

BILAGA 1

Punkt 6: Bakgrund och motiv avseende punkt 6a) samt 6b)

Dala Energi AB (publ.) ("Bolaget") har ingått ett aktieöverlåtelseavtal, villkorat av bland annat bolagstämman godkännande, med Nordion Energi AB ("Nordion") avseende överlåtelse av motsvarande 51 % av aktierna i ett nybildat bolag. Inom ramen för transaktionen ska Bolaget även ingå ett aktieägaravtal med Nordion i vilket principerna för Bolagets och Nordions fortsatta samarbete i förhållande till det nya bolaget regleras ("Transaktionen med Nordion"). Principerna för det fortsatta samarbetet redogörs för i Bilaga 2.

Det nybildade bolaget är vid tidpunkten för extrastämman ett helägt dotterbolag till Bolaget som förvärvats för att möjliggöra skapandet av samverkansplattformen. Inför överlåtelsen till Nordion kommer Dala Energi-koncernens elnäts-, fibernäts- och infraserviceverksamhet överförs (paketeras) till detta bolag inom ramen för en koncernintern omstrukturering. Transaktionen med Nordion kommer att genomföras först efter att verksamheterna överförs.

Transaktionen med Nordion, samt även utställande av köpoptioner och därigenom eventuella försäljningar av aktier i det nybildade bolaget till Bolagets ägarkommuner (Rättvik, Leksand och Gagnef), sker i syfte att förverkliga Projekt Tor som är i linje med ägarnas förväntningar gällande strukturutveckling och tillväxt. Syftet är därmed att realisera tillgångar till en attraktiv värdering och skapa förutsättningar för ett långsiktigt strategiskt partnerskap mellan Bolaget och Nordion som innebär att en samverkansplattform bildas för elnät, fibernät och infraservicetjänster, där vi säkrar en långsiktig tillväxt och att leverera prisvärda tjänster. Genom samarbetet kan Bolaget och Nordion möta ökande krav på energiomställning och digitalisering, samtidigt som den lokala närvaron och inflytandet behålls. Partnerskapet är utformat för att även andra nätägare ska kunna ansluta sig, vilket stärker tillväxtpotentialen ytterligare.

Styrelsen planerar även att föreslå ett frivilligt inlösenprogram vid nästa ordinarie bolagstämma, vilket skulle ge aktieägarna möjlighet att lösa in upp till 50 % av sina aktier i Bolaget. Inlösenprogrammet omfattar inlösen av aktier och handel med inlösningsrätter vilket därmed kan ge aktieägarna en möjlighet till en attraktiv exit. Genomförandet av ett frivilligt inlösenprogram förutsätter att den extra bolagstämman fattar beslut om att godkänna utställande av köpoptionerna till Rättviks, Leksands, Gagnefs kommun i enlighet med punkten 6b).

Aktiepriset under inlösenprogrammet uppskattas utifrån nuvarande kunskap till intervallet 130 till 140 kronor per aktie, baserat på tillgångsvärderingen i transaktionen. Det slutgiltiga priset fastställs först efter bokslutet för 2024 och kan därför komma att bli både högre och lägre än det angivna intervallet.