



dalaenergi

WEBINAR

När: 7 november kl. 19.00–20.00

Medverkande:

Bengt Östling, *vd Dala Energi*

Tomas Wall, *styrelseordförande Dala Energi*

Hans Kreisel, *vd Nordion Energi*

Anders Sundström, *styrelseordförande Nordion Energi*



Livesändning via Redeye

The logo for Dala Energi, consisting of a yellow square with the text "dalaenergi" in lowercase black letters.

dalaenergi

Inför Dala Energis extrastämman

Webinar 7 november 2024

Livesänt via Redeye



Bengt Östling
VD Dala Energi



Tomas Wall
Styrelseordf. Dala Energi



Hans Kreisel
VD Nordion Energi



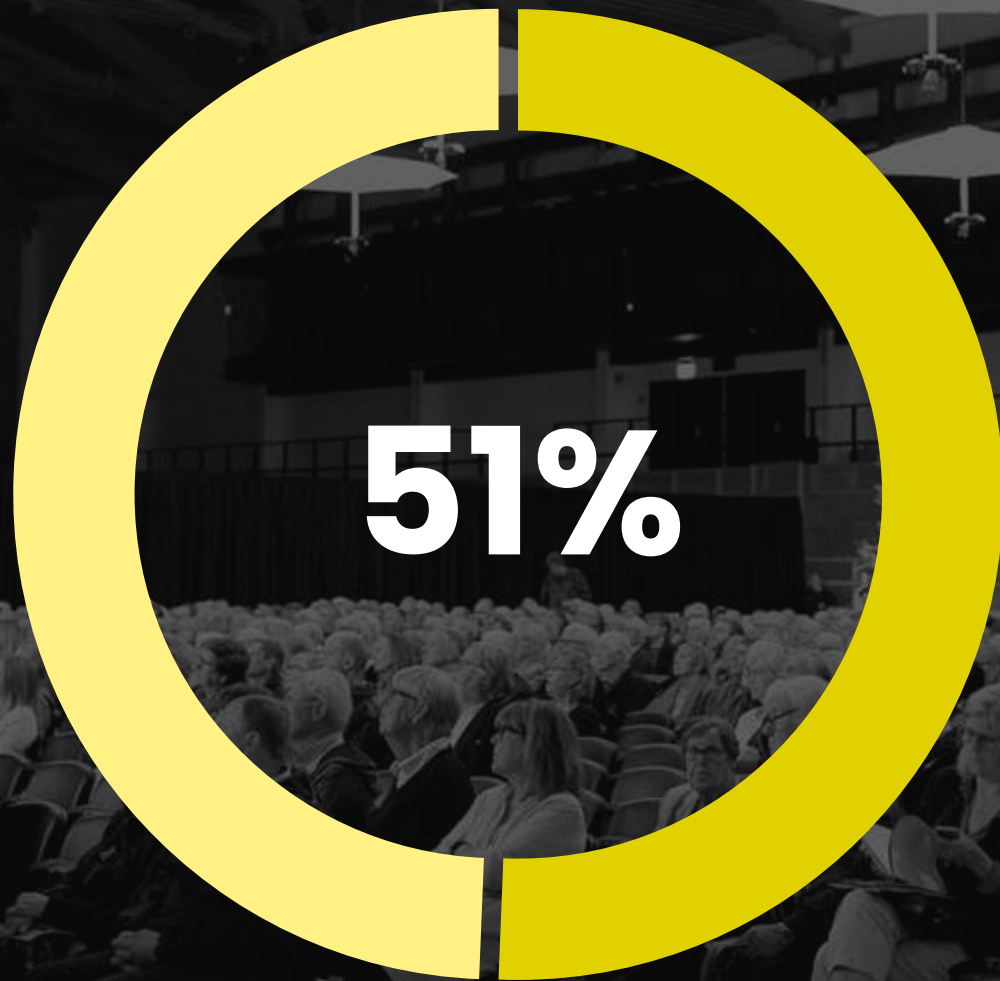
Anders Sundström
Styrelseordf. Nordion Energi

Agenda

- Inledning
- Bakgrund
- Nordion Energi
- Extra stämman
- Framtida Dala Energi
- Frågestund
- Avslutning

Våra ägare

Public Private Partnership

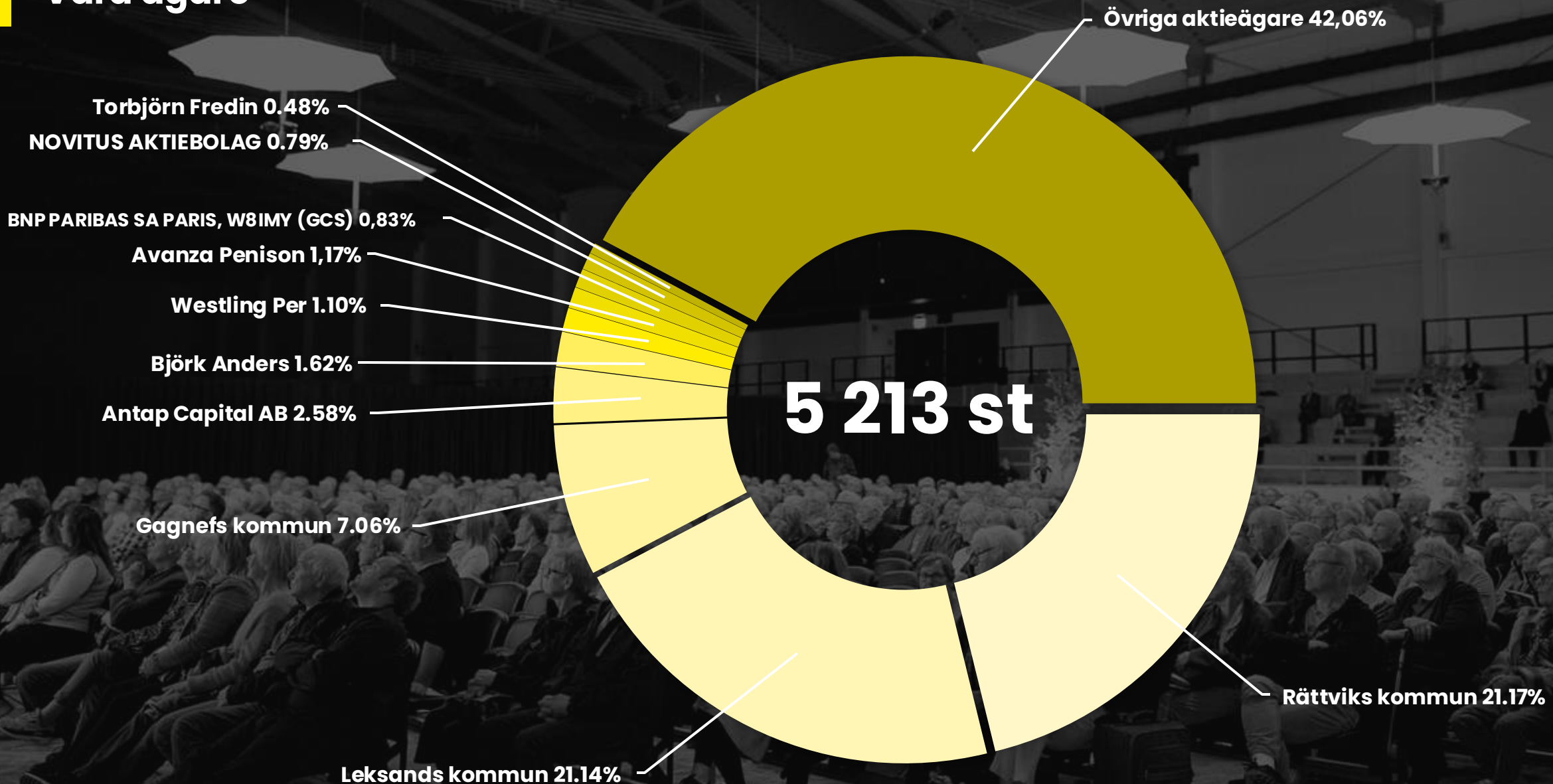


■ Privat ägande

■ Offentligt ägande

Per den 31 oktober 2024

Våra ägare



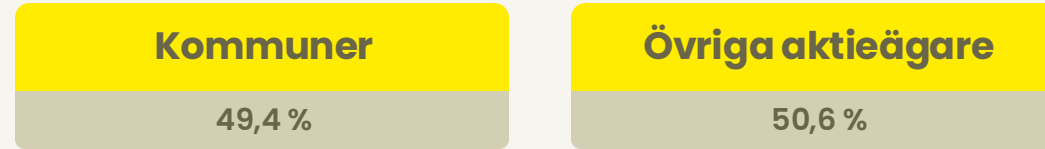
Per den 31 oktober 2024



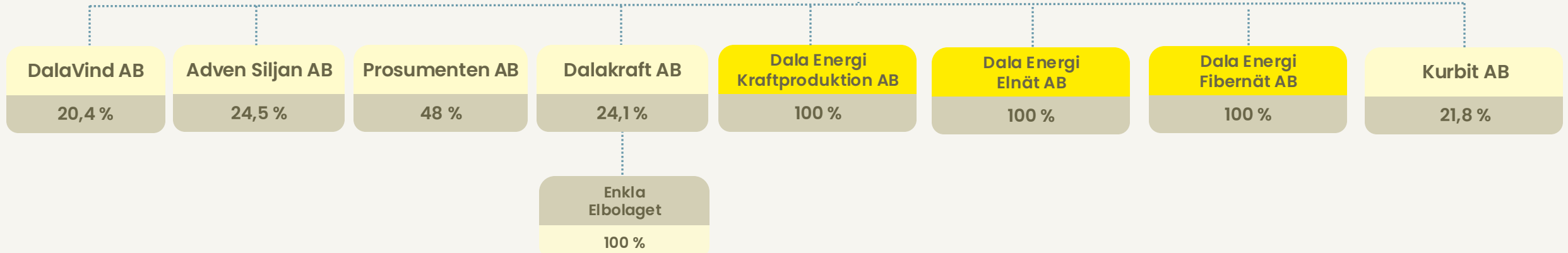
Utgångspunkt

- Uppdraget från ägarna
- Uppdraget till VD, som blev projekt Tor
- Processen med Nordion Energi
- Beslut i styrelsen
- Kommunernas beslutprocess

Koncernstruktur idag



Dala Energi (publ)





Bakgrund

- Klimatet – en av vår tids största utmaningar
- Elanvändningen i Dalarna förväntas dubblas
- Små energibolags utmaningar i omställningen
- Lokala energibolag behöver vara drivande
- Digitalisering för att spara på resurser
- En tydlig ambition att söka lönsamma tillväxtmöjligheter och driva värdeskapande strukturutveckling



FÖR VÅR

Bygd



FÖR VÅRA

Kunder



FÖR VÅRA

Medarbetare



FÖR VÅRA

Ägare

Plattform



Plattform

Aktieägaravtal som reglerar ägandet med rådighet över centrala frågor

Dala Energi

Kompetens, struktur för partnerskap och tillgång till fler intressebolag

Kommuner

Lokal förankring

Strategisk partner

Kapital och kompetens

(X AB)

Elnät I1

(X Services AB)

Tar tillvara operativa synergier

Dala Energi Elnät AB

Lokala varumärken

Dala Energi Fibernät AB

Elnät I1

Fibernät I2

Fibernät I2

Kurbit AB

21,8 %

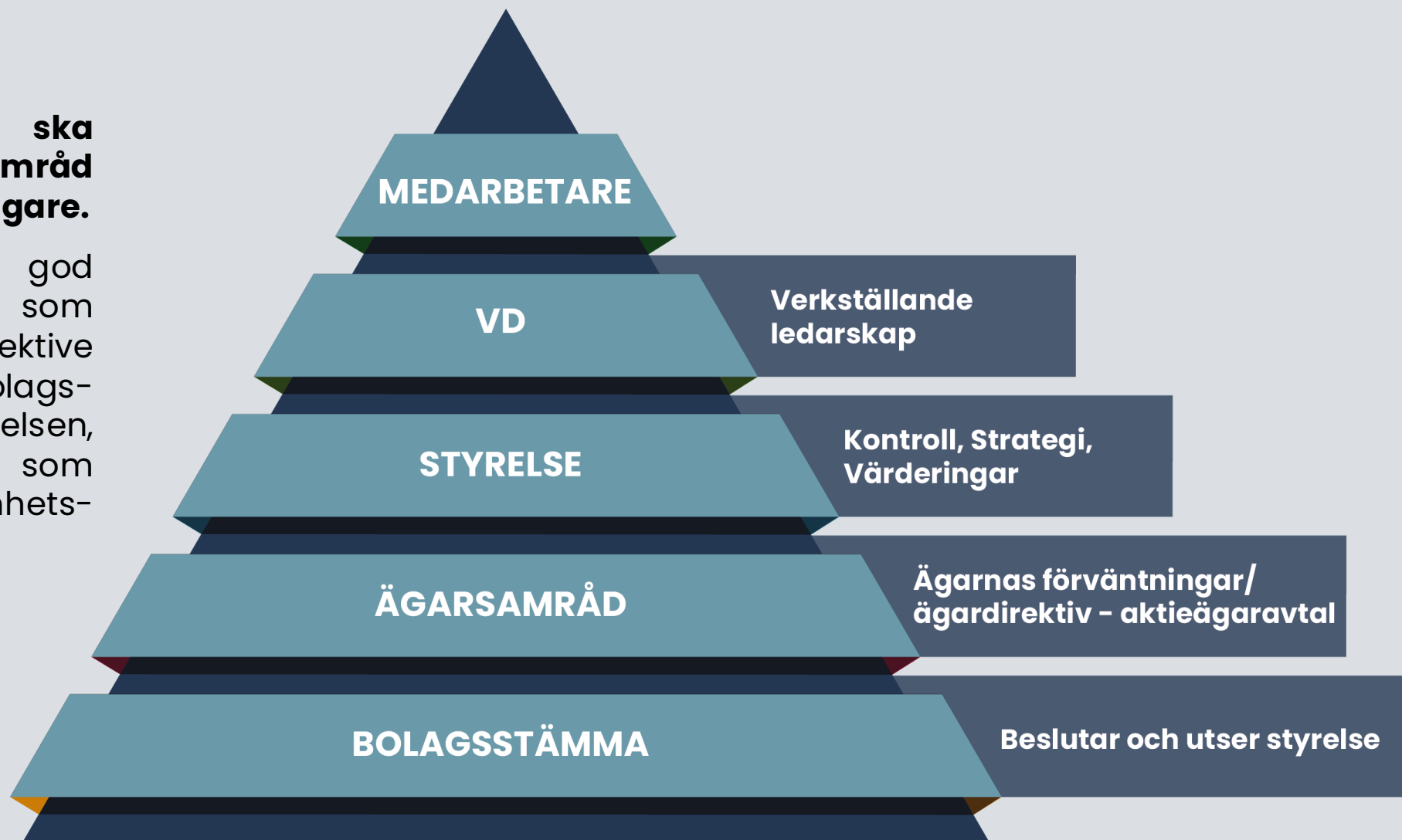
→ = utför tjänster åt (X AB)

Ägarsamråd

Enligt aktieägaravtal ska ägarna bilda ett ägarsamråd med en representant per ägare.

Syftet är att skapa god ägarstyrning och fungera som forum för beslut inom respektive ägares organ, på bolagsstämman och i styrelsen, rörande viktiga frågor som ägardirektiv, verksamhetsinriktning och finansiering.

Ägarsamrådet har även en medlande funktion vid "deadlock" i styrelsen eller på bolagsstämman.



A foggy landscape with a utility pole and power lines. The scene is misty and overcast, with a green field in the foreground and a utility pole with power lines extending into the distance. The text is overlaid on the right side of the image.

PARTNERSKAPET MED

Nordion Energi

Vi ger kraft åt ett samhälle i förändring

Anders Sundström och Hans Kreisel 2024-11-07



Det här är Nordion Energi

- Energiinfrastrukturbolag med gas- och elnätsverksamhet
- Stark utvecklingsagenda – Vätgas, biogas, koldioxidinfångning
- Systemnätsoperatör (TSO) och lokalnätsoperatör (DSO)
- Diversifierad energiportfölj
- 120 anställda med kontor i Malmö, Göteborg Falköping och Stockholm
- 10 miljarder i reglerad tillgångsmassa

Består av bolagen:



Ett nytt partnerskap





FALBYGDENS ENERGI

En del av Nordion Energi



Våra löften



Göra förnybar energi mer attraktiv



Finnas nära de lokala samhällena



Vara en attraktiv arbetsplats



Skapa en plattform

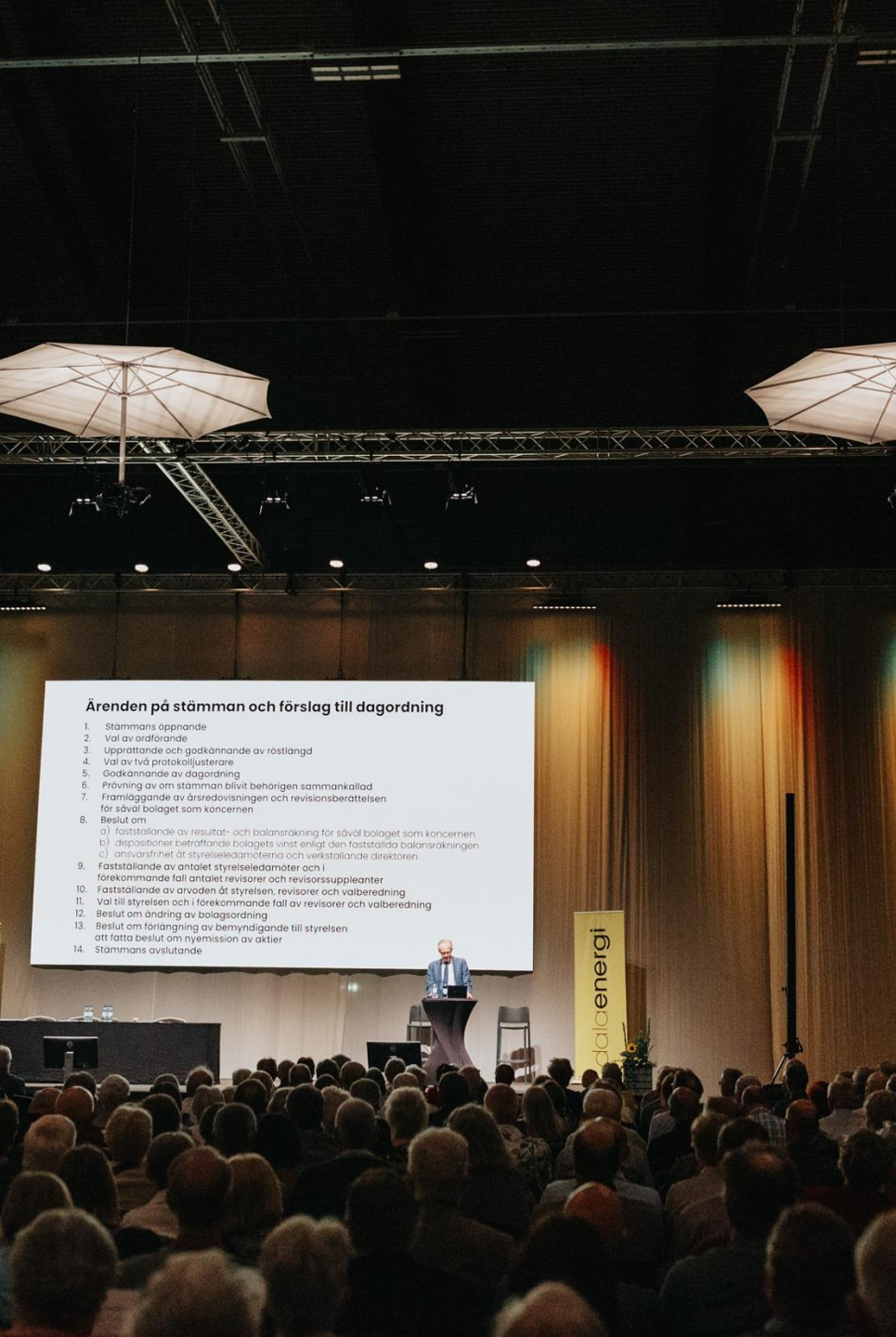


Öka nyttan för kunder, ägare och medarbetare

A woman with blonde hair, wearing a dark jacket over a zebra-print top and dark jeans, stands in the center of the frame. She is positioned in front of a light-colored wall. On either side of her, there is a black electrical meter mounted on the wall, with black cables running vertically and diagonally across the wall. The overall scene is dimly lit, with the woman's figure standing out against the background.

Extra *bolagsstämma*

15 november 2024, Leksand



Ärenden på stämman och förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Val av två protokolljusterare
5. Godkännande av dagordning
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen för såväl bolaget som koncernen
8. Beslut om
 - a) fastställande av resultat- och balansräkning för såväl bolaget som koncernen
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
9. Fastställande av antalet styrelseledamöter och i förekommande fall antalet revisorer och revisorssuppleanter
10. Fastställande av arvoden åt styrelsen, revisorer och valberedning
11. Val till styrelsen och i förekommande fall av revisorer och valberedning
12. Beslut om ändring av bolagsordning
13. Beslut om förlängning av bemyndigande till styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier
14. Stämmans avslutande

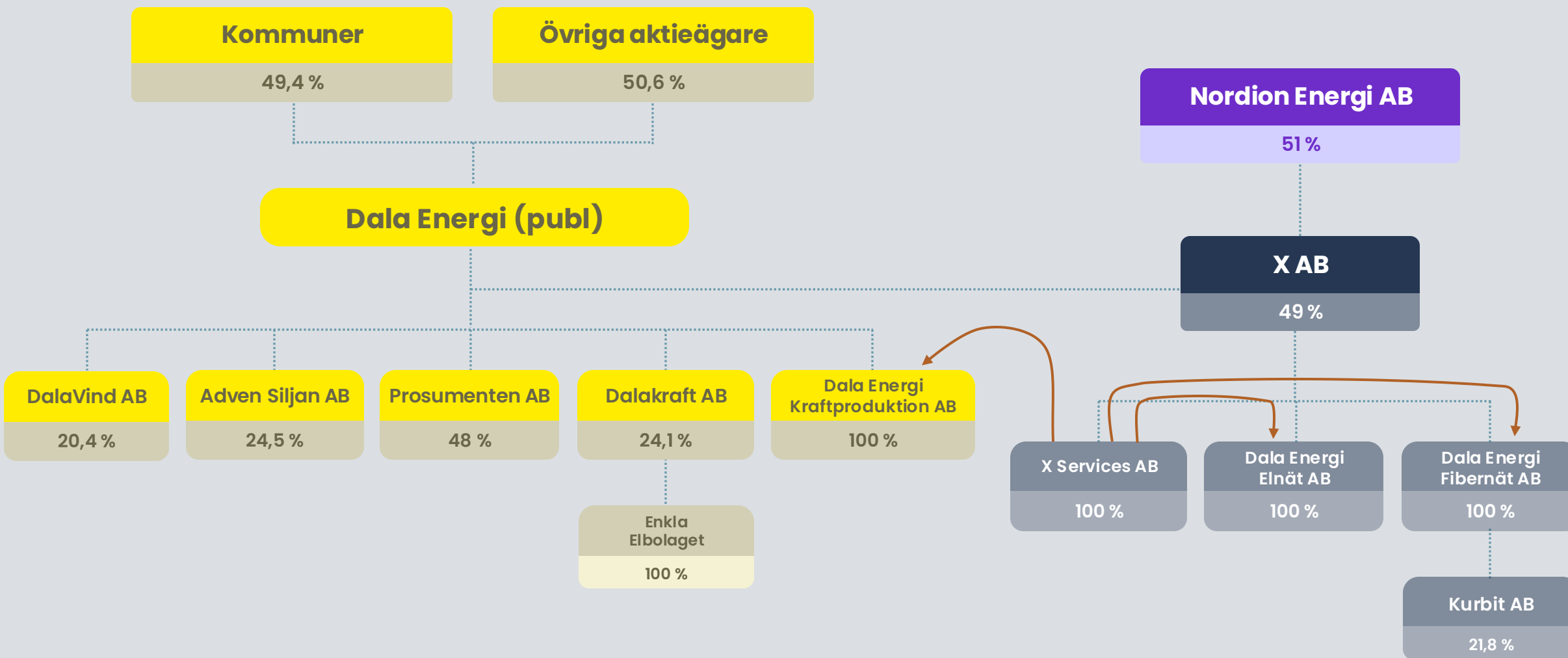
Frågor för den extra bolagstämman

6. Beslut om

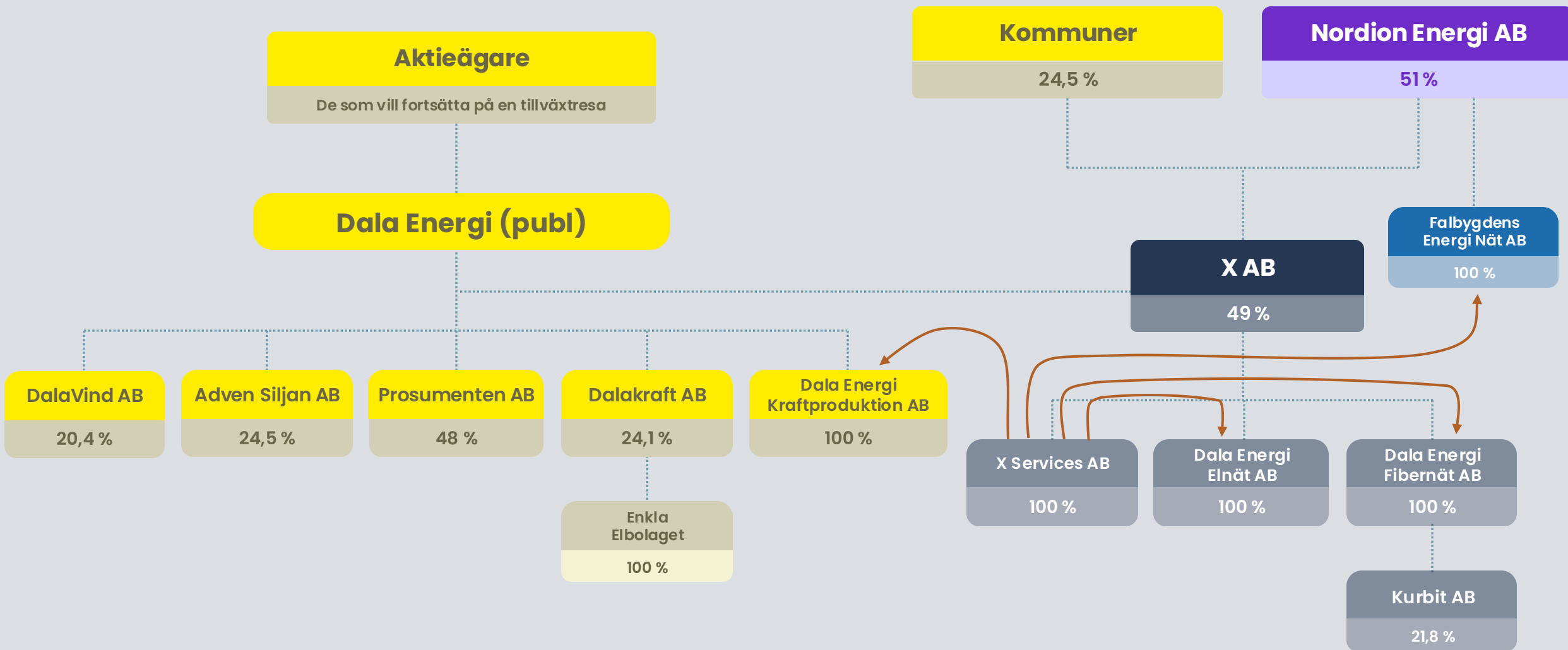
a) Godkännande av aktieöverlåtelse.

b) Godkännande av närstående-transaktioner i samband med utställande av köpoption.

Transaktion etapp 1 – klart 31 december 2024



Transaktion etapp 2 – Våren/sommaren 2025



Transaktion med Valmöjlighet för ägare i Dala Energi

ca 1 714 mkr

Nordion Energi AB
köper in sig i
plattformen

X kr

Försäljning av 51% av elnät-, fibernät-
och infraserviceverksamheter

För att bilda plattform för tillväxt
och strukturutveckling.

ca 1 540 – 1 649
mkr

-Y kr

Frivillig inlösen av aktier i Dala Energi
med inlösenrätter

50 % av aktierna till ett inlösenpris X kr/aktie.

ca 130–140 kr/inlöst aktie

A.

Använd din inlösenrätt

- Behåll din ägarandel* i Dala Energi.
- Se det som en stor engångsutdelning.

B.

Sälj din inlösenrätt

- Öka din ägarandel* i Dala Energi.
- Se värdet på återlösenrätten som en mindre engångsutdelning.

C.

Köp fler inlösenrätter

- Gör exit till en attraktiv värdering.

D.

Låt din inlösenrätt förfalla

- Öka din ägarandel i Dala Energi.
- Värdet i bolaget står kvar då kapital för återlösen ej används.

Kommuner ges möjlighet att använda kapital från inlösen för att köpa in sig i plattformen med ett direktägandeskap. De står kvar som ägare av elnät och fibernät i ny struktur.

Handel med inlösenrätter kommer erbjudas under ett par veckor.

ca 845
mkr

Försäljning av max 24,5% av elnät-,
fibernät- och infraserviceverksamheter

För att bilda plattform för tillväxt
och strukturutveckling.

Z kr

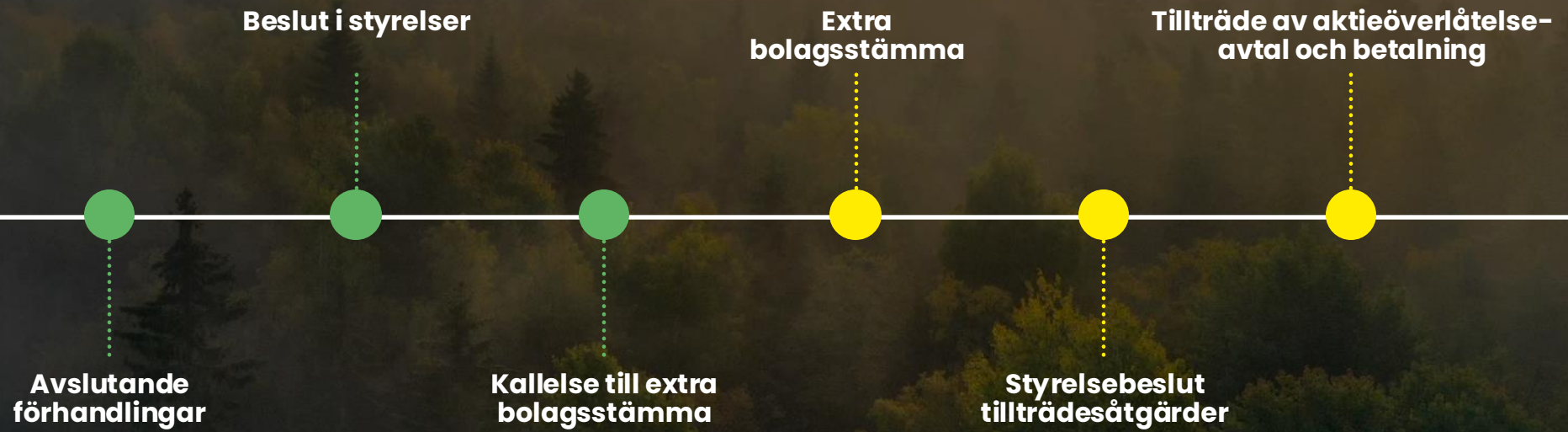
X-Y+Z kr

Kapital används för fortsatt lönsam
tillväxt inom energiomställningen

Med en balanserad riskprofil och
framtida stabila utdelningar.

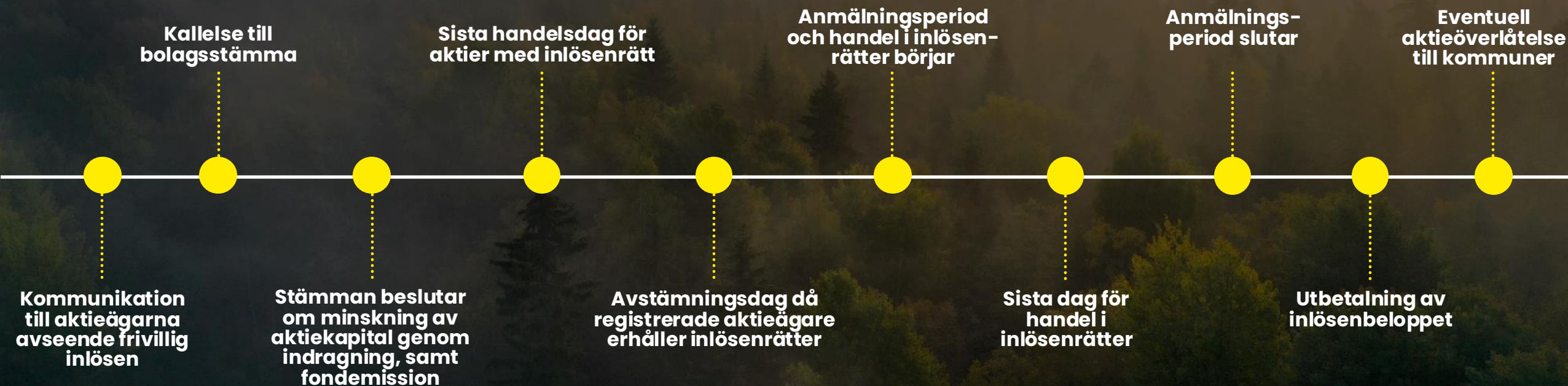
*Baserat på att samtliga återlösenrätter används.

Kommande steg vid positiva beslut



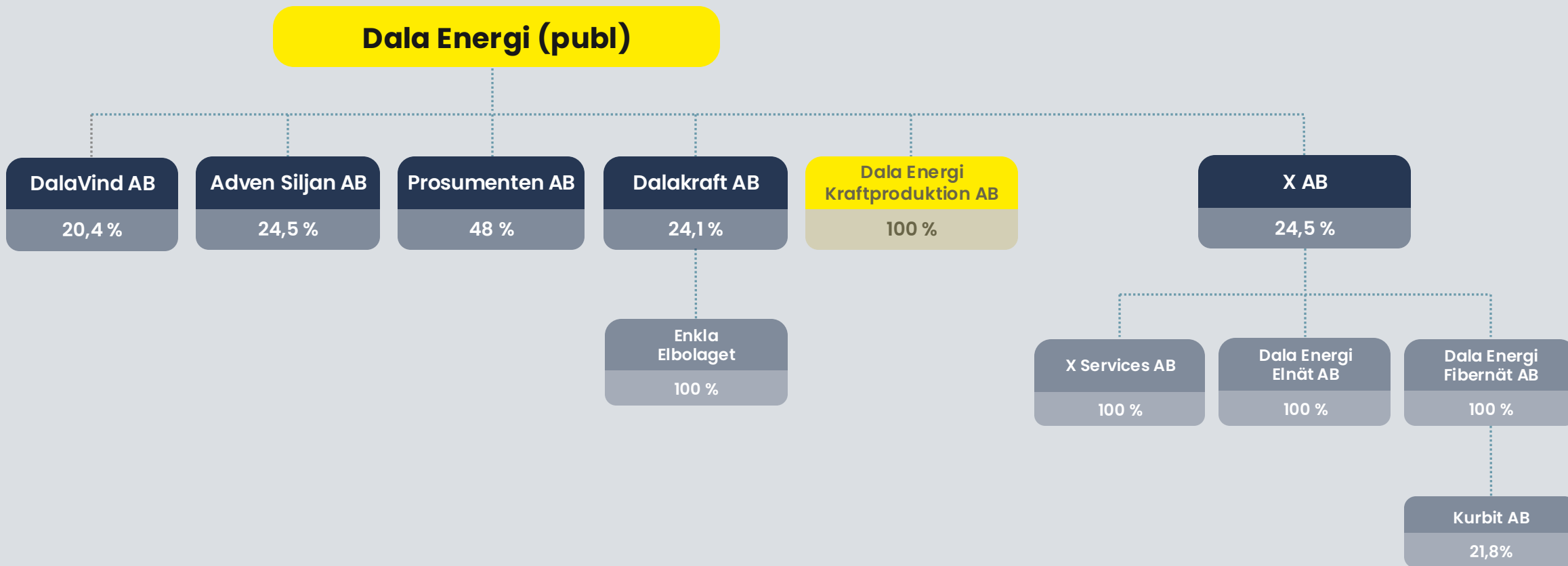
2024

Kommande steg vid positiva beslut



Våren 2025

Dala Energi från 2026



SYFTE

Dala Energi ska indirekt genom dotter- och intressebolag affärsmässigt tillhandahålla energi- och digitala kommunikationslösningar inom främst teknisk infrastruktur med tillhörande handel och relaterade tjänster.

Så att bolaget tar stort ansvar för den regionala energiomställningen för ett hållbart samhälle och tar tillvara på affärsmöjligheter i omställningen.

FRAMGÅNGSFAKTORER

Dala Energi ska aktivt söka lönsamma tillväxtmöjligheter och driva värdeskapande strukturutveckling och verka för regional samverkan. Genom en aktiv ägarstyrning av dotter- och intressebolag:

- Skapa kundnytta och konkurrenskraft.
- Säkerställa att verksamheterna fortlöpande utveckla sin effektivitet och konkurrensförmåga till nytta för kunderna och ägarna.
- Säkerställa att ett aktivt hållbarhetsarbete bedrivs inom verksamheterna.
- Bidra till samhällsutveckling inom sina marknadsområden.

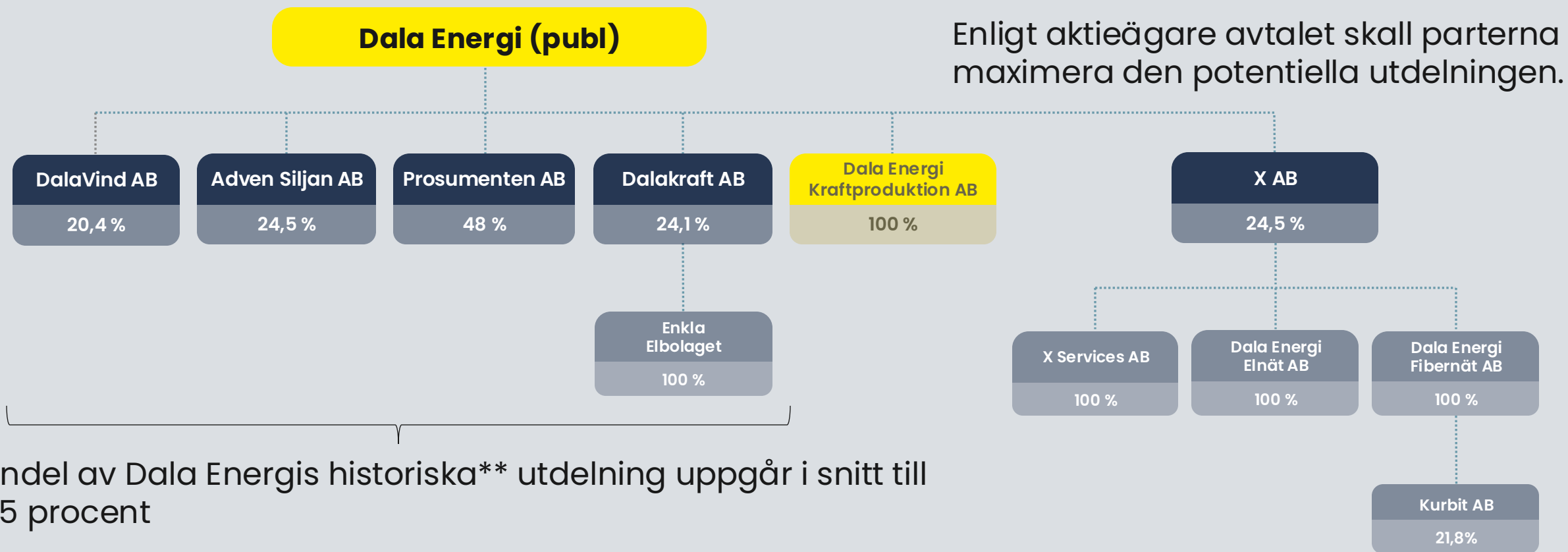
MÅLSÄTTNINGAR

Nya Dala Energi ska ge ägarna en långsiktig marknadsmässig ekonomisk avkastning och utdelningsnivå. De finansiella målen behöver ses över men ska understödja god lönsamhet och finansiell stabilitet. Måltalen i snitt under en affärscykel kan vara :

- Avkastning på sysselsatt kapital, totalt kapital eller eget kapital.
- En utdelningspolicy på x-y % av resultatet efter skatt
- Årlig NAV-tillväxt (Net Asset Value/substansvärde) per år om x %

Dala Energi från 2026

Bedömda tillgångar* cirka 1,9 - 2,4 miljarder kronor motsvarande 140-185 kr/aktie



*Baserat publika värderingar av tillgångar + kassa

** Baserat på senaste tre åren



Frågestund

- **Aktievärdet**

Vad är det som motiverar inlösenpriset på dryga 130-140 kr per aktie?

- **Köption**

Kommunerna kommer att erbjudas köptioner i det nya bolaget. Jag som privat aktieägare skulle uppskatta om även vi andra aktieägare skulle kunna få samma erbjudande.

- **Övriga bolag**

De bolag som Dala Energi äger som ej är en del av affären – hur stort värde per aktie anses de ha?

- **Säkerhetsarbetet**

En chef hos Nordion har rötter i Ryssland. Går det att lita på ert säkerhetsarbete och att ni är en trygg partner?

- **Beslut**

Vad händer om det blir nej på bolagsstämman?



Frågestund

An aerial photograph of a vast, dense forest of evergreen trees. In the distance, several wind turbines are silhouetted against a sunset sky with soft, golden light. The overall scene is peaceful and natural.

dalaenergi

Tack