

PROTOKOLL ÅRSSTÄMMA 2025

Dala Energi AB (publ)
org.nr 556000-9374

Sammanträdesnr: 1-2025

Tid och plats: den 23 maj 2025 kl. 16.00, Rättviks arena i Rättvik

Närvarande aktieägare: Vid årsstämman är 384 aktieägare företrädde med sammanlagt 14 729 659 aktier av totalt 24 771 656 aktier (59,5%) och 14 729 659 röster av totalt 24 771 656 röster (59,5%) enligt vad som framgår av bilaga §3.

Övriga närvarande:

Auktoriserad revisor Anders Hvittfeldt.

Sekreterare: Susanne Juhl

Protokolljusterare: Mats Bengtsson och Viktor Zakrisson

§1 Stämmans öppnande

Styrelsens ordförande Tomas Wall hälsar alla aktieägare och övriga närvarande välkomna samt förklarar stämman 2025 öppnad.

§2 Val av ordförande

Årsstämman beslutar

att till ordförande för stämman utse Åke Söderman

Det antecknades att Susanne Juhl skulle vara sekreterare vid dagens förhandlingar och ska föra protokollet.

§3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Röstlängden visade att 384 aktieägare finns representerade med 14 729 659 aktier och 14 729 659 röster enligt bilaga §3.

Årsstämman beslutar

att fastställa röstlängden enligt bilaga §3.

§4 Val av två protokolljusterare

Årsstämman beslutar

att till protokolljusterare utse Mats Bengtsson och Viktor Zakrisson

§5 Godkännande av dagordning

Årsstämman beslutar

att godkänna dagordningen.

§6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Kallelse till årsstämman ska enligt bolagsordningen utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

Kallelse till dagens stämma har publicerats på bolagets hemsida den **16 april 2025**, i post och inrikes tidningar den 24 april 2025 samt i Svenska Dagbladet den 23 april 2025.

Årsstämman förklarar

att stämman blivit utlyst i behörig ordning.

§7 Framläggande av Årsredovisning och revisionsberättelse för såväl bolaget som koncernen

Bengt Östling informerar aktieägarna om året som gått, koncernens verksamhet, framtid inom bolagens affärgrenar, revideringen av ägarnas förväntningar samt relevanta omvärldshändelser. Bengt presenterade även koncernens resultat och balansräkning.

Auktoriserade revisorn Anders Hvittfeldt presenterar sig och revisionsarbetet som utförts samt revisionsberättelsen för 2024 års förvaltning.

Stämman framlade bolagets verksamhetsberättelse, resultat- och balansräkning och revisionsberättelse samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen till handlingarna. Konstaterades även att årsredovisning, revisionsberättelse, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2024 hade framlagts den 25 april 2025 genom att de hade funnits tillgängliga på bolagets huvudkontor och webbplats.

§8 Fastställande av Resultat- och balansräkningar, vinstdisposition och ansvarsfrihet

Årsstämman beslutar

att fastställa bolagets och koncernens framlagda resultat- och balansräkningar.

att, i enlighet med styrelsens förslag, disponera vinstmedlen så att det till aktieägarna utbetalas en ordinarie utdelning om **2,30** kronor/aktie, totalt **56 974 809 kronor**.

att i ny räkning överföres **1 931 540 023 kronor**.

att avstämningsdag för utdelning ska vara den 27 maj 2025.

att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolaget och dess angelägenheter under 2024.

Antecknades att styrelseledamöterna och den verkställande direktören inte deltog i beslutet avseende dem själva.

§9 Fastställande av antalet styrelseledamöter och antalet revisorer och (i förekommande fall) revisorssuppleant

Årsstämman beslutar enligt valberedningens förslag

att styrelsen ska bestå av 7 ordinarie ledamöter.

att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor. Antecknades att ingen revisorssuppleant skulle utses.

§10 Fastställande av arvoden åt styrelsen, revisorer, arbetsutskott och valberedning

Utgångspunkt är att bolagsstämman fastställer ersättningar till bolagsstyrelsens ledamöter, revisor och valberedning. Styrelsen fastställer i sin tur övriga ersättningar exempelvis ersättningar till utskottsledamöter, arbetsgrupper, arvoderade uppdrag i intressebolag och resor.

Årsstämman beslutar enligt valberedningens förslag

att årsarvode till styrelsens arbetande ordförande ska utgå med 3,5 gånger för innevarande år gällande inkomstbasbelopp samt mötesarvode för fysiskt möte med 0,10 gånger gällande inkomstbasbelopp och mötesarvode för digitalt möte med 0,05 gånger gällande inkomstbasbelopp.

att årsarvode till övriga styrelseledamöter skall utgå med 0,9 gånger av för innevarande år gällande inkomstbasbelopp samt mötesarvode för fysiskt möte med 0,10 gånger gällande inkomstbasbelopp och mötesarvode för digitalt möte med 0,05 gånger gällande inkomstbasbelopp.

att arvode till valberedningens ledamöter ska utgå med 0,10 gånger av för innevarande år gällande inkomstbasbelopp för fysiskt möte och 0,05 gånger för innevarande år gällande inkomstbasbelopp för digitalt möte.

att ledamot i styrelsen eller valberedning, som vid utförande av uppdrag för Dala Energi förlorar inkomst från sitt ordinarie jobb/uppdrag äger rätt att erhålla arvode motsvarande det förlorade beloppet mot styrkande av belopp.

att ersättning till bolagets revisor skall utbetalas mot godkänd räkning.

att reseersättningar till styrelsens och valberedningens ledamöter skall utgå efter samma bestämmelser som ersättningar till Dala Energis personal. Traktamente utgår ej separat och ingår i arvodet.

Noterades att inkomstbasbeloppet för 2025 uppgår till 80 600 kr.

§11 Val av företrädare m.m. och beslut om styrelseordförande

11 a)

Årsstämman beslutar

att, i enlighet med valberedningens förslag, till ordinarie ledamöter fram till årsstämman 2026 utse och omvälja Carina Håkansson (invald 2024), Fredrik Jarl (invald 2023), Jonny Jones (invald 1999), Anders Jonsson (invald 2023) Sebastian Larsson (invald 2023), Susanne Löfås-Hällman (invald 2018) och Tomas Wall (invald 2024).

Noterades att det hade meddelats att avgående styrelseledamöter är Per-Olof Dennis Dragsten och Anna Sofia Liljeblad (båda arbetstagarrepresentanter).

att, i enlighet med valberedningens förslag, till revisor omvälja det registrerade revisionsbolaget **Qrev AB** för tiden intill slutet av årsstämman 2026. Antecknades att **Qrev AB** meddelat att den auktoriserade revisorn Anders Hvittfeldt kommer att utses till huvudansvarig revisor.

att, i enlighet med valberedningens förslag, valberedningen ska bestå av 6 ledamöter. Styrelsens ordförande skall vara en av dessa och övriga ledamöter ska utses i enlighet med valberedningens förslag.

att som representant för de 20 röstmässigt största aktieägarna (bortsett från bolagets tre största ägare) valdes Gustaf Tapper och för de återstående ägarna valdes Robert Gärdeäng som representant.

11 b)

Årsstämman beslutar

att, i enlighet med valberedningens förslag, utse Tomas Wall till styrelsens ordförande fram till årsstämman 2026.

§12 Beslut om ändring av bolagsordning

Framlades bolagsordning i justerad lydelse. Konstaterades även att bolagsordningen i justerad lydelse hade framlagts den 16 april 2025 genom att den hade funnits tillgänglig på bolagets huvudkontor och webbplats.

Årsstämman beslutar

att anta bolagsordningen enligt styrelsens förslag, bilaga §12.

Det noteras att beslutet biträdades av 14 729 659 avgivna röster och 14 729 659 aktier företrädde på stämman, vilket utgör minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

§ 13 Beslut om ny instruktion till valberedningen

Framlades ny instruktion till valberedningen. Konstaterades även att instruktionen hade framlagts den 16 april 2025 genom att den hade funnits tillgänglig på bolagets huvudkontor och webbplats.

Årsstämman beslutar

att, i enlighet med styrelsens förslag, anta den nya instruktionen till valberedningen enligt bilaga §13.

§ 14 Handlingar enligt aktiebolagslagen avseende inlösen och fondemission

Det framlades handlingar enligt aktiebolagslagen 20 kap. 6 § (styrelsens förslag till frivilligt inlösenprogram), 20 kap. 8 § (styrelsens yttrande), 20 kap. 13 § (styrelsens redogörelse) och 20 kap. 8 och 14 §§ (revisorsyttranden) samt 12 kap. 3 § (styrelsens förslag till fondemission). Konstaterades även att ovan nämnda handlingar hade framlagts den 28 april 2025 genom att samtliga handlingar hade funnits tillgängliga på bolagets huvudkontor och webbplats från och med nämnda datum.

Bengt Östling redogjorde för bakgrunden till, och innebörden av, förslaget om det frivilliga inlösenprogrammet och fondemissionen.

§14 a) Frivilligt inlösenprogram

Årsstämman beslutar

att godkänna det frivilliga inlösenprogrammet (beslut om minskning av aktiekapitalet med indragning av aktier för återbetalning till aktieägarna) i enlighet med styrelsens förslag, bilaga §14a.

Det noteras att beslutet biträdades av 14 729 659 avgivna röster och 14 729 659 aktier företrädda på stämman, vilket utgör minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

§14 b) fondemission

Årsstämman beslutar

att genomföra fondemission i enlighet med styrelsens förslag, bilaga §14b.

§15 Avslutning

Då inga övriga frågor fanns att behandla på årsstämman avslutade ordförande årsstämman. Efter avslutningen öppnades det upp för en allmän frågestund under ledning av bolagets styrelseordförande och VD.

Datum protokoll: 2025-05-23

Vid protokollet

ordförande, justerare

Susanne Juhl

Åke Söderman

Justeras

Mats Bengtsson

Viktor Zakrisson

Bilagor.

Röstlängd – bilaga §3

Bolagsordning i justerad lydelse – Bilaga §12

Ny instruktion för valberedningen – bilaga §13

Styrelsens förslag om inlösen – Bilaga §14a

Styrelsens förslag om fondemission – Bilaga §14b

Verifikat

Transaktion 09222115557547994680

Dokument

Årsstämmoprotokoll 2025 Huvuddokument 7 sidor Startades 2025-05-28 10:44:04 CEST (+0200) av Susanne Juhl (SJ) Färdigställt 2025-05-28 12:31:48 CEST (+0200)	Bilaga §3 - Definitiv röstlängd.pdf Bilaga 1 15 sidor Sammanfogad med huvuddokumentet Bifogad av Susanne Juhl (SJ)
Bilaga §12 - Bolagsordning Dala Energi AB i justerad lydelse.pdf Bilaga 2 2 sidor Sammanfogad med huvuddokumentet Bifogad av Susanne Juhl (SJ)	Bilaga §13 - Ny Instruktion för valberedningen.pdf Bilaga 3 4 sidor Sammanfogad med huvuddokumentet Bifogad av Susanne Juhl (SJ)
Bilaga §14a - Styrelsens förslag om inlösen.pdf Bilaga 4 13 sidor Sammanfogad med huvuddokumentet Bifogad av Susanne Juhl (SJ)	Bilaga §14b - Styrelsens förslag om fondemission.pdf Bilaga 5 1 sida Sammanfogad med huvuddokumentet Bifogad av Susanne Juhl (SJ)

Signerare

Susanne Juhl (SJ) Dala Energi AB susanne.juhl@dalaenergi.se Signerade 2025-05-28 12:31:48 CEST (+0200)	victor Zakrisson (vZ) victor.zakrisson@leksand.se Signerade 2025-05-28 11:11:49 CEST (+0200)
Mats Bengtsson (MB) mats.bengtsson@dalakraft.se Signerade 2025-05-28 12:11:12 CEST (+0200)	Åke Söderman (ÅS) ake.soderman@advokaternasb.se Signerade 2025-05-28 12:23:53 CEST (+0200)

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: <https://scrive.com/verify>



Aktieägare/Ombud	Antal aktier	Antal röster
ABRAHAMSSON, BENGT med biträde -ABRAHAMSSON, ULLA	2	2
AHLGREN, ANDERS	2 883	2 883
ALM, KARIN DISA MARIA för egen del	16 225	16 225
såsom ombud för -HEMSKOGEN FÖRVALTNING AB	15 925	
	300	
ALM, KLAS GÖRAN för egen del	141 945	141 945
såsom ombud för -HEMSKOGEN INVEST AB	67 039	
	74 906	
ANDERSSON, ARNE	800	800
ANDERSSON, FIX HANS-OLOF L	4 000	4 000
ANDERSSON, GERD	13	13
ANDERSSON, KJELL med biträde -ANDERSSON, LENA	100	100
ANDERSSON, MARGARETA	2 500	2 500
ANDERSSON, OVE	1 154	1 154
ANDRÉN, KARIN	1 300	1 300
ANNGÅRD, INGVAR med biträde -GRUVVIS, INGA	500	500
ARONS KNUTES, LISBETH med biträde -KNUTES, GÖRAN	2 500	2 500
ATTERNÄS, LISBET med biträde -ATTERNÄS, TOMMY	2 250	2 250
AXELSSON, ANNE-MARIE med biträde -AXELSSON, ROGER	8 814	8 814
BACK, ANDERS	266	266
BACK, BRITT-MARIE med biträde -RICHARDSSON, GÖTE	3 750	3 750
BACK, BÖRJE med biträde -PERSSON, CHRISTINA	3 800	3 800
BACK, KJELL	2 000	2 000
BACK, LARS	2 800	2 800
BACKLUND, BJÖRN	1 211	1 211
BACKLUND, OVE	2 000	2 000
BACK, MARINE med biträde -BACK, BIRGER	3 397	3 397
BACK, TERTTU	700	700
BACK, ÅKE	35 600	35 600
BELIN, OLOV	6 533	6 533

Aktieägare/Ombud	Antal aktier	Antal röster
BEMING, BIRGIT med biträde -BEMING, EVERT	2 834	2 834
BENGTSOON, MARGARETA	750	750
BERG, BO HARRY	750	750
BERGKVIST, BERNT ARNE	125	125
BERGKVIST, LISA	2 000	2 000
BERGLUND, GREGER	600	600
BERGLUND, GUNNAR med biträde -BERGLUND, MONA	7 899	7 899
BERGLUND, MALIN	6	6
BERGMAN, GULLAN	1 800	1 800
BERGMAN, STIG	2 252	2 252
BERGQVIST, ÅSA	1 385	1 385
BERGSTRAND, LENA med biträde -BERGSTRAND, STIG	1 200	1 200
BILAR, EVA MARIE-LOUISE	1 567	1 567
BING, INGVAR med biträde -BING, INGRID	3 266	3 266
BIÖRS, BRITT-MARI	300	300
BJERNEBY, MATTS	21 250	21 250
BJÖRK, ANDERS	400 615	400 615
BJÖRK, BENGT med biträde -STOLT, ROBERT	5 400	5 400
BJÖRK, KENT MICHAEL med biträde -OJA, ANNA	300	300
BJÖRKLUND, ALLAN för egen del såsom ombud för -BERKA FINANS & SKOG AB med biträde -GARBERGS, ANNELIE -GERHARDSSEN, JÄRGEN	6 875 875 6 000	6 875
BJÖRKLUND, KARIN	10	10
BJÖRK, SONJA med biträde -WIDING, CATARINA	14 175	14 175
BJÖR, TORSTEN	14 975	14 975
BLOMQVIST, OLOV ANDERS MARTIN	4 900	4 900
BORTAS, MARIANNE med biträde -BORTAS, CHRISTINA	5 625	5 625
BOSSEL, YLONA med biträde -BOSSEL, NILS ERIK -BOSSEL, RICKARD	2	2
BRASK, PER	3 044	3 044

Aktieägare/Ombud	Antal aktier	Antal röster
BRUHN, ULLA-BRITT med biträde -BRUHN, ULF	1 954	1 954
BRÅMÅ, LISE-LOTTE	1 000	1 000
BRÅMÅ, MATS	5 000	5 000
BRÖMS, ANNE-LIE	14 350	14 350
BRÖMS, MONIKA	14 350	14 350
BÖÖRS, MARGARETA	2 430	2 430
CALLES, BRITT-MARIE	800	800
CALLES, ÅKE med biträde -NILSSON, KERSTIN	6 875	6 875
CARLSSON, INGER	2 105	2 105
CARLSSON, MATS	1 300	1 300
CHRISTERSON, ROLF med biträde -CHRISTERSON, KAIJA	300	300
CHURCHILL, INA	320	320
CLAESSON, LENNART	12 500	12 500
CLASSON, SUSANNE	938	938
DAHLBERG, IRENE	114	114
DAHLIN, ALF	15 900	15 900
DAHLIN, HELENA	17 500	17 500
DAHLIN, MARIANNE	7 400	7 400
DAHLSTRÖM, ERIK	2	2
DAHLSTRÖM, TÄPP LEIF med biträde -DAHLSTRÖM, MARIANNE	4 750	4 750
DALBERG, EVA med biträde -BOHLIN, ANN-MARIE	1 225	1 225
DALBERG, INGA BRITTA	2 940	2 940
DALBERG, LENA BIRGITTA	3 000	3 000
DALGREN, ARTUR såsom ombud för -DALGREN, ÅSA	4 875	4 875
DALGREN, INGEGERD såsom ombud för -DALGREN, AGNETA	4 875	4 875
DANIELS, BERTIL	3 663	3 663
DANIELSSON, JAN med biträde -DANIELSSON, ANN-CHRISTIN	4 891	4 891
DARTGARD, MARIE	150	150
DOMERT, EVA	4	4
DOMERT, JAN	100	100
DRAKE, INGRID	3 267	3 267
DYRSMEDS, LARS	304	304

Aktieägare/Ombud	Antal aktier	Antal röster
EDBÄCK MOLIN, INGALILL med biträde -BECKMAN, KRISTINA	2 000	2 000
EDVARDSSON, GUN	4 050	4 050
EDVARDSSON, GÖSTA	300	300
EHRLING, ANDERS	1 192	1 192
EINARSSON, ÅKE med biträde -PERSSON, ARNE -PERSSON, KARIN	2 797	2 797
EKLUND, YVONNE	1 400	1 400
ELFVING, GERT	5	5
ENGLÉN, ANITA med biträde -ENGLÉN, GÖRAN	5 057	5 057
ENGLUND, ELISABET med biträde -LASSES, BRITT-MARIE	4 675	4 675
ERICSSON, SVERKER	1 800	1 800
ERIKSSON, INGEMAR	100	100
ERIKSSON, LENA	10	10
ERKERS, BO	2 500	2 500
ERKS, ANNA-KARIN	3 200	3 200
ERKS, GÖTE med biträde -HEDIN ERKS, ULLA	8 328	8 328
FLITT, MARGARETA	100	100
FLORÉN, OLLE med biträde -FLORÉN, ALVA	4 410	4 410
FLORÉN, SIV	600	600
FORSMAN, BERIT såsom ombud för -ERIKSSON, LIV HERBORG IRENE	5 410 5 410	5 410
FREDRIKSSON, LENNART	2 352	2 352
FRIBERG, BIRGITTA	490	490
FRIBERG, MARGARETHA	490	490
FRIMODIG, INGRID	84	84
FRIMODIG, JAN	307	307
FRYKSTEDT, PETER JAN RICHARD	8 000	8 000
GABRIELSSON BJÖRKLUND, LENA BIRGITTA	2 375	2 375
GIBERG, DAN	600	600
GILLAND, BENGT	500	500
GLAD, EDIT	1 125	1 125
GLAD, LENA med biträde -JOHANSSON, GUDRUN	1 394	1 394
GOSSAS, ANNA MARGARETA med biträde -KVARNSTRÖM, GÖTE	4 310	4 310

Aktieägare/Ombud	Antal aktier	Antal röster
GRANHOLM, LARS-ERIK	6 086	6 086
GRÄFNINGS, BÖRJE med biträde -GRÄFNINGS, ULLA	2 131	2 131
GRÄSGÅRDS, BERTIL	4 325	4 325
GRÖNING, MARIANNE med biträde -BAGGENS, HANS	300	300
GUDMUNDS BELIN, KERSTI med biträde -BELIN, RUTGER	2 000	2 000
GUSTAFSSON, ELISABETH med biträde -LARSSON, KARIN	2	2
GÖRANSSON, BIRGITH med biträde -GÖRANSSON, KARL-OLOF	50	50
HAGBERG, LENNART	12 321	12 321
HAGBERG, SOLVEIG	6 170	6 170
HAGBERG, SUSANNE såsom ombud för -ANDERSSON, LEIF	10 582	10 582
HAGELIN, JAN med biträde -RÅGELID, ANITA	600	600
HANSEN, ANITA med biträde -HANSEN, HEINER	2 850	2 850
HANSES, BÖRJE	2 000	2 000
HANSPERS, ANNA-KARIN med biträde -VIKLUND, GUNNAR	9	9
HANSSON, GUNNO	15 375	15 375
HEDBERG, HANS	19 400	19 400
HEDBERG, LENNART med biträde -SUNDQVIST, MAJ-BRITT	4 382	4 382
HEDLUND, KARIN såsom ombud för -HEDLUND, ARNE	625	625
HEDLUND, MIKAEL	10	10
HEDLUND, SOLVEIG med biträde -HELLSTEN, ULLA -MALM, INGEGERD	5 500	5 500
HEIER, BRITT-MARIE	9	9
HELLBERG, LISBET med biträde -LAGERGREN, JAN-ERIK -LAGERGREN, KRISTINA	18 137	18 137
HELLBERG, ROLF	202	202

Aktieägare/Ombud	Antal aktier	Antal röster
HELLMAN, RACHEL såsom ombud för -HELLMAN, ANDERS	100 100	100
HELSING HEDLUND, LINDA	10	10
HENRIKSSON, BENGT-INGE såsom ombud för -HENRIKSSON, CARITA	6 897 6 897	6 897
HERNEMARK, LENA	208	208
HJALMARSSON, INGA	7 820	7 820
HJERPE, SÖREN	1 425	1 425
HOLÉN, ÅSA såsom ombud för -HOLÉN DÖDSBO, INGA	1 200 1 200	1 200
HOLFVE THYNELL, BIRGITTA med biträde -HOLFVE, MATS	625	625
HOLMBERG, GULL-BRITT	30	30
HOLMBERG, HANS	2 443	2 443
HURTIG, ELOF	25	25
HÄLLSTRÖM, INGRID med biträde -HÄLLSTRÖM, BÖRJE	9 000	9 000
HÖRNEDAL, HELENA	22	22
INGELS, EVA	750	750
INGELS, JAN	5 880	5 880
ISAKSSON, MATS	600	600
IVARS, GUNNAR	5 700	5 700
JACOBSSON, MATTS med biträde -JACOBSSON, INGA	2 500	2 500
JAKOBSSON, BRITT-MARIE med biträde -BACKMAN, CHRISTER	2 115	2 115
JANSSON, ANNELIE	2 400	2 400
JANSSON, JAN-ERIK	1 770	1 770
JANSSON, KJELL	2 600	2 600
JOHANSSON, CARINA	1 500	1 500
JOHANSSON, DANIEL såsom ombud för -ANDERSSON, JAN-OLOV	1 125 1 125	1 125
JOHANSSON, GÖRAN	1 500	1 500
JOHANSSON, KÅL LARS-ERIK	10 000	10 000
JOHANSSON, PER med biträde -JOHANSSON, EVA-LENA	875	875
JOHANSSON SVENNBERG, YVONNE med biträde -JOHANSSON, JAN-ERIK	2 613	2 613
JOHANSSON, UNO	1 633	1 633
JOHANSSON, ÅKE	5 038	5 038

Aktieägare/Ombud	Antal aktier	Antal röster
JONSÉN, LARS-ERIK med biträde -ERIKSSON, BENGT	200	200
JONSSON, GÖRAN med biträde -JONSSON, ANNA-BRITTA	3 000	3 000
JONSSON, LARS	1 550	1 550
JONSSON, ROLF	5 000	5 000
KALLES, SVEA ANITA	450	450
KANS STRAETE, LILLEMOR med biträde -ÅSTRÖM SKAGERBERG, CARINA	817	817
KARIS, GUNILLA	8 780	8 780
KARIS, RUNE	6 676	6 676
KARLSSON, ANNELI	625	625
KARLSSON, INGVAR	1 250	1 250
KARLSSON, KARL EVERT med biträde -KARLSSON, INGALILL	1 770	1 770
KJELLBERG, GUNMARIE	5 000	5 000
KLING, TOMMY	150	150
KONRADSSON, MARI-ANN	625	625
KÄLLMAN, ELISABET med biträde -KÄLLMAN, LEIF	2 849	2 849
KÄLLMAN, INGEGERD	4 900	4 900
KÄLLS, PER OLOF	200	200
KÖPMAN, LARS med biträde -LARSSON, ELISABET	2 652	2 652
LANDÉN SLARS, GUN	4 500	4 500
LAND, LARS-ERIK	3 000	3 000
LANS LINDGREN, GUN-BRITT med biträde -LINDGREN, ARNE	2 635	2 635
LARSSON, JAN	15 900	15 900
LARSSON LÄRKE, INES	490	490
LASSIS, CHRISTER	2 200	2 200
LASSIS, HANS-ERIK	100	100
LASSIS, JOHN PAUL ROBERT med biträde -LASSIS, HANNA	2 308	2 308
LEKSELIUS, STEN	2 000	2 000
LEVESEN, FINN NÖRAGER med biträde -LEVESEN, SOLVEIG	955	955
LINDAHL, MARGARETA	5	5
LIND ARONS, BIRGITTA med biträde -LIND, TOMAS	2 500	2 500
LINDBERG-ERKERS, EVA	2 802	2 802

Aktieägare/Ombud	Antal aktier	Antal röster
LINDBERG, GUN	522	522
LINDBERG, KENT	1 452	1 452
LINDFELDT, LARS-ERIK med biträde -LINDFELDT, GUNN-BRITT	28 962	28 962
LINDFORS, BRITT-MARIE	3 750	3 750
LINDGREN, TOMMY	27	27
LIND, KENT	1 000	1 000
LIND, LÄRKAS KARIN BIRGITTA	1 000	1 000
LINDSTRÖM, KATARINA med biträde -LINDSTRÖM, THOMMY	10	10
LINDSTRÖM, RAGNAR med biträde -LINDSTRÖM, AGNETA	3	3
LISS, BARBRO	3 125	3 125
LISS, BENGT ANDERS	1 600	1 600
LISSEKERS, GÖRAN med biträde -LISSEKERS, MARIA	4 100	4 100
LISS HANSES, KERSTIN med biträde -HANSES, TOMMY	3 900	3 900
LISSKAR, MATS såsom ombud för -LISSKAR, ANDERS med biträde -LISSKAR, SUZANNE	2 000 2 000	2 000
LISS, KERSTIN	3 125	3 125
LISS, RAGNAR	506	506
LISSÄNG, MONICA	100	100
LJUNGBERG, TORSTEN med biträde -BARRSVED LARSSON, EWA	3 266	3 266
LUNDAAHL, INGER	100	100
LUNDAAHL, SVEN-ÅKE	200	200
LUNDBERG, ERIK	1 176	1 176
LUNDELL, BJÖRN	600	600
LUNDELL, MONICA	1 960	1 960
LUNDGREN, INGA-LISA	600	600
LUNDGREN, YNGVE	16 330	16 330
LUNDSTRÖM, ANNA-BRITTA	500	500
LUNDSTRÖM, GÖSTA	1 100	1 100
LUST EHRLING, MARITA	3 650	3 650
LUSTIG, GUNNAR	4 704	4 704
LÜTZOV, KERSTIN med biträde -HAMMARBERG, CARL GUSTAV	564	564

Aktieägare/Ombud	Antal aktier	Antal röster
LÄNSMANS, KARIN med biträde -KRYSE'N OLLAS, ROS-MARIE -LÄNSMANS, SUNE	10	10
LÖF, BERIT med biträde -JACOBSSON, EVA -JACOBSSON, SVEN-ÅKE	9 600	9 600
LÖFGREN, AGNETA	10	10
LÖFGREN, ERIK	5	5
LÖFÅS HÄLLMAN, SUSANNE	200	200
MALMBORG, EVA	5 460	5 460
MALMBORG, LARS	2 450	2 450
MALM, GUNNEL med biträde -DANIELSSON, PER -DANIELSSON, STIG	100	100
MARTINSSON, MATS	5 384	5 384
MARTINSSON, ROLF med biträde -OLOFSSON, ROLF	1 500	1 500
MATS, OLLE med biträde -MATS, GUNILLA	3 500	3 500
MATSPERS, GUNBRITT	550	550
MATSSON, LARS med biträde -MATSSON, KAROLINA	300	300
MATSSON, MATS	300	300
MATSSON, STEN OLOF	3 300	3 300
MODIGS, MILDRED med biträde -LYSÉN, BERIT	10 000	10 000
MOMQVIST, ULRICA såsom ombud för -RÄTTVIKS KOMMUN	5 245 250 5 245 250	5 245 250
MONGÅRD, ERIK JAN-OLOV	7 000	7 000
MORE JOHANSSON, BERIT	4 046	4 046
MORIS, ROLAND	2 000	2 000
MUNTER, ANN-CHRISTIN	1 980	1 980
MURGÅRD, EVA	6 200	6 200
MÅRTAS, ARNE	600	600
NIKLASSON, OSCAR	2	2
NILSSON, LENA	400	400
NILSSON, SVEN	500	500
NISES, ING-MARIE	3 500	3 500
NISES, LARS med biträde -DANIELSSON, GUNILLA	6 516	6 516
NISES, LEIF	1 500	1 500
NISES, MARIE	1 000	1 000

Aktieägare/Ombud	Antal aktier	Antal röster
NISS, ANDERS	2 175	2 175
NORDSTRÖM, URBAN	51	51
NORRBOM, BERTIL med biträde -NORRBOM, YLVA	500	500
NORSTEN, INGER	1 000	1 000
NYGREN, BENGT med biträde -EKENVIK, KERSTI	2 600	2 600
NYGÅRDH, NILS med biträde -NYGÅRDH, ULLA	3 600	3 600
NYGÅRDS, KJELL	2 352	2 352
NYSTRÖM, ULLA-BRITT VIOLA	2 250	2 250
NÄSMAN, TORE	700	700
ODHEDEN, ROGER med biträde -RYDBERG, ANN-CATRIN	20	20
OLANDER HESLING, ELSA	3 600	3 600
OLLAS, ANN-KRISTIN med biträde -BJÖRKKVIST, LARS-ERIL	5 900	5 900
OLSSON, ANDERS med biträde -LIDEN, GUN-MARIE	10 000	10 000
OLSSON, BERNT	816	816
OLSSON, GÖTE med biträde -EKLUND, SIV	5 750	5 750
OLSSON, LARS GUNNAR	953	953
OLSSON, LOMAN GUNNAR	2 250	2 250
PERSSON, JAN ERIK	1 200	1 200
PERSSON, PER OLOF med biträde -PERSSON, MAJBRIIT	1 176	1 176
PERSSON, SONYA	804	804
PETERS, BERTIL	800	800
PETERS, GRETA med biträde -BLOM, BÖRJE	18	18
PETTERSSON, ANNA MARGARETA	13 500	13 500
PETTERSSON, NILS OLOF	300	300
PLARS, JAN	625	625
PLARS, KERSTIN med biträde -PLARS, HANS	14 848	14 848
PRANS, INGRID med biträde -HEDMAN, LARS	3 136	3 136
PRANS, UNO	3 391	3 391
PROSÉN, HENRY	3 920	3 920
PÅFVELS, SVEN	100	100

Aktieägare/Ombud	Antal aktier	Antal röster
PÄRPE, PÄR	400	400
RATANAPHORN, THIDARAT med biträde -SJÖBERG, ANDERS	1 067	1 067
ROOS, DICK med biträde -ROOS, ANNA-MAJA	2 250	2 250
ROOS, IRIS KRISTINA	2	2
ROOS, LENNART	2	2
ROOS, ULF	300	300
ROSÉN, ANN-CATRIN	4	4
ROSÉN, LARS OLOV med biträde -ROSÉN, IRIRS	1 686	1 686
RUDMAN, INGER med biträde -STORÉN, MARGARETA	500	500
RYSS, BENGT	29 300	29 300
RYSS, BERTIL	81 558	81 558
RÖDINGEN ENGSTRÖM, CAROLA med biträde -JANSSON, GÖSTA	1 875	1 875
SANDBERG, PER-ERIK med biträde -SANDBERG, BRITT-MARIE	8 835	8 835
SANDIN, KARL ERIK med biträde -FÄLTING, MALTE -FÄLTING, VERONICA	14 382	14 382
SARAS, CHRISTINA med biträde -MATTSSON, KARIN	1 125	1 125
SCHNEIDER, JOHAN	114	114
SJÖBERG, LARS ERIK med biträde -SJÖBERG, ANN	800	800
SJÖBLOM, SVEN-OLOF	5 880	5 880
SJÖLINDER, KENT	8 100	8 100
SKÖRD, KERSTIN	6 875	6 875
SLARS, PER OLOV	1 800	1 800
SMEDBERG ROOS, MONICA	2 250	2 250
SNIBB, LARS	5 340	5 340
SOLARFS, RUNE	8 483	8 483
SPIK, ROGER såsom ombud för -SPIK, KARIN med biträde -SPIK, HELENA	1 470 1 470	1 470
STARK, ELISABET med biträde -STARK, TORBJÖRN	600	600

Aktieägare/Ombud	Antal aktier	Antal röster
STEGEBORN, TORBJÖRN med biträde -STEGEBORN, CARINA	45	45
STENBERG, ANNIKA	2 500	2 500
STENBERG, DICK URBAN	23	23
STENBERG, GEORGE	20 000	20 000
STENBERG, PATRIC	300	300
STORÉN, GUNNAR med biträde -STORÉN, BÖRJE	7 500	7 500
STORÅKERS, KERSTIN	100	100
STRANDBERG, LENNART	3 600	3 600
STREYMOY, ANDERS	95	95
STÅHL CEDERVALL, KRISTINA med biträde -ABRAHAMSSON, JERKER	1 800	1 800
STÖVLING, GUN	6 488	6 488
STÖVLING, PER	300	300
SVAHN, ANDERS	1 000	1 000
SVENSK, ANITA	1 750	1 750
SVENSSON, ARNE	1	1
SVENSSON, INGER	1	1
SVÄRD, PATRICK	2 981	2 981
SÄBB NORDKVIST, MARIANNE	250	250
SÄLL, KLAS ÅKE med biträde -SÄLL, GULLAN -SÄLL, SIXTEN	1 031	1 031
SÖDERBERG, BENGT med biträde -SÖDERBERG, ELISABET	9 000	9 000
SÖDERMAN, ÅKE för egen del såsom ombud för -ADVOKAT ÅKE SÖDERMAN AB	10 500 4 875 5 625	10 500
med biträde -MOBERG SÖDERMAN, EVA		
SÖRLIN, GUSTAF med biträde -SÖRLIN KJERSTADIUS, CAROLINE	1 023	1 023
TAPPER, GUSTAF för egen del såsom ombud för -ANTAP CAPITAL AB	645 394 7 200 638 194	645 394
THURESSON, PIA med biträde -THURESSON, ANDERS	625	625
TIGER, PER	1 375	1 375
TIMANDER DANIELS, KERSTIN	1 250	1 250
TIRUS, KERSTIN	2 825	2 825
TOMTLUND, ELISABET	1 200	1 200

Aktieägare/Ombud	Antal aktier	Antal röster
TULL, ANDERS med biträde -TULL, KICKI	18 057	18 057
TYSELL, SOLVEIG med biträde -TYSELL, SVANTE	520	520
TÄGTSTRÖM, RONNY ERIK med biträde -FRIBERG TÄGTSTRÖM, BRITT	1 200	1 200
ULARS, STIG BÖRJE med biträde -KARLSSON, ANITA	100	100
WAHL, PER ANDERS	3 500	3 500
WALL, TOMAS	600	600
WANGEL, KERSTIN	450	450
WENNE, LARS såsom ombud för -MASRIKE FÖRVALTNINGSAKTIEBOLAG	10 000 10 000	10 000
WENNE, SIBYLLE BARBARA KARIN	100	100
WESTFELDT, KARIN	3 125	3 125
WESTFÄLT, ANN	2 500	2 500
WESTFÄLT, LARS	3 125	3 125
WESTGÄRDS, INGMAR	8 007	8 007
VESTLUND, BO med biträde -VESTLUND, ANN-BRITT	1 000	1 000
VESTMAN, GÖTE med biträde -ERIKSSON, VIOLA	6 970	6 970
WESTTJÄRNS, STIG	8 340	8 340
WIBERG, JOHN	8 750	8 750
WIKLUND, JAN såsom ombud för -GAGNEFS KOMMUN	1 749 675 1 749 675	1 749 675
VIKLUND, KURT	435	435
WIKMAN, PER ROLF	1 000	1 000
WINTER, EVA	1 875	1 875
WOHLIN, EVA med biträde -NORBERG, HJÖRDIS	300	300
WÅHLBERG, KENNETH	300	300
ZAKRISSON, VIKTOR såsom ombud för -LEKSANDS KOMMUN	5 237 150 5 237 150	5 237 150
ZETTERGREN, KURT	500	500
ÅGREN HAGLIND, MARTIN	247	247
ÅKERLUND, ANDERS	1 000	1 000
ÅKERMAN, GUNNAR	7 875	7 875
ÅSTMARK ELFVING, PHOEBE	40	40

Aktieägare/Ombud	Antal aktier	Antal röster
ÖBERG, BERT med biträde -PRUUL ÖBERG, GUNILLA	42	42
ÖBERG, CARL MARTIN	5	5
ÖHMAN, OLLE	10	10
ÖRN, GUNNEL	600	600
ÖRNKLINT, PETER ROLAND	500	500
ÖSTLING, BENGT	4 900	4 900
ÖSTMAN, MARIANNE med biträde -ÖSTMAN, KENTH	26	26

Aktieägare/Ombud	Antal aktier	Antal röster
384 företrädde aktieägare	14 729 659	14 729 659
%		59,5
Totalt antal aktier i bolaget	24 771 656	24 771 656

Bolagsordning

Org.nr: 556000-9374

Antagen vid årsstämman 2025-05-23

§1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är Dala Energi AB (publ).

§2 Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Rättviks kommun.

§3 Verksamhet

Föremålet för bolagets verksamhet är att direkt eller indirekt genom dotter- och intressebolag tillhandahålla energi- och digitala kommunikationslösningar, bedriva entreprenad- och konsultverksamhet inom främst teknisk infrastruktur samt idka därmed förenlig verksamhet.

§4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska vara lägst 6 000 000 och högst 24 000 000 kronor.

§5 Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 12 000 000 och högst 48 000 000 stycken.

§6 Styrelse

Bolagets styrelse ska bestå av lägst fem och högst nio ledamöter utan suppleanter.

§7 Revisorer

Bolaget ska ha en revisor med högst en revisorssuppleant. Till revisor samt, i förekommande fall, revisorssuppleant ska utses auktoriserad revisor eller registrerat revisionsbolag.

§8 Räkenskapsår

Aktiebolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.

§9 Bolagsstämma och form för bolagsstämma

Bolagsstämman ska hållas i Gagnefs, Leksands eller Rättviks kommun. Styrelsen får dock besluta om att extra bolagsstämma ska hållas digitalt. Styrelsen får inte besluta om att årsstämma ska hållas digitalt.

På årsstämman ska följande ärenden behandlas:

1. Val av ordförande.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av två protokolljusterare.
4. Godkännande av dagordning.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, om bolaget är moderbolag, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om

- a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt om bolaget är moderbolag, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
- 8. Fastställande av antalet styrelseledamöter.
 - 9. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorn.
 - 10. Val av styrelse, revisor och styrelsens ordförande, samt i förekommande fall, revisorssuppleant och valberedning.
 - 11. Annat ärende, som ska tas upp på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

Om styrelsens ordförande lämnar sitt uppdrag under mandattiden ska styrelsen inom sig välja en ny ordförande för tiden fram till nästkommande årsstämma.

§10 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

Aktieägare som vill delta i bolagsstämman ska dels vara upptagna i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken på avstämningsdagen för bolagsstämman, som bestäms i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551), dels göra en anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Sistnämnda dag får inte vara en söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

§11 Insamling av fullmakter och poströstning

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman.

§12 Utomståendes närvaro vid bolagsstämma

Styrelsen får besluta att den som inte är aktieägare i bolaget ska, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid en bolagsstämma.

§13 Avstämningsbolag

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Dala Energi AB (publ)
(Org.nr 556000-9374)
Box 254
793 26 Leksand

INSTRUKTION FÖR VALBEREDNING

1 UTSEENDE AV VALBEREDNING M.M.

- 1.1 Bolaget skall ha en valberedning som representerar bolagets aktieägare. Valberedningen skall därvid bestå av 6 ledamöter varav styrelsens ordförande skall vara en av dessa och är sammankallade till valberedningens första sammanträde.
- 1.2 Styrelsens ordförande skall tillse att bolagets röstmässigt tre största aktieägare erbjuds att vardera utse var sin representant att ingå i valberedningen. Avstämningen skall därvid baseras på Euroclear Sweden AB:s aktieägarförteckning per den sista bankdagen i augusti. För det fall att en eller flera aktieägare avstår från att utse ledamot i valberedningen kontaktas nästföljande aktieägare i ägarandel med uppdrag att utse ledamot i valberedningen.
- 1.3 Bolagets övriga aktieägare, vid sidan av de aktieägare som anges i punkten 1.2 ovan, skall på stämman utse två representanter att ingå i valberedningen. En representant ska utses bland dessa 20 röstmässigt största aktieägarna och en representant bland återstående aktieägare. Val av ifrågavarande representanter ska föregås av omröstning mellan berörda aktieägare med utgångspunkt i deras aktieinnehav, varvid det förslag som erhållit flest röster skall representera denna aktiegrupp i valberedningen. Röstberättigade är de vid årsstämman närvarande röstberättigade aktieägare som är uppförda i den vid stämman fastställda röstlängden.
- 1.4 Valberedningens mandat löper till dess att ny valberedning utsetts.
- 1.5 Valberedningens sammansättning skall offentliggöras så snart dess ledamöter utsetts. Ordförande i valberedningen skall, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som representeras av den röstmässigt största aktieägaren. Styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot får vara valberedningens ordförande.
- 1.6 Aktieägare som utsett representant till ledamot i valberedningen äger rätt att entlediga sådan ledamot och utse ny representant till ledamot i valberedningen.

2 VALBEREDNINGENS UPPGIFTER

- 2.1** Valberedningen skall bereda och till årsstämman lämna förslag till val av ledamöter samt bland dem förslag till ordförande i styrelsen, samt styrelsearvode uppdelat mellan ordförande, övriga ledamöter och eventuell ersättning för utskottsarbete.
- 2.2** Valberedningen skall vidare bereda och till årsstämman lämna förslag till val av revisor samt arvode till denne.
- 2.3** Styrelsen skall ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd med avseende på ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund i övrigt. Styrelsens ordförande skall på lämpligt sätt delge valberedningen information om styrelsens kompetensprofil och arbetsform.
- 2.4** Som underlag för sina förslag skall valberedningen:
- bedöma i vilken grad den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av bolagets läge och framtida inriktning, bland annat genom att ta del av resultatet av den utvärdering av styrelsen som har skett,
 - fastställa kravprofiler för den eller de nya ledamöter som enligt denna bedömning behöver rekryteras, samt
 - genomföra en systematisk procedur för att söka kandidater till de styrelseposter som skall fyllas, varvid förslag som inkommit från aktieägare skall beaktas.
- 2.5** Valberedningens förslag till ledamöter skall presenteras i kallelsen till årsstämman och på bolagets hemsida, varvid särskilt skall anges:
- en översiktlig redogörelse avseende hur valberedningen har bedrivit sitt arbete
 - ålder samt huvudsaklig utbildning och arbetslivserfarenhet,
 - uppdrag i bolaget och andra väsentliga uppdrag,
 - eget eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument i bolaget,
 - om ledamoten enligt valberedningen är att anse som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen,
 - vid omval, vilket år ledamoten invaldes i styrelsen, samt
 - övriga uppgifter som kan vara av betydelse för aktieägarna vid bedömningen av den föreslagna ledamotens kompetens och oberoende.

- 2.6 Valberedningen skall på årsstämma presentera och motivera sina förslag, varvid särskild motivering skall ges om ingen förnyelse av styrelsen föreslås. Valberedningen skall också lämna en redogörelse avseende hur dess arbete har bedrivits.
- 2.7 Person föreslagen för inval i styrelsen skall såvitt möjligt närvara på årsstämman för att kunna presentera sig och svara på frågor från aktieägarna.
- 2.8 Valberedningen skall på årsstämma presentera och motivera sina förslag i fråga om revisor samt lämna en redogörelse avseende hur dess arbete bedrivits.
- 2.9 Föreslagen revisor skall närvara på årsstämma för att kunna presentera sig och svara på frågor från aktieägarna.

3 SAMMANTRÄDEN

- 3.1 Valberedningen skall sammanträda när så erfordras för att denna skall kunna fullgöra sina uppgifter, dock minst **2** gånger årligen. Kallelse till sammanträde utfärdas av valberedningens ordförande med undantag för vad som anges under punkten 1.1 ovan. Ledamot av valberedningen kan begära att valberedningen skall sammankallas.
- 3.2 Valberedningen är beslutsför om minst tre ledamöter deltar. Beslut i ärende får dock inte fattas om inte, såvitt möjligt, samtliga ledamöter fått tillfälle att delta i ärendets behandling. Som valberedningens beslut gäller den mening för vilken mer än hälften av de närvarande ledamöterna röstar för eller, vid lika röstetal, den mening som biträdes av valberedningens ordförande.

4 ÄNDRINGAR AV DESSA INSTRUKTIONER

- 4.1 Valberedningen skall löpande utvärdera dessa instruktioner och valberedningens arbete och till årsstämman lämna förslag på sådana ändringar av denna instruktion som valberedningen bedömt vara lämpliga.

Föreslagen vid årsstämma i Dala Energi AB (publ) den
23 maj 2025

4(4)

Punkt 14 (a) och (b) – Styrelsens förslag till beslut den 23 maj 2025 om frivilligt inlösenprogram och fondemission

Bakgrund och motiv till besluten

Dala Energi och Nordion Energi enades under 2024 om att ingå ett partnerskap, med ett gemensamt ägande av Dala Energis elnät, fibernät och infraservicetjänster. Det nya partnerskapet och den nya koncernstrukturen bedrivs genom bolaget Denevis AB. Affären fullbordades den 19 december 2024 då Nordion Energi tillträdde aktierna i Denevis AB. Affären med Nordion Energi skedde inom ramen för det av bolaget kommunicerade Projekt Tor, vilket syftat till att bilda ett strategiskt partnerskap för fortsatt strukturutveckling och tillväxt för att långsiktigt säkra konkurrenskraftiga och hållbara energi- och kommunikationslösningar.

Partnerskapet utformades så att även andra parter ska kunna ansluta sig till samverkansplattformen, vilket bolaget bedömt kan stärka tillväxtpotentialen ytterligare. Som del i detta erbjöds kommunerna Rättvik, Leksand och Gagnef möjlighet att ansluta till den nya samverkansplattformen som bedrivs genom Denevis AB. Bolaget och kommunerna har nu påbörjat förhandlingar avseende deras respektive tillträde till samverkansplattformen. Genom partnerskapet mellan bolaget och Nordion Energi, samt även kommunerna Rättvik, Leksand och Gagnef för det fall att de väljer att ingå i partnerskapet, har den nya samverkansplattformen hög potentiell att möta omvärldens ökade krav på energiomställning och digitalisering, samtidigt som den lokala närvaron och lokalt inflytande har bibehållits.

Ett av syftena med Projekt Tor har varit att öka värdet för aktieägarna i bolaget. Inom ramen för det syftet har Dala Energi tidigare kommunicerat avsikterna att föreslå att årsstämman beslutar om ett frivilligt inlösenprogram som ska ge aktieägarna möjlighet att lösa in upp till 50 procent av sina aktier i bolaget. Inlösenprogrammet ger därmed de aktieägare som vill en frivillig möjlighet att realisera aktieägarvärde genom en attraktiv "exit" av halva sitt innehav.

Bolaget bedömer att det mest lämpliga tillvägagångssättet för att erbjuda aktieägare denna exit-möjlighet är genom det frivilliga inlösenprogram som nu föreslås. Genom inlösenprogrammet skapas bland annat möjligheter för aktieägare att välja mellan att 1) lösa in hälften av sina aktier i bolaget mot ett attraktivt inlösenbelopp, 2) sälja tilldelade inlösenrätter mot betalning för att på så vis sannolikt även öka sin relativa ägarandel i bolaget, eller 3) att förvärva ytterligare inlösenrätter för att lösa in fler aktier i bolaget. Ytterligare handlingsalternativ kan tänkas förekomma.

Punkt 14 (a) – Förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet med indragning av aktier för återbetalning till aktieägarna ("Inlösenförfarandet")

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om minskning av aktiekapitalet med indragning av aktier för återbetalning till aktieägarna i enlighet med nedanstående villkor.

- Bolagets aktiekapital ska minskas med högst 6 192 914 kr kronor. Ändamålet är återbetalning till aktieägarna. Återbetalningen sker med överkurs enligt nedan.
- Inlösenförfarandet ska genomföras genom indragning av högst 12 385 828 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,5 kronor. Det finns endast ett aktieslag i bolaget.
- Bolagets aktiekapital uppgår för närvarande till 12 385 828 kronor. Det finns för närvarande 24 771 656 aktier i bolaget. Efter Inlösenförfarandet har genomförts kan bolagets aktiekapital att uppgå till som lägst 6 192 914 kr och det kan komma att finnas som lägst 12 385 828 aktier i bolaget. Efter genomförd fondemission enligt Punkt 14 (b) kommer bolagets bundna egna kapital och aktiekapital att kunna uppgå till som lägst 12 385 828 kronor.
- Inlösenförfarandet ska genomföras genom ett s.k. frivilligt inlösenprogram med inlösenrätter. För varje aktie som aktieägare innehar i bolaget per avstämningsdagen erhåller innehavaren en (1) inlösenrätt. För varje två (2) inlösenrätter har innehavare möjlighet att lösa in en (1) aktie (inlösenrelationen).
- Samtliga aktieägare har lika rätt att erhålla inlösenrätter fördelat pro rata i förhållande till sitt innehav enligt ovan villkor. Samtliga innehavare av inlösenrätter har lika rätt att lösa in aktier i enlighet med ovan inlösenrelation.
- För varje aktie som löses in ska bolaget betala ett belopp om **135 kr** kronor (av vilket 0,50 kronor utgör kvotvärde och **134,5** kronor utgör överkurs).
- Den del av inlösenbeloppet som överstiger aktiernas kvotvärde, det vill säga överkursbeloppet om 134,5 kronor, ska tas från bolagets fria egna kapital enligt den balansräkning som avses fastställas av årsstämman den 23 maj 2025.
- Sammanlagt kan bolaget komma att utge högst **1 672 086 780** kronor i vederlag (av vilket högst 6 192 914 kr utgör aktiekapital och högst 1 665 893 866 kronor utgör överkurs).
- Sista dag för handel med bolagets aktier inklusive rätt att erhålla inlösenrätt ska vara den **27 maj 2025**.

- Avstämningsdag för rätt till erhållande av inlösenrätter ska vara den **30 maj 2025**.
- Anmälningstiden ska löpa från och med den andra handelsdagen efter avstämningsdagen och löper under **17 dagar**, det vill säga mellan den **3 juni 2025** och **19 juni 2025**. Sista dag för anmälan är således den **19 juni 2025**.
- Sedvanlig handel med *inlösenrätter* kommer att arrangeras på Nasdaq First North Growth Market och avses pågå under **15 dagar** under perioden från och med den **3 juni 2025** till och med den **17 juni 2025**.
- Handel med *inlösenaktier* kommer att arrangeras på Nasdaq First North Growth Market och avses pågå under **8 dagar** under perioden från och med den **25 juni 2025** till och med den **2 juli 2025**.
- Utbetalning av inlösenbelopp ska ske *tidigast* den dag som detta beslut om Inlösenförfarandet och beslutet om fondemission har registrerats hos Bolagsverket samt efter att handel i inlösenaktier har avslutats och erforderliga avstämnings skett och *senast* den tionde (10) bankdagen därefter. Förväntad dag för utbetalning är den **9 juli 2025**.
- Rätt att få aktie inlöst förutsätter att aktieägare anmält detta inom den utsatta tiden och i enlighet med tillämpliga anvisningar som kommer tillhandahålls av bolaget och/eller anlitat emissionsinstitut samt i förekommande fall av förvaltare, samt att aktieägare innehar erforderligt antal aktier och inlösenrätter. Bolaget har anlitat Aqurat Fondkommission AB som emissionsinstitut.
- Detta beslut om Inlösenförfarandet är **villkorat** av att stämman innan beslutet har fastställt årsredovisningen innefattandes en balansräkning för räkenskapsåret 2024 som utvisar tillräckligt med disponibla medel för att genomföra Inlösenförfarandet i enlighet med villkoren i detta beslut.
- Detta beslut om Inlösenförfarandet är vidare **villkorat** av att stämman beslutar att godkänna en samtidig fondemission enligt förslag till beslut som framgår av Punkt 14 (b).
- Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB.

Till detta förslag kommer vidare fogas styrelsens motiverade yttrande enligt 20 kap. 8 § aktiebolagslagen avseende huruvida den föreslagna återbetalningen är försvarlig med hänsyn till vad som anges i 17 kap. 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen, samt revisorns yttrande över detta. Yttrandet förväntas kunna färdigställas, revisorsgranskas och fogas till detta förslag omkring den **25 april 2025** då årsredovisningen förväntas undertecknas.

Till detta förslag kommer vidare fogas styrelsens redogörelse enligt 20 kap 13 § sista stycket aktiebolagslagen samt revisorns yttrande över redogörelsen. Redogörelsen förväntas kunna färdigställas, revisorsgranskas och fogas till detta förslag omkring den **25 april 2025** då årsredovisningen förväntas undertecknas.

Beslut om och genomförande av Inlösenförfarandet *förutsätter* att ovan nämnda handlingar har tagits fram och revisorsgranskats inom sådan tid att bolaget kan uppfylla sina skyldigheter enligt aktiebolagslagen, samt att styrelsen i sitt yttrande bedömt att Inlösenförfarandet är försvarligt och vidare att inte revisorn i sitt yttrande ansett att bolagsstämman inte bör besluta i enlighet med förslaget.

Bilaga 1

Styrelsens motiverade yttrande enligt 20 kap 8 § aktiebolagslagen över förslaget om minskning av aktiekapitalet med indragning av aktier för återbetalning till aktieägare ("Inlösenförfarandet")

Bolagets ekonomiska situation per den 31 december 2024 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2024 som undertecknades och avses offentliggöras den 25 april 2025 samt som förväntas fastställas på årsstämman den 23 maj 2025 ("Årsredovisningen"). Av Årsredovisningen framgår vilka principer som tillämpas för värderingen av tillgångar, avsättningar och skulder.

Fritt eget kapital i bolaget uppgår enligt Årsredovisningen till 1 988 515 832 kronor. Bolagets soliditet uppgår i enlighet med Årsredovisningen till 99 procent. Enligt Årsredovisningen uppgår det disponibla beloppet enligt 17 kap. 3 § första stycket aktiebolagslagen till 1 988 515 832 kronor.

Genom Inlösenförfarandet kan ett inlösenbelopp om **135** kronor per aktie, sammanlagt upp till **högst 1 672 086 780** kronor, komma att återbetalas till aktieägarna (av vilket högst 6 192 914 kr utgörs av aktiekapital och högst 1 665 893 866 kronor utgörs av överkurs). Det totala inlösenbeloppet som kan komma att utbetalas utgör 84 procent av bolagets eget kapital.

Styrelsen har utöver förslaget om Inlösenförfarandet vidare lagt fram ett förslag om att samtidigt genomföra en fondemission i syfte att återställa aktiekapitalet. Ett beslut om fondemission skulle ianspråktaga 6 192 914 kronor av det som redovisas som fritt eget kapital enligt Årsredovisningen.

Beslutet om minskning av aktiekapitalet medför att bolagets aktiekapital skulle komma att uppgå till som *lägst* 6 192 914 kr. Efter genomförd samtidig fondemission enligt förslag kommer bolagets bundna egna kapital och aktiekapital däremot att uppgå till som *lägst* 12 385 828 kronor.

Utöver förslagen om beslut om Inlösenförfarandet och fondemissionen har även styrelsen lagt fram ett förslag om beslut om en ordinarie utdelning på **2,30** kronor per aktie. Inget beslut om sådan värdeöverföring har dock vid tidpunkten för avgivandet av detta yttrande fattats.

Bolaget genomförde den 19 december 2024 en försäljning av 51 % av aktierna i det vid tidpunkten helägda dotterbolaget (numera delägda bolaget) Denevis AB, org nr. 559480-6050, till Nordion Energi AB. Försäljningen till Nordion Energi AB har givit upphov till en direkt positiv påverkan på kassaflödet med cirka 1 692 miljoner kronor, samt ytterligare en resultatpåverkan genom en omvärdering som inte påverkar kassaflödet, vilket givit en total resultatpåverkan om cirka 2 500 miljoner kronor.

Bolaget erbjöd även kommunerna Rättvik, Gagnef och Leksand optioner att förvärva hälften av bolagets innehav i Denevis AB (dvs. 24,5 % av aktierna i Denevis AB), vilket tidigare har kommunicerats. I anledning av detta har Bolaget per den 1 april 2025 fullbordat överlåtelsen av 2 627 aktier i Denevis AB till Rättviks kommun för en köpeskilling om **359 742 307 kronor**. Bolaget har även per den 15 april 2025 fullbordat försäljningen av 880 aktier i Denevis AB till Gagnefs kommun för en köpeskilling om **120 814 856 kronor**. Försäljningarna till Rättviks kommun och Gagnefs kommun har medfört att bolaget realiserat ytterligare tillgångar och ytterligare stärkt bolagets ekonomiska ställning efter balansdagen den 31 december 2024. Den 25 mars 2025 aviserade Bolaget att det förvärvat ytterligare aktier i Dala Vind AB och per den 24 april fullbordades förvärvet av 185 318 aktier i Dala Vind AB för motsvarande en total köpeskilling om **37 248 918 kronor** och ökar därmed Bolagets ägarandel i Dala Vind AB från 20,4 % till 55,6 %.

Enligt Årsredovisningen och med hänsyn till väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut finns tillräckligt med disponibla medel för att genomföra Inlösenförfarandet. Det finns även tillräckligt med disponibla medel för att genomföra såväl fondemissionen som vinstutdelningen. Efter genomförandet av Inlösenförfarandet, fondemissionen och vinstutdelningen skulle det disponibla beloppet uppgå till som lägst 270 miljoner kronor och bolagets soliditet skulle uppgå till som lägst 75 procent.

Vidare för Bolaget diskussioner med Leksands kommun om dess eventuella förvärv av 2 615 aktier i Denevis AB som skulle tillföra bolaget ytterligare överskottslikviditet som uppgår till lägst 362 miljoner kronor.

Bolaget har och förväntas fortsatt efter ett genomförande av Inlösenförfarandet ha en god likviditet och är väl kapitaliserat för att kunna driva sin verksamhet på ett för bolaget, bolagets borgenärer och andra intressenter betryggande vis. Inlösenförfarandet förväntas inte påverka bolagets möjligheter eller förmåga att genomföra kända nödvändiga investeringar. Inga kända förhållanden har inträffat sedan den 31 december 2024 som har någon nämnvärd negativ betydelse för bolagets ekonomiska ställning. Det bedöms inte heller finnas några väsentliga risker eller väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende bolagets verksamhet eller framtida utveckling som skulle förändra bedömningen huruvida Inlösenförfarandet är försvarligt. Det framhålls att hänsyn har tagits till att bolaget är moderbolag i en koncern och att styrelsen har beaktat det aktuella konjunkturläget, historisk utveckling och framtidsprognoser för bolaget, koncernen och den marknad bolaget befinner sig på. Inga omständigheter har framkommit som medför att Inlösenförfarandet inte skulle framstå som försvarligt. Med hänsyn till vad som har anförts anser styrelsen att förslaget om Inlösenförfarandet är försvarligt med hänsyn till de krav som anges i 17 kap 3 § andra och tredje styckena aktiebolagslagen.

per-olof dragsten

per-olof dragsten

Date: 2025-04-25 08:53 CEST

Role: Krafttekniker

Signed via account: per-olof.dragsten@dalaenergi.se

Sofia Liljeblad

Sofia Liljeblad

Date: 2025-04-25 09:06 CEST

Signed via account: sofia.liljeblad@dalaenergi.se

Carina Håkansson

Carina Håkansson

Date: 2025-04-25 09:06 CEST

Signed via account: carina.hakansson@me.com

Tomas Wall

Tomas Wall

Date: 2025-04-25 09:06 CEST

Signed via account: tomas.wall@desiderate.se

Susanne Hällman

Susanne Hällman

Date: 2025-04-25 09:06 CEST

Role: HR Director

Signed via account: susanne.hallman@dellner.com

Anders Jonsson

Anders Jonsson

Date: 2025-04-25 09:07 CEST

Role: Styrelseledamot

Signed via account: 56.a.jonsson@gmail.com

Fredrik Jarl

Fredrik Jarl

Date: 2025-04-25 09:07 CEST

Role: Styrelseledamot

Signed via account: fredrik.jarl@gagnef.se

Bengt Östling

Bengt Östling

Date: 2025-04-25 09:07 CEST

Role: Vd

Signed via account: bengt.ostling@dalaenergi.se

Jonny Jones

Jonny Jones

Date: 2025-04-25 09:08 CEST

Signed via account: jonny.jones@rattvik.se

Sebastian Larsson

Sebastian Larsson

Date: 2025-04-25 09:08 CEST

Role: Ledamot

Signed via account: sebastian.larsson@leksand.se

Styrelsens redogörelse enligt 20 kap 13 § sista stycket aktiebolagslagen

Inlösenförfarandet kan genomföras utan inhämtande av Bolagsverkets eller allmän domstols tillstånd under förutsättning att stämman godkänner genomförandet av den av styrelsen föreslagna fondemissionen som skulle medföra en ökning av bolagets aktiekapital med 6 192 914 kronor.

Ett godkännande att genomföra den föreslagna fondemissionen skulle innebära att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar till följd av Inlösenförfarandet.

Då beslutet om Inlösenförfarandet är villkorat av ett efterföljande godkännande av nämnda fondemission förväntas Inlösenförfarandet inte medföra några negativa effekter i förhållande till bolagets bundna egna kapital eller aktiekapital. I själva verket kan effekten endast bli att bolagets bundna egna kapital och dess aktiekapital antingen förblir detsamma som före beslutet alternativt att dessa ökar, vilket till exempel kan bli fallet om inte samtliga inlösenrätter nyttjas för inlösen av aktier.

per-olof dragsten

per-olof dragsten

Date: 2025-04-25 08:50 CEST

Role: Krafttekniker

Signed via account: per-olof.dragsten@dalaenergi.se

Anders Jonsson

Anders Jonsson

Date: 2025-04-25 09:06 CEST

Role: Styrelseledamot

Signed via account: 56.a.jonsson@gmail.com

Carina Håkansson

Carina Håkansson

Date: 2025-04-25 09:06 CEST

Signed via account: carina.hakansson@me.com

Tomas Wall

Tomas Wall

Date: 2025-04-25 09:07 CEST

Signed via account: tomas.wall@desiderate.se

Sofia Liljeblad

Sofia Liljeblad

Date: 2025-04-25 09:07 CEST

Signed via account: sofia.liljeblad@dalaenergi.se

Susanne Hällman

Susanne Hällman

Date: 2025-04-25 09:07 CEST

Role: HR Director

Signed via account: susanne.hallman@dellner.com

Bengt Östling

Bengt Östling

Date: 2025-04-25 09:08 CEST

Role: Vd

Signed via account: bengt.ostling@dalaenergi.se

Fredrik Jarl

Fredrik Jarl

Date: 2025-04-25 09:08 CEST

Role: Styrelseledamot

Signed via account: fredrik.jarl@gagnef.se

Jonny Jones

Jonny Jones

Date: 2025-04-25 09:08 CEST

Signed via account: jonny.jones@rattvik.se

Sebastian Larsson

Sebastian Larsson

Date: 2025-04-25 09:09 CEST

Role: Ledamot

Signed via account: sebastian.larsson@leksand.se



Revisorns yttrande enligt 20 kap. 8 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551) om huruvida bolagsstämman bör besluta enligt förslaget om minskning av aktiekapitalet

Till årsstämman i Dala Energi AB (publ), org.nr 556000-9374

Vi har granskat styrelsens förslag om minskning av aktiekapital daterat 25 april 2025.

Styrelsens ansvar för förslaget

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram förslaget om minskning av aktiekapital enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram förslaget utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om minskning av aktiekapital på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens förslag inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Dala Energi AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens förslag. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i förslaget, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar förslaget i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens antaganden. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Vi tillstyrker styrelsens förslag om minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna.

Övriga upplysningar

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 20 kap. 8 § andra stycket aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Mora den 25 april 2025

Qrev AB

Anders Hvittfeldt
Auktoriserad revisor

Anders Hvittfeldt

Anders Hvittfeldt

Date: 2025-04-25 10:55 CEST

Signed via account: anders.hvittfeldt@qrev.se





Revisorsyttrande enligt 20 kap. 14 § aktiebolagslagen (2005:551) över styrelsens redogörelse med uppgifter om särskilda inlösen villkor m.m.

Till årsstämman i Dala Energi AB (publ), org.nr 556000-9374

Vi har granskat styrelsens redogörelse med uppgifter om särskilda inlösen villkor daterad 2025-04-25.

Styrelsens ansvar för redogörelsen

Det är styrelsen som har ansvaret för att ta fram redogörelsen med särskilda inlösen villkor enligt aktiebolagslagen och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen bedömer nödvändig för att kunna ta fram redogörelsen utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vår uppgift är att uttala oss om särskilda lösen villkor på grundval av vår granskning. Vi har utfört granskningen enligt FARs rekommendation RevR 9 *Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen*. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför granskningen för att uppnå rimlig säkerhet att styrelsens redogörelse inte innehåller väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Dala Energi AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om finansiell och annan information i styrelsens redogörelse. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i redogörelsen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen upprättar redogörelsen i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens antaganden. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Uttalande

Vi anser att

- de åtgärder som vidtas och som medför att varken bolagets bundna egna kapital eller dess aktiekapital minskar är ändamålsenliga och att de bedömningar som har gjorts om effekterna av dessa åtgärder är riktiga.

Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 20 kap. 14 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Mora den 28 april 2025

Qrev AB

Anders Hvittfeldt
Auktoriserad revisor

Anders Hvittfeldt

Anders Hvittfeldt

Date: 2025-04-28 10:13 CEST

Signed with Swedish BankID

Signed via account: anders.hvittfeldt@qrev.se



Punkt 14 (b) – Förslag till beslut om fondemission

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om fondemission, innebärandes en ökning av bolagets aktiekapital med 6 192 914 kronor. För beslutet ska i övrigt följande villkor gälla.

1. Det belopp som aktiekapitalet ska ökas med ska tillföras aktiekapitalet från fritt eget kapital enligt den balansräkning som avses fastställas av årsstämman den 23 maj 2025.
2. Inga nya aktier ska ges ut.
3. Styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de smärre justeringar som krävs för beslutets registrering vid Bolagsverket respektive i förekommande fall Euroclear Sweden AB.

Ett beslut om denna fondemission är **villkorad** av att stämman dessförinnan beslutat att godkänna Inlösenförfarandet enligt Punkt 14 (a).
