



0




# ÄGARRÅD

Dialog om ägarnas förväntningar på bolaget

---

dalaenergi



**“Ett ägande i Dala Energi är ett ägande i en lokal drivkraft med syfte att ge ekonomisk avkastning, en sund samhällsutveckling och en hållbar miljö.”**

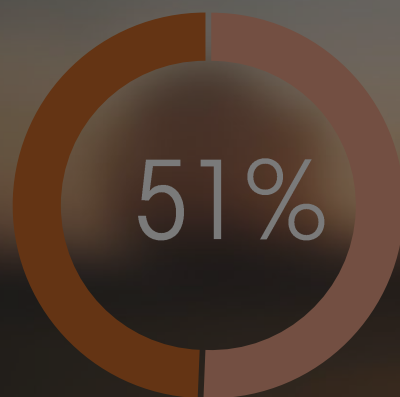
dalaenergi

# Dagordning

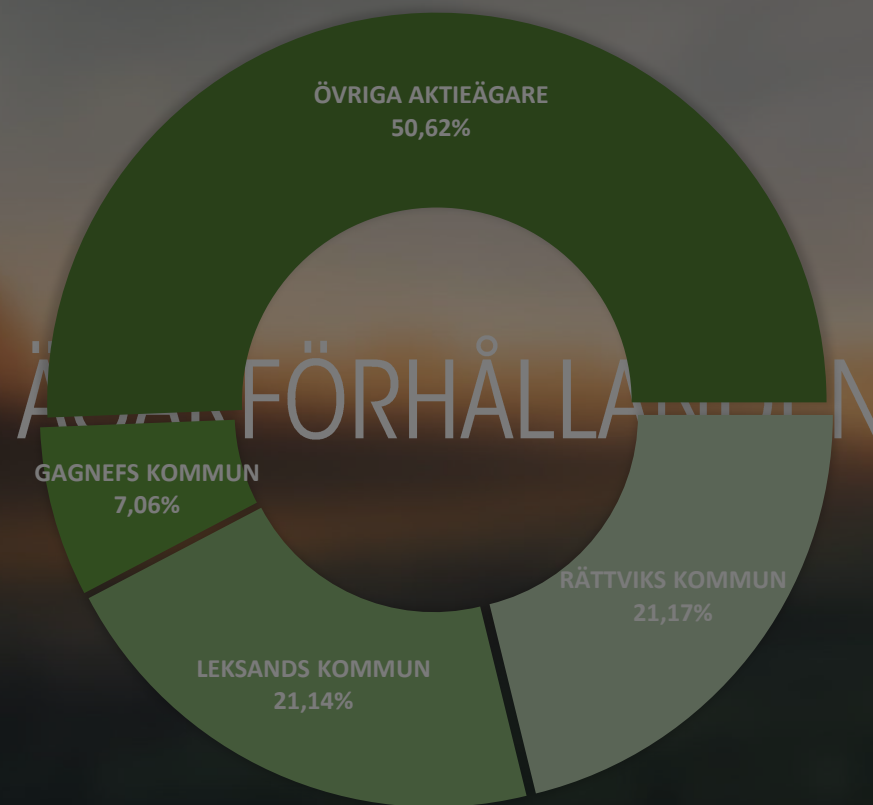
---

1. Kort bakgrund
2. Ägarnas förväntningar – nuvarande direktiv
3. Enskilda ägares förväntningar
4. Summering och nästa steg

### Public Private Partnership



■ Privat ägande ■ Offentligt ägande



4 956 delägare.....

### 25 största ägare i Dala Energi 1 november 2022

RÄTTVIKS KOMMUN	21,17%
LEKSANDS KOMMUN	21,14%
GAGNEFS KOMMUN	7,06%
ANTAP CAPITAL AB	3,56%
BJÖRK, ANDERS	1,62%
WESTLING, PER ANDERS	1,04%
FREDIN, TORBJÖRN	0,43%
ROSENQVIST, NILS HÅKAN	0,41%
RYSS, BERTIL	0,33%
BOBÄCK, INGEMAR	0,35%
HEMSKOGEN INVEST AB	0,3%
BOBÄCK, JAN	0,31%
AVANZA PENSION	0,29%
ALM, KLAS	0,27%
SANDIN DÖDSBO, ULF CHRISTER	0,24%
CORSMARK, MARGARETA	0,24%
SVENSSON, LEIF	0,24%
RÄTTVIK-BODA SOCKENSAMF.FÖRENING	0,21%
BERGS BYFÖRENING	0,16%
RÄTTVIKS MISSIONSFÖRSAMLING	0,16%
BACK, ÅKE	0,14%
ENVIKENS ELKRAFT EK FÖRENING	0,14%
FREDIN, DORIS	0,14%
FREDENHOLM, FREDRIK	0,13%
NOVITUS AKTIEBOLAG	0,13%
<b>Summa</b>	<b>60,21%</b>

**2022-10-11**

**”Styrelsen för Dala Energi AB (publ) har erhållit ett icke bindande indikativt bud på 100 % av aktierna i dotterbolaget Dala Energi Elnät AB från Ellevio AB (publ) och har fattat beslut om att inte inleda någon process baserat på det indikativa budet.**

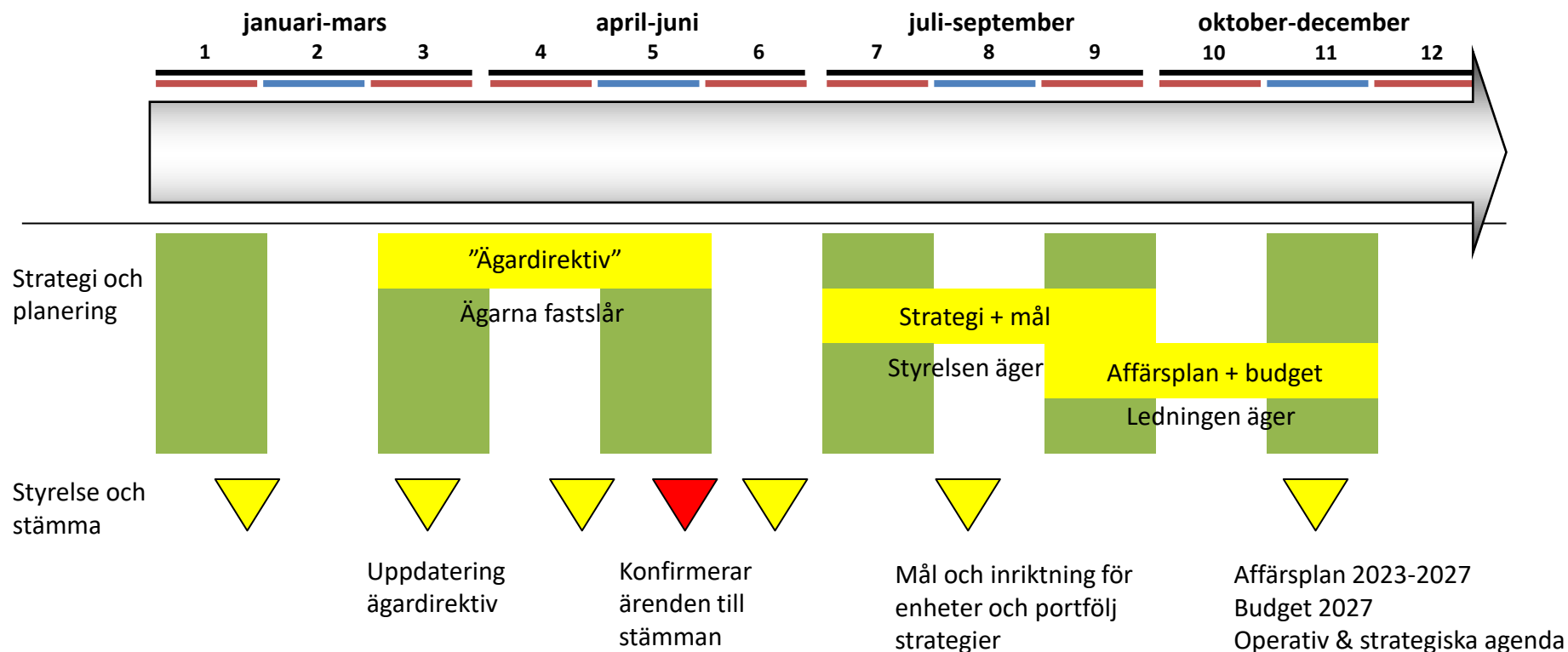
**Det indikativa budet uppgår till 2 150 miljoner kronor och är baserat på en företagsvärdering fri från kassa och räntebärande skulder samt med ett normaliserat rörelsekapital.**

**Erbjudandet avser 100% av aktierna i dotterbolaget Dala Energi Elnät AB. Budet omfattar således inte hela koncernen eller andra dotter- eller intressebolag utöver dotterbolaget, Dala Energi Elnät AB.**

**Styrelsen har vid ett extra insatt styrelsemöte sökt utvärdera Ellevios bud och kommit fram till att en avyttring av koncernens elnät skulle kunna påverka lönsamheten negativt i övriga verksamheter och intressebolag samt förändra verksamhetsinriktningen för koncernen. Därav har styrelsen beslutat att inte inleda någon process om att sälja elnätsbolaget baserat på det indikativa budet.”**

**dalaenergi**

# Strategi- och affärsprocess



Vår devis  
**Lite mer**

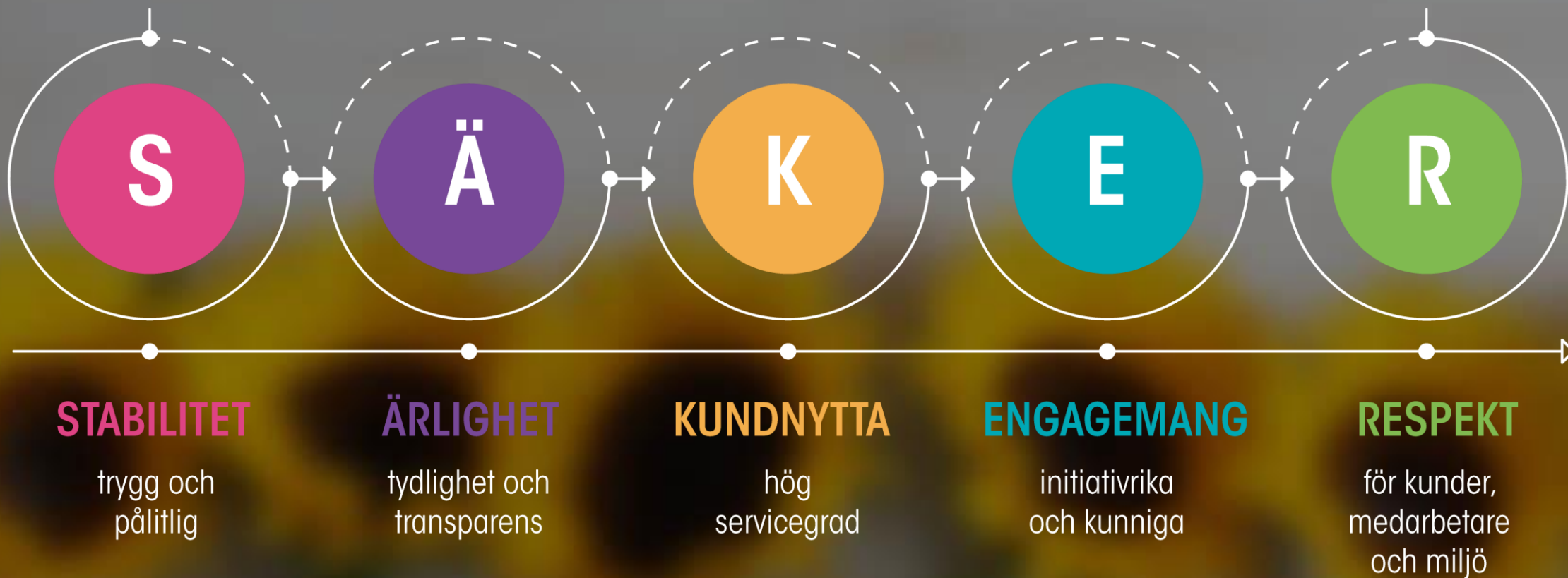
Våra värdeord  
**SÄKER**

Vår vision  
**Tillsammans för  
bygdens bästa  
investering**



# DALA ENERGIS

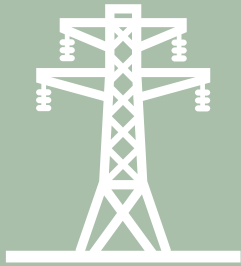
värdeord



## Vår affärsidé

**Dala Energi är en regional koncern som agerar lokalt på våra olika marknader. Dala Energis affärsidé är att erbjuda lösningar inom energi och digital kommunikation som hjälper människor och företag att leva och utvecklas i vår bygd på ett enkelt, effektivt och hållbart sätt.**

Vårt fokus skall vara att leverera en kundupplevelse som är lite mer. Dala Energi strävar efter att betraktas som det mest attraktiva varumärket i vår bransch. Vi skall uppfattas som innovativa och vara ledande med smarta lösningar.



**Förvalta och utveckla  
elnät, fibernät och  
vattenkraftstationer**



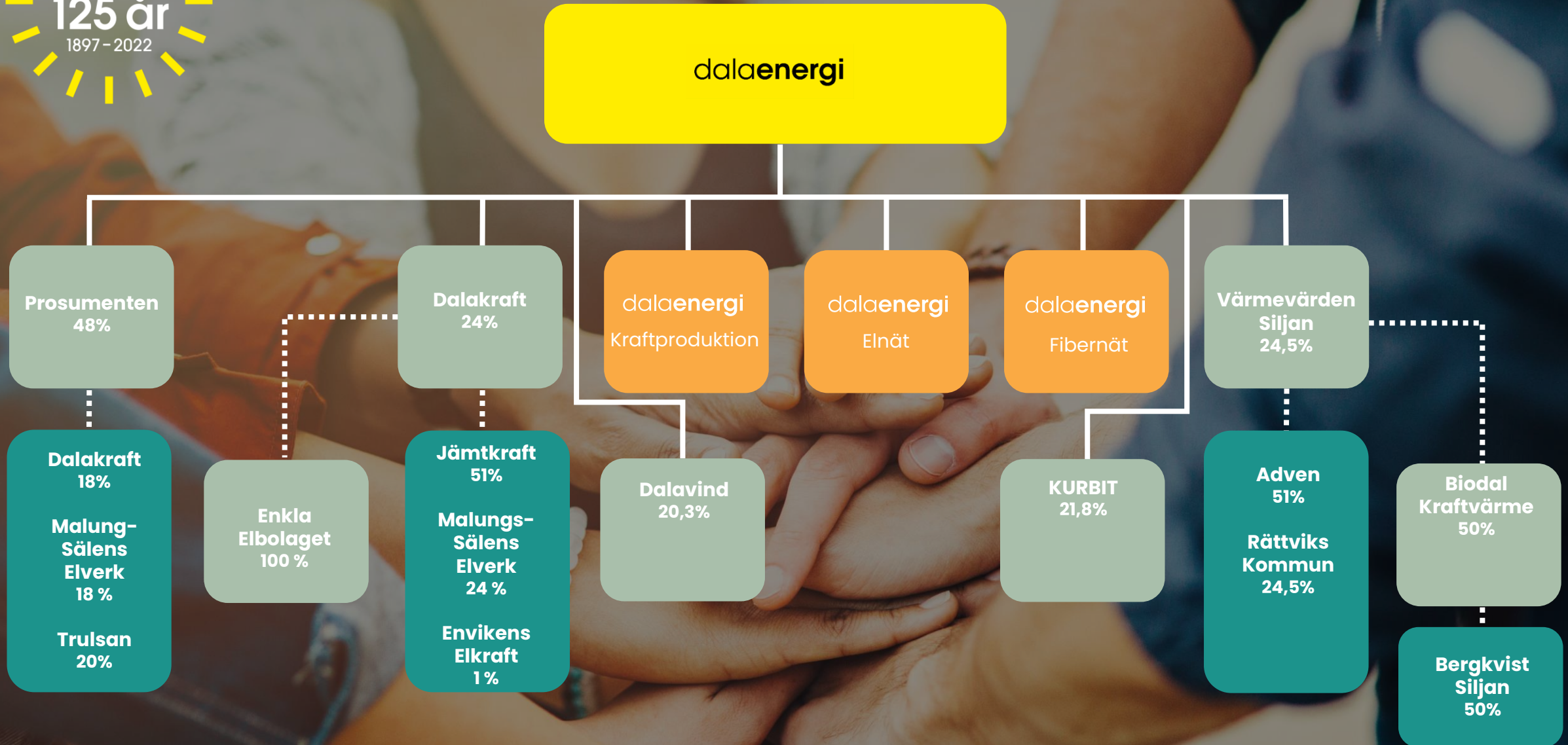
**Utveckla energi &  
kommunikationslösningar**  
som hjälper människor och  
företag att leva och  
utvecklas på ett enkelt,  
effektivt och hållbart sätt



**Bidra till  
klimatomställningen**  
genom utveckling av  
förnybar elproduktion  
och energilagring



# Koncernstruktur



An aerial photograph of a lush green forest with a waterfall cascading down a rocky ledge. A semi-transparent green globe with white orbital lines is overlaid on the right side of the image. The text is centered on the left side of the image.

**Det vi gör nu  
avgör hur det blir i  
Framtiden**

dalaenergi

# Dagordning

---

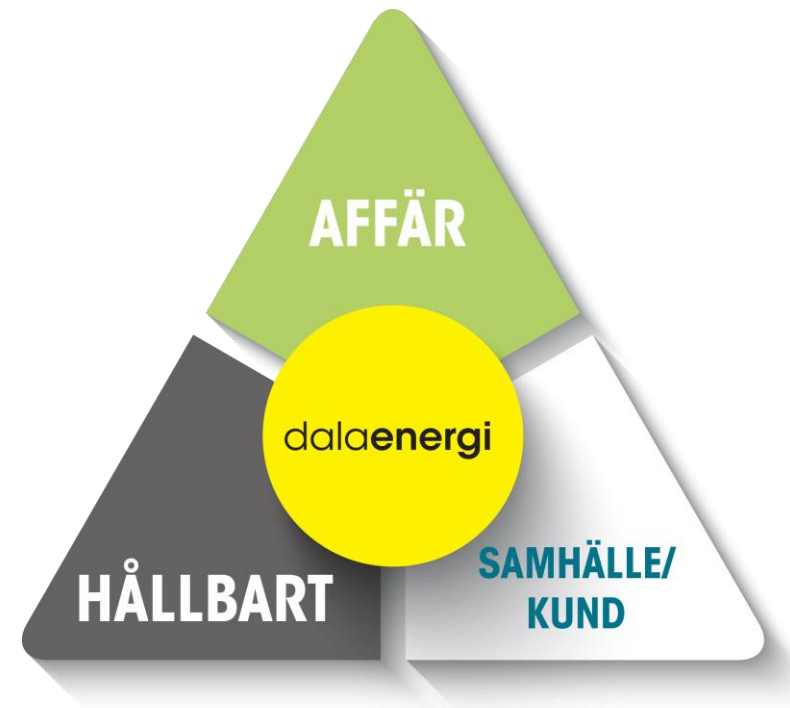
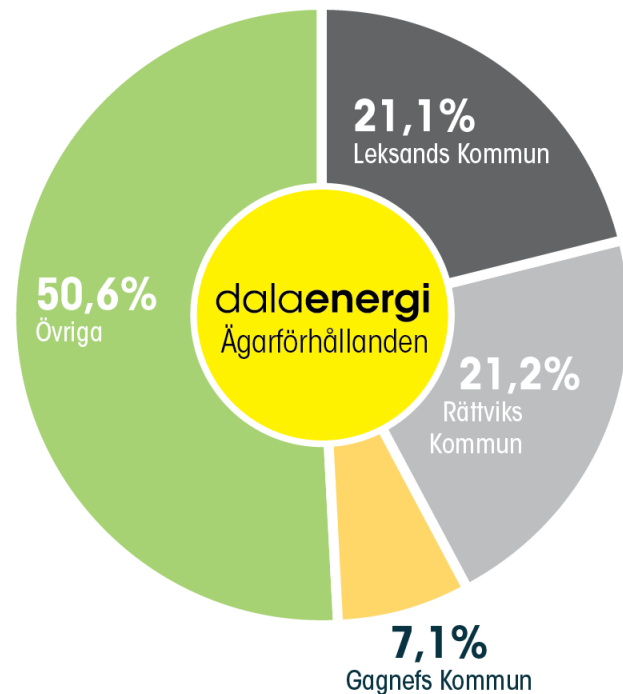
1. Kort bakgrund
2. Ägarnas förväntningar – nuvarande direktiv
3. Enskilda ägares förväntningar
4. Summering och nästa steg



# ÄGARNAS FÖRVÄNTNINGAR 2022

# ÄGARNAS FÖRVÄNTNINGAR PÅ BOLAGET

Med nästan 5 000 aktieägare finns många förväntningar på Dala Energi. I bolag med få eller en ägare finns ofta ägardirektiv som anger ägarnas ambitioner med bolaget. Styrelsen för Dala Energi har sammanställt ägarnas förväntningar i ett direktiv med syfte att förtydliga bolagets uppgift med de intressekonflikter som på olika områden kan förekomma. Styrelsen har identifierat tre olika intresseområden som viktiga för bolagets styrning.





# ÄGARNAS FÖRVÄNTNINGAR

formulerade av styrelsen i Dala Energi

INNEHÅLL	BESKRIVNING
Verksamhetens uppdrag	Beskriver verksamhetens inriktning
Styrande värderingar	Organisationens kärnvärden som inte förändras över tid
Ägarnas visioner och intentioner	Långsiktiga mål om finansiell ställning och marknadsposition
Ägarnas mål	Finansiella mål och icke finansiella mål
Ägarnas restriktioner	Finanspolitik, tillväxt, risknivå, etiska riktlinjer
Användning av direktivet	Styrelsenominering, plattform för strategiarbetet, bas för policys
Utvärdering och uppdatering	Vem beslutar, hur ofta och när?

# ÄGARNAS FÖRVÄNTNINGAR 1(4)

INNEHÅLL	BESKRIVNING
Verksamhetens uppdrag	<ul style="list-style-type: none"><li>• Bolaget skall tillhandahålla säkra, konkurrenskraftiga och hållbara energi- och kommunikationslösningar inom sitt marknadsområde.</li></ul> Verksamheten omfattar anläggningar och teknisk infrastruktur samt handel och relaterade tjänster.
Styrande värderingar	<ul style="list-style-type: none"><li>• Bolaget ska ge ägarna en långsiktig marknadsmässig ekonomisk avkastning.</li><li>• Verksamheten ska ha ett tydligt fokus på att skapa kundnytta och konkurrenskraft.</li><li>• Bolaget ska bedriva ett långsiktigt hållbarhetsarbete inom sin verksamhet.</li><li>• Bolaget ska genom sin verksamhet bidra till samhällsutveckling inom sitt marknadsområde.</li><li>• Beslut som fattas ska var till gagn för bolaget.</li></ul>

# ÄGARNAS FÖRVÄNTNINGAR 2(4)

INNEHÅLL	BESKRIVNING
Ägarnas intentioner	<ul style="list-style-type: none"><li>• Bolaget ska vara affärsmässigt och lokalt förankrat i sin marknad.</li><li>• Bolaget ska vara en kompetent och drivande kraft för utveckling av hållbara energi- och kommunikationslösningar.</li><li>• Bolaget ska fortlöpande utveckla sin effektivitet och konkurrensförmåga till nytta för kunderna och ägarna.</li></ul> <p>Bolaget skall aktivt söka tillväxtmöjligheter inom sitt uppdrag och verka för regional samverkan och/eller strukturutveckling</p>

# ÄGARNAS FÖRVÄNTNINGAR 3(4)

INNEHÅLL	BESKRIVNING
Finansiella mål	<p>Bolagets långsiktiga finansiella mål ska understödja god lönsamhet och finansiell stabilitet. De definierade måltalen är:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Soliditet &gt;35 %</li><li>• Operativt kassaflöde &gt;0 mnkr, investeringar av strategisk karaktär kan medföra godkännande att understiga kassaflödesmålet för ett eller flera år.</li><li>• Avkastning på eget kapital &gt; 11 %</li></ul>
Ägarnas restriktioner	<p>Bolaget ska ha en balanserad risknivå vilket innebär att det fortlöpande ska finnas en strategisk riskanalys och en plan som säkerställer att bolaget inte aktivt utsätter sig för enskilda ekonomiska risker som äventyrar bolagets fortlevnad utan stöd från ägarna.</p>

# ÄGARNAS FÖRVÄNTNINGAR 4(4)

INNEHÅLL	BESKRIVNING
Användning av direktivet	Detta direktiv är, vid sidan om lagar och bolagsordning, vägledande för styrelsens arbete med bolagets strategi, affärsplan och löpande förvaltning.
Utvärdering och uppdatering	Direktivet utvärderas årligen av styrelsen och vid behov i en representativ krets av delägarna. Förändringar redovisas för bolagsstämman.

# Dagordning

---

1. Kort bakgrund
2. Ägarnas förväntningar – nuvarande direktiv
3. Enskilda ägares förväntningar
4. Summering och nästa steg

# Enskilda ägares förväntningar

---

- **Rättviks Kommun**
  - **Leksands Kommun**
  - **Gagnefs Kommun**
  - **Antap Capital**
  - **Anders Björk**
  - **Bertil Ryss**
- **Ulrika Momqvist**
  - **Sebastian Larsson**
  - **Fredrik Jarl**
  - **Gustaf Tappar**



**TILLSAMMANS**

för bygdens bästa investering

**dalaenergi**