dalaenergi

Ägarmöte 20 september

Dala Energi AB (publ)

Varmt välkomna

Program

13:00	Inledning	Ordförande, Tomas Wall
13:05	Bakgrund till Projekt Tor & plattformen	Vd, Bengt Östling
13:20	Vilka är Nordion Energi?	Vd, Hans Kreisel
13:50	Partnerskap & Transaktion	Vd, Bengt Östling
14:10	Framtida Dala Energi	Vd, Bengt Östling
14:15	Tor Pusslet	Vd, Bengt Östling
14:20	Fortsatt process	Vd, Bengt Östling
14:25	Diskussion	Ordförande, Tomas Wall
15:00	Avslutning	Ordförande, Tomas Wall

Hans Kreisel
Vd Nordion Energi

Tomas Wall
Styrelseordförande Dala Energi

Bengt Östling
Vd Dala Energi

Ägarfördelning

2024-08-30

	Namn	Innehav	%	Deltagare på plats
1	Rättviks kommun	5 245 250	21,17%	Ulrica Momqvist, KSO
2	Leksands kommun	5 237 150	21,14%	Viktor Zakrisson, ägarrepresentant Vice KSO
3	Gagnefs kommun	1 749 675	7,06%	Fredrik Sundqvist, kommunchef.
4	Antap Capital AB	638 194	2,58%	Gustaf Tapper
5	Björk Anders	400 615	1,62%	Anders Björk
6	Westling Per	272 185	1,10%	Per-Anders Westling, Lars-Jöran Westling
7	BNP PARIBAS SA PARIS, W8IMY (GCS)	268 480	1,08%	-
8	Skandinaviska Enskilda Banken AB	197 380	0,80%	-
9	Novitus Aktiebolag	195 220	0,79%	-
10	The Bank of New York Mellon SA/NV, W8IMY	193 000	0,78%	-
11	Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	145 471	0,59%	-
12	Fredin Bengt Torbjörn	114 892	0,46%	Torbjörn Fredin, Annika Fredin
13	Rosenqvist Nils Hakan	102 069	0,41%	-
14	Boback Ingemar	87 750	0,35%	-

Ägarfördelning

2024-08-30

	Namn	Innehav	%	Deltagare på plats
15	Ryss Bertil	81 558	0,33%	Bertil Ryss
16	Hemskogen Invest AB	74 906	0,30%	Klas Alm
17	Alm Klas	67 039	0,27%	Klas Alm
18	Nordnet Pensionsförsäkring AB	60 950	0,24%	-
19	Six Sis AG, W8IMY	60 264	0,24%	-
20	Corsmark Margareta	60 000	0,24%	Margareta Corsmark
21	Svensson Leif	60 000	0,24%	Leif Svensson
22	Safar Bassam	56 910	0,23%	Bassam Safar
23	Rättvik-Boda Sockensamfällighetsförening	52 800	0,21%	Lars-Erik Steger, Lars-Erik Jonsén
24	Girell Bengt	51 500	0,22%	-
25	Bobäck Jan	43 389	0,18%	-
26	Bergs Byförening	39 700	0,16%	-
27	Back Åke	35 600	0,14%	-
28	Envikens Elkraft Ekon.fören	35 000	0,14%	Erik Holmberg, Agneta Ängsås

63,1 % var av 57,1 % närvarande

Överlevnad

Man måste bestämma sig för
vem man är?

Oberoende måste
man börja springa

En ny tid

- Sverige skall vara klimatneutrala 2045
- Elanvändningen i Dalarna från knappt 6 TWh till 16 TWh 2045
- Flera teknikskiften och nya användningsområden
- Infrastruktur som bas fungerar som ett nav i hållbar utveckling
- Små aktörer behöver bli större aktörer

Ny affärslogik

Koncernen behöver bli större för att nå en effektiv kritisk massa och uppnå organisatoriska synergier

Att tillföra externt kapital för utveckling och tillväxt

Med ett nytt strategiskt grepp bygga en större energikoncern. Den unika konkurrensfördelen för förvärv och strukturutveckling är:

- Realisera dolda värden
- Behåll rådighet över samhällskritisk infrastuktur
- Ta del av operativa synergier som ger en stabil avkastning ”äta kakan och samtidigt ha den kvar”

En stark kund- och utvecklingsorganisation för det nya energilandskapet

Att vara verksam inom samtliga steg i värdekedjan inom energi och digital kommunikation

FÖR VÅR

Bygd

FÖR VÅRA

Kunder

FÖR VÅRA

Medarbetare

FÖR VÅRA

Ägare

Projekt Tor - Mål

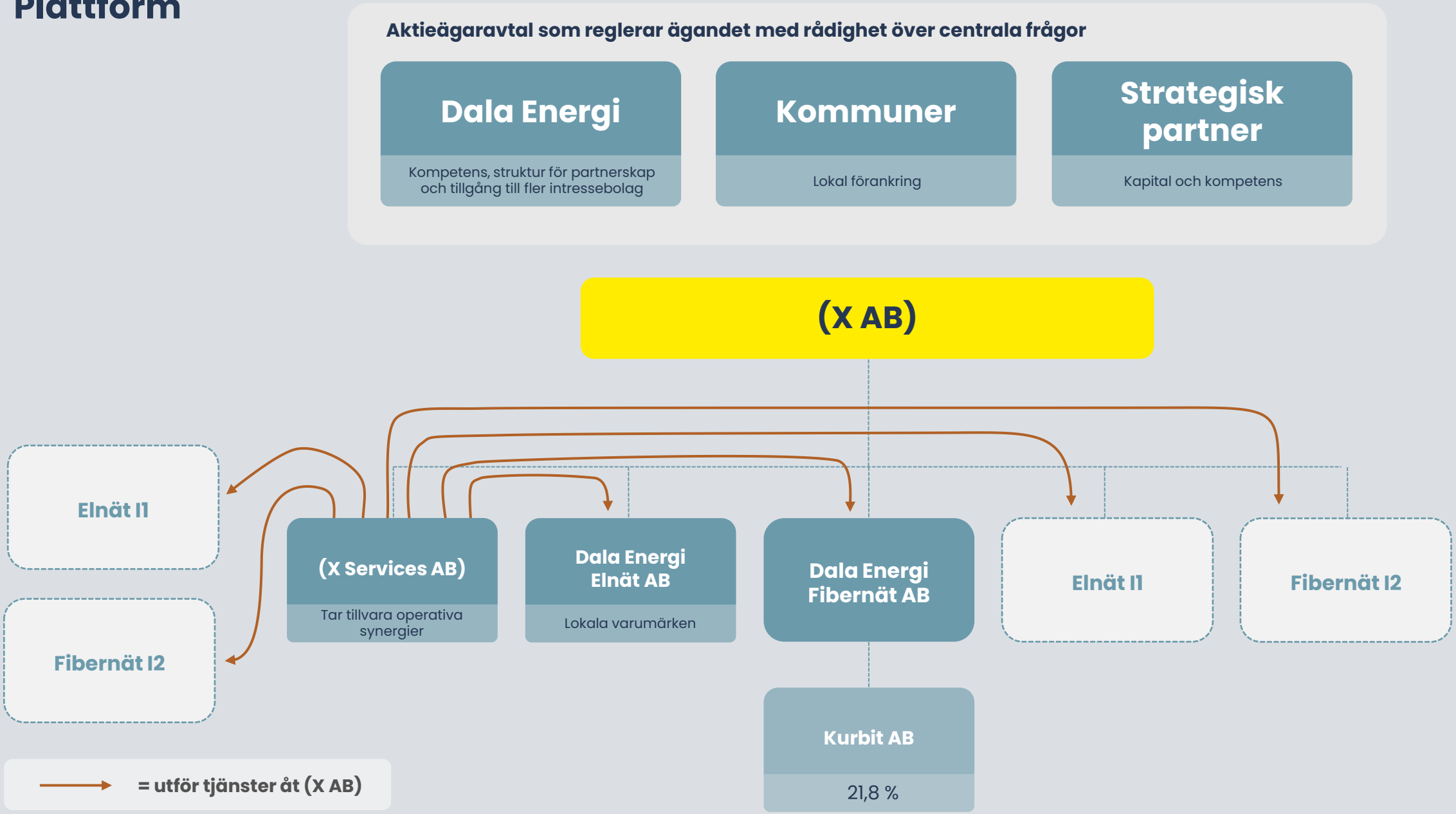
- En stabil grund
- Affärsmässigt tillhandahålla energi- och digitala kommunikationslösningar.
- Lokalt förankrade och en kompetent och drivande kraft för hållbar utveckling
- Söka lönsamma tillväxtmöjligheter
- Driva värdeskapande strukturutveckling och verka för regional samverkan.
- Ge ägarna en långsiktig marknadsmässig ekonomisk avkastning och utdelningsnivå.

Leveranser/milstolpar

- En plattform för tillväxt och strukturutveckling.
- En ägarmodell – Public Private Partnership.
- En strategisk investeringspartner med en gemensam plan för investeringar, förvärv och strukturutveckling.
- En valmöjlighet för ägare att delta på tillväxtresa eller göra exit till en attraktiv värdering.
- En långsiktigt attraktiv investering med balanserad risk.
- Reviderade direktiv ägarnas förväntningar efter en ny struktur.

Plattform för elnät & fibernät

Plattform

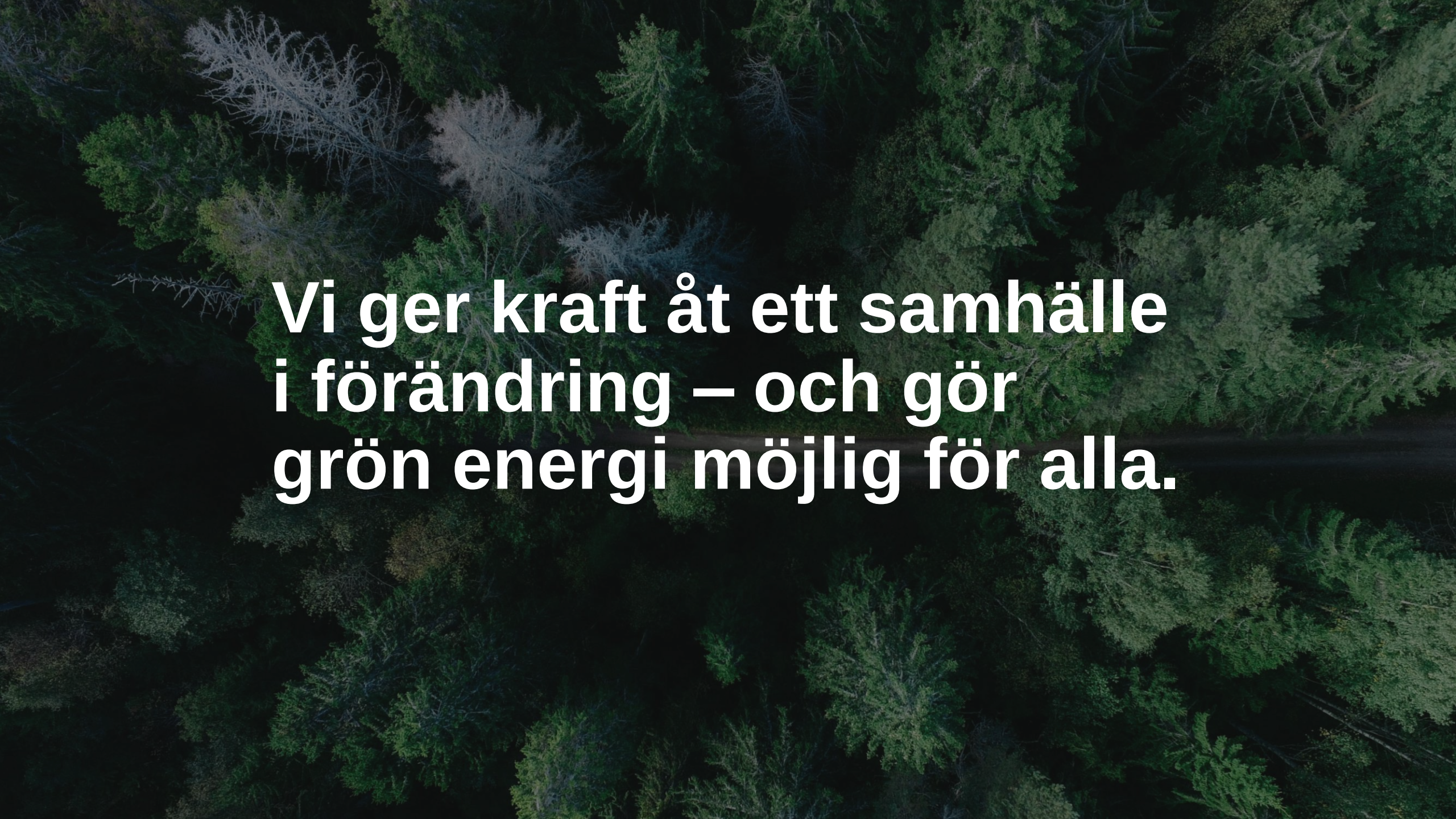

Aktieägaravtal som reglerar ägandet med rådighet över centrala frågor
Dala Energi
Kompetens, struktur för partnerskap och tillgång till fler intressebolag
Kommuner
Lokal förankring
Strategisk partner
Kapital och kompetens
(X AB)
Elnät I1
Fibernät I2
(X Services AB)
Tar tillvara operativa synergier
Dala Energi Elnät AB
Lokala varumärken
Dala Energi Fibernät AB
Elnät I1
Fibernät I2
Kurbit AB
21,8 %
= utför tjänster åt (X AB)

NORDION ENERGI

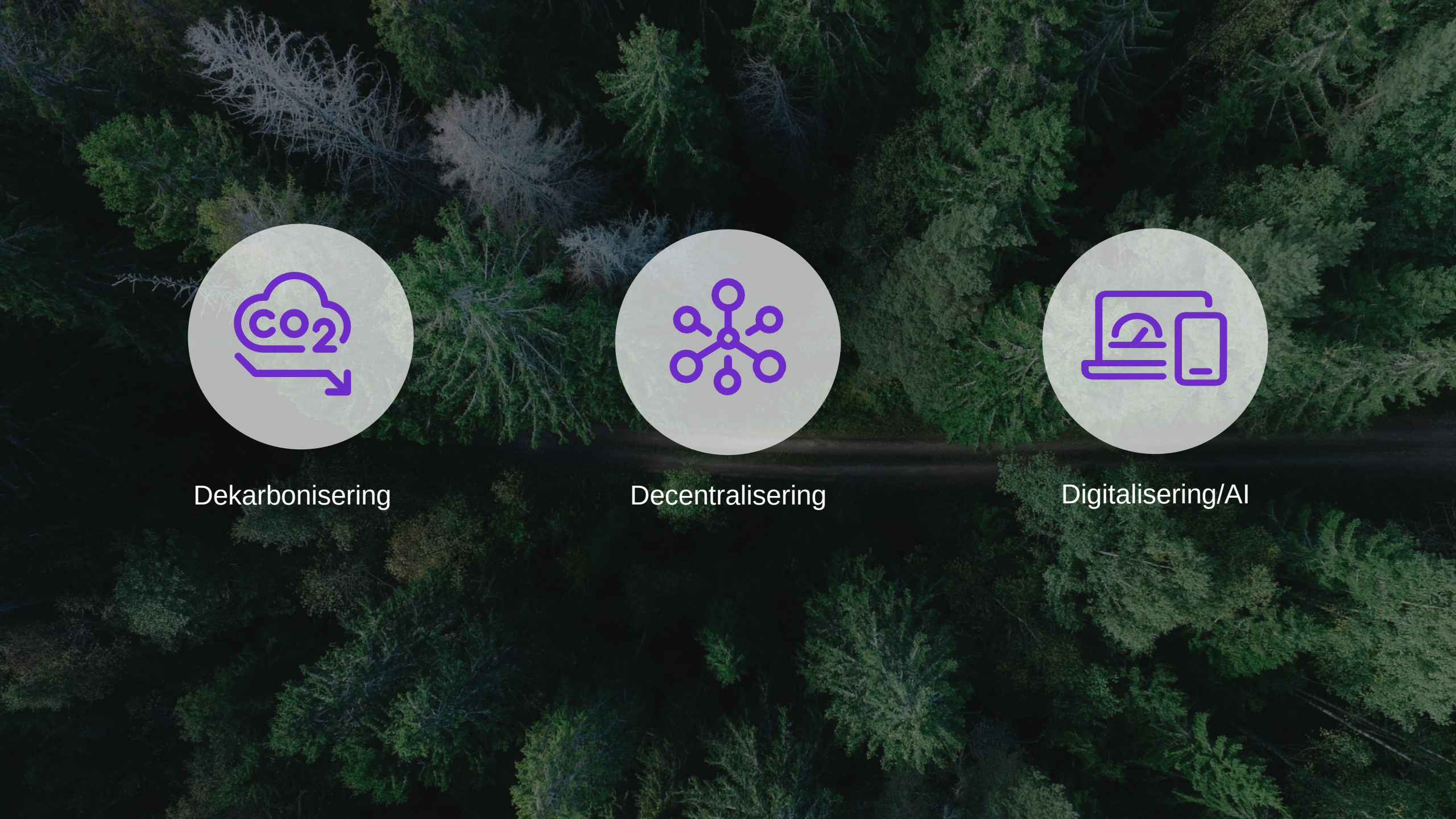
Vi ger kraft åt ett samhälle i förändring

Hans Kreisel 2024-09-20

Består av FALBYGDENS ENERGI SWEDEGAS WEUM



Vi ger kraft åt ett samhälle i förändring – och gör grön energi möjlig för alla.


Dekarbonisering
Decentralisering
Digitalisering/AI

Det här är **Nordion Energi**

- Energiinfrastrukturbolag med gas- och elnätsverksamhet
- Stark utvecklingsagenda – H2, Biogas, CCS/CCUS
- Systemnätsoperatör (TSO) och lokalnätsoperatör (DSO)
- Diversifierad energiportfölj
- Omsätter 1000 miljoner SEK (2024)
- 10 miljarder i reglerad tillgångsmassa
- 120 anställda med kontor i Malmö, Göteborg Falköping och Stockholm

Består av bolagen:

FALBYGDENS ENERGI – En del av Nordion Energi

SWEDEGAS – En del av Nordion Energi

WEUM – En del av Nordion Energi

NORDION ENERGI H2

Strategiska investeringar i energiomställning och försörjningstrygghet

Elnät - investeringar för bättre utnyttjande av flexibilitets- och kapacitetstjänster

Ökad biogasproduktion för inmatning i det befintliga systemet. Dedikerade investeringar om 2,2 mdr kr

Flytande biogas (LBG) till sjöfart, tung vägtransport och kunder utanför gasnätet

Hubbar för koldioxidinfångning och –användning (CCS/CCUS); för sektorer med utsläpp ”hard-to-abate”

Sammanhängande vätgasinfrastruktur avgörande för att accelerera den gröna industrialiseringen

Prioriterade hållbarhetsområden

Till 2030 ska Nordion Energi ha noll nettoutsläpp i den egna verksamheten

Driva utvecklingen mot netto noll

Bidra till försörjningstrygghet

Arbetsmiljö

Jämställdhet och inkludering

Affärsetik genom hela värdekedjan

Excellent
arbetsgivare™
2024

Ett strategiskt **partnerskap**

Ett starkt el- och fibernät för framtidens krav

- **Lokal förankring med starka drivkrafter**
- En större koncern med skalfördelar
- **En stark central plattform**

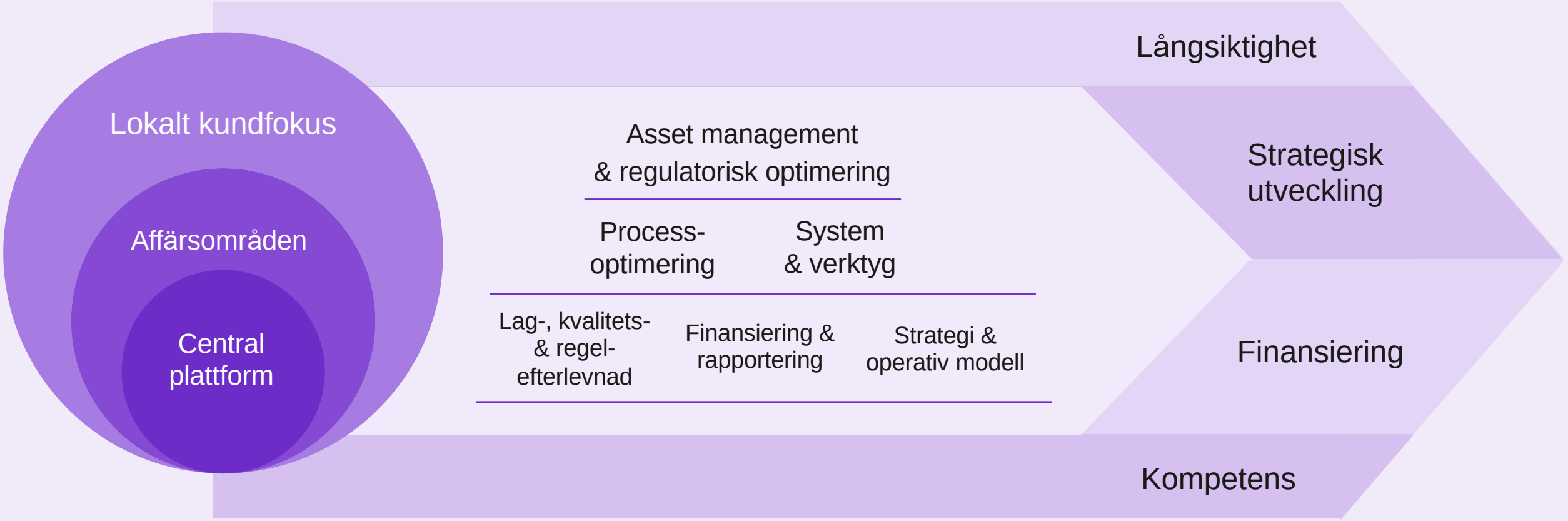
Breddat ägande ger en attraktiv värdering

- Skapar finansiell styrka att satsa
- Möjliggör lönsamma tillväxtmöjligheter
- Ger större värde för ägarna

Lokalt inflytande och lokal organisation

- Medarbetarna i centrum
- Bidrar till klimatomställningen

En stark **central plattform**



FALBYGDENS ENERGI

En del av Nordion Energi

Lokal förankring med starka drivkrafter

FALBYGDENS ENERGI

En del av Nordion Energi

2433 km elnät 300 GWh volym 18 200 kunder	Genomsnittlig anläggningsålder 27 år	86% jordkabel 12 primära stationer 227 MVA kapacitet	Säkerheten först 0 LTI sedan 2021	SAIDI 37 min CEMI4 433 kunder Nätförluster 3,83%	Capex outperformance 130% 2021-2023

Ansluten kraftproduktion idag
13,5 MW solceller
71,4 MW vindkraft

Framtiden
9,9 MW pågående anslutningar solceller
64 MW förfrågningar solceller
140 MW pågående förstudier vindkraft

Batterier
16 MW driftsätts i höst
14 MW i förfrågningar

Pilotprojekt med Vattenfall där samtliga (6) abonnemang mot överliggande nät slogs samman.

Utveckling av **Digital Tvilling** av nätet, tillsammans med Plexigrid.

2022-2024 har bolaget **höjt** sitt **effektabonnemang** mot överliggande nät med 33,4% för konsumtion och 100% för produktion.

Villkorat nätavtal metodgodkänt av Energimarknadsinspektionen.

2433 km elnät
300 GWh volym
18 200 kunder

Genomsnittlig anläggningsålder 27 år

86% jordkabel
12 primära stationer
227 MVA kapacitet

Säkerheten först
0 LTI sedan 2021

SAIDI 37 min
CEMI4 433 kunder
Nätförluster 3,83%

Capex outperformance
130% 2021-2023

200+ miljoner SEK **investerat** sedan 2021

Ansluten kraftproduktion idag
13,5 MW solceller
71,4 MW vindkraft

Framtiden
9,9 MW pågående anslutningar solceller
64 MW förfrågningar solceller
140 MW pågående förstudier vindkraft

Batterier
16 MW driftsätts i höst
14 MW i förfrågningar

Pilotprojekt med Vattenfall där samtliga (6) abonnemang till överliggande nät slogs samman.

Utveckling av **Digital Tvilling** av nätet, tillsammans med Plexigrid.

2022-2024 har bolaget **höjt** sitt **effektabonnemang** mot överliggande nät med 33,4% för konsumtion och 100% för produktion.

Villkorat nätavtal metodgodkänt av Ei.

Våra löften

Göra förnybar energi mer attraktiv och konkurrenskraftig

Finnas nära marknaden och de lokala samhällena

Vara en attraktiv arbetsplats med nya resurser och synergier

Skapa en plattform för andra bolag att ansluta sig till

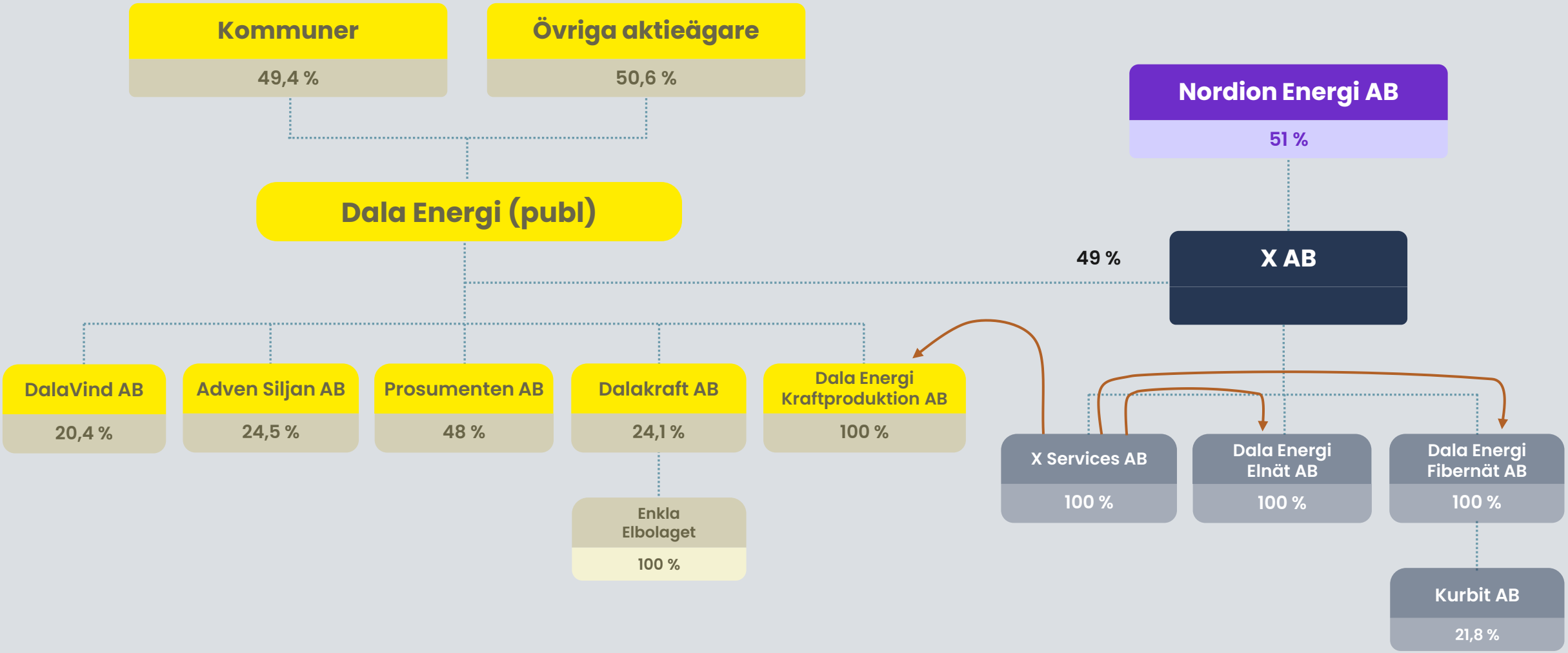
Stärka konkurrenskraften och öka nyttan för kunderna, ägarna och medarbetarna

EXKLUSIVITETSAVTAL MED NORDION

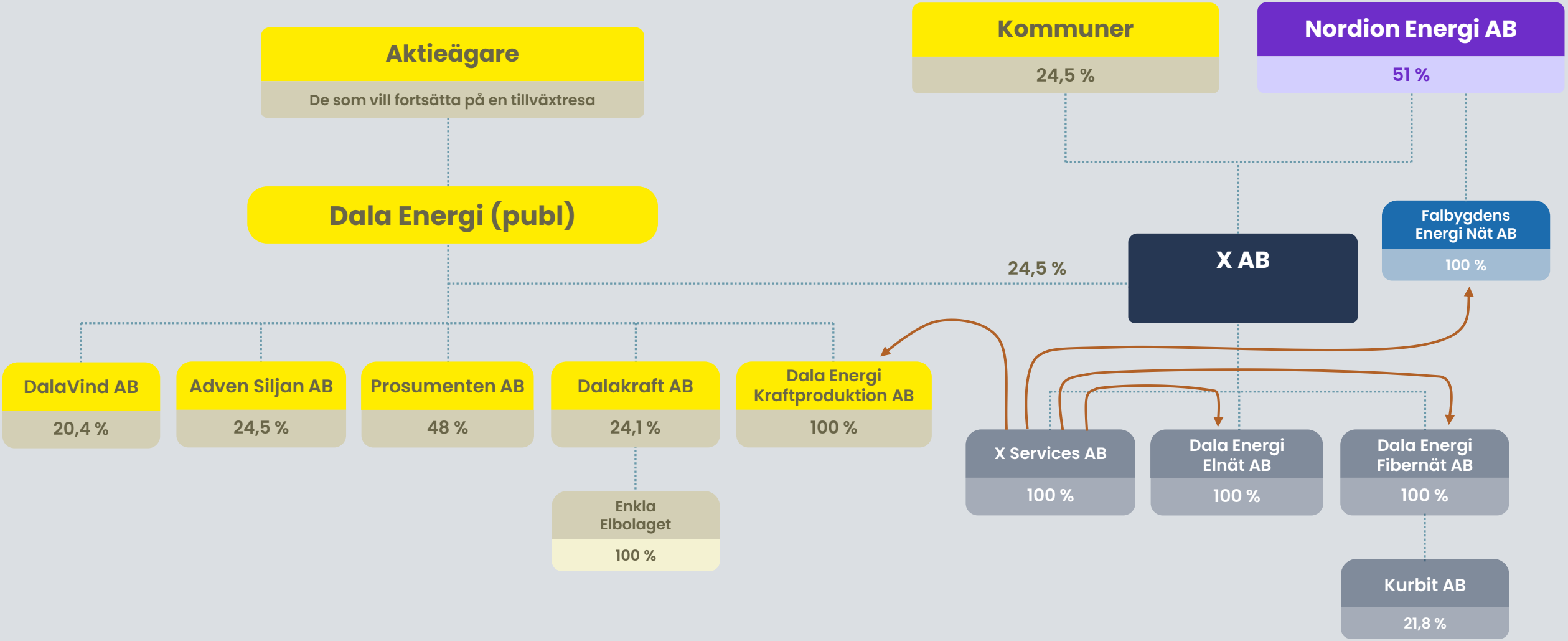
Förhandling pågår

- SPA
- SHA
- Operativstruktur
- Affärsplan

Transaktion etapp 1 – klart 31 december 2024



Transaktion etapp 2 – Våren/sommaren 2025



Transaktion med Valmöjlighet för ägare i Dala Energi

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.

-Y kr

Frivillig inlösning av aktier i Dala Energi med inlösningsrätter

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

A.

Använd din inlösningsrätt

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

B.

Sälj din inlösningsrätt

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

C.

Köp fler inlösningsrätter

– Gör exit till en attraktiv värdering.

D.

Låt din inlösningsrätt 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.

Z kr

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

För att bilda plattform för tillväxt och strukturutveckling.

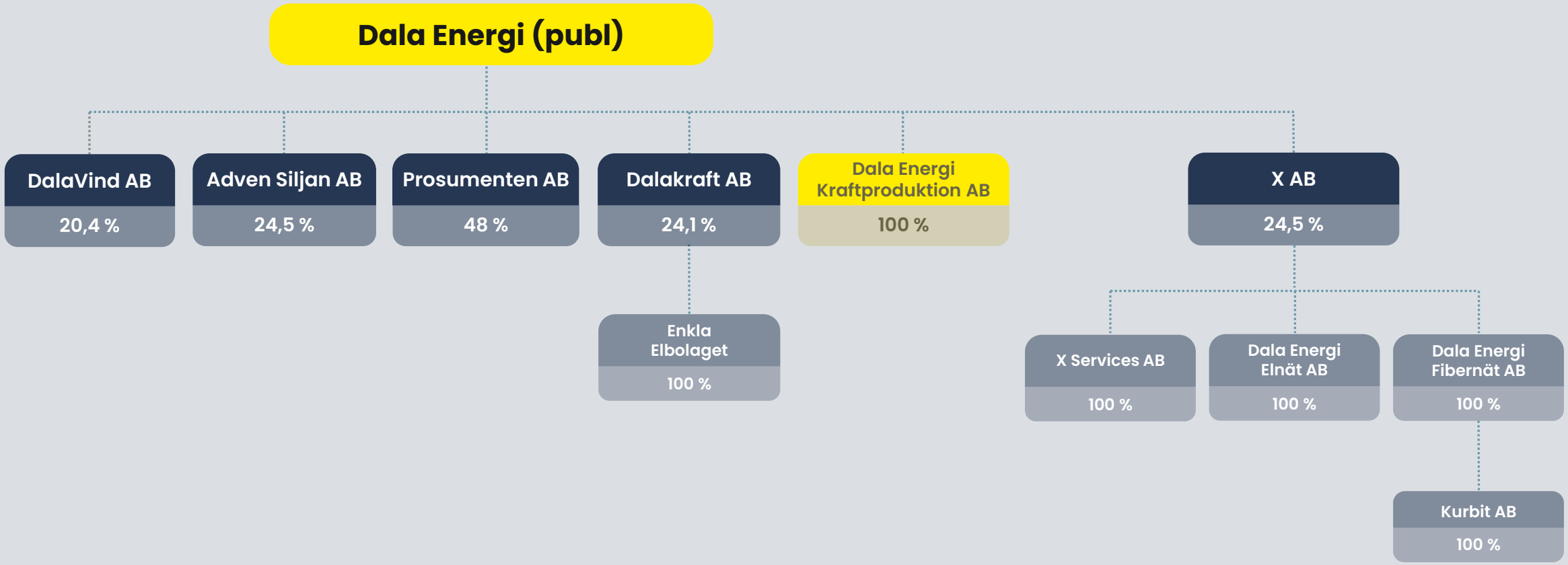
X-Y+Z kr

Kapital används för fortsätt lönsam tillväxt inom energiomställningen

Med en balanserad riskprofil och framtida stabila utdelningar.

*Baserat på att samtliga återlösningsrätter används.

Dala Energi från 2026



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.

Dala Energi från 2026

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.

Dala Energi från 2026

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 %

Tor – pusslet

En gemensam plan för investeringar, förvärv och strukturutveckling

En attraktiv värdering

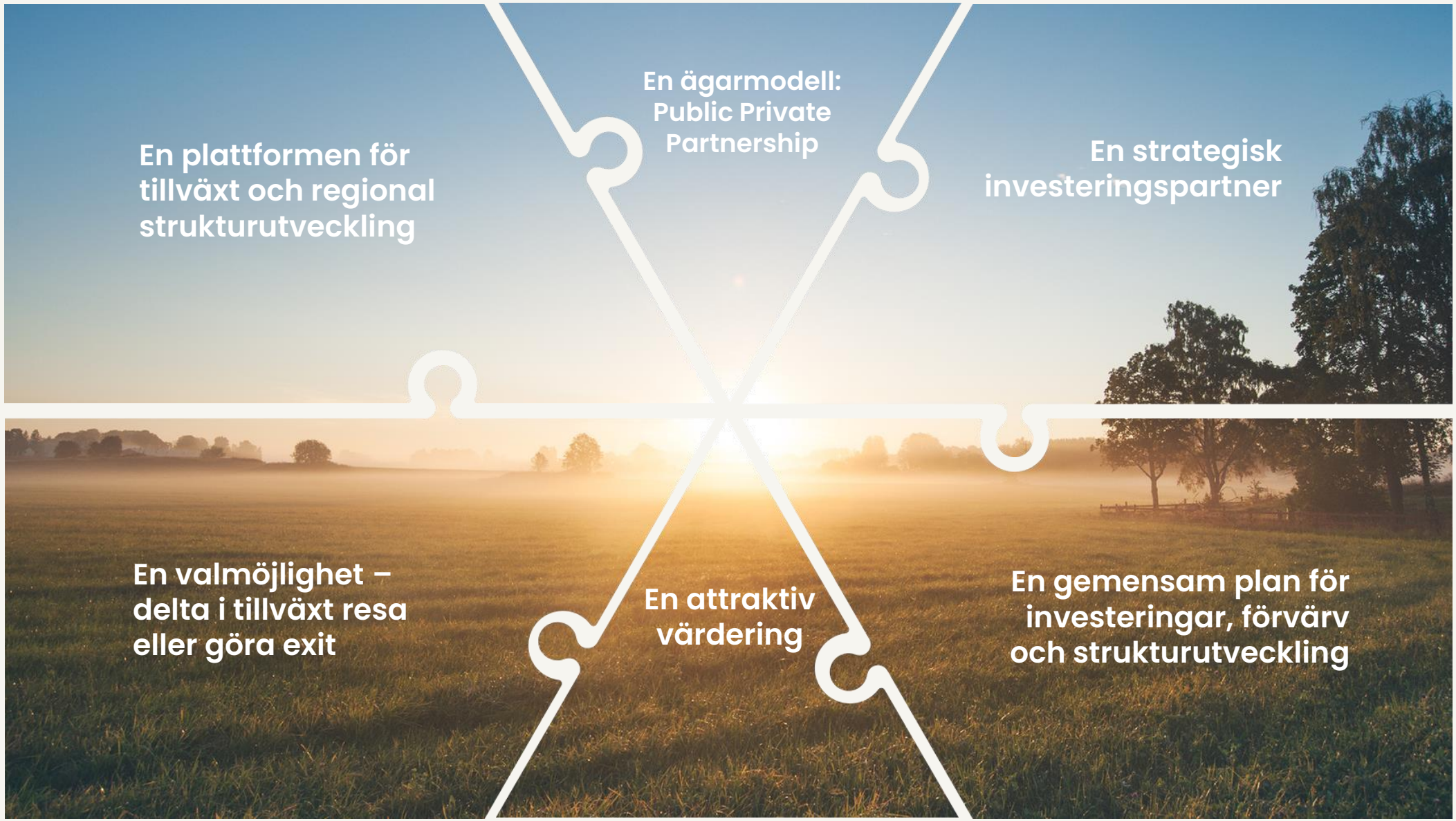
En plattformen för tillväxt och regional strukturutveckling

En strategisk investeringspartner

En valmöjlighet – delta i tillväxt resa eller göra exit

En ägarmodell: Public Private Partnership

Tor – pusslet


En plattformen för tillväxt och regional strukturutveckling
En ägarmodell: Public Private Partnership
En strategisk investeringspartner
En valmöjlighet – delta i tillväxt resa eller göra exit
En attraktiv värdering
En gemensam plan för investeringar, förvärv och strukturutveckling

Kommande steg vid positiva beslut

- Avslutande förhandlingar
- Beslut i styrelser
- Kallelse till extra bolagsstämma
- Extra bolagsstämma
- Tillträde av aktie-överlåtelseavtal och betalning
- Kommunikation till aktieägarna avseende frivillig inlösen
- Kallelse till bolagsstämma
- Stämman beslutar om minskning av aktiekapital genom indragning, samt fondemission
- Sista handelsdag för aktier med inlösenrätt
- Avstämningsdag då registrerade aktieägare erhåller inlösenrätter
- Anmälningsperiod och handel i inlösenrätter börjar
- Sista dag för handel i inlösenrätter
- Anmälningsperiod slutar
- Utbetalning av inlösenbeloppet
- Eventuell aktieöverlåtelse till kommuner

2024

Våren 2025

Diskussion

Tack