



dalaenergi

IN FO

Informationsbroschyr
Frivilligt inlösenprogram

Dala Energi AB

Denna informationsbroschyr har tagits fram i syfte att tillhandahålla information till aktieägare i Dala Energi AB (publ.), org nr. 556000-9374 ("Dala Energi") om styrelsens förslag till beslut om frivilligt inlösenprogram som godkändes vid årsstämman i Dala Energi den 23 maj 2025.

Kortnamn och ISIN-kod för stamaktier:

DE | ISIN-kod: SE0000201253

Kortnamn och ISIN för Inlösenaktien:

DE IL | ISIN-kod: SE0025012297

Kortnamn och ISIN för Inlösenrätten:

DE SR | ISIN-kod: SE0025137854

Viktig information till dig som är aktieägare i Dala Energi AB (publ.)

Dokumentet utgör inte ett erbjudande eller prospekt enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument eller något annat regelverk. Dokumentet riktar sig inte till personer vars deltagande i inlösenprogrammet förutsätter att ytterligare information lämnas eller att registreringsåtgärder eller andra åtgärder vidtas, utöver vad som krävs enligt svensk rätt.

Dokumentet får inte distribueras till sådana länder som kräver ytterligare information eller åtgärder enligt vad som anges ovan eller till länder där sådan distribution strider mot gällande regler. Det åligger envar att iaktta sådana restriktioner som följer av utländsk rätt.

Beslut och annan bolagsdokumentation rörande inlösenprogrammet finns tillgängligt på Bolagets hemsida (www.dalaenergi.se) och kan sändas till de aktieägare i Dala Energi som begär det. Tvist med anledning av detta dokument skall avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt.

Observera att du kan gå miste om värdet av tilldelade inlösenrätter inom ramen för inlösenprogrammet om du väljer att inte utnyttja eller sälja inlösenrätter. Om du innehar ett ojämnt antal inlösenrätter kan du antingen behöva sälja eller köpa en eller flera inlösenrätter för att kunna tillgodogöra dig fullt värde av inlösenprogrammet.



Om Dala Energi

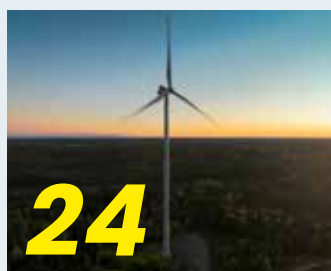
Dala Energis affärsidé är att aktivt äga och utveckla lokalt förankrade verksamheter inom energi och digital infrastruktur. För att förverkliga detta investerar vi i företag med lokal förankring samt utvecklar, genom ett aktivt ägande, företagens marknadsposition och konkurrenskraft i syfte att skapa såväl ekonomisk som samhällsmässig avkastning.

Vi arbetar nytänkande, ansvarsfullt och långsiktigt, med fokus på positiv utveckling i och omkring verksamheterna vi äger, med vår vision Den bästa investeringen – för ägare och samhälle.

Det som särskiljer Dala Energi är vår mer än 125-åriga historia med förankring i bygden. Med över 5 000 ägare, varav många bor och verkar där vi är aktiva, har vi ett ansvar att agera långsiktigt, transparent och hållbart. Vår modell bygger på att utdelningar och tillväxt kommer samhället till del – inte bara som avkastning till ägare, utan som investeringar i lokal utveckling, infrastruktur och innovation.

Mer information om Dala Energi finns på www.dalaenergi.se

Innehåll



- 3** Viktig information & Vi är Dala Energi
- 5** Definitioner & förklaringar
- 6** Inledning
- 7** Bakgrund & motiv
- 8** Villkoren i korthet
- 9** Tidplan
- 10** Sammanfattad beskrivning
- 14** Framtida Dala Energi
- 18** Exempel
- 20** Så här gör du
- 25** Information till direktregistrerade aktieägare
- 26** Ytterligare villkor & anvisningar
- 28** Frågor & svar
- 32** Svenska skattefrågor & konsekvenser
- 35** Kontaktuppgifter

Om inte annat uttryckligen framgår eller uppenbart följer av sammanhanget, ska nedan listade ord och begrepp ha följande betydelse, oavsett om det anges med stor eller liten bokstav.

Definitioner och förklaringar

Aktie/aktier

Aktie i Dala Energi, ISIN-kod: SE0000201253.

Aktieägare/aktieägarna

Ägare till aktier i Dala Energi.

Avstämningsdagen

Den 30 maj 2025, varvid aktieägare ska vara upptagen i den av Euroclear förda aktieboken för att ha rätt att erhålla inlösenrätter.

Dala Energi eller Bolaget

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

Direktregistrerad aktieägare

Avser Aktieägare som är innehavare av värdepapperskonton, så kallat VP-konto, vilket är en kontotyp som kännetecknas av att kontonumren börjar med tre eller fyra nollor.

Emissionsinstitutet

Aqurat Fondkommission AB, org nr. 556736-0515.

Euroclear

Euroclear Sweden AB, org nr. 556112-8074.

Förvaltarregistrerad aktieägare

Avser aktieägare som har sina aktier i Dala Energi förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare, t.ex. aktieägare med aktiedepåer, investeringssparkonton (ISK), kapitalförsäkringar, med flera benämningar.

Inlösenaktie

Tillfällig aktie/tillfälligt finansiellt instrument som erhålls efter anmälan om inlösen av aktie i Dala Energi. Inlösenaktierna används som teknisk/praktisk lösning för hantering av inlösenprogrammet.

Inlösenbelopp

Det belopp som kommer utbetalas per varje inlöst aktie, vilket uppgår till 135 kronor.

Inlösenlikvid

Det totala belopp som Bolaget betalar ut för alla inlösta aktier.

Inlösenprogrammet

Det frivilliga inlösenprogram (inbegripet beslut om minskning av aktiekapitalet med indragning av aktier för återbetalning till aktieägarna) som beskrivs närmare i denna informationsbroschyr och som beslutades om på årsstämman.

Inlösenrätt

Särskild rättighet som medför rätt att, i enlighet med tillämpliga villkor, lösa in aktier i Bolaget.

Kronor

Svenska kronor.

Nasdaq First North Growth Market

Marknadsplatsen, en multilateral handelsplattform, som drivs av Nasdaq där Dala Energis aktier är upptagna till handel.

Styrelsen

Dala Energis styrelse.

Styrelsens förslag till beslut

Avser styrelsens förslag till beslut om inlösenprogrammet, inklusive beslut om fondemission, som beslutades om på årsstämman.

Årsstämman

Dala Energis årsstämma den 23 maj 2025.

Genom Inlösenprogrammet erbjuds Bolagets aktieägare en frivillig möjlighet att lösa in aktier i Bolaget.

Inledning

Dala Energi beslutade på årsstämman den 23 maj 2025 om att godkänna styrelsens förslag till beslut om detta inlösenprogram. Genom inlösenprogrammet erbjuds Bolagets aktieägare en frivillig möjlighet att lösa in aktier i Bolaget på de närmare villkor som framgår av styrelsens förslag och i denna informationsbroschyr. Inom ramen för inlösenprogrammet kommer Bolaget betala ut ett inlösenbelopp om 135 kronor för varje inlöst aktie. Sammanlagt kan bolaget komma att betala ut högst 1 672 086 780 kronor i vederlag till aktieägarna genom inlösenprogrammet. På Bolagets hemsida finns ytterligare information om årsstämmans beslut och annan bolagsdokumentation som rör inlösenprogrammet.

Denna informationsbroschyr beskriver hur inlösenprogrammet är utformat och avses genomföras samt hur du som aktieägare behöver gå tillväga för att tillgodogöra dig värde av inlösenprogrammet. I denna informationsbroschyr samt på Bolagets hemsida dalaenergi.se/inlosen kan du som aktieägare ta del av information om bland

annat dina alternativ och hur du kan gå tillväga för att nyttja dina inlösenrätter för att lösa in aktier inom ramen för inlösenprogrammet. I denna informationsbroschyr finns även exempel och illustrationer, vanliga frågor och svar samt kontaktuppgifter och hänvisningar där du kan finna mer information om du behöver.

Bolaget kommer även skicka ut denna informationsbroschyr med post till samtliga aktieägare där så är tillåtet. Vidare avser Bolaget att anordna ytterligare informationsinsatser i form av **direktsänt webinar den 9 juni 2025 kl 18:30** för att underlätta för aktieägarna att ta del av inlösenprogrammet och möjliggöra för så många aktieägare som möjligt att tillgodogöra sig värde på det sätt som varje aktieägare finner mest lämpligt.

Bolagets förhoppning är att så många aktieägare som möjligt väljer att agera på de möjligheter som ges inom ramen inlösenprogrammet på det sätt som varje aktieägare finner mest lämpligt.

Bakgrund och motiv

Dala Energi och Nordion Energi AB ("Nordion") enades under 2024 om att ingå ett partnerskap, med ett gemensamt ägande av Dala Energis elnät, fibernät och infraserivjetjänster. Det nya partnerskapet och den nya koncernstrukturen bedrivs genom Denevis AB. Affären med Nordion skedde inom ramen för det av Bolaget kommunicerade Projekt Tor, som syftat till att bilda ett strategiskt partnerskap för fortsatt strukturutveckling och tillväxt för att långsiktigt säkra konkurrenskraftiga och hållbara energi- och kommunikationslösningar.

Partnerskapet med Nordion utformades redan från början så att även andra parter skulle kunna ansluta sig till den nya samverkansplattform som bedrivs genom Denevis AB. Som en del i detta erbjöds kommunerna Rättvik, Leksand och Gagnef möjlighet att ansluta till den nya samverkansplattformen genom att förvärva andelar i Denevis AB från Dala Energi. Dala Energi har per den 23 maj 2025 fullbordat överlåtelse av aktier i Denevis AB till såväl Rättviks kommun som Gagnefs kommun, vilka båda har anslutit till samverkansplattformen. Genom partnerskapet mellan Bolaget, Nordion, Rättviks kommun och Gagnef kommun, samt även Leksands kommun för det fall att Leksands kommun väljer att ansluta sig, förväntas Denevis AB ha hög potential att öka tillväxt, möta omvärldens ökade krav på energiomställning och digitalisering, samtidigt som den lokala närvaron och lokalt inflytande har bibehållits.

Målsättningen med Projekt Tor har varit att öka värdet för aktieägarna i Bolaget. Inom ramen för den målsättningen har styrelsen tidigare kommunicerat avsikterna att genomföra ett frivilligt inlösenprogram som ska ge aktieägarna en frivillig möjlighet att lösa in aktier i Bolaget. Årsstämmans beslut om att genomföra detta inlösenprogram förverkligar nu detta.

Inlösenprogrammet möjliggör för de aktieägare som vill att göra en s.k. exit (i detta fall inlösen) av upp till 50 procent av sitt innehav i Dala Energi mot ett, som styrelsen bedömer det, attraktivt inlösenbelopp. Inlösenbeloppet per inlöst aktie förväntas vara högre än marknadspriset för en aktie i Dala Energi under anmälningsperioden och inlösenrätterna beräknas därför ha ett ekonomiskt värde. Aktieägare ges även möjlighet att bland annat lösa in ytterligare aktier genom att köpa fler inlösenrätter.

Genom inlösenprogrammet skapas möjligheter för aktieägarna att välja mellan att bland annat (i) lösa in upp till hälften av sina aktier i Bolaget mot en attraktivt kontant betalning, (ii) sälja tilldelade inlösenrätter mot betalning för att på så vis sannolikt även öka sin relativa ägarandel i Bolaget eller att (iii) förvärva ytterligare inlösenrätter för att lösa in fler aktier i Bolaget. Ytterligare handlingsalternativ eller varianter är möjliga.

Dala Energi bedömer att de möjligheter som ges inom ramen för inlösenprogrammet är i linje med aktieägarnas förväntningar inom ramen för Projekt Tor.



Villkoren i korthet

Sista dag för handel med Bolagets aktier

inklusive rätt att erhålla inlösenrätter

27 maj 2025

Första dag för handel med Bolagets aktier

exklusive rätt att erhålla inlösenrätter

28 maj 2025

Avstämningsdag

Den 30 maj 2025, varvid aktieägare ska vara upptagen i den av Euroclear förda aktieboken för att ha rätt att erhålla inlösenrätter

Inlösenrätt per aktie

För varje aktie i Dala Energi per Avstämningsdagen erhålls en (1) inlösenrätt.

Inlösenrelation

Två (2) inlösenrätter berättigar till inlösen av en (1) aktie.

Inlösenbelopp

135 kronor per inlöst aktie.

Anmälningssperiod för inlösen

3 juni 2025 – 19 juni 2025.

Observera att för förvaltarregistrerade aktieägare kan förvaltarens anmälningssperiod komma att vara kortare än den officiella anmälningssperioden nämnd i denna broschyr.

Handel med inlösenrätter

3 juni 2025 – 17 juni 2025.

Handel med inlösenaktier

25 juni 2025 – 2 juli 2025.

Utbetalningsdag

Utbetalning av inlösenlikviden beräknas ske den 9 juli 2025.

Observera: Utbetalningsdagen är preliminär och är beroende av att besluten om minskning av aktiekapitalet och fondemission har registrerats hos Bolagsverket, samt att erforderliga avstämnings hos Euroclear har skett.

Outnyttjade inlösenrätter

Oanmälda eller outnyttjade inlösenrätter per den sista dagen för anmälan förfaller utan värde och kan inte nyttjas därefter.

Effekter av minskning av aktiekapital och antal aktier samt fondemission

Antalet aktier i Dala Energi minskas med upp till högst 12 385 828 aktier. Bolagets aktiekapital minskas med upp till högst 6 192 914 kronor. Aktiekapitalet kommer dock ökas med 6 192 914 kronor genom fondemission och således åtminstone återställas till ursprungligt belopp.

Tillståndsförfarande hos Bolagsverket

Nej.

Inlösenprogrammet startar med bolagsstämman beslut den 23 maj, och utbetalning förväntas ske den 9 juli 2025.

Tidplan





Sammanfattad beskrivning av *inlösenprogrammet och villkoren*

Sammanfattningsvis kommer detta frivilliga inlösenprogram att genomföras enligt följande villkor:

Inlösenrätter, anmälan och handel m.m.

- Aktieägare som är registrerade i det av Euroclear förda avstämningsregistret per den **30 maj 2025** (Avstämningsdagen) erhåller en (1) inlösenrätt för varje innehavd aktie i Dala Energi. För varje två (2) inlösenrätter kan aktieägare välja att lösa in en (1) aktie.
- För att lösa in aktier behöver du som aktieägare anmäla detta. Anmälningssperioden löper mellan den **3 juni 2025** och den **19 juni 2025**. Den 19 juni 2025 är alltså sista dag för anmälan.
- Aktieägare som har sina aktier **förvaltarregistrerade** hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen förtryckt anmälningssedel. Inlösen av aktier ska i stället ske i enlighet med anvisningar från förvaltaren. Detta avser aktieägare med aktiedepåer, aktie- och fondkonton, investeringssparkonton (ISK), kapitalförsäkringar, med flera benämningar. Ägare av förvaltarregistrerade aktier ska vända sig till sin förvaltare (depåbank) och följa förvaltarens instruktioner.

Observera att förvaltarens anmälningssperiod kan komma att vara kortare än den officiella anmälningssperioden nämnd i denna broschyr.
- Anmälan för **direktregistrerade aktieägare** (vilket innefattar innehavare av värdepapperskonton, så kallat VP-konto) sker genom en förtryckt anmälningssedel som skickas ut till den adress som är registrerad hos Euroclear. En anmälningssedel kan även laddas ner på Bolagets hemsida, www.dalaenergi.se/inlosen.
- Omkring den **25 juni 2025** kommer de aktieägare som har anmält att de vill lösa in aktier med stöd av sina inlösenrätter att erhålla s.k. inlösenaktier.

Inlösenaktierna löses automatiskt in mot ett kontant inlösenbelopp om **135 kronor** per inlösenaktie. Utbetalning av inlösenbeloppet förväntas ske den **9 juli 2025**.

Om samtliga inlösenrätter nyttjas kan Bolaget komma att betala ut totalt **1 672 086 780 kronor** som inlösenlikvid för samtliga inlösta aktier.
- Det kommer anordnas handel med inlösenrätter på Nasdaq First North Growth Market under en viss period för att möjliggöra för aktieägare att köpa och sälja inlösenrätter. Handel med inlösenrätter är planerad att pågå mellan den **3 juni 2025** och den **17 juni 2025**. Aktieägare som till exempel inte vill lösa in aktier eller som vill lösa in fler aktier än som motsvaras av de inlösenrätter som aktieägaren innehar, behöver därför agera i samband med den period då handel med inlösenrätter anordnas.
- Det kommer vidare anordnas handel på Nasdaq First North Growth Market med inlösenaktier under en viss period för att möjliggöra för aktieägare att köpa och sälja inlösenaktier. Handel med inlösenaktier är planerad att pågå mellan den **25 juni 2025** och den **2 juli 2025**.

På anmälningssedeln ska du som aktieägare bland annat ange hur många aktier som du vill lösa in. All obligatorisk information på anmälningssedeln måste fyllas i. En undertecknad och daterad anmälningssedel behöver ha inkommit till Emissionsinstitutet (Aqurat Fondkommission AB) senast **kl. 15.00 den 19 juni 2025**.

Valmöjligheter

Genom att inlösenprogrammet har utformats så att inlösenrätter erhålls kan aktieägare själv avgöra hur de vill agera i inlösenprogrammet beroende på vad som passar varje aktieägare bäst. Du kan bland annat välja att agera enligt följande:

- **Utnyttja inlösenrätterna och anmäla aktier för inlösen.** När du väljer att utnyttja inlösenrätterna och anmäla aktier i Dala Energi för inlösen så erhåller du inlösenaktier som automatiskt löses in i utbyte mot kontanter en viss bestämd dag. Du kommer då att minska ditt aktieinnehav i Dala Energi.
- **Sälja inlösenrätterna** på Nasdaq First North Growth Market och därigenom tillgodogöra dig värde av inlösenprogrammet utan att minska ditt aktieinnehav i Dala Energi. Värdet på inlösenrätterna avgörs av marknadens prissättning under den tid som handel i inlösenrätter avses pågå.
- **Köpa eller förvärva ytterligare inlösenrätter** på Nasdaq First North Growth Market och, tillsammans med de inlösenrätter som du erhållit genom ditt befintliga aktieinnehav, utnyttja fler inlösenrätter för att lösa in fler av dina aktier i Dala Energi.
- **Utnyttja en del** av dina inlösenrätter för att lösa in en del av dina aktier i Dala Energi samtidigt som du säljer återstående inlösenrätter.
- Du kan också **köpa eller sälja inlösenaktier** under den tid som handel i inlösenaktier pågår. Värdet på inlösenaktier avgörs av marknadens prissättning under den tid som handel i inlösenaktier pågår.

Tänk på att

Aktieägare som väljer att inte utnyttja något av ovanstående alternativ går miste om inlösenprogrammets ekonomiska värde.

Det är möjligt att välja att inte agera alls i anledning av inlösenprogrammet. Kortfattat innebär det då att du inte kommer lösa in några av dina befintliga aktier i Dala Energi och att du behåller ditt befintliga aktieinnehav. Sannolikt ökar din relativa ägarandel i Bolaget eftersom det totala antalet aktier i Bolaget antas minska i samband med inlösenprogrammet. Du kommer inte få någon ersättning från Dala Energi. Du får heller ingen ersättning för sålda inlösenrätter eller inlösenaktier om du valt att inte sälja några av dessa. Du förlorar på detta vis ett ekonomiskt värde av inlösenprogrammet samtidigt som Dala Energi behåller ej utnyttjad inlösenlikvid i Bolaget och kommer då använda pengarna för investeringar i lokalt förankrade verksamheter inom energi och digital infrastruktur.

Utbetalning av inlösenbelopp

- Bolaget förväntas kunna utbetala inlösenbeloppet omkring den **9 juli 2025**. Utbetalningsdagen är preliminär och är bland annat beroende av att beslut rörande inlösenprogrammet har registrerats hos Bolagsverket och praktisk hantering via Euroclear.
- **För ägare av förvaltarregistrerade aktier** sätts inlösenbelopp vanligen in på den aktiedepå eller det likvidkonto (med flera benämningar) som aktierna förvaras på eller är kopplade till.
- **För direktregistrerade aktieägare** sker utbetalningen till det avkastningskonto som är kopplat till respektive aktieägares VP-konto. Om avkastningskonto saknas, är felaktigt eller är ett plusgirokonto, sker utbetalningen via en utbetalningsavi.
- I förekommande fall sänds beloppet till panthavaren respektive förvaltaren.

Tillstånd

- För att möjliggöra att Inlösenprogrammet ska kunna genomföras utan ett tillståndsförfarande hos Bolagsverket (eller i tvistiga fall hos allmän domstol) genomförs i samband med inlösenprogrammet även en fondemission utan utgivande av nya aktier.

Genom fondemissionen ökas aktiekapitalet med **6 192 914 kronor** vilket medför att aktiekapitalet och Bolagets bundna egna kapital förblir antingen oförändrat eller ökar i relation till innan inlösenprogrammet. Aktiernas kvotvärde kommer förändras till följd av att aktieägare löser in aktier samtidigt som aktiekapitalet förblir oförändrat eller ökar.

Ytterligare bolagshandlingar

Denna informationsbroschyr bör läsas tillsammans med tillhörande beslut och handlingar, till exempel styrelsens förslag till beslut om inlösenprogrammet och årsstämman beslut, anmälningssedel inklusive villkor på denna samt i förekommande fall information från förvaltare, för att tillgodogöra sig fullständiga villkor för inlösenprogrammet.

Flertalet handlingar som rör inlösenprogrammet kommer finnas tillgängliga på Bolagets hemsida.



Från ett traditionellt energibolag till ett framtidsorienterat energiinvesteringsbolag med stark lokal förankring.

Framtida Dala Energi

Genom strukturella förändringar, ett tydligt uppdrag och nya partnerskap bygger vi ett bolag som skapar värde för såväl våra ägare som samhället i stort.

Energiinvesteringsbolag med lokalt fokus

I framtiden kommer Dala Energi att agera som ett aktivt och professionellt investeringsbolag med fokus på att äga och utveckla lokalt förankrade verksamheter inom energi och digital infrastruktur. Vår affärsidé formulerar detta tydligt – och understryks av vår värdegrund: Vi arbetar nytänkande, ansvarsfullt och långsiktigt, med fokus på positiv utveckling i och omkring verksamheterna vi äger. Vår vision, att vara den bästa investeringen – för både ägare och samhälle, präglar hela vårt strategiska tänkande. Det är ett löfte om att varje satsning vi gör ska gynna såväl den enskilda aktieägaren som det lokala samhället.

En ny koncernstruktur för ökat värde

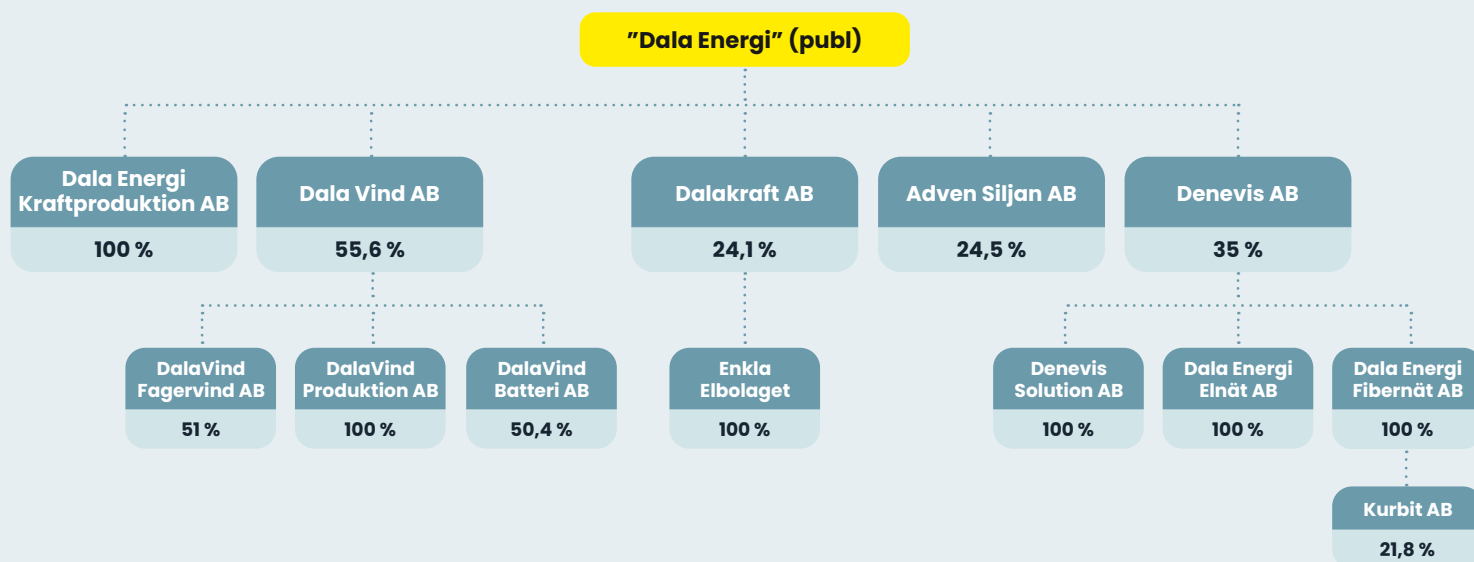
Efter omstruktureringen under 2024 och 2025 består koncernen av ett flertal dotter- och intresseföretag där Dala Energi har betydande ägarandelar.

Vi arbetar utifrån en portföljmodell där varje företag stegvis utvecklas till ett stabilt, lönsamt kärninnehav med förmåga att generera hållbara kassaflöden och utdelningar. Tillväxten sker både organiskt och genom strategiska förvärv, med fokus på områden med hög potential i energiomställningen och digitalisering.

Ett unikt ekosystem med ägaren i centrum

Dala Energi har över 5 000 aktieägare, varav många bor och verkar i de områden där Dala Energi investerar. Vår modell bygger på att utdelningarna från framgångsrika investeringar återförs till dessa samhällen – genom återinvesteringar, utdelning och samhällsutveckling.

Ju bättre våra portföljbolag presterar, desto mer utdelning kommer att gå till ägare som är boende och verksamma i de lokalsamhällen där Dala Energi genomför investeringar. Därmed bidrar även Dala Energis investeringar i slutändan till utveckling av samhället. Utöver detta kan ägare vara med på en tillväxtresa med en bra totalavkastning.



Koncernstruktur per den 23 maj 2025.

Så skapar vi framtidens värde

Dala Energi arbetar med ett professionellt och strukturerat ägande i dotter – och intresseföretag:

Aktivt ägarskap: Vi deltar i styrelser och påverkar strategier, ledarskap och styrning.

Strategisk rådgivning: Vi bidrar med kompetens inom tillväxt, innovation och finansiering.

Operativ förbättring: Vi stödjer företag i att förbättra effektivitet, lönsamhet och konkurrenskraft.

Kapitalallokering: Vi investerar i verksamheter med långsiktig potential.

Hållbarhetsdriv: Våra investeringar bidrar till energiomställning, digital infrastruktur och samhällsnytta.

Finansiella mål och ägarnas förväntningar

Ägarnas direktiv pekar ut tydliga mål för bolagets framtid.

ROIC > 8 % (årlig avkastning på investerat kapital)

NAV-tillväxt > 7 % (ökning av nettotillgångsvärde)

Utdelning > 2,50 kr per aktie och år

Totalavkastning > 7 %

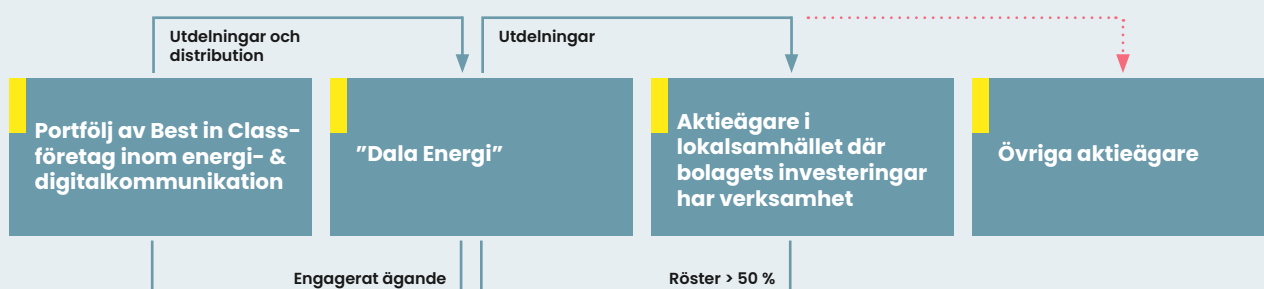
Dessa mål kombineras med höga krav på etiskt ansvar, transparens och hållbarhet – och vägleder investeringar mot bolag som både levererar ekonomiskt och stärker de samhällen vi verkar i.

Fokus 2026–2030

Dala Energi står inför ett strategiskt skifte där bolaget utvecklas till ett aktivt och professionellt ägarbolag med stark lokal förankring. Fokus ligger på att bygga upp en portfölj av stabila och lönsamma företag inom energi och digital infrastruktur, med särskild inriktning på att skapa långsiktig utdelningskapacitet och värdetillväxt. Genom en unik modell där avkastningen från portföljföretagen återförs till lokalsamhällena via utdelningar och investeringar, skapar Dala Energi ett ekosystem där ekonomisk framgång går hand i hand med samhällsutveckling.

De prioriterade verksamhetsområdena inkluderar elnät och fibernät genom samverkansplattformen Denevis, kraftproduktion via DalaVind och Dala Energi Kraftproduktion, samt elhandel i partnerskap med Dalakraft. Samtidigt fortsätter Dala Energi att utvärdera nya investeringar, särskilt inom energiomställningen och digitalisering, där det finns stor tillväxtpotential och lokal relevans.

Tillväxten kommer att drivas både organiskt i intresse- och koncernföretag och genom strategiska förvärv, med målet att bygga upp portföljföretag som bidrar med stabila kassaflöden och stärkt konkurrenskraft. I centrum för strategin står ett aktivt ägarskap, där Dala Energi spelar en tydlig roll i att forma portföljbolagens strategi, styrning och ledarskap – med ansvar, affärsmässighet och långsiktig.



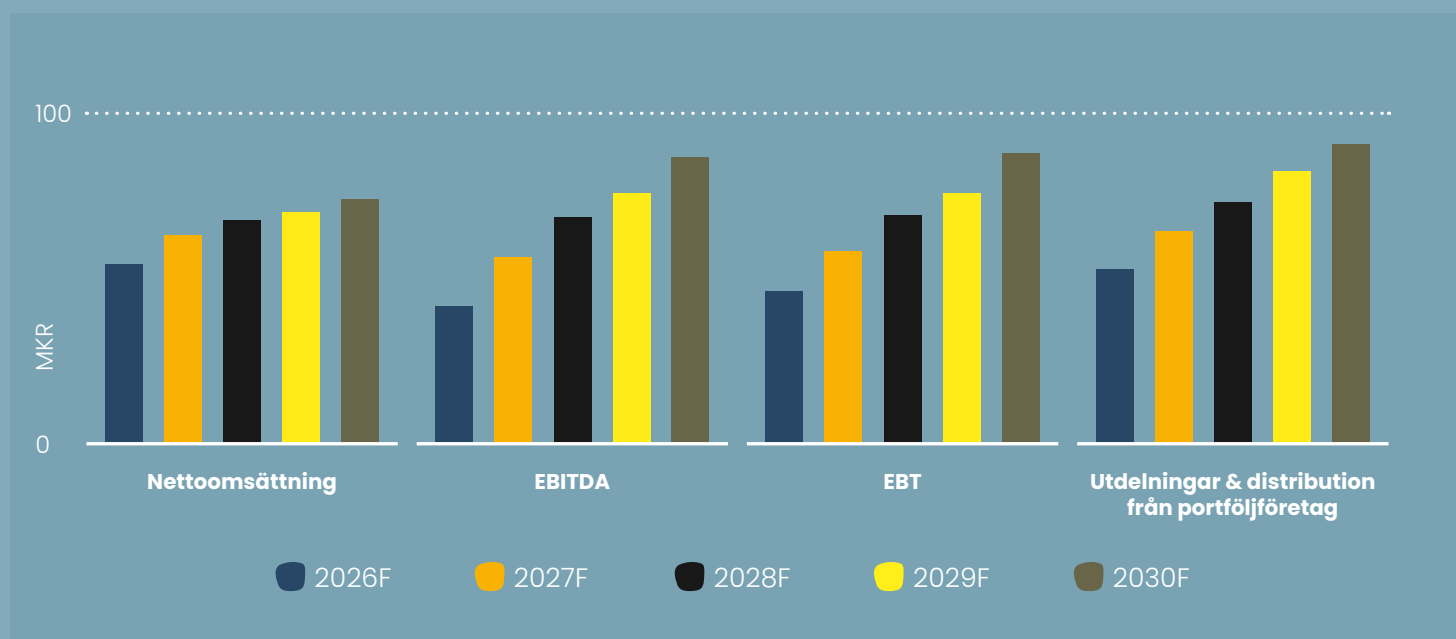
Finansiell prognos 2026–2030

De prognoser och antaganden som redovisas för perioden 2026 till 2030 utgör vägledande uppskattningar baserade på nuvarande marknadsförhållanden, strategiska planer och tillgänglig information. Dessa ska ses som en framtidsinriktad guidning och inte som finansiella mål eller löften. Utvecklingen av Dala Energi under denna period kommer att påverkas av ett flertal faktorer, inklusive, men inte begränsat till, förändringar i marknadsvillkor, regulatoriska beslut och teknologiska framsteg. Vi vill betona att utfallet kan komma att avvika väsentligt från bedömda scenarierna.

Dala Energi går in i prognosperioden 2026–2030 med ett tydligt mandat att etablera sig som ett aktivt och långsiktigt investeringsbolag med lokal förankring. Genom att bygga upp en portfölj av bolag inom energi- och digital infrastruktur, stärker koncernen både sin finansiella ställning och sin förmåga att skapa värde för aktieägare och samhälle.

Under perioden förväntas en stark lönsamhetsutveckling, med en ROIC i intervallet 9-14 procent som stärker förutsättningarna för Dala Energis målsättning om årlig utdelning > 2,50 kr/aktie och långsiktig totalavkastning.

Guidning





Den som på avstämningsdagen **den 30 maj 2025** är registrerad som aktieägare i Dala Energi i det av Euroclear förda avstämningsregistret erhåller en (1) inlösenrätt för varje aktie i Dala Energi. Två (2) inlösenrätter ger rätt att lösa in en aktie för **135 kronor**.

Exempel på hur du kan ta del av Inlösenprogrammet

Observera att:

- **Anmälningssperioden pågår fram till kl. 15.00 den 19 juni 2025.** Anmälningssperioden för aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade (vilket innefattar ägare av aktiedepåer, ISK, kapitalförsäkringar, med flera benämningar), kan eventuellt vara kortare än den officiella anmälningssperioden.
- **Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade** ska anmäla inlösen av aktier i enlighet med anvisningar från sin förvaltare. Dessa aktieägare uppmanas att ta reda på sin förvaltares rutiner.
- **För direktregistrerade aktieägare** (avser enbart innehavare av så kallade VP-konton) ska anmälningssedel avseende inlösen av aktier vara Emissionsinstitutet tillhanda senast klockan 15.00 den 19 juni 2025, och sändas till: E-post: info@aquarat.se (inskannad anmälningssedel) eller Brev: Aquarat Fondkommission AB, Box 7461, 103 92 Stockholm.
- **Anmälningssedlar som sänds med post måste sändas i god tid före sista anmälningssdagen.**
- **För att du ska kunna delta i inlösenprogrammet krävs att du innehar dels inlösenrätter, dels aktier i Dala Energi.** Det går inte att köpa inlösenrätter och delta i inlösenprogrammet utan att du innehar aktier i Dala Energi och du måste även anmäla aktier för inlösen inom angiven tid och på anvisat sätt.

Utgångspunkt

Du äger 1 000 aktier i Dala Energi på avstämningsdagen den 30 maj 2025.



Du får inlösenrätter

Du får 1 000 inlösenrätter.
För varje aktie får du 1 inlösenrätt.



Nyttja inlösenrätterna

Att lösa in aktier kan sägas innebära att du använder inlösenrätter för att byta ut aktier mot pengar.
För att lösa in 1 aktie krävs 2 inlösenrätter.

Om du anmäler nyttjande av 1 000 inlösenrätter som du har i exemplet kan du lösa in 500 av dina 1 000 aktier.

Efter anmälan får du 500 inlösenaktier. Dessa 500 inlösenaktier löses automatiskt in mot 135 kr per inlösenaktie och du behöver inte göra något.

Du får då utbetalt 67 500 kr för 500 inlösenaktier och behåller dina kvarvarande 500 aktier i Dala Energi.

Sälj

inlösenrätterna

Att sälja inlösenrätterna innebär att du inte löser in några aktier och därmed behåller alla dina aktier i Dala Energi.

Anmäl dina 1 000 inlösenrätter till försäljning på Nasdaq First North Growth Market via din bank eller fondkommissionär.

Du får ersättning baserat på marknadspriset för inlösenrätterna.

Om du har ett ojämnt antal inlösenrätter

Om du till exempel äger 101 aktier i Dala Energi på avstämningsdagen får du 101 inlösenrätter, eftersom varje aktie ger en inlösenrätt. Eftersom det krävs två inlösenrätter för att lösa in en aktie, kan du använda 100 inlösenrätter för att lösa in 50 aktier. Du har då en inlösenrätt kvar.

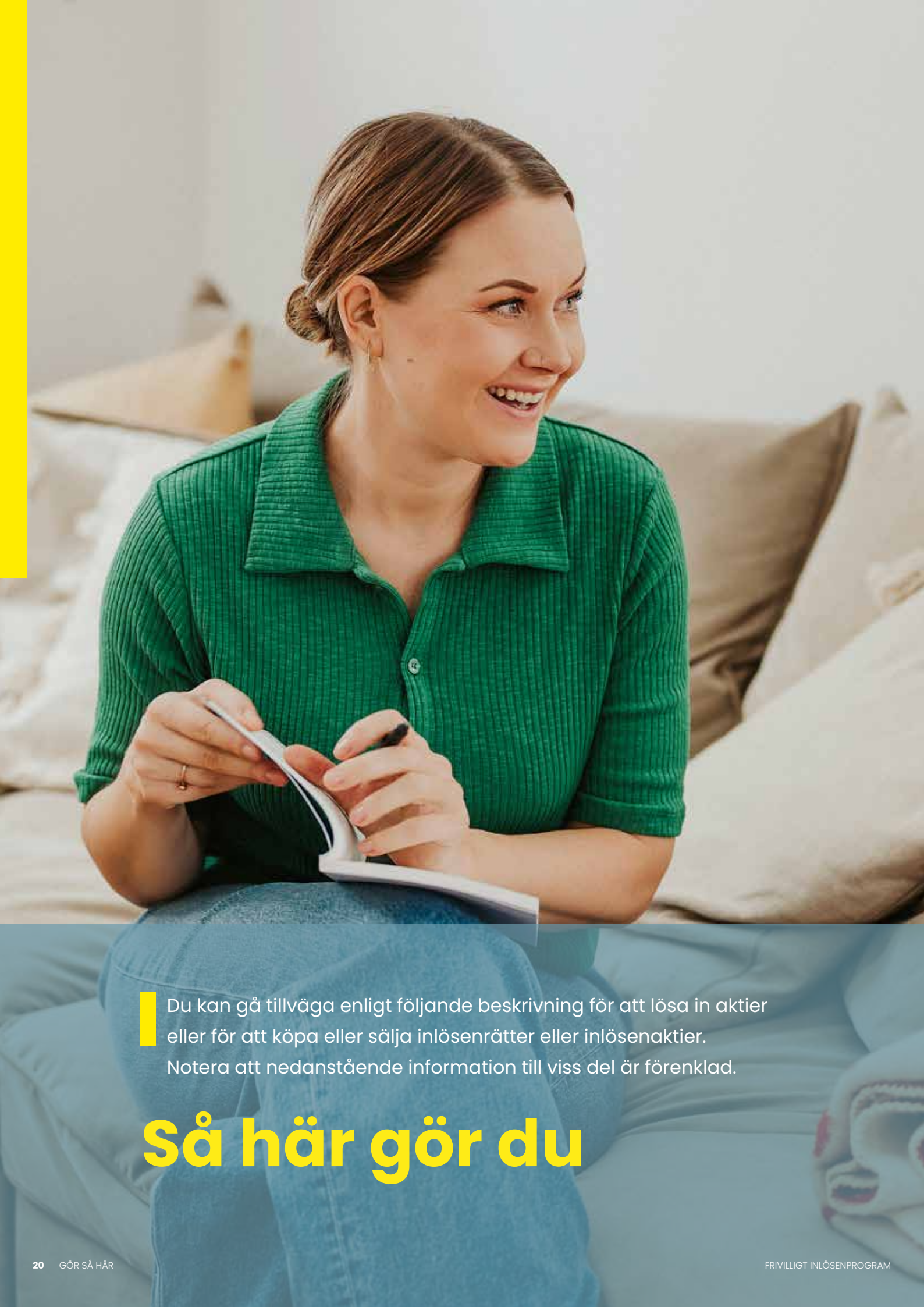
För att ta tillvara värdet av den sista inlösenrätten har du två alternativ:

- Du kan **köpa** en inlösenrätt till på marknaden och tillsammans med din kvarvarande inlösenrätt lösa in ytterligare en aktie.
- Du kan **sälja** den överblivna inlösenrätten på marknaden.

Observera

Att sedvanligt courtage och eventuella andra avgifter kan tillkomma vid köp och försäljning av inlösenrätter, och du måste även anmäla aktier för inlösen inom angiven tid och på anvisat sätt.





I Du kan gå tillväga enligt följande beskrivning för att lösa in aktier eller för att köpa eller sälja inlösenrätter eller inlösenaktier. Notera att nedanstående information till viss del är förenklad.

Så här gör du

1. Om du vill lösa in aktier

Steg 1: Om dina aktier är direktregistrerade

Detta steg 1 gäller enbart direktregistrerade aktieägare (dvs. innehavare av värdepapperskonton, så kallat VP-konto).

- Använd den förtryckta anmälningssedeln som du får hemskickad till dig, alternativt ladda ner en anmälningssedel från Bolagets hemsida. Fyll i för egen hand ditt önskade antal aktier som du vill och kan lösa in samt det antal inlösenrätter som då krävs, tillsammans med övriga obligatoriska uppgifter. Tänk på att det krävs att du nyttjar två (2) inlösenrätter för varje aktie som du vill lösa in.
- Försäkra dig om att du har fyllt i alla obligatoriska uppgifter på anmälningssedeln (bland annat antal aktier som du vill lösa in, antalet inlösenrätter som du vill nyttja, kontaktuppgifter och medborgarskap).
- Datera och skriv därefter under anmälningssedeln och returnera den till Emissionsinstitutet, antingen via E-post: info@aquarat.se (inskannad anmälningssedel) eller Brev: Aquarat Fondkommission AB, Box 7461, 103 92 Stockholm. Det är viktigt att du har skickat in anmälningssedeln i rätt tid, då för sent inkomna anmälningar kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedlar som sänds med post måste sändas i god tid före sista anmälningdagen för att kunna vara Emissionsinstitutet tillhanda senast kl. 15.00 den 19 juni 2025.
- Om du inte nyttjar maximalt antal inlösenrätter som du innehar eller om du annars kommer ha kvar inlösenrätter, så kan du försöka sälja eventuella överskjutande inlösenrätter på Nasdaq First North Growth Market under den tid som det pågår handel i inlösenrätter.
- En förtryckt anmälningssedel, med vissa förtryckta uppgifter, kommer att skickas till samtliga direktregistrerade aktieägare med känd adress som på Avstämningsdagen är upptagna i det av Euroclear förda avstämningsregistret för Dala Energis räkning. Notera att om du inte använder dig av den förtryckta anmälningssedeln, så behöver du bland annat även ange VP-kontonummer på anmälningssedeln.

Steg 1: Om dina aktier är förvaltarregistrerade

Detta steg 1 gäller enbart för förvaltarregistrerade aktieägare (ägare med aktiedepåer, aktie- och fondkonton, investeringssparkonton (ISK), kapitalförsäkringar, med flera benämningar).

- Ta reda på och följ din förvaltares instruktioner för att inom rätt tid anmäla önskat antal av dina aktier i Dala Energi för inlösen. Tänk på att det krävs att du nyttjar två (2) inlösenrätter för varje aktie som du vill lösa in. Observera att förvaltarens anmälningsperiod kan komma att vara kortare än den officiella anmälningsperioden (dvs. den 3 juni 2025 - 19 juni 2025) nämnd i denna broschyr.
- Om du inte nyttjar maximalt antal inlösenrätter som du innehar, så kan du försöka sälja dina överskjutande inlösenrätter på Nasdaq First North Growth Market under den tid som det pågår handel med inlösenrätter. Förvaltare kan komma att sälja outnyttjade inlösenrätter för aktieägare som avstår att lämna besked om inlösen inom, av förvaltare, utsatt tid. Detta är dock ingen garanti och aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade behöver ta reda på sin förvaltares rutiner.

Läs om steg 2 och 3, samt ett exempel på nästa sida



Steg 2:

Det som därefter händer är att du erhåller inlösenaktier motsvarande det antal aktier som du anmält för inlösen. Tilldelningen av inlösenaktier förväntas ske den 25 juni 2025. Om du vill att dina inlösenaktier ska lösas in mot kontant betalning om 135 kronor per inlösenaktie, så kan du bara vänta på att detta sker automatiskt. Du kan också välja att försöka sälja inlösenaktierna på Nasdaq First North Growth Market under den tid som handel i inlösenaktier pågår.

Steg 3

Utbetalning av ditt inlösenbelopp om 135 kronor per varje inlöst aktie, från Bolaget till dig, beräknas ske omkring 9 juli 2025.

Exempel

Anta att du äger 100 aktier på Avstämningsdagen den 30 maj 2025. Du får då 100 inlösenrätter. Eftersom det krävs två (2) inlösenrätter för att lösa in en (1) aktie kan du lösa in upp till 50 av dina aktier i Dala Energi. För att lösa in 50 aktier behöver du nyttja alla dina 100 inlösenrätter ($50 \text{ aktier} \times 2 \text{ inlösenrätter} = 100 \text{ inlösenrätter}$). Du kommer då inte ha några inlösenrätter kvar. Ditt innehav i Dala Energi efter genomförd inlösen skulle i ett sådant exempel uppgå till 50 aktier.

Om du exempelvis i stället skulle vilja lösa in 25 aktier behöver anmäla nyttjande av 50 inlösenrätter ($25 \text{ aktier} \times 2 \text{ inlösenrätter} = 50 \text{ inlösenrätter}$). I ett sådant fall skulle du då ha använt 50 av dina 100 inlösenrätter och således ha kvar 50 inlösenrätter. De kvarvarande 50 inlösenrätterna kan du till exempel försöka sälja på Nasdaq First North Growth Market under den tid som det pågår handel i inlösenrätter. I detta exempel skulle ditt innehav av aktier i Dala Energi efter genomförd inlösen uppgå till 75 aktier.

2. Om du inte vill lösa in några aktier men vill sälja inlösenrätter

Hur du kan gå till väga:

- Du erhåller inlösenrätter.
- Du anmäler inga aktier för inlösen och försöker i stället sälja dina inlösenrätter via din bank eller värdepappersinstitut på Nasdaq First North Growth Market under den tid som handel i inlösenrätter pågår.
- Du behåller ditt befintliga aktieinnehav i Dala Energi.

Exempel

Anta att du äger 100 aktier på Avstämningsdagen den 30 maj 2025. Du får då 100 inlösenrätter. Du vill inte lösa in några aktier. Du försöker i stället sälja 100 inlösenrätter på Nasdaq First North Growth Market under den period som det pågår handel i inlösenrätter. Eftersom du inte anmäler några aktier för inlösen förblir ditt aktieinnehav i Dala Energi oförändrat. Din relativa ägarandel ökar sannolikt då andra aktieägare antas välja att lösa in aktier. Det värde som du tillgodogörs genom eventuell försäljning av inlösenrätter avgörs av marknadens prissättning.

3. Om du vill sälja inlösenaktier

Hur du kan gå till väga:

- Du anmäler aktier för inlösen enligt tidigare beskrivna tillvägagångssätt och nyttjar inlösenrätter.
- Du erhåller inlösenaktier motsvarande det antal aktier som du anmält för inlösen.
- Du försöker sälja en eller flera inlösenaktier på Nasdaq First North Growth Market under den tid som handel i inlösenaktier pågår. Hur mycket pengar du får för sålda inlösenaktier avgörs av marknadens prissättning.
- Om du väljer att inte sälja, eller inte lyckas sälja, alla dina inlösenaktier kommer de kvarvarande inlösenaktierna automatiskt att lösas in och du erhåller då ett inlösenbelopp för dessa om 135 kronor per inlösenaktie.

Exempel

Anta att du utnyttjar samtliga 100 inlösenrätter enligt tidigare exempel och anmäler 50 av dina 100 aktier i Dala Energi för inlösen. Du erhåller då 50 inlösenaktier. Dessa inlösenaktier löses automatiskt in vid ett visst datum mot kontant betalning som beräknas utbetalas omkring den 9 juli 2025. Om du inte vill vänta på att inlösenaktierna automatiskt löses in kan du försöka sälja inlösenaktier på Nasdaq First North Growth Market under den tid som handel i inlösenaktier pågår. Det värde som du tillgodogörs genom eventuell försäljning av inlösenaktier avgörs av marknadens prissättning. Ditt innehav i Dala Energi efter genomförd inlösen kommer uppgå till 50 aktier, eftersom 50 aktier anmälades för inlösen.

4. Om du vill sälja eller köpa inlösenrätter eller inlösenaktier

Hur du kan gå till väga:

- Samtliga banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står normalt till tjänst med förmedling av köp och försäljning av inlösenrätter eller inlösenaktier. För köp eller försäljning av inlösenrätter och/eller inlösenaktier ombedes du att kontakta din bank eller annat institut.
- Sedvanligt courtage (avgift) vid köp och försäljning av inlösenrätter och inlösenaktier kommer att utgå.



Anmälningssedel och fullmakt till dig med direktregistrerade aktier.

Information till **direktregistrerade** aktieägare

Detta avsnitt riktar sig enbart till direktregistrerade aktieägare (vilket avser innehavare av VP-konton, en kontotyp som kännetecknas av att kontonumren börjar med tre eller fyra nollor). Aktieägare som har sitt innehav av aktier i Dala Energi förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare (såsom aktieägare med aktiedepåer, investeringssparkonton (ISK), kapitalförsäkringar, med flera benämningar) erhåller ingen förtryckt anmälningssedel. Inlösen av aktier ska då i stället ske i enlighet med anvisningar från förvaltaren. Läs mer under relevanta avsnitt om hur du med förvaltarregistrerade aktier ska gå tillväga.

Denna informationsbroschyr tillsammans med förtryckt anmälningssedel kommer att skickas till samtliga direktregistrerade aktieägare med känd adress som på Avstämningsdagen den 30 maj 2025 var upptagna i det av Euroclear förda avstämningsregistret för Dala Energis räkning. Anmälningssedel finns även tillgänglig att ladda ned från Bolagets hemsida, dalaenergi.se/inlosen.

Genom att underteckna och insända en anmälningssedel ger du fullmakt till Emissionsinstitutet (Aqurat Fondkommission AB) att vidta de åtgärder som krävs för att hantera och verkställa inlösen av dina aktier i enlighet med det som framgår av den anmälningssedel som du har skickat in samt villkoren i denna informationsbroschyr. Innan du undertecknar anmälningssedeln bör du noga läsa igenom villkoren och informationen som framgår av anmälningssedeln och i denna informationsbroschyr.

Endast en anmälningssedel per aktieägare kommer att beaktas. Om flera anmälningssedlar har skickats in kommer enbart den senast inkomna anmälningssedeln att beaktas. Anmälan är bindande och kan inte återkallas efter att den har mottagits av Emissionsinstitutet. En felaktig eller ofullständig anmälan kan komma att bortses från.

Försäkra dig om att du har fyllt i alla obligatoriska uppgifter som krävs samt datera och skriv under anmälningssedeln. Anmälningssedeln ska därefter skickas till Emissionsinstitutet. Du kan insända anmälningssedeln via E-post: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel) eller Brev: Aqurat Fondkommission AB, Box 7461, 103 92 Stockholm. Anmälningssedlar som sänds med post måste sändas i god tid före sista anmälningssdagen för att kunna vara Emissionsinstitutet tillhanda senast kl. 15.00 den 19 juni 2025.

Ytterligare villkor & anvisningar

Förvaltarregistrerade aktier

Detta avsnitt riktar sig enbart till aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade, vilket avser aktieägare med aktiedepåer, investeringssparkonton (ISK), kapitalförsäkringar, med flera benämningar).

Aktieägare som har sitt innehav av aktier i Dala Energi förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen förtryckt anmälningssedel. Ägare av förvaltarregistrerade aktier ska vända sig till sin förvaltare (depåbank) och följa förvaltarens instruktioner för inlösen av aktier.

Observera att förvaltarens anmälningssperiod kan komma att vara kortare än den officiella anmälningssperioden nämnd i denna broschyr.

Du som har ditt innehav av aktier i Dala Energi förvaltarregistrerade ombedes att ta kontakt med förvaltarens i förhållande till frågor och anvisningar som rör ditt innehav respektive inlösen.

Direktregistrerade aktieägare

Detta avsnitt riktar sig enbart till direktregistrerade aktieägare (vilket avser innehavare av VP-konton, en kontotyp som kännetecknas av att kontonumren börjar med tre eller fyra nollor).

Aktierna i Dala Energi är registrerade hos Euroclear och inlösenrätterna kommer att registreras på respektive aktieägars VP-konto. VP-kontonummer samt aktuellt innehav av inlösenrätter i Dala Energi framgår av den förtryckta anmälningssedeln. Om den förtryckta anmälningssedeln inte används måste VP-kontonummer anges på anmälningssedeln. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende.

Förteckning över panthavare

Den som var upptagen i den, i anslutning till avstämningsregistret, av Euroclear förda särskilda förteckningen över panthavare underrättas separat om information och hantering rörande registrerade inlösenrätter. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av inlösenrätter på aktieägens VP-konto kommer inte att skickas ut.

Hantering av aktier anmälda för inlösen samt redovisning från Euroclear

Det antal aktier som anmäls för inlösen samt erforderligt antal inlösenrätter kommer att överföras till ett nyöppnat spärrat VP-konto, så kallat apportkonto, i aktieägens namn. Överföringen medför att de för inlösen anmälda aktierna och inlösenrätterna spärras och inte kan överlåtas. I samband härmed skickas en VP-avi ut som visar uttaget av både aktierna och inlösenrätterna från det ursprungliga VP-kontot. Efter anmälningssperiodens slut borttas eventuella outnyttjade inlösenrätter från VP-kontot, vilka då saknar ekonomiskt värde. Apportkontot kommer avslutas när aktierna bokas ut och de som accepterat erhåller inlösenaktier till sitt ordinarie VP-konto. Ingen avi utgår i samband med den inlösen av inlösenaktier som sker vid utbetalningen.

Registrering av beslut hos Bolagsverket

För att verkställa inlösenprogrammet, innefattandes minskningen av aktiekapitalet med indragning av aktier och ökning av aktiekapitalet genom fondemission utan utgivande av nya aktier, krävs att besluten registreras hos Bolagsverket. Detta kommer ske så fort som möjligt efter att anmälningssperioden har avslutats och Bolaget vet hur många aktier som ska dras in samt med hur mycket aktiekapitalet ska minskas genom minskningsbeslutet.

Utbetalning av inlösenlikviden

Utbetalning av inlösenlikviden via Euroclear beräknas kunna genomföras omkring den 9 juli 2025.

Utbetalning till direktregistrerade aktieägare sker till det avkastningskonto som är kopplat till respektive aktieägares VP-konto. Om avkastningskonto saknas, är felaktigt eller är ett plusgirokonto, sker utbetalningen via en utbetalningsavi.

För ägare av förvaltarregistrerade aktier sätts inlösenbelopp vanligen in på den aktiedepå eller det likvidkonto (med flera benämningar) som aktierna förvaras på eller är kopplade till.

I förekommande fall sänds i stället beloppet till panthavaren respektive förvaltaren.

Observera att

Efter anmälningstidens utgång blir outnyttjade inlösenrätter ogiltiga och saknar därmed värde.

Varken Dala Energi eller Emissionsinstitutet kommer att ersätta det värde som någon aktieägare går miste om för det fall att till exempel inlösenrätterna inte utnyttjas eller säljs, eller om anmälningssedeln varit felaktigt eller ofullständigt ifylld eller om den har inkommit efter anmälningstiden slut.



Frågor & svar

Vad innebär inlösenprogrammet?

Inlösenprogrammet innebär att du som aktieägare i Dala Energi ges en möjlighet att lösa in aktier i Dala Energi mot kontant betalning från Bolaget. Bolaget betalar ut 135 kronor per varje inlöst aktie. Du kan också välja att försöka sälja inlösenrätter under den period som det pågår handel i inlösenrätter, eller försöka sälja inlösenaktier under den period som det pågår handel i dessa. Värdet av inlösenrätterna eller inlösenaktierna bestäms av marknadens prissättning.

Den som säljer alla sina inlösenrätter och inte löser in några aktier behåller sitt befintliga aktieinnehav i Dala Energi. Eftersom andra aktieägare sannolikt väljer att lösa in aktier, och det totala antalet aktier i Bolaget därför minskar, kommer de aktieägare som inte löser in aktier sannolikt att öka sin relativa ägarandel i Bolaget.

Bolaget erbjuder möjlighet att lösa in upp till hälften av befintligt aktieinnehav. Aktieägare har dock möjlighet att köpa fler inlösenrätter under den tid handel i dessa pågår, så att fler aktier kan lösas in. Detta möjliggör till exempel för den aktieägare som vill att lösa in en större del av eller hela sitt innehav.

Hur går Inlösenprogrammet till?

För varje aktie i Dala Energi som innehas på en viss bestämd dag (kallad Avstämningsdagen) erhåller aktieägaren en inlösenrätt. Med två inlösenrätter kan aktieägare välja att lösa in en aktie i Dala Energi (dvs. upp till hälften av sitt innehav).

Aktieägare behöver anmäla om den vill lösa in aktier. Mer information om hur anmälan går till finns i denna informationsbroschyr. Olika krav kan gälla för den som har sina aktier i Dala Energi direktregistrerade respektive förvaltarregistrerade. Läs mer under relevanta avsnitt som gäller för dig. Det är viktigt att du anmäler i rätt tid. Sista dag och tid för anmälan är den 19 juni 2025, kl. 15.00. Observera dock att en kortare anmälningssperiod kan gälla för ägare som har sina aktier i Dala Energi förvaltarregistrerade.

Om du anmält aktier för inlösen, tillsammans med erforderligt antal inlösenrätter, så kommer du erhålla s.k. inlösenaktier. Inlösenaktierna lösas automatiskt in mot kontant utbetalning från

Bolaget vid ett visst datum. Du behöver alltså inte göra något med inlösenaktierna om du vill att dessa ska lösas in mot utbetalning av kontanter.

Den praktiska inlösenprocessen hanteras av Emissionsinstitutet (Aqurat Fondkommission AB) tillsammans med Euroclear. Du behöver dock se till att anmäla att du vill lösa in aktier och i övrigt agera på det sätt som du finner mest lämpligt.

Bolaget betalar ut 135 kronor per varje inlöst aktie. Förväntad utbetalningsdag är den 9 juli 2025.

Du kommer inte ersättas för eventuellt värde som du går miste om för det fall att till exempel inlösenrätter inte utnyttjas eller säljs, eller om anmälningssedeln varit ofullständigt ifylld eller inkommit efter anmälningstiden slut.

Varför genomför Dala Energi ett inlösenprogram?

Dala Energi har under 2024 realiserat stora värden genom försäljning av vissa tillgångar till bland annat Nordion Energi AB inom ramen för det kommunicerade Projekt Tor.

Projekt Tor har bland annat syftat till att bilda ett strategiskt partnerskap för fortsatt strukturutveckling och tillväxt för att långsiktigt säkra konkurrenskraftiga och hållbara energi- och kommunikationslösningar. Målsättningen med Projekt Tor har varit att öka värdet för aktieägarna i Bolaget. För att Dala Energis aktieägare på olika sätt ska kunna ta del av de värden som skapats inom ramen för Projekt Tor och affären med Nordion Energi AB genomför Dala Energi nu inlösenprogrammet. Inlösenprogrammet ger aktieägarna flera olika möjligheter att ta del av de värden som realiserats genom Projekt Tor. För de aktieägare som vill och bedömer det mest lämpligt finns även möjligheten att inom ramen för inlösenprogrammet öka sin relativa ägarandel i Dala Energi (till exempel genom att sälja inlösenrätter).

Inlösenbeloppet per aktie förväntas vara högre än marknadspriset för en aktie i Dala Energi under anmälningssperioden och rätten att lösa in aktier beräknas därför att ha ett ekonomiskt värde.

För mer information om Projekt Tor hänvisas till Bolagets hemsida och pressmeddelanden.

Varför väljer Dala Energi ett frivilligt inlösenprogram i stället för andra alternativ?

Bolagets uppfattning är att det ska vara frivilligt för aktieägare att delta i ett inlösenprogram. Dala Energis inlösenprogram ger aktieägare olika möjligheter att ta del av värden inom ramen för inlösenprogrammet genom att till exempel antingen lösa in en viss del av sina aktier, eller att sälja inlösenrätter och därigenom inte minska sitt befintliga aktieinnehav i Dala Energi.

Dala Energi har eftersträvat en frivillig lösning som säkerställer att alla aktieägare behandlas lika och ger aktieägare olika möjligheter att välja det alternativ som passar varje aktieägare bäst. Bolaget anser att detta bäst uppnås genom inlösenprogrammet.

Bolagets uppfattning är att möjligheten för aktieägarna att välja att delta på de olika sätt som möjliggörs genom det frivilliga inlösenprogrammet är bättre än till exempel en extra utdelning. Genom att inlösen av aktier används som metod för utskiftning av kapital kan aktieägarna välja mellan att lösa in aktier, försöka köpa fler inlösenrätter och lösa in fler aktier eller att försöka sälja inlösenrätter och därmed behålla sina aktier i Dala Energi.

Vad innebär inlösenprogrammet för mig som aktieägare?

Inlösenprogrammet är strukturerat på ett sätt som ger Dala Energis aktieägare stor flexibilitet. Aktieägare som önskar tillgodogöra sig kontanter ges i och med inlösenprogrammet en möjlighet att lösa in en stor del av sitt innehav i Dala Energi mot vad som bedöms kunna vara ett attraktivt inlösenbelopp. Inlösenbeloppet bedöms kunna vara högre än marknadspriset för Bolagets aktie under tiden som anmälningsperioden löper. Aktieägare som i stället önskar behålla samtliga sina aktier i Dala Energi, och sannolikt öka sin relativa ägarandel, kan i stället välja att sälja inlösenrätter och tillgodogöra sig värde på det viset. Det finns också möjlighet att försöka köpa fler inlösenrätter för att lösa in fler aktier i Bolaget, till exempel om en aktieägare önskar avveckla sitt innehav i Dala Energi.

Aktieägare kommer behålla de aktier i Bolaget som inte löses in. Det kommer sannolikt finnas

betydligt färre totalt antal aktier i Bolaget efter inlösenprogrammet. Ägarandelen kan således komma att förändrats i relation till andra ägare beroende på hur du och andra aktieägare agerar.

Vilka alternativ har jag som aktieägare i förhållande till inlösenprogrammet?

För att som aktieägare tillgodogöra sig värdet av inlösenprogrammet kommer du bland annat kunna välja att: (i) utnyttja inlösenrätter och anmäla aktier för inlösen, (ii) sälja inlösenrätter på Nasdaq First North Growth Market, (iii) köpa eller förvärva ytterligare inlösenrätter, och (iv) köpa eller sälja inlösenaktier.

Aktieägare som väljer att inte agera alls i anledning av inlösenprogrammet riskerar att gå miste om inlösenprogrammets ekonomiska värde.

Vad händer om jag inte gör någonting alls?

Det är valfritt att agera med anledning av inlösenprogrammet. Om du väljer att inte agera alls innebär det kortfattat att du då inte kommer lösa in några av dina befintliga aktier i Dala Energi. Du behåller då ditt befintliga aktieinnehav. Du kommer däremot inte att få någon ersättning från Dala Energi. Du kommer inte heller få någon ersättning för inlösenrätter eller inlösenaktier om du valt att inte sälja något av dessa.

Du riskerar att då förlora ett ekonomiskt värde av inlösenprogrammet, samtidigt som Dala Energi behåller värdet av eventuell outnyttjad inlösenlikvid och kan komma att använda pengarna till något annat.

Det är viktigt att ha med sig att du även kan behålla ditt befintliga aktieinnehav genom att försöka sälja tilldelade inlösenrätter samtidigt som du då tillgodogör dig värdet av sådan försäljning.

Vad gör jag om mina inlösenrätter inte täcker de antal som krävs för att lösa in en aktie?

Det krävs två (2) inlösenrätter för att lösa in en (1) aktie. Om antalet inlösenrätter inte är jämnt delbart med två kan du försöka köpa eller sälja

inlösenrätter på Nasdaq First North Growth Market under den tid som handel i inlösenrätter pågår, så att du uppnår jämnt antal. Observera att sedvanligt courtage och eventuella andra avgifter kan komma att utgå.

Som exempel: Låt säga att du äger 101 aktier i Dala Energi per Avstämningsdagen den 30 maj 2025. Du får då 101 inlösenrätter. Eftersom det krävs två (2) inlösenrätter för att lösa in en (1) aktie så kan du lösa in 50 aktier i detta exempel (50 aktier x 2 inlösenrätter = 100 inlösenrätter). Du har då kvar en inlösenrätt (101 - 100 = 1). Antingen kan du försöka sälja den kvarvarande inlösenrätten eller försöka köpa en till inlösenrätt för att lösa in en ytterligare aktie.

Hur betalas inlösenbeloppet ut?

För ägare av förvaltarregistrerade aktier (vilket avser aktieägare med aktiedepåer, investeringssparkonton - ISK, kapitalförsäkringar, med flera benämningar) sätts inlösenbelopp vanligen in på den aktiedepå eller det likvidkonto (med flera benämningar) som aktierna förvaras på eller är kopplade till.

För direktregistrerade aktieägare (vilket innefattar innehavare av VP-konton, en kontotyp som kännetecknas av att kontonumren börjar med tre eller fyra nollor) betalas pengarna för inlösta aktier ut till det avkastningskonto som är kopplat till respektive aktieägares VP-konto. Om avkastningskonto saknas, är felaktigt eller är ett plusgirokonto, sker utbetalningen via en utbetalningsavi.

I förekommande fall sänds beloppet till panthavaren respektive förvaltaren.

När får jag mina pengar för aktier som jag har anmält för inlösen?

Utbetalning av inlösenlikviden för inlösta aktier är beräknat att ske omkring den 9 juli 2025.

Innan utbetalning kan ske behöver bland annat besluten om minskning av aktiekapitalet och fondemissionen ha registrerats hos Bolagsverket. Bolagets förväntan är att detta kommer kunna ske kort efter att diverse praktiska moment av inlösenprogrammet har avslutats.

Hur gör jag om mina aktier är registrerade hos en förvaltare?

Aktieägare som har sitt innehav av aktier i Dala Energi förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare ska vända sig till sin förvaltare och följa förvaltarens instruktioner för inlösen av

aktier. Detta avser aktieägare med aktiedepåer, aktie- och fondkonton, investeringssparkonton (ISK), kapitalförsäkringar, med flera benämningar. Ägare av förvaltarregistrerade aktier erhåller ingen förtryckt anmälningssedel.

Observera att förvaltarens anmälningssperiod kan komma att vara kortare än den officiella anmälningssperioden nämnd i denna broschyr. Förvaltare kan komma att sälja outnyttjade inlösenrätter för aktieägare som avstår att lämna besked inom, av förvaltaren, utsatt tid. Detta är dock ingen garanti och aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade uppmanas att ta reda på sin förvaltares rutiner.

Du som har ditt innehav av aktier i Dala Energi förvaltarregistrerade ombedes att ta kontakt med förvaltaren i förhållande till frågor som rör ditt innehav och inlösen.

Vad blir skattekONSEKVENSerna för mig som aktieägare vid inlösen av aktier?

För privatpersoner i Sverige som äger aktier i Dala Energi, är inlösen en skattemässigt mer fördelaktig metod för utskiftning av kapital än vinstutdelning. Förenklat innebär inlösen att aktieägaren får göra avdrag för anskaffningskostnaden för den inlösta aktien och för eventuella förvärvade inlösenrätter. För utländska aktieägare som väljer att lösa in aktier ses det som utdelning och de blir beskattade med kupongskatt för inlösenlikviden. Försäljning av inlösenrätter och inlösenaktier är däremot inte skattepliktig i Sverige för utländska aktieägare.

För mer utförlig information om skatterelaterade frågor, se avsnittet "Svenska skattefrågor och konsekvenser i samband med inlösen" nedan.

Kan jag ångra min anmälan om inlösen?

Nej, anmälan om inlösen är bindande och kan inte återkallas efter det att den inkommit till Emissionsinstitutet (dock kan vissa förvaltare acceptera att man ångrar sig innan dess att de skickat anmälan vidare till Emissionsinstitutet, kontrollera med din förvaltare vad som gäller för just dig). Det är därför viktigt att du noggrant överväger ditt beslut innan du skickar in din anmälan.

Vad händer med min rätt till utdelning om jag löser in aktier?

Aktier som löses in berättigar inte till utdelning. Endast aktier som finns kvar efter inlösenprogrammet berättigar till utdelning. Detta

påverkar inte utdelning som redan har skett innan aktierna löses in, t.ex. ordinarie utdelning som föreslås på årsstämman 2025 och som beräknas utbetalas den 2 juni 2025 eftersom inlösen av aktier planeras ske efter att denna utdelning har verkställts.

Kan jag delta i inlösenprogrammet om jag är bosatt utomlands?

Ja, utländska aktieägare kan delta i inlösenprogrammet, men det är viktigt att notera att särskilda regler och restriktioner kan gälla beroende på vilket land du är bosatt i. Aktieägare utanför Sverige uppmanas att noggrant läsa informationsbroschyren och vid behov konsultera lokal rådgivare avseende eventuella legala eller skattemässiga konsekvenser.

Kommer kursen på Dala Energis aktie påverkas av inlösenprogrammet?

Marknadskursen på Dala Energis aktie påverkas av en mängd olika faktorer, inklusive Bolagets resultat, marknadsförväntningar och externa händelser. Ett inlösenprogram kan påverka aktiekursen både på kort och lång sikt. Till exempel kan aktiekursen justeras nedåt efter avstämningsdagen då inlösenrätterna skiljs från aktien. Bolagets totala börsvärde kommer sannolikt även vara fördelat på färre aktier efter inlösenprogrammet vilket kan påverka aktievärdet. Någon garanti för hur aktiekursen utvecklas finns dock inte.

Behöver jag betala något för att delta i inlösenprogrammet?

Det kostar generellt sett inget att anmäla sig till inlösenprogrammet. Om du däremot köper eller säljer inlösenrätter eller inlösenaktier via marknaden kan sedvanligt courtage och avgifter tillkomma, beroende på vilken bank eller förvaltare du använder. Kontrollera detta med din bank eller mäklare.

Vad är skillnaden mellan inlösenrätter och inlösenaktier?

Inlösenrätter är ett slags rättighet som du automatiskt får tilldelad för varje aktie du äger på avstämningsdagen. Två inlösenrätter behövs för att lösa in en aktie. När du anmält dina aktier för inlösen och nyttjat erforderligt antal inlösenrätter, omvandlas dessa till inlösenaktier. Inlösenaktier motsvarar alltså de aktier som är anmälda för inlösen och som senare löses in mot kontant

utbetalning. Den tekniska processen (t.ex. omvandling till inlösenaktier) hanteras av emissionsinstitutet Aqurat Fondkommission AB tillsammans med Euroclear Sweden AB.

Måste jag deklarerera försäljning eller inlösen av aktier?

Både försäljning av inlösenrätter och inlösen av aktier kan vara deklarationspliktiga händelser. Du bör spara avräkningsnotor och rådgöra med en skatteexpert. Alla aktieägare behöver ta reda på vilka skatteregler som gäller i varje enskilt fall.

Om du är svensk privatperson och säljer inlösenrätter, inlösenaktier eller löser in aktier, behöver du redovisa detta i din inkomstdeklaration. Svenska skatteregler gäller, och det är din skyldighet att ange rätt uppgifter. För hjälp rekommenderas kontakt med skatterådgivare eller att läsa mer på Skatteverkets hemsida.

Om du är en utländsk aktieägare behöver du ta reda på vad som gäller i ditt fall gällande deklaration av försäljningar eller inlösen av aktier. För hjälp rekommenderas kontakt med skatterådgivare eller att läsa mer på Skatteverkets hemsida.

Hur kan jag få mer information?

Om du inte finner svaret på din fråga i denna informationsbroschyr kan du besöka Bolaget hemsida www.dalaenergi.se för mer information. Det finns även följande kontaktvägar att tillgå:

Aqurat Fondkommission AB:

Telefon: 08-684 05 800, E-post: info@aqurat.se.

Dala Energi:

Telefon: 0247-738 00, E-post: info@dalaenergi.se.

Aktieägare med förvaltarregistrerade aktieinnehav ska kontakta sin förvaltare i anledning av ytterligare frågor.

Följande avsnitt är en sammanfattning av vissa svenska skattekonsekvenser som kan aktualiseras med anledning av Inlösenförfarandet.

Svenska skattefrågor och konsekvenser

Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är endast avsedd som generell information för aktieägare och innehavare av inlösenrätter som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges. Redogörelsen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i sammanhanget. Den behandlar exempelvis inte de regler som kan bli tillämpliga på aktier som förvärvats med stöd av aktier i ett s.k. fåmansföretag, eller de särskilda regler som kan vara tillämpliga på fysiska personer som gör eller återfår ett så kallat investeraravdrag. Beskrivningen behandlar inte heller de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst och utdelning (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då en juridisk person innehar näringsbetingade andelar eller näringsbetingade aktiebaserade delägaraktier (såsom erhållna inlösenrätter) i Dala Energi. Inte heller behandlas de regler som gäller för aktier som ägs av handelsbolag eller utgör lagertillgångar i en näringsverksamhet eller för aktier som innehas på ett investeringssparkonto, annat än en översiktlig beskrivning. Särskilda skattekonsekvenser som inte är beskrivna nedan kan uppkomma också för andra kategorier av skattskyldiga, såsom exempelvis investmentföretag eller kommuner. Beskrivningen avser inte heller situationer där en aktieägare eller innehavare av inlösenrätter med hemvist utomlands, på grund av reglerna om väsentlig anknytning, anses skatterättsligt bosatt i Sverige.

Den 1 januari 2025 trädde nya regler avseende beskattning av inlösenaktier i kraft. De nya reglerna innebär att tilldelning av inlösenaktier i vissa fall ska beskattas som utdelning, för både obegränsat och begränsat skattskyldiga. Utdelningsbeskattning ska enligt de nya reglerna ske om tilldelning av inlösenaktier till aktieägarna sker i samband med att ett aktiebolag minskar

aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna med indragning av aktier, eller genom att aktiebolaget förvärvar egna aktier. Även till exempel inlösenförfarande med aktiesplit med obligatorisk inlösen kommer att träffas av de nya reglerna. Reglerna är däremot inte tillämpliga om tilldelning av inlösenaktier sker i utbyte mot aktier i bolaget.

Dala Energis inlösenprogram ger aktieägarna möjlighet att frivilligt delta i inlösenförfarandet och är utformat så att tilldelning av inlösenaktier sker i utbyte mot aktier i bolaget. De nya reglerna är därmed inte tillämpliga på inlösenprogrammet och kommer därför inte att behandlas mer ingående.

Varje aktieägare och innehavare av inlösenrätter bör rådfråga skatterådgivare om de speciella skattekonsekvenser som inlösenprogrammet kan medföra i det enskilda fallet, exempelvis till följd av att utländska regler, skatteavtal eller andra särskilda regler är tillämpliga.

Erhållande och utnyttjande av inlösenrätter

När inlösenrätt erhålls sker ingen beskattning. Inte heller utlöses beskattning vid anmälan om inlösen. Beskattning sker först när inlösenrätt avyttras, när aktie löses in eller när inlösenaktie avyttras.

Inlösen av aktier

Inlösen av aktier behandlas som en avyttring av de inlösta aktierna, vilket utlöser kapitalvinstbeskattning. Kapitalvinst alternativt kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan Inlösenbelopp (försäljningsersättningen), d.v.s. det erhållna kontantbeloppet om 135 SEK per inlöst aktie, efter avdrag för försäljningsutgifter och omkostnadsbeloppet för inlöst aktie. Vid beräkning av omkostnadsbeloppet ska som huvudregel genomsnittsmetoden användas.

Genomsnittsmetoden innebär att omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort sammanläggs och beräknas gemensamt med hänsyn till inträffade förändringar i innehavet. Vid beräkning av omkostnadsbelopp för inlösta aktier ska det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för samtliga innehavda aktier användas.

Till detta genomsnittliga omkostnadsbelopp för en inlöst aktie i Dala Energi ska läggas anskaffningsutgiften för inköpta inlösenrätter som utnyttjas.

För marknadsnoterade aktier, såsom aktier i Dala Energi, får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt den så kallade schablonmetoden till 20 procent av inlösenvederlaget (försäljningsersättningen) efter avdrag för försäljningsutgifter.

Avyttring av inlösenrätter

Avyttring av inlösenrätter medför beskattning enligt kapitalvinstreglerna. Inlösenrätter förvärvade på grundval av aktieinnehav i Dala Energi anses anskaffade för noll SEK. Vid avyttring av sådana inlösenrätter uppkommer således en skattepliktig kapitalvinst motsvarande försäljningspriset, efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter. Schablonmetoden får inte användas för att bestämma omkostnadsbeloppet för en inlösenrätt som erhållits på grundval av aktieinnehav i Dala Energi.

Anskaffningsutgiften för inlösenrätt, som förvärvats i marknaden, utgörs av köpeskillingen. Vid beräkning av omkostnadsbeloppet för inlösenrätt ska genomsnittsmetoden användas. Schablonmetoden får tillämpas på köpta inlösenrätter som är marknadsnoterade.

Om tidpunkten för att utnyttja en inlösenrätt löper ut utan att inlösenrätten utnyttjas anses den avyttrad för noll SEK. Det innebär att det för köpta inlösenrätter uppkommer en avdragsgill kapitalförlust motsvarande anskaffningsutgiften. I övrigt tillämpas vid avyttring av inlösenrätter samma regler som vid avyttring av aktier.

Avyttring av inlösenaktier

Avyttring av inlösenaktier medför beskattning enligt kapitalvinstreglerna. Kapitalvinst alternativt kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter och omkostnadsbeloppet för inlösenaktien (se ovan under rubriken "Inlösen av aktier").

Skattesatser m.m.

Privatpersoner

För privatpersoner och dödsbon beskattas kapitalvinster i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter (dock inte andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder) ska dras av i sin helhet mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana tillgångar och på onoterade andelar i svenska aktiebolag och i utländska juridiska personer. Av kapitalförlust som inte dragits av genom nu nämnda kvittningsmöjlighet medges avdrag i i komstslaget kapital med 70 procent av förlusten.

För kapitalförlust på onoterade andelar i svenska aktiebolag och utländska juridiska personer är rätten till kvittning begränsad till fem sjättedelar. Om kapitalförluster är hänförliga till både marknadsnoterade delägarätter och onoterade andelar ska förluster som uppstått på marknadsnoterade delägarätter dras av före förluster på onoterade andelar. Till den del en kapitalförlust på marknadsnoterade delägarätter eller onoterade andelar i svenska aktiebolag och i utländska juridiska personer inte kunnat dras av enligt ovan ska förlusten dras av mot övriga kapitalinkomster med 70 procent respektive fem sjättedelar av 70 procent. Kapitalförluster på marknadsnoterade andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter är fullt avdragsgilla i inkomstslaget kapital.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion från skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Sådan reduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent av det återstående underskottet. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Om personen innehar aktier på ett ISK utlöses ingen beskattning vid vinster som görs och förluster är inte avdragsgilla. Beskattning av ett ISK sker genom en årlig skatt på en schablonintäkt som består av det sammanlagda värdet av de totala tillgångar och totala insättningar som har gjorts till kontot. Skatten att betala är 30% av schablonintäkten.

Aktiebolag

Hos aktiebolag beskattas all inkomst, det vill säga även kapitalvinster, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 20,6 procent. En juridisk persons kapitalförluster på aktier och inlösenrätter kan endast dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter (såsom inlösenrätter). Sådana kapitalförluster kan dock, om vissa villkor är uppfyllda, även kvittas mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter hos annat bolag inom samma koncern, förutsatt att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen.

Kapitalförluster på aktier och andra delägarätter som inte har kunnat utnyttjas ett visst beskattningsår får sparas och dras av mot kapitalvinster på sådana tillgångar under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. För aktiebolag som innehar aktierna i Dala Energi som näringsbetingade andelar gäller särskilda regler.

Utländska aktieägare

Inlösen

För aktieägare i Dala Energi som är begränsat skattskyldiga i Sverige anses enligt svensk intern rätt hela det utbetalda Inlösenbeloppet utgöra utdelning. På all utdelning från svenskt aktiebolag tas i regel svensk kupongskatt ut. Skattesatsen för kupongskatt uppgår till 30 procent. Kupongskatt uttas dock i allmänhet med en lägre procentsats till följd av bestämmelser i skatteavtal som Sverige har ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Utländska aktieägare har efter ansökan hos Skatteverket rätt till återbetalning av innehållen kupongskatt till den del skatten belöper på aktieägarens anskaffningsutgift för aktierna.

Som ett alternativ till den verkliga anskaffningsutgiften får denna bestämmas till 20 procent av inlösenvederlaget, om aktierna är marknadsnoterade. Rätt till återbetalning föreligger också om svensk kupongskatt innehållits med ett högre belopp än vad som gäller enligt ett tillämpligt skatteavtal. Ansökan om återbetalning görs skriftligen hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utbetalningstillfället.

Om aktieägaren är ett utländskt bolag och vissa villkor är uppfyllda tas inte kupongskatt ut vid inlösen av näringsbetingade aktier i Dala Energi. I Sverige verkställer normalt Euroclear eller, vid förvaltarregistrerade aktier, förvaltaren avdrag för kupongskatt. För utländska aktieägare vars aktier är förvaltarregistrerade ombesörjs avdrag för och inbetalning av kupongskatt av varje förvaltare enligt de rutiner som respektive förvaltare tillämpar.

Det bör noteras att kupongskatt inte tas ut vid avyttring av inlösenrätter eller inlösenaktier.

Avyttring av inlösenrätter eller inlösenaktier

Aktieägare och innehavare av inlösenrätter eller inlösenaktier som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från ett fast driftsställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av inlösenrätter eller inlösenaktier. Aktieägare och innehavare av inlösenrätter eller inlösenaktier kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat.

Enligt en särskild regel kan emellertid fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk kapitalvinstbeskattning vid avyttring av vissa delägarätter (såsom inlösenrätter eller inlösenaktier) om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen sker eller under något av de föregående tio kalenderåren har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. I många fall är denna beskattningsrätt begränsad genom skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

Har du frågor?

Om du har frågor kring Inlösenprogrammet kan du besöka Bolagets hemsida för mer information:
www.dalaenergi.se/inlosen

Övriga kontaktvägar:

Dala Energi

Telefon: 0247-738 00

E-post: info@dalaenergi.se

Aqurat Fondkommission AB

Telefon: 08-684 05 800

E-post: info@aqurat.se

Brev: Aqurat Fondkommission AB,
Box 7461, 103 92 Stockholm

Webinar den 9 juni 2025

Vi anordnar ett webinar den 9 juni 2025, kl 18:30.

Länk till sändningen finns på:
www.dalaenergi.se/inlosen



Den bästa investeringen – för ägare och samhälle

dalaenergi.se/inlosen

0247-738 00

info@dalaenergi.se

Frivilligt Inlösenprogram 2025