



Offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Slitevind

VIKTIG INFORMATION

Allmänt

Orrön Energy Holding AB (under namnändring från Lundin Energy Holding AB), organisationsnummer 559349-1730 ("**Orrön Energy**") har lämnat ett rekommenderat kontant offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Slitevind AB, organisationsnummer 556453-2819 ("**Slitevind**"), i enlighet med villkoren i denna erbjudandehandling ("**Erbjudandet**"). Orrön Energy är ett helägt dotterbolag till Orrön Energy AB (publ). Aktierna i Orrön Energy AB (publ) är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm.

Denna erbjudandehandling ("**Erbjudandehandlingen**") har upprättats med anledning av Erbjudandet. Erbjudandehandlingen har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen eftersom de lagar och regler som reglerar Finansinspektionens behörighet att godkänna och registrera erbjudandehandlingar inte är tillämpliga vid offentliga uppköpserbjudanden att förvärva aktier i bolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market. Informationen i denna Erbjudandehandling avses vara korrekt per dagen för Erbjudandehandlingen. Orrön Energy lämnar ingen försäkran om att informationen har varit eller kommer att vara korrekt vid någon annan tidpunkt. Orrön Energy kommer endast att upprätta och offentliggöra tillägg till Erbjudandehandlingen om Orrön Energy är skyldigt att upprätta och offentliggöra tillägg enligt tillämpliga lagar eller Takeover-reglerna för vissa handelsplattformar utfärdade av Kollegiet för svensk bolagsstyrning. Orrön Energy lämnar informationen i denna Erbjudandehandling endast med anledning av Erbjudandet och informationen får inte användas för något annat syfte. Informationen om Slitevind på sidorna 14–39 i denna Erbjudandehandling är baserad på information som har offentliggjorts av Slitevind och har granskats av Slitevinds styrelse. Orrön Energy garanterar inte att informationen om Slitevind i Erbjudandehandlingen är korrekt eller fullständig och tar inget ansvar för att sådan information är korrekt eller fullständig.

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("**SEB**") är finansiell rådgivare till Orrön Energy i samband med Erbjudandet och ansvarar inte för att ge råd till någon annan part. I samband härmed kommer SEB och SEB:s närstående parter, SEB:s styrelseledamöter, befattningshavare, anställda eller andra representanter eller SEB:s närstående parter styrelseledamöter, befattningshavare, anställda eller andra representanter, inte att betrakta någon annan part som deras klient och kommer inte heller att vara ansvariga gentemot någon annan part för att tillhandahålla sådant skydd som tillhandahålls deras klienter eller för att tillhandahålla rådgivning med anledning av Erbjudandet eller några andra omständigheter som omnämns i denna Erbjudandehandling.

Tillämplig lag och tvister

Erbjudandet, och eventuella avtal som ingås mellan Orrön Energy och aktieägare i Slitevind med anledning av Erbjudandet, regleras av och tolkas i enlighet med svensk rätt. Tvister som uppstår med anledning av Erbjudandet ska slutligt avgöras av svensk domstol med Stockholms tingsrätt som första instans. För Erbjudandet gäller även Takeover-reglerna för vissa handelsplattformar utfärdade av Kollegiet för svensk bolagsstyrning samt Aktiemarknadsnämndens tolkningar och tillämpningar av takeover-reglerna.

Framåtriktade uttalanden

Uttalanden i denna Erbjudandehandling som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra utvecklingsprognoser, utgör framåtriktade uttalanden. Framåtriktade uttalanden kan exempelvis kännetecknas av att de innehåller ord som "förutses", "tros", "förväntas", "avses", "planeras", "ämnas", "eftersträvas", "kommer" eller "kan" eller liknande uttryck. Framåtriktade uttalanden är till sin natur förknippade med risker och osäkerhetsmoment eftersom de avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden. Till följd av ett flertal faktorer, vilka flera ligger utom Orrön Energys kontroll, kan framtida förhållanden komma att avsevärt avvika från vad som har uttryckts eller antytts i framåtriktade uttalanden. Alla framåtriktade uttalanden i denna Erbjudandehandling gäller endast per dagen då uttalandet lämnades och bolaget har ingen skyldighet (och åtar sig ingen skyldighet) att uppdatera eller ändra något sådant uttalande till följd av ny information, framtida händelser eller andra förhållanden.

Erbjudanderestriktioner

Erbjudandehandlingen utgör inte ett erbjudande, vare sig direkt eller indirekt, i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA eller i någon annan jurisdiktion där ett sådant erbjudande enligt lagar och förordningar i sådan relevant jurisdiktion skulle vara förbjudet enligt tillämplig lag (de "**Begränsade Jurisdiktionerna**"). Aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som önskar acceptera Erbjudandet måste genomföra närmare undersökningar avseende tillämplig lagstiftning och möjliga skattekonsekvenser. Aktieägare hänvisas till de erbjudanderestriktioner som framgår av avsnittet "**Erbjudanderestriktioner**" på sidorna 43–44.

Erbjudandet, den information samt den dokumentation som tillgängliggörs genom denna Erbjudandehandling har inte upprättats av, och inte godkänts av, en "authorised person" som avses i bestämmelse 21 av UK Financial Services and Market Act 2000 ("**FSMA**"). Den information och de dokument som tillgängliggörs genom denna Erbjudandehandling får följaktligen inte distribueras i, eller vidarebefordras till, allmänheten i Storbritannien, förutom om något undantag är tillämpligt. Spridning av information och dokument som tillgängliggörs genom denna Erbjudandehandling är undantagna från restriktionerna för finansiell marknadsföring i bestämmelse 21 i FSMA på grundval av att det är ett meddelande från eller på uppdrag av en juridisk person som hänför sig till en transaktion om förvärv av daglig kontroll av en juridisk persons verksamhet; eller för att förvärva 50 procent eller mer av aktier med rösträtt i en juridisk person, i enlighet med artikel 62 i UK Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005.

Innehållsförteckning

Erbjudande till aktieägarna i Slitevind	5
Bakgrund och motiv	7
Rekommendation från Slitevinds styrelse	8
Beskrivning av Slitevind	14
Utvald historisk finansiell information avseende Slitevind	15
Aktiekapital och ägarstruktur	21
Slitevinds styrelse, ledning och revisor	22
Slitevinds bolagsordning.....	24
Slitevinds delårsrapport för perioden januari–mars 2022	25
Redogörelse från Slitevinds styrelse	40
Vissa skattefrågor i Sverige	41
Erbjudanderestriktioner	43
Adresser	45

Erbjudande till aktieägarna i Slitevind AB

SEK 125

för varje aktie i
Slitevind AB

**Premie
30,0%**

**Acceptfrist
2-23 augusti
2022**

Slitevind har ett mycket kompetent team och en attraktiv portfölj av förnybara tillgångar som kompletterar Orrön Energys kompetens och meriter vad gäller att bygga tillväxtbolag och skapa aktieägarvärde. Orrön Energys vision är att behålla och fortsätta att bygga på Slitevinds tillgångsbas och expertis, i syfte att skapa en storskalig verksamhet inom förnybar energi som kan utvecklas framgångsrikt genom energiomställningen.

Sammanfattning av Erbjudandet

- Kontant vederlag om 125 kronor per aktie i Slitevind
- Erbjudandet motsvarar en premie om 30,0 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen för Slitevinds aktie på Nasdaq First North Growth Market under de senaste 30 handelsdagarna fram till och med den 29 juli 2022 om 96,2 kronor
- Slitevinds styrelse rekommenderar enhälligt aktieägarna att acceptera Erbjudandet
- Större aktieägare som sammanlagt kontrollerar 49,5 procent av samtliga aktier och röster i Slitevind har åtagit sig att acceptera Erbjudandet
- Aktieägare som sammanlagt kontrollerar cirka 10,3 procent av samtliga aktier och röster i Slitevind har bekräftat att de avser att acceptera Erbjudandet
- Styrelseledamöterna i Slitevind som har rekommenderat aktieägarna att acceptera Erbjudandet kontrollerar sammanlagt cirka 6,7 procent av samtliga aktier och röster i Slitevind
- Accepter från aktieägare som innehar mer än 90 procent av samtliga aktier i Slitevind krävs för fullföljandet av Erbjudandet, vars acceptfrist börjar den 2 augusti 2022 och slutar den 23 augusti 2022
- Erbjudandet är inte föremål för något finansieringsvillkor och kommer att finansieras med befintliga kontanta medel och en kreditfacilitet som SEB har åtagit sig att tillhandahålla

En anmälningssedel finns tillgänglig på www.orrön.com/offer. Ytterligare information om accept av Erbjudandet framgår på sidorna 11–13. Eftersom aktierna i Orrön Energy AB (publ) är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm (kortnamn: "ORRON") kan aktieägare investera i och fortsätta att vara exponerade mot Slitevinds högkvalitativa tillgångsbas och expertis om Erbjudandet accepteras.



"Jag är övertygad om att Orrön Energy och Slitevind tillsammans kan bygga vidare på våra individuella styrkor för att skapa ett storskaligt bolag inom förnybar energi som kan utvecklas framgångsrikt genom energiomställningen och skapa långsiktigt aktieägarvärde."

Daniel Fitzgerald, vd för Orrön Energy

Erbjudande till aktieägarna i Slitevind

Erbjudandet

Den 1 augusti 2022 offentliggjorde Orrön Energy Holding AB¹ ("Orrön Energy") ett rekommenderat offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Slitevind AB ("Slitevind") att överlåta samtliga sina aktier i Slitevind till Orrön Energy ("Erbjudandet"). Aktierna i Slitevind är noterade på Nasdaq First North Growth Market.

Erbjudandeverderlag²

Orrön Energy erbjuder 125 kronor kontant för varje aktie i Slitevind ("Erbjudandeverderlaget").

Premie

Erbjudandet motsvarar en premie om:

- 20,8 procent jämfört med stängningskursen för Slitevinds aktie på Nasdaq First North Growth Market den 29 juli 2022 om 103,5 kronor,
- 30,0 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen för Slitevinds aktie på Nasdaq First North Growth Market under de senaste 30 handelsdagarna fram till och med den 29 juli 2022 om 96,2 kronor, och
- 40,0 procent jämfört med den volymviktade genomsnittskursen för Slitevinds aktie på Nasdaq First North Growth Market under de senaste 180 handelsdagarna fram till och med den 29 juli 2022 om 89,3 kronor.

Värdet av Erbjudandet

Erbjudandet värderar samtliga aktier i Slitevind till cirka 889 633 375 kronor (baserat på 7 117 067 aktier i Slitevind). Orrön Energy kommer inte att ta ut något courtage i samband med utbetalning av vederlaget för de aktier i Slitevind som Orrön Energy förvärvar genom Erbjudandet.

Rekommendation från Slitevinds styrelse

Slitevinds styrelse rekommenderar enhälligt aktieägarna i Slitevind att acceptera Erbjudandet. Styrelseledamöterna i Slitevind, exklusive Tedde Jeansson som har åtagit sig att acceptera Erbjudandet och därför inte deltagit i styrelsens

beslut, kontrollerar sammanlagt 477 076 aktier, motsvarande cirka 6,7 procent av samtliga aktier och röster i Slitevind.

Åtaganden att acceptera Erbjudandet

Följande aktieägare, som sammanlagt kontrollerar 49,5 procent av samtliga aktier och röster i Slitevind, har åtagit sig att acceptera Erbjudandet:

- Tedde Jeansson, som innehar 64 075 aktier, och hans helägda bolag TAMT AB, som innehar 2 117 461 aktier, motsvarande cirka 30,7 procent av samtliga aktier och röster i Slitevind,
- Investment AB Spiltan, som innehar 788 397 aktier, motsvarande cirka 11,1 procent av samtliga aktier och röster i Slitevind, och
- Nordic Cross Stable Return, som innehar 518 257 aktier, och Nordic Cross Small Cap Edge, som innehar 37 144 aktier, motsvarande cirka 7,8 procent av samtliga aktier och röster i Slitevind.

Åtagandena att acceptera Erbjudandet upphör att gälla om (a) Orrön Energy inte förklarar Erbjudandet ovillkorat senast den 31 december 2022 eller (b) en tredje part offentliggör ett konkurrerande offentligt uppköpserbjudande att förvärva samtliga aktier i Slitevind till ett pris per aktie som överstiger Erbjudandeverderlaget med 5 procent eller mer och Orrön Energy inte inom 10 bankdagar från offentliggörandet av ett sådant konkurrerande uppköpserbjudande offentliggör en höjning av Erbjudandeverderlaget så att det höjda vederlaget per aktie enligt Erbjudandet matchar eller överstiger erbjudandeverderlaget per aktie enligt det konkurrerande uppköpserbjudandet. Tröskeln på 5 procent och Orrön Energys rätt att matcha ett konkurrerande uppköpserbjudande gäller för varje konkurrerande uppköpserbjudande och varje höjning av erbjudandeverderlaget i ett konkurrerande uppköpserbjudande.

¹ Under namnändring från Lundin Energy Holding AB. Bolaget är ett helägt dotterbolag till Orrön Energy AB (publ). Aktierna i Orrön Energy AB (publ) är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm.

² Om Slitevind betalar utdelning eller genomför någon annan värdeöverföring innan utbetalningen av vederlaget i Erbjudandet kommer Orrön Energy att reducera Erbjudandeverderlaget i motsvarande mån eller åberopa fullföljandevillkor 7 som framgår under "Villkor för fullföljande av Erbjudandet" nedan.

Aktieägare som avser att acceptera

Erbjudandet

Aktieägare³ som innehar sammanlagt 729 576 aktier, motsvarande cirka 10,3 procent av samtliga aktier och röster i Slitevind, har bekräftat att de avser att acceptera Erbjudandet.

Villkor för fullföljande av Erbjudandet

Fullföljande av Erbjudandet är villkorat av uppfyllandet av de villkor som framgår under "Villkor och anvisningar–Villkor för fullföljande av Erbjudandet" på sidan 11 i denna Erbjudandehandling.

Myndighetsgodkännanden

Fullföljande av Erbjudandet är villkorat bland annat av att samtliga erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande har erhållits, i varje enskilt fall på villkor som är acceptabla för Orrön Energy. Enligt Orrön Energys bedömning kommer Erbjudandet inte kräva några godkännanden från konkurrensmyndigheter.

Finansiering av Erbjudandet

Erbjudandet är inte föremål för något finansieringsvillkor och Orrön Energy kommer att finansiera Erbjudandet genom befintliga kontanta medel och har säkrat ytterligare finansiering genom en kreditfacilitet som SEB har åtagit sig att tillhandahålla.

Granskning av information i samband med Erbjudandet

Orrön Energy har genomfört en begränsad bekräftande due diligence-granskning av Slitevind i samband med förberedelserna av Erbjudandet. Slitevind har bekräftat att ingen insiderinformation rörande Slitevind har lämnats till Orrön Energy i samband med due diligence-granskningen.

Orrön Energys aktieäggande i Slitevind

Varken Orrön Energy eller någon närstående till Orrön Energy äger eller kontrollerar några aktier eller andra finansiella instrument som ger en finansiell exponering motsvarande ett aktieinnehav i Slitevind.

Varken Orrön Energy eller någon närstående till Orrön Energy har förvärvat, eller åtagit sig att förvärva, aktier i Slitevind eller några andra finansiella instrument som ger en finansiell exponering motsvarande ett aktieinnehav i Slitevind under de sex månader som föregår offentliggörandet av Erbjudandet.

Orrön Energy förbehåller sig rätten att förvärva eller träffa överenskommelser om att förvärva aktier i Slitevind på andra sätt än genom Erbjudandet. I förekommande fall kommer varje sådant förvärv av aktier, eller åtgärder för att förvärva aktier, att genomföras och meddelas i enlighet med tillämpliga lagar och regler.

Tillämplig lag och tvister

Erbjudandet, och eventuella avtal som ingås mellan Orrön Energy och aktieägare i Slitevind med anledning av Erbjudandet, regleras av och tolkas i enlighet med svensk rätt. Tvister som uppstår med anledning av Erbjudandet ska slutligt avgöras av svensk domstol med Stockholms tingsrätt som första instans.

Takeover-reglerna för vissa handelsplattformar utfärdade av Kollegiet för svensk bolagsstyrning samt Aktiemarknadsnämndens tolkningar och tillämpningar av takeover-reglerna är tillämpliga på Erbjudandet.

Rådgivare

Orrön Energy har anlitat SEB Corporate Finance som finansiell rådgivare, Gernandt & Danielsson Advokatbyrå som legal rådgivare och Skeppsbron Skatt som skatterådgivare i samband med Erbjudandet.

³ Följande aktieägare har bekräftat att de avser att acceptera Erbjudandet: Carl-Olov Ingemar Lindahl (134 682 aktier), Heinels Verkstad i Malmö AB (64 416 aktier), Kadevind AB (35 355 aktier), Kristoffer Jeansson (35 645 aktier), P&B Pettersson o Bendel i Sthlm AB (133 333 aktier), Per Anders Croon (30 700 aktier), Ryttargården AB (49 300 aktier), Göran Bylund (29 147 aktier), Göran Bylund Energi och Miljöteknik AB (66 493 aktier), Anders Gahne (55 980 aktier) och Vindservice Gotland AB (94 525 aktier).

Bakgrund och motiv

Orrön Energy i korthet

Orrön Energy Holding AB (under namnändring från Lundin Energy Holding AB), organisationsnummer 559349-1730, är ett svenskt privat aktiebolag med säte i Stockholm och adress Hovslagargatan 5, 111 48 Stockholm. Orrön Energy Holding AB är ett helägt dotterbolag till Orrön Energy AB (publ).

Orrön Energy AB (publ), organisationsnummer 556610-8055, är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm och adress Hovslagargatan 5, 111 48 Stockholm. Aktierna i Orrön Energy AB (publ) är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm under kortnamnet "ORRON".

Orrön Energy är ett oberoende bolag inom förnybar energi med en portfölj av högkvalitativa och kostnadseffektiva förnybara energitillgångar i Norden. Med kassaflödesgenererande tillgångar, ingen skuld och med en styrelse, ledning och den största aktieägaren som är överens om att växa verksamheten, är Orrön Energy i en unik position att utnyttja möjligheter i energiomställningen och leverera på sin förvärvsdrivna strategi för att skapa ett storskaligt bolag inom förnybar energi.

Erbjudandet är inte föremål för något finansieringsvillkor och Orrön Energy kommer att finansiera Erbjudandet genom befintliga kontanta medel och har säkrat ytterligare finansiering genom en kreditfacilitet som SEB har åtagit sig att tillhandahålla.

För ytterligare information om Orrön Energy, se Orrön Energys webbplats www.orrön.com.

Bakgrund och motiv för Erbjudandet

Orrön Energy är imponerat över den takt som Slitevind har växt verksamheten genom förvärv av befintliga projekt (eng. *brownfield projects*). Vindkraftsportföljen genererar omkring 435 GWh, fördelat över attraktiva nordiska prisregioner, och är ett utmärkt tillskott till Orrön Energys egen portfölj av förnybara tillgångar.

Orrön Energy anser att förvärvet av Slitevind medför skalfördelar och ytterligare finansiell robusthet för Orrön Energy, vilket kommer att generera kassaflöden från en diversifierad tillgångsbas med en förväntad kombinerad elproduktion om >1 TWh per år från slutet av 2023. Förvärvet kommer även att ge det nya bolaget finansiell och organisatorisk kapacitet att utnyttja ytterligare tillväxtpöjligheter, genom förvärv av befintliga projekt, vidareutvecklingar, egenutvecklade projekt (eng. *greenfield projects*) och investeringar i energiomställningen i allmänhet.

Orrön Energy har stort förtroende för Slitevinds ledning och anställda och anser att de är en viktig del av det nya bolagets framtida framgång och en del av syftet med att genomföra transaktionen. Orrön Energy har inte för avsikt att genomföra några väsentliga förändringar avseende Slitevinds anställda och ledning eller den befintliga organisationen och verksamheten, inklusive sysselsättningen och de platser där Slitevind bedriver sin verksamhet, efter fullföljande av Erbjudandet.

För ytterligare information hänvisas till övriga avsnitt i denna Erbjudandehandling, vilka har upprättats av styrelsen för Orrön Energy i samband med Erbjudandet. Informationen om Slitevind på sidorna 14–39 har i enlighet med redogörelsen på sidan 40 granskats av Slitevinds styrelse. Styrelsen för Orrön Energy försäkrar att, såvitt styrelsen känner till, uppgifterna i Erbjudandehandlingen avseende Orrön Energy är korrekta.

* * *

Stockholm den 1 augusti 2022

Orrön Energy Holding AB

Styrelsen

Rekommendation från Slitevinds styrelse



Slitevind AB (publ)
Box 3041
621 11 Visby
info@slitevind.se

Pressmeddelande den 1 augusti 2022

UTTALANDE FRÅN STYRELSEN FÖR SLITEVIND AB MED ANLEDNING AV ORRÖN ENERGYS OFFENTLIGA UPPKÖPSERBJUDANDE

Styrelsen för Slitevind rekommenderar enhälligt aktieägarna i Slitevind att acceptera Orrön Energys offentliga uppköpserbjudande.

Bakgrund

Detta uttalande görs av styrelsen¹ för Slitevind AB (publ) ("Slitevind" eller "Bolaget") i enlighet med punkt II.19 i Takeover-regler för vissa handelsplattformar ("Takeover-reglerna").

Orrön Energy Holding AB² ("Orrön Energy") offentliggjorde den 1 augusti 2022 ett kontant offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Slitevind att överlåta sina aktier i Bolaget till Orrön Energy ("Erbjudandet"). Orrön Energy erbjuder 125 kronor kontant per aktie i Slitevind vilket motsvarar ett värde på samtliga aktier i Bolaget om ca: 889 633 375 kronor baserat på antalet utestående aktier om 7 117 067.

Erbjudandet innebär en premie om

- ca: 20,8 procent jämfört med stängningskursen om 103,5 kronor för Slitevinds aktie på Nasdaq First North Growth Market den 29 juli 2022,
- ca: 30 procent jämfört med volymviktade genomsnittliga kursen för Slitevinds aktie under de 30 handelsdagarna närmast fram till och med den 29 juli 2022, och
- ca: 40 procent jämfört med volymviktade genomsnittliga kursen för Slitevindaktien under de 180 handelsdagarna fram till och med den 29 juli 2022.

Acceptperioden för Erbjudandet beräknas inledas den 2 augusti 2022 och avslutas den 23 augusti 2022 med förbehåll för eventuella förlängningar.

Fullföljande av Erbjudandet är villkorat av bl.a att Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att Orrön Energy blir ägare till mer än 90 procent av samtliga aktier i Slitevind. Orrön Energy har förbehållit sig rätten att frångå ett eller flera av dessa villkor för Erbjudandet.

Styrelsen för Slitevind har, efter skriftlig begäran från Orrön Energy, givit Orrön Energy möjlighet att genomföra en bekräftande due diligence-granskning avseende Slitevind i samband med förberedelserna för Erbjudandet. I samband med denna granskning har Orrön Energy bl.a låtit intervjua företagsledningen. Orrön Energy har inte erhållit någon insiderinformation rörande Slitevind under denna granskning.

¹ Styrelseledamoten Tedde Jeansson har självt, och som företrädare för hans helägda bolag TAMT AB, åtagit sig att acceptera Erbjudandet. Tedde Jeansson har därför inte deltagit, och kommer inte delta, i handläggningen av eller beslut i frågor relaterade till Erbjudandet.

² Under namnändring från Lundin Energy Holding AB. Bolaget är ett helägt dotterbolag till Orrön Energy AB (publ) vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm.

Styrelsen för Slitevind har anlitat Synch Advokat AB som legal rådgivare i samband med Erbjudandet.

För mer information om Erbjudandet hänvisas till Orrön Energys pressmeddelande daterat denna dag, den erbjudandehandling som kommer tillhandahållas och Orrön Energys hemsida www.orrön.com.

Styrelsens utvärdering av Erbjudandet

Styrelsen för Slitevind har beaktat Bolagets finansiella ställning och förmåga till intjäning historiskt samt gjort en uppskattning för kommande år vid olika elpriser och profilkostnader. Styrelsen noterar att volatiliteten i elmarknaden har ökat kraftigt de senaste åren och att elpriser och intjäning för de kommande 12-24 månaderna i hög grad påverkas av politiska händelser som är svåra att förutse. Styrelsen har även beaktat affärsmässiga för- och nackdelar samt framtida risker och möjligheter med att som Slitevind producera 100 procent vindkraftsenergi.

Analysen har vidare beaktat i vilka geografiska prisområden som Slitevinds vindkraftverk finns belägna och vilka priser som betalats för driftsatta vindkraftverk i de olika prisområdena under senare år samt även utvecklingen av kostnaden för nyetablerad vindkraft.

Styrelsen har även som en jämförande värdering sökt efter andra marknadsnoterade bolag, men konstaterat att det saknas bolag inom vindkraftsindustrin vilka är direkt jämförbara med Slitevind som är ett rent produktionsbolag.

Styrelsen har också i sin utvärdering jämfört Erbjudandet med budpremier vid offentliga erbjudanden på den svenska aktiemarknaden under senare tid och funnit att budpremien som erbjuds Slitevinds aktieägare kan anses marknadsmässig.

Analysen och rekommendationen har gjorts på kort och lång sikt. Styrelsen för Slitevind är av uppfattningen att man gemensamt inom styrelsen har tillräcklig kunskap och erfarenhet inom energiområdet och finanssektorn för att kunna värdera Erbjudandet.

Styrelsen anser att Erbjudandet är skäligt ur finansiell och strategisk synvinkel och rekommenderar enhälligt aktieägarna i Slitevind att acceptera Erbjudandet.

Inverkan på Slitevind och dess anställda m.m

Enligt Takeover-reglerna ska styrelsen för Slitevind, baserat på vad Orrön Energy uttalar i sitt offentliggörande av Erbjudandet, redovisa sin uppfattning om den inverkan som genomförandet av Erbjudandet kommer ha på Bolaget, särskilt sysselsättningen, och sin uppfattning om Orrön Energys strategiska planer för Bolaget och de effekter som dessa planer kan förväntas ha på sysselsättningen och de platser där Slitevind bedriver verksamhet. Orrön Energy har i sitt budpressmeddelande denna dag angivit följande:

“Orrön Energy har stort förtroende för Slitevinds ledning och anställda och anser att de är en viktig del av det nya bolagets framtida framgång och en del av syftet med att genomföra transaktionen. Orrön Energy har inte för avsikt att genomföra några väsentliga förändringar avseende Slitevinds anställda och ledning eller den befintliga organisationen och verksamheten, inklusive sysselsättningen och de platser där Slitevind bedriver sin verksamhet, efter fullföljande av Erbjudandet”.

Styrelsen utgår från att detta uttalande är en korrekt beskrivning och har i relevanta hänseenden ingen anledning att ha en annan uppfattning.

Detta uttalande ska i alla avseenden regleras av och tolkas i enlighet med svensk rätt. Tvist i anledning av detta uttalande ska exklusivt avgöras av svensk domstol.

Visby den 1 augusti 2022
Slitevind AB (publ)
Styrelsen

*För ytterligare information, vänligen kontakta
Jonas Dahlström, VD Slitevind AB, 070-228 44 04*

Slitevind AB aktie är noterad på Nasdaq First North Stockholm under kortnamnet SLITE. Certified Adviser är Aqurat Fondkommission AB (mail info@aqurat.se, telefon 08-684 05 800).

Denna information är sådan information som Slitevind AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 1 augusti 2022 kl. 08.25 CEST

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Orrön Energy erbjuder 125 kronor kontant för varje aktie i Slitevind.

Erbjudandet värderar samtliga aktier i Slitevind till cirka 889 633 375 kronor (baserat på 7 117 067 aktier i Slitevind).

Orrön Energy kommer inte att ta ut något courtage i samband med utbetalning av vederlaget för de aktier i Slitevind som Orrön Energy förvärvar genom Erbjudandet.

Om Slitevind betalar utdelning eller genomför någon annan värdeöverföring innan utbetalningen av vederlaget i Erbjudandet kommer Orrön Energy att reducera Erbjudandeverderlaget i motsvarande mån eller återropa fullföljandevillkor 7 som framgår under "Villkor för fullföljande av Erbjudandet" nedan.

Villkor för fullföljande av Erbjudandet

Fullföljande av Erbjudandet är villkorat av:

1. att Erbjudandet accepteras av aktieägare i sådan utsträckning att Orrön Energy blir ägare till mer än 90 procent av aktierna i Slitevind (efter full utspädning),
2. att samtliga för Erbjudandet och förvärvet av Slitevind erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande har erhållits, i varje enskilt fall på villkor som är acceptabla för Orrön Energy,
3. att inte någon annan offentliggör ett erbjudande att förvärva aktier i Slitevind på villkor som för aktieägarna i Slitevind är förmånligare än de villkor som gäller enligt Erbjudandet,
4. att varken Erbjudandet eller förvärvet av Slitevind helt eller delvis omöjliggörs eller väsentligen försvåras till följd av lagstiftning eller annan reglering, domstolsavgörande eller domstolsbeslut, myndighetsbeslut eller någon liknande omständighet,
5. att inga omständigheter har inträffat som väsentligt negativt påverkar, eller rimligen kan förväntas väsentligt negativt påverka, Slitevinds omsättning, resultat, likviditet, soliditet, eget kapital eller tillgångar,

6. att ingen information som har offentliggjorts av Slitevind, eller lämnats av Slitevind till Orrön Energy, är felaktig, ofullständig eller vilseledande, och att Slitevind har offentliggjort all information som ska ha offentliggjorts av Slitevind, och

7. att Slitevind inte vidtar någon åtgärd som typiskt sett är ägnad att försämra förutsättningarna för Erbjudandets lämnande eller genomförande.

Orrön Energy förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall det står klart att något av ovanstående villkor inte har uppfyllts eller inte kan uppfyllas. Såvitt avser villkoren i punkterna 2–7 ovan får emellertid ett återkallande av Erbjudandet endast ske om den bristande uppfyllelsen av ett sådant villkor är av väsentlig betydelse för Orrön Energys förvärv av Slitevind eller om det godkänns av Aktiemarknadsnämnden.

Orrön Energy förbehåller sig rätten att helt eller delvis frånfalla ett eller flera av ovanstående villkor, inklusive, såvitt avser villkoret i punkten 1, att fullfölja Erbjudandet vid en lägre acceptnivå.

Accept

DIREKTREGISTRERAT INNEHAV

Aktieägare i Slitevind vars aktier är direktregistrerade hos Euroclear Sweden AB ("**Euroclear**") och som önskar acceptera Erbjudandet ska, under perioden från och med den 2 augusti 2022 till och med klockan 17.00 den 23 augusti 2022, underteckna och lämna in en korrekt ifylld anmälningssedel till SEB på den adress som anges på anmälningssedeln.

Anmälningssedeln måste lämnas in fysiskt eller sändas med post, helst i mottaget förfrankerat svarskuvert i god tid före acceptfristens sista dag för att vara SEB tillhanda senast klockan 17.00 den 23 augusti 2022.

Anmälningssedlar och förfrankerade svarskuvert kommer att distribueras till aktieägare vars innehav i Slitevind är registrerat i eget namn hos Euroclear den 1 augusti 2022. Värdepapperskontot ("**VP-konto**") och uppgifter om aktuellt aktieinnehav återfinns på den förtryckta anmälningssedeln. Den person som fyller i och skickar in anmälningssedeln är ansvarig för att först kontrollera att de förtryckta uppgifterna på anmälningssedeln är korrekta.

Observera att en inlämnad anmälningssedel som saknar obligatoriska uppgifter eller som i övrigt är

felaktigt ifyllt kan komma att lämnas utan avseende. Inga ändringar får göras i den förtryckta texten på anmälningssedlarna.

Aktieägare i Slitevind som accepterar Erbjudandet bemyndigar SEB att leverera deras aktier i Slitevind till Orrön Energy i enlighet med villkoren och anvisningarna för Erbjudandet.

FÖRVALTARREGISTRERAT INNEHAV

Aktieägare i Slitevind vars aktier är förvaltarregistrerade kommer inte att erhålla någon förtryckt anmälningssedel eller något förfrankerat svarskuvert. Accept av Erbjudandet ska i dessa fall ske i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

PANTSATT INNEHAV

Om aktier i Slitevind är pantsatta i Euroclears system måste såväl aktieägaren som panthavaren underteckna anmälningssedeln och bekräfta att panträtten upphör om Erbjudandet fullföljs. De som är upptagna i förteckningen över panthavare och förmyndare kommer inte att erhålla någon anmälningssedel utan kommer i stället att meddelas separat. Panten på aktierna i fråga måste vara avregistrerad i Euroclears system vid tidpunkten för leveransen av aktierna till Orrön Energy.

Acceptfristen

Acceptfristen börjar den 2 augusti 2022 och slutar den 23 augusti 2022. Orrön Energy förbehåller sig rätten att förlänga acceptfristen. I förekommande fall kommer Orrön Energy att offentliggöra varje förlängning av acceptfristen genom ett pressmeddelande i enlighet med tillämpliga lagar och regler (inklusive Takeover-reglerna för vissa handelsplattformar utfärdade av Kollegiet för svensk bolagsstyrning).

Rätt att återkalla accept

Aktieägare i Slitevind har rätt att återkalla lämnad accept av Erbjudandet. För att återkallelsen ska kunna göras gällande ska en skriftlig återkallelse ha kommit SEB tillhanda före det att Orrön Energy har offentliggjort att villkoren för Erbjudandet har uppfyllts eller, om sådant offentliggörande inte sker under acceptfristen, senast klockan 17.00 den sista dagen av acceptfristen. Om villkor för Erbjudandet som Orrön Energy har förbehållit sig rätten att frånfalla under en förlängning av Erbjudandet kvarstår, och om Orrön Energy inte har frånfallit sådana villkor, ska rätten att återkalla lämnad accept gälla på motsvarande sätt även under sådan förlängning av Erbjudandet.

Aktieägare i Orrön Energy vars aktier är förvaltarregistrerade som önskar återkalla lämnad accept ska följa instruktionerna från förvaltaren.

Bekräftelse av accept och överföring av aktier i Slitevind till spärrade VP-konton

Efter det att SEB har mottagit och registrerat en korrekt ifyllt anmälningssedel kommer de aktier som anmälts till försäljning att överföras till ett nyöppnat spärrat VP-konto (ett så kallat apportkonto) i aktieägarens namn. I samband med detta skickar Euroclear en VP-avi som visar antalet aktier i Slitevind som har bokats ut från det ursprungliga VP-kontot och en avi som visar antalet aktier som bokats in på apportkontot.

Utbetalning av vederlag

Under förutsättning att Orrön Energy förklarar Erbjudandet ovillkorat den 24 augusti 2022 beräknar Orrön Energy att kunna påbörja utbetalning av vederlaget i Erbjudandet omkring den 31 augusti 2022 för de som har accepterat Erbjudandet senast klockan 17.00 den 23 augusti 2022.

Redovisning av vederlag sker genom distribution av avräkningsnotor till dem som har accepterat Erbjudandet. Vederlaget kommer att betalas till det avkastningskonto som är anslutet till det VP-konto på vilket aktierna var registrerade. För aktieägare i Slitevind som saknar ett avkastningskonto eller vars avkastningskonto är felaktigt, eller är ett BankGiro-konto eller PlusGiro-konto, sker utbetalning enligt instruktioner på avräkningsnotan. I samband med redovisning av vederlaget kommer aktierna att bokas ut från det spärrade VP-kontot (apportkontot) som sedan avslutas. I samband med detta skickas ingen VP-avi ut. Om innehavet är förvaltarregistrerat kommer redovisning av likvid att ske genom respektive förvaltare i enlighet med deras rutiner. Redovisning av likvid kommer att ske i enlighet med vad som anges ovan även om aktierna är pantsatta.

Orrön Energy förbehåller sig rätten att senarelägga likviddagen. Varje senareläggning av likviddagen kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande i enlighet med tillämpliga lagar och regler (inklusive Takeover-reglerna för vissa handelsplattformar utfärdade av Kollegiet för svensk bolagsstyrning).

Tvångsinlösen och avnotering av Slitevind

Om Orrön Energy, i samband med Erbjudandet eller på annat sätt, blir ägare till mer än 90 procent av aktierna i Slitevind avser Orrön Energy att påkalla ett tvångsinlösenförfarande beträffande

återstående aktier i Slitevind i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). I samband med ett sådant tvångsinlösenförfarande avser Orrön Energy att verka för att aktierna i Slitevind avnoteras från Nasdaq First North Growth Market.

Viktig information angående NID och LEI

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Detta krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) för att kunna acceptera Erbjudandet. Observera att SEB kan vara förhindrat att utföra en transaktion om en LEI-kod eller ett NID-nummer inte tillhandahålls av personen i fråga.

Information om behandling av personuppgifter

Personuppgifter som lämnas till SEB, till exempel kontaktuppgifter och personnummer, eller som i övrigt registreras i samband med förberedelse eller administration av Erbjudandet, behandlas av SEB (som är personuppgiftsansvarig) för administration och utförande av uppdraget. Behandling av personuppgifter sker även för att SEB ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag.

Personuppgifter kan för angivna ändamål, med beaktande av tillämpliga regler om banksekretess, komma att lämnas ut till andra bolag inom SEB-koncernen eller till företag som SEB samarbetar med, inom och utanför EU/EES, i enlighet med Europeiska unionens godkända och lämpliga skyddsåtgärder. I vissa fall är SEB även skyldigt enligt lag att lämna ut uppgifter, exempelvis till Finansinspektionen och Skatteverket.

Lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse innehåller, liksom lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, sekretessbestämmelser enligt vilka alla anställda hos SEB är bundna av tystnadsplikt avseende SEB:s kunder och andra uppdragsgivare. Tystnadsplikten gäller även mellan och inom de olika bolagen i SEB-koncernen.

Information om vilka personuppgifter som behandlas av SEB, radering av personuppgifter, begränsning av behandling av personuppgifter,

dataportabilitet eller rättelse av personuppgifter kan begäras hos SEB:s dataskyddsombud. Det går även bra att kontakta dataskyddsombudet för ytterligare information om SEB:s behandling av personuppgifter. För det fall en person vars personuppgifter behandlas vill lämna ett klagomål avseende behandlingen av personuppgifter har denne rätt att vända sig till Integritetsskyddsmyndigheten som är tillsynsmyndighet.

Personuppgifter ska raderas om de inte längre är nödvändiga för de ändamål för vilka de har samlats in eller på annat sätt behandlats förutsatt att SEB inte är rättsligt förpliktad att bevara sådana personuppgifter. Normal lagringstid för personuppgifter är tio år.

ADRESS TILL DATASKYDDSOMBUD

SEB
Dataskyddsombud
106 40 Stockholm

Erbjudandehandling och anmälningsedel

Erbjudandehandlingen och en anmälningsedel kommer att finnas tillgängliga på Orrön Energys webbplats (www.orrön.com/offer).

Övrig information

SEB är mottagande institut i samband med Erbjudandet, vilket innebär att SEB utför vissa administrativa tjänster avseende Erbjudandet. Detta innebär inte i sig att den som accepterar Erbjudandet ("Deltagaren") betraktas som kund hos SEB. Vid accept av Erbjudandet betraktas Deltagaren som kund endast om SEB har lämnat råd till Deltagaren eller annars har kontaktat Deltagaren individuellt angående Erbjudandet. Om en Deltagare inte betraktas som kund är inte reglerna om skydd för investerare i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden tillämpliga på dennes accept. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller passandebedömning kommer att ske beträffande Erbjudandet. Deltagaren ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med Erbjudandet.

Frågor om Erbjudandet

För mer information om Erbjudandet, se Orrön Energys webbplats (www.orrön.com/offer).

Beskrivning av Slitevind

Slitevind i korthet

Slitevind grundades i Slite på Gotland och är en pionjär inom produktion av förnybar energi som ett av Sveriges första privata vindkraftsbolag. Sedan starten 1992 har Slitevind växt framför allt genom investeringar i befintliga projekt och blivit en etablerad industriell aktör inom förnybar energiproduktion. Slitevind äger och förvaltar omkring 40 vindkraftverk i Sverige och Finland, både som operatör och i samarbete med andra. Slitevind investerar långsiktigt i förnybar energi och är stolta över att vara en del av omställningen mot en hållbar framtid. Kärnverksamheten består av drift av vindparker och försäljning av elektricitet i Norden. Per den 31 december 2021 hade Slitevind 10 anställda.

Verksamhetsöversikt

Affärsidé och vision

Slitevinds affärsidé är att växa inom segmentet förnybar energi genom att förvärva befintliga eller nya vindparker i Norden. Det övergripande målet för verksamheten är att skapa aktieägarvärde genom att effektivt förvalta vindkraftsanläggningar genom att arbeta långsiktigt och resultatorienterat. Slitevind har egen servicepersonal med industrispecifik kompetens och kan därmed förvalta och underhålla sina egna vindkraftparker samt erbjuda förvaltning av vindkraftparker till externa kunder. En viktig ambition är att behålla goda relationer med lokalbefolkningen i de projekt som Slitevind förvaltar.

Försäljning av el

Nästintill samtliga av Slitevinds intäkter är hänförliga till försäljning av el över elbörsen Nord Pool. Majoriteten av den el som Slitevind för närvarande säljer säljs till spotpris på marknaden. En mindre del av produktionen är dock säkrad (eng. *hedged*) på löpande basis.

Slitevind säljer även ursprungsgarantier, vilka är elektroniska handlingar som syftar till att garantera ursprunget av el och därigenom ge slutkunden kunskap om hur elen producerats. Intäkterna från ursprungsgarantierna utgör ett komplement till spotpriserna.

Expansion genom förvärv och nyinvesteringar i befintliga anläggningar

Fokus för verksamheten ligger på att successivt utveckla och utöka produktionskapaciteten genom nyinvesteringar och förbättringsarbeten på existerande anläggningar. Slitevind har betydande erfarenhet av att söka tillstånd för och utveckla sina egna projekt, och av att förvärva driftsatta vindparker. Fortsatt expansion förväntas ske genom en kombination av egna utvecklingsprojekt, förvärv av driftsatta vindparker och så kallad repowering där äldre vindkraftverk i befintliga vindparker rustas upp och ersätts med mer moderna och kostnadseffektiva vindkraftverk.

Övrig information

För ytterligare information om Slitevind, se www.slitevind.se.

Utvald historisk finansiell information avseende

Slitevind

Nedanstående information avseende Slitevind har hämtats från Slitevinds reviderade konsoliderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021, 2020 och 2019 samt delårsrapporten för perioden januari–mars 2022. Delårsrapporten för perioden januari–mars 2022 har inte granskats av Slitevinds revisor.

Slitevinds konsoliderade årsredovisningar har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) samt Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Slitevinds delårsrapport för perioden januari–mars 2022 har upprättats i huvudsak i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering.

Slitevinds årsredovisningar och delårsrapport finns tillgängliga på Slitevinds webbplats (www.slitevind.se/finansiella-rapporter).

Koncernens resultaträkning

Den finansiella informationen i nedanstående tabell har hämtats från Slitevinds årsredovisningar avseende räkenskapsåren 2021, 2020 och 2019.

(SEK)	1 januari–31 december		
	2021	2020	2019
	Reviderad	Reviderad	Reviderad
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	105 515 328	90 227 085	103 557 876
Aktiverat arbete för egen räkning	517 875	–	–
Övriga rörelseintäkter	333 654	2 973 320	739 260
	106 366 857	93 200 405	104 297 136
Rörelsens kostnader			
Direkta kostnader för elproduktionen	–40 672 380	–26 784 518	–24 505 451
Övriga externa kostnader	–7 426 146	–5 916 558	–5 126 366
Personalkostnader	–7 272 119	–6 257 543	–5 397 801
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	–42 716 775	–41 002 839	–37 112 747
Övriga rörelsekostnader	–65 222	–	–
Rörelseresultat	8 214 215	13 238 947	32 154 771
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	1 589 826	932 254	584 163
Ränteintäkter och liknande resultatposter	437 206	123 214	30 411
Räntekostnader och liknande resultatposter	–15 408 272	–13 248 633	–14 091 748
Resultat efter finansiella poster	–5 167 025	1 045 782	18 677 597
Resultat före skatt	–5 167 025	1 045 782	18 677 597
Skatt på årets resultat	169 759	–777 992	–1 170 918
Årets resultat	–4 997 266	–267 790	17 506 679
Hänförligt till Moderföretagets aktieägare	–4 476 200	–1 437 367	16 322 046
Innehav utan bestämmande inflytande	–521 066	1 705 157	1 184 633

Den finansiella informationen i nedanstående tabell har hämtats från Slitevinds delårsrapport avseende perioden januari–mars 2022.

(SEK)	1 januari–31 mars	
	2022	2021
	Oreviderad	Oreviderad
Nettoomsättning	40 337 136	29 079 224
Aktiverat arbete för egen räkning	–	–
Övriga rörelseintäkter	62 726	538 327
	40 399 862	29 617 551
Direkta kostnader för elproduktion	–15 457 037	–9 600 090
Övriga externa kostnader	–2 105 917	–977 758
Personalkostnader	–1 899 590	–1 570 753
EBITDA	20 937 318	17 468 950
Av- och nedskrivningar	–12 477 536	–10 512 130
EBIT	8 459 728	6 956 820
Resultat från andelar i intresseföretag	1 362 145	709 322
Ränteintäkter och liknande resultatposter	–	208 269
Räntekostnader och liknande resultatposter	–4 411 831	–3 254 012
Resultat efter finansiella poster	5 410 096	4 620 399
Skatt på periodens resultat	–	–
Uppskjuten skatt	–	–
Periodens resultat	5 410 096	4 620 399
Hänförligt till:		
Moderbolagets aktieägare	4 856 692	4 561 652
Innehav utan bestämmande inflytande	553 404	58 747
Resultat per aktie moderbolagets aktieägare	0,74	0,70
Antal aktier vid periodens utgång	6 602 067	6 502 067
Genomsnittligt antal aktier	6 602 067	6 102 067

Koncernens balansräkning

Den finansiella informationen i nedanstående tabell har hämtats från Slitevinds årsredovisningar avseende räkenskapsåren 2021, 2020 och 2019.

(SEK)	31 december		
	2021	2020	2019
	Reviderad	Reviderad	Reviderad
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	531 774	1 063 547	1 595 317
	531 774	1 063 547	1 595 317
Materiella anläggningstillgångar			
Byggnader och mark	450 000	450 000	450 000
Maskiner och andra tekniska anläggningar	814 006 744	611 815 487	594 109 634
Inventarier, verktyg och installationer	667 036	56 333	82 333
	815 123 780	612 321 820	594 641 967
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	8 329 144	4 600 180	3 188 726
Fordringar hos intresseföretag och gemensamt styrda företag	5 286 678	8 468 090	7 258 331

Andra långfristiga värdepappersinnehav	1 765 607	1 072 025	772 183
Andra långfristiga fordringar	–	103 500	955 945
	15 381 429	14 243 795	12 175 185
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	831 036 983	627 629 162	608 412 469
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.			
Elcertifikat	879 316	696 003	1 046 393
Reservdelar och förnödenheter	2 458 873	3 099 444	991 192
Pågående arbeten för annans räkning	513 984	271 724	–
	3 852 173	4 067 171	2 037 585
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	2 404 385	4 401 356	4 548 350
Fordringar hos intresseföretag och gemensamt styrda företag	–	220 044	233 990
Skattefordringar	–	1 097 756	1 097 756
Övriga fordringar	2 546 828	579 499	1 131 169
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 048 280	13 329 715	12 848 236
	15 999 493	19 628 370	19 859 501
Kassa och bank	9 685 768	9 250 341	43 644 563
Summa omsättningstillgångar	29 537 434	32 945 882	65 541 649
SUMMA TILLGÅNGAR	860 574 417	660 575 044	673 954 118
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	66 020 670	59 020 670	53 520 670
Övrigt tillskjutet kapital	100 356 138	61 096 138	66 596 138
Annat eget kapital inkl. årets resultat	96 870 620	102 202 888	103 888 918
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	263 247 428	222 319 696	224 005 726
Innehav utan bestämmande inflytande	18 096 320	16 133 749	14 779 886
Summa eget kapital	281 343 748	238 453 445	238 785 612
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	21 121 395	22 128 795	21 632 703
Övriga avsättningar	7 107 475	537 869	372 330
	28 228 870	22 666 664	22 005 033
Långfristiga skulder			
Checkräkningskredit	320 636	3 309 468	628 060
Övriga skulder till kreditinstitut	377 480 989	311 222 197	336 099 171
Övriga långfristiga skulder	101 500 000	15 000 000	2 124 373
	479 301 625	329 531 665	338 851 604
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	38 632 889	48 605 924	43 807 745
Leverantörsskulder	6 361 119	5 042 823	5 532 770
Skulder till intresseföretag och gemensamt styrda företag	770 000	770 000	770 000
Skatteskulder	754 651	1 598 205	721 265
Övriga kortfristiga skulder	16 997 092	7 382 086	16 774 672
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 184 423	6 524 232	6 705 417
	71 700 174	69 923 270	74 311 869
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	860 574 417	660 575 044	673 954 118

Den finansiella informationen i nedanstående tabell har hämtats från Slitevinds delårsrapport avseende perioden januari–mars 2022.

(SEK)	31 mars	
	2022	2021
	Oreviderad	Oreviderad
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	1 003 434	930 605
Materiella anläggningstillgångar	803 380 755	708 991 272
Finansiella anläggningstillgångar	16 087 431	8 642 905
Summa anläggningstillgångar	820 471 620	718 564 782
Omsättningstillgångar		
Varulager	3 625 703	3 599 471
Övriga omsättningstillgångar	21 829 725	20 362 658
Kassa och bank	15 559 273	16 667 299
Summa omsättningstillgångar	41 014 701	40 629 428
SUMMA TILLGÅNGAR	861 486 321	759 194 210
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Aktiekapital	66 020 670	65 020 670
Annat eget kapital inkl. årets resultat	202 177 799	202 036 110
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	268 198 469	267 056 780
Innehav utan bestämmande inflytande	18 639 847	16 362 830
Summa eget kapital	286 838 316	283 419 610
Avsättningar	28 170 650	23 754 706
Skulder		
Långfristiga skulder	470 415 710	379 824 992
Kortfristiga skulder	76 061 645	72 194 902
Summa skulder	546 477 355	452 019 894
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	861 486 321	759 194 210

Koncernens kassaflödesanalys

Den finansiella informationen i nedanstående tabell har hämtats från Slitevinds årsredovisningar avseende räkenskapsåren 2021, 2020 och 2019.

(SEK)	1 januari–31 december		
	2021	2020	2019
	Reviderad	Reviderad	Reviderad
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	-5 167 025	1 045 782	18 842 597
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	42 882 325	41 002 839	37 112 747
	37 715 300	42 048 621	55 955 344
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	37 715 300	42 048 621	55 955 344
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	214 998	-2 029 586	-937 167
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	3 628 877	231 131	-4 145 057
Ökning(+)/Minskning(-) av rörelseskulder	1 761 263	-4 388 600	5 716 769
Kassaflöde från den löpande verksamheten	43 320 438	35 861 566	56 589 889
Investeringsverksamheten			

Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-236 309 730	-58 867 269	-102 011 377
Förvärv av finansiella tillgångar	-372 916	-2 068 610	6 357 704
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-236 682 646	-60 935 849	-95 653 673
Finansieringsverksamheten			
Inlösta aktieoptioner	3 060 000	-	-
Nyemission	40 967 675	-	20 000 010
Nyemission, ej registrerat	-	-	34 100 000
Förändring lån	149 769 960	-9 319 939	23 328 827
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	193 797 635	-9 319 939	77 428 837
Årets kassaflöde	435 427	-34 394 222	38 365 053
Likvida medel vid årets början	9 250 341	43 644 562	5 279 509
Likvida medel vid årets slut	9 685 768	9 250 341	43 644 562

Den finansiella informationen i nedanstående tabell har hämtats från Slitevinds delårsrapport avseende perioden januari–mars 2022.

(SEK)	1 januari–31 mars	
	2022	2021
	Oreviderad	Oreviderad
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	5 410 096	4 620 399
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	12 032 128	10 512 130
	17 442 224	15 132 529
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	17 442 224	15 132 529
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring av lager	226 470	467 700
Förändring av kortfristiga fordringar	-5 830 232	-734 288
Förändring av kortfristiga skulder	4 361 471	2 271 632
Kassaflöde från den löpande verksamheten	16 199 933	17 137 573
Investeringsverksamheten		
Förändring materiella anläggningstillgångar	-734 511	-106 665 706
Förändring finansiella anläggningstillgångar	-706 002	5 600 890
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 440 513	-101 064 816
Finansieringsverksamheten		
Inlösta aktieoptioner	-	-
Nyemission	-	41 050 874
Förändring långfristiga skulder	-10 197 622	49 807 640
Förändring checkräkningskredit	1 311 707	485 687
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-8 885 915	91 344 201
Periodens kassaflöde	5 873 505	7 416 958
Likvida medel vid periodens början	9 685 768	9 250 341
Likvida medel vid periodens slut	15 559 273	16 667 299
Nyttjad checkräkningskredit (11 MSEK beviljad)	1 632 343	1 113 747

Utvalda nyckeltal

Den finansiella informationen i nedanstående tabell har hämtats från Slitevinds årsredovisningar avseende räkenskapsåren 2021, 2020 och 2019.

(KSEK)	1 januari–31 december		
	2021	2020	2019
Nettoomsättning	105 515	90 227	103 558
Resultat efter finansiella poster	–5 167	1 046	18 678
Soliditet (%)	33	36	35
Avkastning på eget kapital (%)	–1,9	–	8

Den finansiella informationen i nedanstående tabell har hämtats från Slitevinds delårsrapport avseende perioden januari–mars 2022.

	1 januari–31 mars	
	2021	2020
Nettoomsättning, KSEK	40 337	29 079
EBITDA, KSEK	20 937	17 469
EBITDA-marginal, %	52	59
Resultat före skatt, KSEK	5 410	4 620
Koncernens elproduktion, GWh	135	88

Aktiekapital och ägarstruktur

Aktier och aktiekapital

Per dagen för denna Erbjudandehandling uppgår det registrerade aktiekapitalet till 71 170 670 kronor, fördelat på 7 117 067 aktier. Varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämman och alla aktier har lika rätt till Slitevinds vinst och tillgångar. Slitevinds bolagsordning innehåller inte några bestämmelser som inskränker rätten att fritt överlåta aktierna.

Aktierna i Slitevind är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market, under kortnamnet "SLITE". ISIN-koden för aktierna är SE0006964847.

Innehav av egna aktier

Per dagen för denna Erbjudandehandling innehar Slitevind inga egna aktier.

Ägarförhållanden

Per den 30 juni 2022 uppgick antalet aktieägare i Slitevind till cirka 4 000. Nedanstående tabell visar de tio största aktieägarna i Slitevind per den 30 juni 2022.

Aktieägare	Antal aktier	Andel aktier och röster
Tedde Jeansson inklusive bolag	2 181 536	30,65 %
Investment AB Spiltan	788 397	11,08 %
Nordic Cross Asset Management	577 208	8,11 %
Länsförsäkringar Fonder	264 042	3,71 %
Jonas Dahlström inklusive bolag	213 000	2,99 %
Olle Lindahl inklusive bolag	199 098	2,80 %
Pettersson & Bendel AB (Kristoffer Jeansson)	168 978	2,37 %
Anders Gahne inklusive bolag	150 505	2,11 %
Jonas Mårtensson inklusive bolag	138 476	1,95 %
Bo Ahlkvist med närstående	121 000	1,70 %
Övriga aktieägare	2 314 827	32,53 %
Totalt	7 117 067	100 %

Källa: Slitevinds webbplats (www.slitevind.se).

Bemyndiganden

Årsstämman den 17 maj 2022 bemyndigade styrelsen att, inom ramen för bolagsordningen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller fler tillfällen under tiden fram till årsstämman 2023, besluta om att öka bolagets aktiekapital genom emission av aktier eller konvertibler innebärande emission av, eller konvertering till, högst 700 000 nya aktier i bolaget. Betalning för aktierna eller konvertiblerna kan ske mot kontant betalning, med apportegendom eller genom kvittning.

Aktieägaravtal mellan större aktieägare

Såvitt Slitevinds styrelse känner till finns det inte några aktieägaravtal mellan större aktieägare i Slitevind.

Väsentliga avtal med större aktieägare

Utöver de åtaganden att acceptera Erbjudandet som vissa aktieägare i Slitevind har ingått gentemot Orrön Energy (se avsnittet "Erbjudande till aktieägarna i Slitevind-Åtaganden att acceptera Erbjudandet", finns det inte några väsentliga avtal mellan Orrön Energy och Slitevinds större aktieägare. Såvitt Slitevinds styrelse känner till finns det inte några väsentliga avtal mellan Slitevind och dess större aktieägare.

Utdelning och utdelningspolicy

Slitevinds långsiktiga mål är att leverera stabil direktavkastning till aktieägarna i form av en årlig utdelning som motsvarar 25–50 procent av årets resultat efter skatt. Utdelningen kommer årligen prövas att mot koncernens finansiella ställning och investeringsmöjligheter.

Vid årsstämman den 17 maj 2022 beslutades att ingen utdelning skulle utgå för räkenskapsåret 2021.

Slitevinds styrelse, ledning och revisor

Styrelse

Slitevinds styrelse består för närvarande av nedanstående ledamöter. Samtliga ledamöter är valda av årsstämman den 17 maj 2022 för tiden intill slutet av årsstämman 2023.

Styrelse	Christina Bellander	Bo Ahlkvist	Tedde Jeansson
Befattning	Styrelseordförande sedan 2015 Vald 2015 Född 1955	Ledamot Vald 2010 Född 1947	Ledamot Vald 2017 Född 1963
Utbildning	Studier på KTH. Journalistexamen, teol. kand.	Bergsingenjör KTH.	Autodidakt.
Pågående uppdrag utanför Slitevind-koncernen	Styrelseordförande Fabaris AB, Marginalen AB, Högskolan Dalarna och Stiftelsen Birkagården. Ledamot i New Wave Group AB, Kunskapsskolan i Sverige AB, Sveriges Utbildningsradio AB, Media Vision Marie Nilsson AB, Avino holding AB och Irriot AB.	Ledamot Grundet Invest AB.	Styrelseordförande Alted AB, TJ Junior AB och Hotell Riddargatan AB. Ledamot och VD Originat AB. Ledamot MnO International AB, ITS Energy Group AB, Grafair Flight Management AB, Frank & Jeansson Försäljnings AB, Sparvnestet AB, Originat Holding AB, TAMT AB, Tamt Fastighets AB, Purpose AB, Grafair Bromma AB, Nornor Holding AB, Beata Intressenter AB, Purpose Transport och Trading AB, Nanonestet AB och Stora Söder 11 AB.
Aktieinnehav i Slitevind	1 600 aktier via bolag.	121 000 aktier direkt och tillsammans med närstående.	2 181 536 aktier direkt och via TAMT AB.
Oberoende i förhållande till Slitevinds större ägare	Ja	Ja	Nej
Oberoende i förhållande till Slitevind och bolagsledningen	Ja	Ja	Ja

Styrelse	Jonas Mårtensson	Jonas Dahlström	Björn Carlsson
Befattning	Ledamot Vald 2017 Född 1963	Ledamot Vald 2014 VD sedan 2015 Född 1973	Ledamot Vald 2020 Född 1952
Utbildning	Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm.	Ekonomi vid Högskolan på Gotland, Stockholms Universitet.	Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm.
Pågående uppdrag utanför Slitevind-koncernen	Styrelseordförande Ownpower Projects Europe AB och OPP Own AB. Ledamot Alcadon AB, DO Intressenter AB, JNM Invest AB, Alted AB och Noutech Group AB.	Styrelseordförande Generation Två Gotland Aktiebolag och GotlandsBuss AB och Fly Enterprises AB. Extern VD Ownpower Projects Europe A och OPP Owner AB. Ledamot Own Power Sweden AB, Ala Buss AB, Hemberget Energi AB och Risträsk Vind AB. Ledamot och VD JD Företagskonsult AB.	VD på Ackkärrs Bruk. Konsult inom investment banking med inriktning på energi, infrastruktur och skog. Styrelseledamot Svenska Kraftnät 2010-2017. Tidigare ledamot i flera svenska vattenkraft- och energiföretag.
Aktieinnehav i Slitevind	138 476 aktier direkt och via bolag. Köpoption att förvärva 50 000 aktier av Tedde Jeansson.	213 000 aktier direkt och genom bolag.	3 000 aktier.
Oberoende i förhållande till Slitevinds större ägare	Ja	Ja	Ja
Oberoende i förhållande till Slitevind och bolagsledningen	Ja	Nej	Ja

Ledande befattningshavare

Slitevinds bolagsledning består av nedanstående ledande befattningshavare.

Jonas Dahlström

VD sedan 2015.

För information om Jonas Dahlström, se avsnittet "Styrelse" ovan.

Cecilia Wahlberg

Ekonomichef sedan 2019.

Född: 1969.

Utbildning: Gymnasial.

Pågående uppdrag utanför Slitevind-koncernen: Ledamot och kassör Bredband Bro ek.för. Extern firmatecknare Gansnäs Vindbolag AB.

Aktieinnehav i Slitevind: –

Revisor

Vid årsstämman den 17 maj 2022 omvaldes Anders Andersson, auktoriserad revisor och medlem i FAR, till revisor för Slitevind för tiden fram till slutet av årsstämman 2023. Roger Mirchandani, auktoriserad revisor och medlem i FAR, omvaldes till revisorssuppleant. Både Anders Andersson och Roger Mirchandani är anställda vid Revision & Redovisning på Gotland AB, med kontorsadress Tallundsgatan 11G, 621 46 Visby.

Slitevinds bolagsordning

Detta avsnitt innehåller ett utdrag från Slitevinds bolagsordning som registrerades hos Bolagsverket den 10 december 2021.

§ 1

Bolagets företagsnamn är Slitevind AB (publ).

§ 2

Styrelsen ska ha sitt säte i Gotlands kommun.

§ 3

Bolaget skall driva vindkraftverk samt idka därmed förenlig verksamhet.

§ 4

Aktiekapitalet skall vara lägst 20 000 000 kronor och högst 80 000 000 kronor.

§ 5

Antalet aktier skall vara lägst 2 000 000 st och högst 8 000 000 st.

§ 6

Styrelsen skall bestå av lägst fem och högst nio styrelseledamöter med högst fyra suppleanter. Styrelseledamöterna och suppleanterna väljs på ordinarie bolagsstämma för tiden intill slutet av nästa ordinarie bolagsstämma.

§ 7

För granskning av Bolagets årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens förvaltning, utses på ordinarie bolagsstämma en till två revisorer. Om endast en revisor väljs skall en revisorssuppleant väljas.

§ 8

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på Bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet. För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare anmäla sig hos Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman, varvid antalet biträden skall uppges. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag,

lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 9

Ordinarie bolagsstämma skall hållas årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På ordinarie bolagsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
- 4 Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse
7. Beslut
 - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och VD
8. Fastställande av styrelse- och revisionsarvoden
9. Val av styrelse och revisor
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 10

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

§ 11

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1198:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

§ 12

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

Slitevinds delårsrapport för perioden januari–mars 2022



Q1

Delårsrapport
1 januari – 31 mars 2022

Första kvartalet för koncernen i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 40 337 TSEK (29 079 TSEK).
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 20 937 TSEK (17 469 TSEK).
- Resultat före skatt uppgick till 5 410 TSEK (4 620 TSEK).
- Produktionen under kvartalet uppgick till 135 GWh (88 GWh).

Väsentliga händelser efter periodens slut

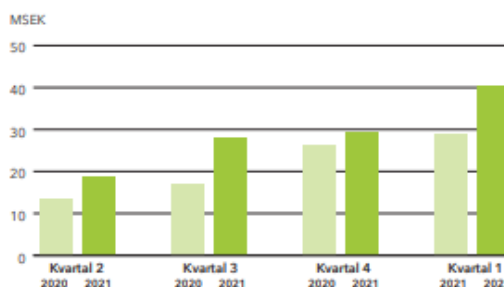
- Slitevind genomförde en riktad nyemission av aktier 7 april 2022 och tillfördes därigenom 34,3 MSEK. Totalt emitterades 365 000 aktier till 94 SEK per aktie.

Nyckeltalstabell koncernen

	Kv 1 2022	Kv 1 2021	Förändring, %	Helår 2021
Nettoomsättning, TSEK	40 337	29 079	+39%	105 515
EBITDA, TSEK	20 937	17 469	+20%	50 931
EBITDA-marginal, %	52	59		48
Resultat före skatt, TSEK	5 410	4 620	+17%	-5 167
Koncernens elproduktion, GWh	135	88	+53%	343



Nettoomsättning per kvartal



VD har ordet

Vindarna var starkare än normalt under årets första kvartal och Slitevind uppnådde rekordhög produktion. Elpriserna var fortsatt höga och volatila, bland annat på grund av det osäkra läget i Europa. Slitevinds omsättning och resultat påverkades negativt av koncernens prissäkringar även om effekten av dem var lägre än under föregående kvartal. Prissäkringarnas negativa effekt på omsättning och resultat förväntas minska successivt under året eftersom prissäkringarna för kommande kvartal är gjorda med lägre volymer och till högre priser.

Energiförsörjningen i fokus i Europa

Rysslands invasionskrig i Ukraina innebär ett oerhört humanitärt lidande. Kriget skapar även ekonomisk och geopolitisk osäkerhet i hela världen och ett ökat fokus på Europas energiberoende av Ryssland och den sårbarhet beroendet medför. Kriget har varit en bidragande orsak till stigande elpriser i Sverige och övriga Europa under första kvartalet.

Finansieringsutrymme för nyinvesteringar

EU strävar efter att öka andelen förnybar energi i elsystemen för att kunna trygga fortsatt ekonomisk tillväxt och samtidigt nå överenskomna klimatmål. I Sverige är målet 100 procent förnybar elproduktion 2040. Slitevinds ambition är att bidra till denna utveckling. Vi kommer vara aktiva i energiomställningen genom att successivt öka både produktion i egna vindkraftverk och förvaltningen av externa anläggningar, det vill säga anläggningar vi förvaltar men inte äger.

Slitevind har sedan 2015 drygt femdubblat sin produktionskapacitet samt utökat antalet vindkraftverk under extern förvaltning. I april 2022 genomförde Slitevind en riktad nyemission av aktier och tillfördes därigenom 34,3 miljoner kronor. Nyemissionen syftar främst till att finansiera framtida förvärv av vindkraftverk och vindkraftsparker och säkerställa utökat rörelsekapitalbehov.

Slitevind har för avsikt att vara en aktör i den konsolidering som sker i framför allt segmentet för mindre vindkraftsparker. Bolaget vill fortsätta öka sin elproduktion och söker därför nya investeringsobjekt.

Rekordproduktion men prissäkringar håller tillbaka nettoomsättningen och resultatet

Tack vare högre produktionskapacitet än tidigare år, och bättre vindar än normalt i våra produktionsområden, uppnådde Slitevind en rekordhög produktion på 135 GWh under första kvartalet.

Nettoomsättningen första kvartalet uppgick till 40,3 MSEK (29,1 MSEK) och EBITDA till 20,9 MSEK (17,5 MSEK). Elpriserna i prisområde 3 och 4 var fortsatt höga, men bolagets prissäkringar under perioden gjorde att vi inte fick full utväxling på de starka vindarna och höga elpriserna. Cirka 35 procent av bolagets produktion sker i prisområde 2 där elpriserna under kvartalet varit lägre än föregående år.

De direkta kostnaderna för elproduktion under kvartalet ökade med cirka 6 MSEK jämfört med föregående år. Anledningen är främst att de direkta elproduktionskostnaderna för Rammeldalsberget och Svartvallsberget, som förvärvades i mars respektive november 2021, uppgick till cirka 6 MSEK första kvartalet 2022 jämfört med cirka 0,5 MSEK samma period 2021. Nettoomsättningen för dessa vindkraftsparker, som ligger i prisområde 2, uppgick under kvartalet till cirka 3,5 miljoner kronor efter en negativ prissäkringseffekt på cirka 6 MSEK. Samma period föregående år uppgick Rammeldalsbergets nettoomsättning till cirka 0,5 MSEK. Prissäkringar som belastade prisområde 2 löpte ut vid första kvartalets slut och spotpriserna har stigit efter periodens slut.

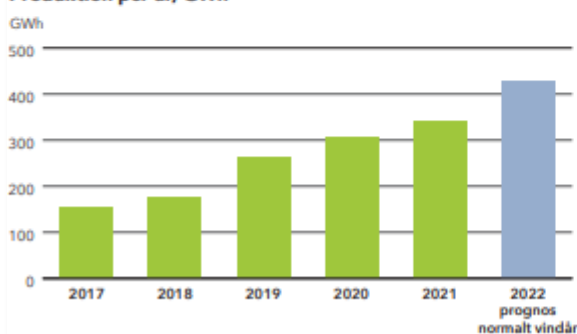


Successivt lägre prissäkringsnivåer

Som tidigare har kommunicerats, reviderade Slitevind sin strategi för prissäkring i slutet av 2021 som en anpassning till den förändrade marknaden med rekordhöga prisnivåer, extrema prisskillnader mellan prisområden och stora dygnsvariationer. Strategin ska säkerställa att säkrade volymer framöver inte kommer att överstiga fysiskt levererade volymer för enskild månad. Våra säkringsnivåer kommer att sjunka för varje kvartal under innevarande år för att landa på cirka en tredjedel av den beräknade produktionen på årsbasis. Vår snittintäkt för elen kommer därmed att vara mer i linje med elpriserna på spotmarknaden och vi kommer på så sätt ha större möjligheter att kapitalisera på marknadens höga elpriser.

Jonas Dahlström
VD Slitevind

Produktion per år, GWh



Slitevinds elproduktion

Produktion under kvartalet

Elproduktionen för Slitevinds anläggningar uppgick under första kvartalet till 135 GWh (88). Tillkommande produktion från andel i intressebolag uppgick under första kvartalet till 4 GWh (2 GWh). Det innebär en ökning med 53 procent jämfört med föregående år. Ökningen förklaras främst av att bolaget hade större produktionskapacitet än föregående år, men också av starkare vindar. Produktion per kvartal för de senaste två åren presenteras i stapeldiagrammet nedan.

Produktion per prisområde

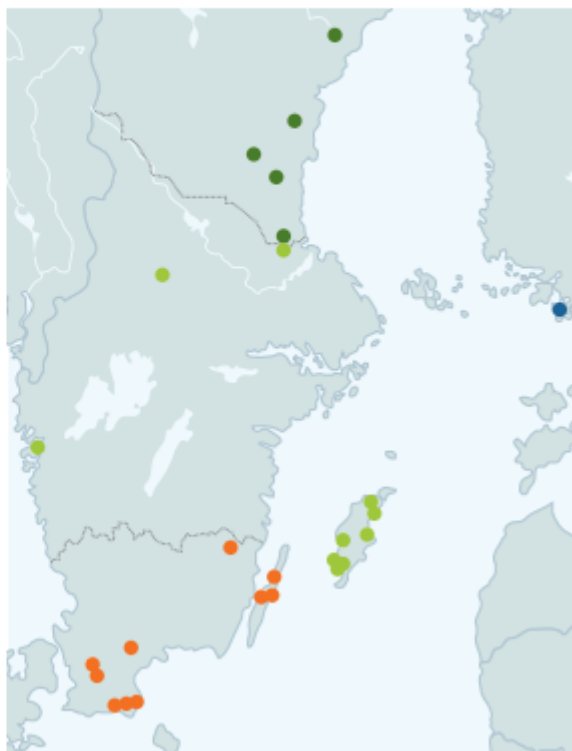
Vindarna låg på en hög nivå för kvartalet i alla Slitevinds prisområden, framför allt prisområde SE2 Sundsvall sticker ut med vindar klart över normalåret.

I pajdiagrammet nedan presenteras andel produktionskapacitet per prisområde vid en normalårsproduktion.

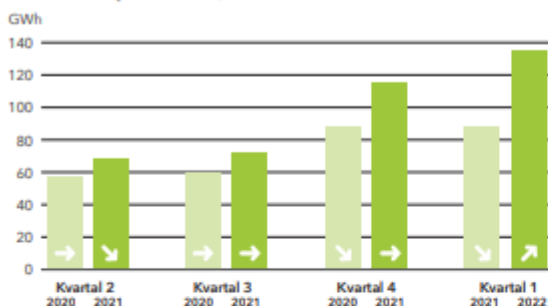
Produktionstillgångar

Slitevind hade en produktionskapacitet på 430 GWh vid utgången av första kvartalet 2022 jämfört med 360 GWh vid samma tidpunkt föregående år. Flera av Slitevinds anläggningar är uppförda i Sveriges bättre vindlägen på Gotland, Öland och i Skåne. I kartan och tabellen till höger presenteras våra produktionstillgångar per prisområde per 31 mars 2022.

Koncernens balansräkning innehåller vindkraftstillgångar till ett bokfört värde om 820 MSEK. Förhållandet mellan bokfört värde och årsproduktion är bland de bästa i branschen. Huvuddelen av våra anläggningar har varit i produktion mellan fem och tio år med en förväntad livslängd på 25 till 30 år.



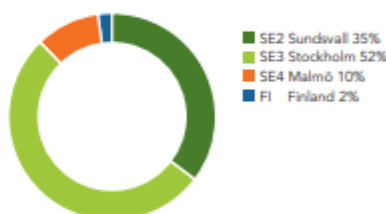
Produktion per kvartal, GWh



Produktionstillgångar per 2022-03-31

	MW	Produktion
SE2 Sundsvall	57	150 GWh
SE3 Stockholm	75	225 GWh
SE4 Malmö	18	45 GWh
FI Finland	8	10 GWh
Totalt	140	430 GWh

Andel av produktionskapacitet per prisområde 31 mars 2022



SÄSONGSVARIATIONER

Det blåser mer under den kallare delen av året. Vindkraftsproduktionen är därför högre under första och fjärde kvartalet än under andra och tredje kvartalet. Normalt är även efterfrågan på el högre under vintermånaderna eftersom hushållen då har större uppvärmningsbehov.

VINDSTYRKA

- En horisontell pil innebär normal vindstyrka. Med normal menas upp till 10 procents avvikelse från normal vind på kvartalsbasis och 5 procent på helårsbasis.
- ↗ En pil som pekar uppåt respektive nedåt innebär starkare respektive svagare vind än normalt under perioden, det vill säga en avvikelse på mer än 10 procent för kvartalet och på 5 procent för året.

MÄTTENHETER FÖR ENERGI

- 1 TWh = 1 terawattimme = 1 000 GWh
- 1 GWh = 1 gigawattimme = 1 000 MWh
- 1 MWh = 1 megawattimme = 1 000 kWh
- 1 kWh = 1 kilowattimme = 1 000 Wh

Spotpriser på elmarknaden

Priserna under kvartalet

Priset på el i prisområde 3 (Stockholm) och 4 (Malmö) var stigande under det första kvartalet 2022 från en redan hög nivå. Invasionskriget i Ukraina med strypt gasförsörjning som följd, högre priser på utsläppsrätter av koldioxid inom EU samt underskott i den hydrologiska balansen i Sverige under större delen av perioden har bidragit till de stigande priserna.

Skillnaderna i pris mellan prisområdena under kvartalet var stora. I prisområde 2 (Sundsvall) låg priserna betydligt lägre än i område 3 och 4 och sjönk dessutom under det första kvartalet. I april, efter periodens utgång, närmade sig priserna mellan prisområdena varandra, men skillnaderna var fortfarande stora. Begränsningar i stamnätet innebär att el från vatten- och vindkraft i norra Sverige inte kan föras ner till söder, vilket är den främsta orsaken till de högre priser i södra Sverige än i norra Sverige.

Prisvolatiliteten mellan enskilda månader, dagar, dygn och timmar var mycket hög under 2021. Det berodde främst på låg produktion, vilket kan ge extrema priser. Under första kvartalet 2022 var volatiliteten lägre.

Elprisets utveckling

Priserna på utsläppsrätter har stigit vilket indirekt innebär stigande elpriser. EU:s klimatpaket Fit for 55 innehåller en målsättning om 55 procent lägre utsläpp till 2030 jämfört med 1990 års nivå och bidrar till höjda priser på utsläppsrätter.

Framtida elpriser påverkas också av utbyggnaden av ny produktionskapacitet, efterfrågan på el och vilken överföringskapacitet som kommer att finnas. Energieffektiviseringen och befolkningsutvecklingen har stor påverkan på elanvändningen. Elanvändningens utveckling påverkas också starkt av den ekonomiska utvecklingen.

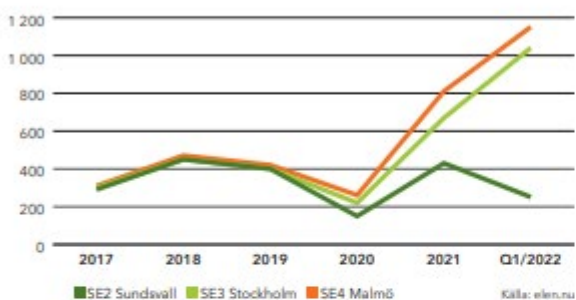
Den hydrologiska balansen vid periodens utgång var minus 9 500 GWh. Det hydrologiska underskottet har fortsatt att öka och uppgick vecka 17 till minus 14 600 GWh.

ELPRISETS KOMPONENTER

På den nordiska spotmarknaden för el sätts ett pris för varje timme enligt ett auktionsförfarande där köpare och säljare, alltså elhandelsföretag och elproducenter, anmäler sina respektive intressen dagen innan leveransdygnet. Varje timme har ett referenspris som är gemensamt för hela Norden. Detta pris kallas systempris (SYS) och är det pris som alla hade betalat om elen hade kunnat transporteras utan hinder över hela det nordiska systemet. Eftersom det i realiteten finns stora fysiska begränsningar i överföringskapaciteten har Norden delats upp i flera så kallade prisområden där priserna oftast skiljer sig åt.

Sverige är sedan 2011 uppdelat i fyra olika prisområden, från Luleå i norr (SE1) till Malmö i söder (SE4). Ofta är elpriserna högre i södra Sverige därför att elförbrukningen är koncentrerad till de södra delarna av landet samtidigt som mycket av produktionen sker i norr. När kapaciteten i kraftledningarna inte räcker till uppstår prisskillnader mellan olika prisområden som regleras genom handel med så kallade EPAD-kontrakt (Electricity Price Area Differential). Det finns ett EPAD-kontrakt för varje prisområde. I terminshandel med el säkras dels ett systemkontrakt (SYS) för elen, gemensamt för alla prisområden, samtidigt som ett EPAD-kontrakt tecknas specifikt för det prisområde handeln avser. EPAD-kontrakt och systemkontrakt kan handlas som en enhet eller som separata produkter.

Elpris SEK/MWh per prisområde



Hydrologisk balans, Nord Pool (Sverige och Norge)



SPOTPRISER

Spotpris på el är ett rörligt pris som beräknas av den nordiska elbörsen Nord Pool. Där regleras elpriset varje timme dygnet runt, beroende på tillgång och efterfrågan på el, men det finns även ett antal andra faktorer som spelar in, till exempel priser på utsläppsrätter, tillgången på kol, olja och gas i världen och det världspolitiska läget. I Sverige och Norge påverkas elpriset dessutom av den hydrologiska balansen.

HYDROLOGISK BALANS

Hydrologisk balans är begreppet för den totala mängden "vattenenergi" i elsystemet. Det består av tre parametrar; snö, markvatten och vattenmängd i vattenkraftsmagasinen. Eftersom vattenkraften utgör så stor del av elproduktionen i Sverige och Norge påverkar den hydrologiska balansen utbudet av vattenkraft och därmed priset på el. En negativ hydrologisk balans bidrar ofta till högre elpriser medan en positiv hydrologisk balans ofta bidrar till lägre elpriser.

Kvartalet i korthet

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning under kvartalet uppgick till 40,3 MSEK (29,1 MSEK). Av nettoomsättningen hänför sig cirka 1,0 MSEK till försäljning av service- och förvaltningstjänster.

Spotpriser, snittintäkt och profilkostnad

Spotpriserna under kvartalet var höga men varierade mellan de olika prisområdena. Slitevinds snittintäkt för kvartalet var 300 SEK per MWh (330 SEK per MWh föregående år). Den lägre snittintäkten förklaras av stigande profilkostnad och prissäkringar. Den volatila elmarknaden som präglade kvartalet innebar att profilkostnaden steg till cirka 170 SEK per MWh (cirka 37 SEK per MWh föregående år). Tidigare gjorda prissäkringar sänkte koncernens snittintäkt för perioden med ytterligare 257 SEK per MWh i jämförelse med om inga prissäkringar funnits.

Prissäkringar

Till följd av den extrema prisvolatiliteten under andra halvan av 2021, justerade Slitevind sin elhandelsstrategi i slutet av året. Den nya strategin syftar till att säkrade volymer inte ska kunna överstiga fysiskt levererade. Inriktningen är att cirka en tredjedel av beräknad produktion prissäkras för en enskild period, vilket gör att Slitevinds snittintäkts koppling till spotmarknaden kommer att bli tydligare. Till följd av tidigare ingångna prissäkringskontrakt är säkringsgraden drygt 50 procent första kvartalet och cirka 40 procent för andra kvartalet.

Prissäkringar för de kommande kvartalen framgår av tabellen nedan. Resterande volym säkras löpande under året på kvartals- eller månadsbasis alternativt säljs den på spotmarknaden.

Priser

SEK/MWh om inget annat anges	Kv 1 2022
SYS System	1 149
Spot SE2 medel under kvartal	259
Spot SE3 medel under kvartal	1 041
Spot SE4 medel under kvartal	1 159
Spot volymviktad mot Slitevinds prisområdesfördelning	737
Profilkostnad	- 170
Utfall av prissäkringar (baseload)	- 257
Effekt av driftbolsstruktur	- 30
Övriga intäkter	20
Slitevind snittintäkt	300

PROFILKOSTNAD

Priset på vindkraftsel över tid, till exempel en månad, är något lägre än månadens spotpris på Nord pool. Det beror på att vindkraften levererar som bäst när det blåser mycket och då sjunker spotpriset under månadens medel. Denna företeelse kallas profilkostnad och bidrar negativt till intäkterna. Under volatila spotpriser samt högre elpriser ökar profilkostnaden.

Förändrade konsumtionsmönster, anpassade till pris-skillnader på elmarknaden, tjänster för lagring och vätgasproduktion samt utbyggnad av överföringskapacitet framöver kommer att minska volatiliteten på elmarknaden och hålla tillbaka profilkostnaden för vindkraft.

Effekt av driftbolsstruktur

Av Slitevinds 430 GWh i normalårsproduktion hanteras 100 GWh genom delägda driftbolag där koncernen får en månatlig utbetalning som avser nettoersättning, det vill säga omsättning efter avdrag för driftkostnader. De delägda driftbolagen hanterar såväl intäkter som driftkostnader medan respektive delägare (däribland Slitevind) hanterar finansiering individuellt och betalar fastighets-skatt. För dessa 100 GWh blir såväl intäkter som kostnader, allt annat lika, cirka 130 SEK lägre per MWh, vilket motsvarar cirka 30 SEK per MWh räknat på hela Slitevinds volym. Huvuddelen av Slitevinds delägda driftbolag ligger på Näsudden, Gotland.

Direkta kostnader av elproduktionen

Huvuddelen av de direkta kostnaderna av elproduktionen är av fast karaktär, vilket är en nackdel under sommarkvartalen och en fördel under vinterkvartalen då vindarna normalt är starkare och produktionen högre.

Koncernens direkta kostnader för elproduktion ökade under kvartalet med cirka 5,9 MSEK gentemot samma kvartal föregående år. De ökade kostnaderna är i huvudsak hänförliga till de anläggningar, bland annat Rammeldalsberget och Svartvallsberget, som förvärvats i slutet av mars 2021 och senare.

Prissäkringar före profilkostnad (baseload)

	Kv 1 2022	Kv 2 2022	Kv 3 2022	Kv 4 2022	Kv 1 2023
Prissäkrad volym, MWh					
SYS System	13 380	0	0	0	0
SE2 Sundsvall	0	6 564	1 012	3 099	5 288
SE3 Stockholm	38 425	20 259	6 028	10 506	3 006
SE4 Malmö	11 693	5 349	1 410	1 410	0
Finland	0	0	0	0	0
Säkrat elpris, SEK/MWh					
SYS System	415	i.t.	i.t.	i.t.	i.t.
SE2 Sundsvall	i.t.	377	351	424	i.t.
SE3 Stockholm	488	489	621	621	547
SE4 Malmö	673	694	688	688	840
Finland	i.t.	i.t.	i.t.	i.t.	i.t.

i.t. = inte tillämpligt

PRISSÄKRINGAR

Genom att prissäkra, det vill säga sälja en andel av produktionsvolymen på termin, varierar Slitevinds snittintäkt mindre än spotmarknaden. I en nedåtgående marknad ger prissäkringar förutsättningar för en högre snittintäkt än spotmarknaden medan en uppåtgående marknad normalt ger en lägre snittintäkt än spotmarknaden. Syftet med prissäkringsstrategin är att maximera bolagets riskjusterade elintäkter över tid. Prissäkringar görs genom så kallade baseload-kontrakt med fast pris och fast volym.

Finansnetto och räntor

Koncernens finansnetto för kvartalet uppgick till -3,0 MSEK (-2,3 MSEK). Räntekostnaderna för Koncernen uppgick till 4,4 MSEK (3,3 MSEK).

Resultat och marginal

Koncernens rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 20,9 MSEK (17,5 MSEK) Resultat efter finansiella poster uppgick till 5,4 MSEK (4,6 MSEK).

Koncernens EBITDA-marginal för kvartalet uppgick till 52% (59%).

Tillgångar och investeringar

Koncernens anläggningstillgångar uppgick per den 31 mars 2022 till 820,5 MSEK (718,6 MSEK). Anläggningstillgångarna består främst av materiella anläggningstillgångar i form av vindkraftverk.

Koncernens nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under kvartalet till 0,7 MSEK (106,7 MSEK).

Nettoskuld och soliditet

Koncernens nettoskuld uppgick per 31 mars 2022 till 492,1 MSEK (411,8 MSEK). Vid utgången av rapportperioden uppgår Koncernens soliditet till 33% (37%) och Moderbolagets till 42% (44%).

Kassaflöde och tillgängliga medel

Outnyttjad checkräkningskredit för Koncernen uppgick per 31 mars 2022 till 9,4 MSEK (10,1 MSEK) och koncernens totalt tillgängliga medel vid kvartalets utgång var 24,9 MSEK (26,5 MSEK). Koncernens planmässiga amorteringar av långfristiga lån har under kvartalet uppgått till cirka 11,9 MSEK (11,6 MSEK).

Elmarknaden och framtidsutsikter

Elmarknadens utveckling

Den långsiktiga trenden mot kraftigt ökad efterfrågan på el kvarstår till följd av att nya delar av industrin och samhället elektrifieras och det fossila fasas ut. Datahallar och datalagring, liksom elektrifiering av transportsektorn och industrin, bidrar till att elanvändningen ökar i Sverige. I en rapport från mars 2021 presenterar Infrastrukturdepartementet siffror från Energimyndigheten och Svenska kraftnät med ett spann för elanvändningen 2045 i intervallet 170-298 TWh.

Enligt en prognos från Energiföretagen från april 2021 kan elanvändningen 2045 landa på 310 TWh. Större delen av det nya elbehovet tillkommer i nordligaste Sverige, genom stora industrisatsningar med vätgas som bas.

Rysslands krig i Ukraina har satt ökat fokus på energiomställningen inom EU och diskussioner om hur beroendet av ryska fossila bränslen ska brytas förs inom EU. I mars 2022 lade EU-kommissionen fram ett förslag på en ny energiplan – REPowerEU. Planen syftar dels till att minska beroendet av rysk naturgas som står för 40 procent av EU:s gasimport, dels till att accelerera utbyggnaden av förnybar energiproduktion som sol- och vindkraft.

I april 2022, efter kvartalets utgång, gav regeringen Svenska kraftnät tillåtelse att investera 8,4 miljarder kronor i elnätsinvesteringar och kraftstationer längs kusten i Norrland. Investeringarna syftar till att öka kapaciteten i stamnätet för att snabbare kunna möta det nya och mycket stora effektbehov som kommer från industrin i området. Investeringarna gör det även möjligt att ansluta ny vindkraft.

Vindkraftmarknadens utveckling

Produktionen från svensk vindkraft uppgick under 2021 till 27,4 TWh och beräknas nå 45 TWh redan 2024.

I framtiden kommer vind vara en av de viktigaste källorna till förnybar energi. Vindkraft är en utsläppsfri, förnybar energikälla som inte bidrar till den globala uppvärmningen och kommer ha stor betydelse i övergången till utsläppsfri elproduktion.

I den senaste rapporten från FN:s klimatpanel IPC från april 2022, lyfts just övergången från fossila bränslen till fossilfria energikällor som en prioriterad del i klimatomställningen. Rapporten lyfter också att kostnaden för förnybara energikällor som solenergi, vindkraft och lagring i form av batterier har minskat med upp till 85 procent sedan 2010, vilket underlättar energiomställningen.

Utvecklingen i den svenska vindkraftmarknaden är fortsatt stark. Under 2020 installerades drygt 1 000 MW och under 2001 installerades 2 100 MW. Enligt Svensk Vindenergis senaste prognos förväntas installationsvolymen uppgå till cirka 2 400 MW under 2022 för att sedan avta under 2023 och 2024. Det är främst långa tillståndstider som bromsar utbyggnaden av vindkraftverk.



Vindkraft utgjorde 17% av Sveriges totala elproduktion 2021. Vattenkraften stod för 43%, kärnkraft 30%, kraftvärme 9% och solkraft 1%.

Sveriges regering lade i april 2022 fram ett vindkraftspaket för att snabba på utbyggnaden av billig och grön el i Sverige. Paketet består av fyra beslut för att möta det ökade elbehovet. Bland annat ska en snabbutredning tillsättas för att stärka incitamenten till kommuner och lokalsamhällen att bygga ut vindkraften samtidigt som kommunernas vetorätt ska göras mer förutsägbar.

Slitevinds långsiktiga förväntan på marknaden är fortsatt positiv. Slitevinds ambition är att ta del i utvecklingen av den växande marknaden och att växa med lönsamhet både vad gäller egen produktion och extern förvaltning.

ELANVÄNDNINGEN ÖKAR KRAFTIGT

Att elanvändningen i Sverige förutspås öka beror främst på:

- Ökat lagringsbehov – kraftig expansion av datacenters.
- Elektrifiering av transportsektorn.
- En alltmer elektrifierad industrisektor.
- En växande befolkning.

VINDKRAFT – FÖRNYBAR OCH UTSLÄPPSFRI

Den snabba tillväxten av vindkraft drivs främst av:

- En politisk vilja att minska utsläppen av koldioxid.
- Snabbt minskade kostnader för elproduktion med vind och sol.
- Kraftigt förväntad ökad efterfrågan på el.

Övriga upplysningar

Aktien

Slitevind AB:s aktie handlas sedan 27 maj 2019 på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet SLITE. Certified Adviser är Aqurat Fondkommission AB (mail info@aqurat.se, telefon 08-684 05 800).

Antalet aktier i bolaget var 6 602 067 per 31 mars 2022. Efter en riktad nyemission som Slitevind genomförde i april, ökade antalet aktier i bolaget med 365 000 till 6 967 067.

Ägarförhållanden

Slitevind AB hade cirka 4 000 aktieägare per 31 mars 2022 vilket är en ökning från cirka 300 st vid tidpunkten för listningen på Nasdaq First North Growth Market 27 maj 2019.

Bolagets största ägare är Tamt AB och Investment AB Spiltan. En förteckning över bolagets största aktieägare finns på bolagets hemsida www.slitevind.se.

Utdelning

Bolagets långsiktiga mål är att leverera en stabil direktavkastning i form av en årlig utdelning som motsvarar 25-50 procent av årets resultat efter skatt. För de närmaste åren är styrelsens bedömning att investeringsklimatet kommer vara fortsatt gynnsamt varför investeringar prioriteras före utdelning.

Teckningsoptioner

VD Jonas Dahlström innehar 85 000 st teckningsoptioner ur serie 2018/2022 (TO2022) och teknisk chef Göran Bylund innehar 65 000 st. Varje TO2022 (150 000 st) ger rätt att teckna en ny aktie i Slitevind AB under perioden 1 januari 2022 – 30 juni 2022 till kursen 33,70 SEK per aktie.

Närstående transaktioner

Bolaget har ett lån upptagit från Tamt AB (Theodor Jeansson) för bryggfinansiering vid förvärv av vindkrafttillgångar. Lånet löper med 5 procent ränta och avses ersättas med långfristiga banklån. Utbetalad ränta uppgår under kvartalet till 1,25 MSEK. Lånet har under kvartalet amorterats med 2 MSEK och uppgår därefter till 98 MSEK.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Bolaget genomförde en kontant riktad nyemission under april 2022 som inbringade totalt 34,3 MSEK före avdrag för transaktionskostnader. Totalt emitterades 365 000 aktier till 94 SEK per aktie. Den riktade nyemissionen tecknades av ett antal svenska och internationella institutionella investerare och family offices, däribland Premier Renewables Trust PLC och den befintliga ägaren Investment AB Spiltan.

Om rapporten

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor.

Inkluderade i koncernredovisningen är helägda dotterbolagen Samkraft Långberget AB, Samkraft Grännsjön AB, Saba Wind OY AB, Istad Enterprise AB, Gärdslösa Enterprise AB, Silkohöjden Enterprise AB, Isgrannatorp Enterprise AB, Ryd Enterprise AB, Orust Enterprise AB, Lärbro SPW AB samt delägda bolagen KlasBod Vindkraft AB (66,1%), Skålsparken AB (55%) och Österudd och Näs Annex AB (51,43%). Helägda dotterbolagen Rammeldalsberget Holding AB och Rammeldalsberget Vindkraft AB konsolideras från och med första mars 2021. Per sjuttonde januari 2022 fusioneras moderbolaget Rammeldalsberget Holding AB in i dotterbolaget Rammeldalsberget Vindkraft AB. Delägda bolaget Ownpower Gotland AB (71,75%) konsolideras från och med augusti 2021. Helägda dotterbolaget Svartvallsberget SPW AB konsolideras från och med november 2021.

Intressebolagen Näsvid AB (47,9%), Vindbolaget i När AB (49,9%) och Eagle Wind JV AB (20%) har konsoliderats enligt kapitalandelsmetoden. Vidare finns ett antal intressebolag som fungerar som driftbolag i enskilda vindkraftparker som inte har konsoliderats.

För ytterligare information kontakta:

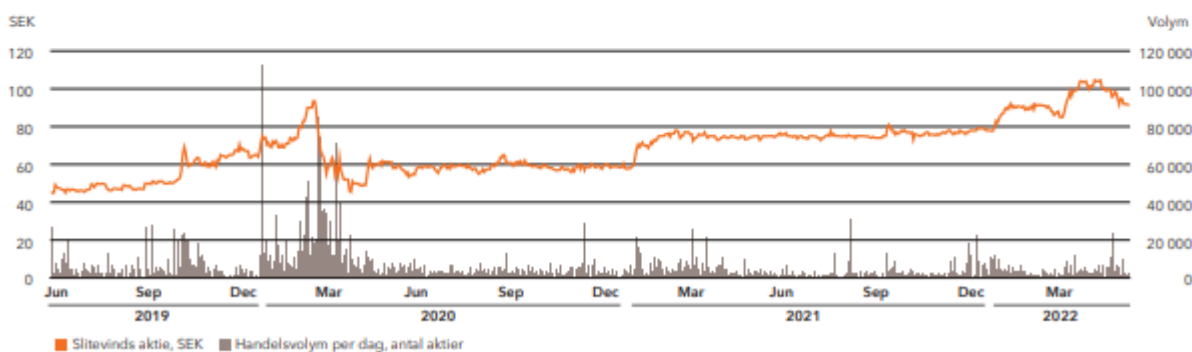
Jonas Dahlström, VD 0702-28 44 04
jonas@slitevind.se

Cecilia Wahlberg, Ekonomichef 0498-260 554
cecilia@slitevind.se

Visby den 17 maj 2022

Slitevind AB (publ) Styrelsen

Aktien | 27 maj 2019 – 11 maj 2022



Koncernresultat i sammandrag

SEK	2022 1 jan-31 mar	2021 1 jan-31 mar	2021 1 jan-31 dec
Nettoomsättning	40 337 136	29 079 224	105 515 328
Akiverat arbete för egen räkning	-	-	517 875
Övriga rörelseintäkter	62 726	538 327	333 654
	40 399 862	29 617 551	106 366 857
Direkta kostnader för elproduktion	-15 457 037	-9 600 090	-40 672 380
Övriga externa kostnader	-2 105 917	-977 758	-7 491 368
Personalkostnader	-1 899 590	-1 570 753	-7 272 119
EBITDA	20 937 318	17 468 950	50 930 990
Av- och nedskrivningar	-12 477 536	-10 512 130	-42 716 775
EBIT	8 459 782	6 956 820	8 214 215
Resultat från andelar i intresseföretag	1 362 145	709 322	1 589 826
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-	208 269	437 206
Räntekostnader och liknande resultatposter	- 4 411 831	-3 254 012	-15 408 272
Resultat efter finansiella poster	5 410 096	4 620 399	-5 167 025
Skatt på periodens resultat	-	-	-15 641
Uppskjuten skatt	-	-	185 400
Periodens resultat	5 410 096	4 620 399	-4 997 266
Hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare	4 856 692	4 561 652	-4 476 200
Innehav utan bestämmande inflytande	553 404	58 747	-521 066
Resultat per aktie moderbolagets aktieägare	0,74	0,70	-0,68
Antal aktier vid periodens utgång	6 602 067	6 502 067	6 602 067
Genomsnittligt antal aktier	6 602 067	6 102 067	6 452 067

Koncernbalansräkning i sammandrag

SEK	2022 31 mar	2021 31 mar	2021 31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	1 003 434	930 605	531 774
Materiella anläggningstillgångar	803 380 755	708 991 272	815 123 780
Finansiella anläggningstillgångar	16 087 431	8 642 905	15 381 429
Summa anläggningstillgångar	820 471 620	718 564 782	831 036 983
Omsättningstillgångar			
Varulager	3 625 703	3 599 471	3 852 173
Övriga omsättningstillgångar	21 829 725	20 362 658	15 999 493
Kassa och bank	15 559 273	16 667 299	9 685 768
Summa omsättningstillgångar	41 014 701	40 629 428	29 537 434
SUMMA TILLGÅNGAR	861 486 321	759 194 210	860 574 417
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	66 020 670	65 020 670	66 020 670
Annat eget kapital inkl årets resultat	202 177 799	202 036 110	197 236 635
Eget kapital hänförligt moderbolagets aktieägare	268 198 469	267 056 780	263 257 305
Innehav utan bestämmande inflytande	18 639 847	16 362 830	18 086 443
Summa eget kapital	286 838 316	283 419 610	281 343 748
Avsättningar	28 170 650	23 754 706	28 228 870
Skulder			
Långfristiga skulder	470 415 710	379 824 992	479 301 625
Kortfristiga skulder	76 061 645	72 194 902	71 700 174
Summa skulder	546 477 355	452 019 894	551 001 799
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	861 486 321	759 194 210	860 574 417

Förändring i eget kapital, Koncernen

SEK	2022 31 mar	2021 31 mar	2021 31 dec
Eget kapital vid periodens ingång	281 343 748	238 453 446	238 453 446
Nyemissioner	–	43 200 000	46 260 000
Förändring skattesats	–	–	635 000
Emissionskostnader	–	–2 149 125	–2 232 326
Periodens resultat	5 410 096	4 620 399	–4 997 266
Omräkningsdifferens	84 472	–476 029	741 894
Förändring minoritetsintresse	–	–229 081	2 483 000
Eget kapital vid periodens utgång	286 838 316	283 419 610	281 343 748

Kassaflödesanalys koncernen

SEK	2022 1 jan-31 mar	2021 1 jan-31 mar	2021 1 jan-31 dec
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	5 410 096	4 620 399	-5 167 025
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	12 032 128	10 512 130	42 882 325
	17 442 224	15 132 529	37 715 300
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital			
	17 442 224	15 132 529	37 715 300
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av lager	226 470	467 700	214 998
Förändring av kortfristiga fordringar	-5 830 232	-734 288	3 628 877
Förändring av kortfristiga skulder	4 361 471	2 271 632	1 761 263
Kassaflöde från den löpande verksamheten	16 199 933	17 137 573	43 320 438
Investeringsverksamheten			
Förändring materiella anläggningstillg.	-734 511	-106 665 706	-236 309 730
Förändring finansiella anläggningstillg.	-706 002	5 600 890	-372 916
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 440 513	-101 064 816	-236 682 646
Finansieringsverksamheten			
Inlösta aktieoptioner	-	-	3 060 000
Nyemission	-	41 050 874	40 967 675
Förändring långfristiga skulder	-10 197 622	49 807 640	152 596 451
Förändring checkräkningskredit	1 311 707	485 687	-2 826 491
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-8 885 915	91 344 201	193 797 635
Periodens kassaflöde	5 873 505	7 416 958	435 427
Likvida medel vid periodens början	9 685 768	9 250 341	9 250 341
Likvida medel vid periodens slut	15 559 273	16 667 299	9 685 768
Nyttjad checkräkningskredit (11 MSEK beviljad)	1 632 343	1 113 747	320 636

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

SEK	2022 1 jan-31 mar	2021 1 jan-31 mar	2021 1 jan-31 dec
Nettoomsättning	19 242 869	11 847 399	45 277 898
Aktiverat arbete för egen räkning	–	517 875	517 875
Övriga rörelseintäkter	–	18 426	245 568
	19 242 869	12 383 700	46 041 341
Direkta kostnader för elproduktion	–3 254 219	–3 017 051	–11 267 180
Övriga externa kostnader	–1 204 613	–747 844	–3 141 745
Personalkostnader	–1 899 590	–1 570 753	–7 251 009
EBITDA	12 884 447	7 048 052	24 381 407
Av- och nedskrivningar	–4 827 289	–4 529 773	–18 402 308
EBIT	8 057 158	2 518 279	5 979 099
Resultat från andelar i koncernföretag	–	–	319 323
Resultat från andelar i intresseföretag	–	–	171 198
Ränteintäkter och liknande resultatposter	–	–	2 437 143
Räntekostnader och liknande resultatposter	–2 497 786	–1 639 735	–8 685 676
Resultat efter finansiella poster	5 559 372	878 544	221 087
Bokslutsdispositioner	–	–	–
Resultat före skatt	5 559 372	878 544	221 087
Skatt på periodens resultat	–	–	–
Periodens resultat	5 559 372	878 544	221 087

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

SEK	2022 1 jan-31 mar	2021 1 jan-31 mar	2021 1 jan-31 dec
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	–	–	–
Materiella anläggningstillgångar	283 086 677	290 030 545	287 913 966
Finansiella anläggningstillgångar	223 106 721	179 992 289	222 950 536
Summa anläggningstillgångar	506 193 398	470 022 834	510 864 502
Omsättningstillgångar			
Varulager	2 609 363	2 542 105	2 835 833
Övriga omsättningstillgångar	28 606 551	18 626 381	22 464 790
Kassa och bank	566 332	5 383 085	682 486
Summa omsättningstillgångar	31 782 246	26 551 571	25 983 109
Summa tillgångar	537 975 644	496 574 405	536 847 611
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	66 020 670	65 020 670	66 020 670
Reservfond	190 109	190 109	190 109
Fritt eget kapital	84 720 160	77 841 445	79 160 787
Eget kapital	150 930 939	143 052 224	145 371 566
Obeskattade reserver	97 500 000	97 500 000	97 500 000
Avsättningar	238 169	207 569	238 169
Skulder			
Långfristiga skulder	251 762 895	215 136 638	255 570 875
Kortfristiga skulder	37 543 641	40 677 974	38 167 001
Summa skulder	289 306 536	255 814 612	293 737 876
Summa eget kapital och skulder	537 975 644	496 574 405	536 847 611

Förändring i eget kapital, moderbolaget

SEK	2022 1 jan-31 mar	2021 1 jan-31 mar	2021 1 jan-31 dec
Eget kapital vid periodens ingång	145 371 566	101 122 805	101 122 805
Nyemissioner	–	43 200 000	46 260 000
Emissionskostnader	–	–	–
Nyemission, pågående	–	–	–
Emissionskostnader	–	–2 149 125	–2 232 326
Periodens resultat	5 559 373	878 544	221 087
Eget kapital vid periodens utgång	150 930 939	143 052 224	145 371 566

Kassaflödesanalys moderbolaget

SEK	2022 1 jan-31 mar	2021 1 jan-31 mar	2021 1 jan-31 dec
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster	5 559 372	878 544	221 087
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	4 827 289	4 529 773	18 443 108
	10 386 661	5 408 317	18 664 195
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	10 386 661	5 408 317	18 664 195
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring av lager	226 470	92 507	-201 221
Förändring av kortfristiga fordringar	-6 141 761	-2 825 112	-6 663 521
Förändring av kortfristiga skulder	-623 360	4 870 435	2 359 462
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 848 010	7 546 147	14 158 915
Investeringsverksamheten			
Förändring materiella anläggningstillgångar	-	-14 710 299	-26 476 455
Förändring finansiella anläggningstillgångar	-156 185	-86 124 390	-129 082 637
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-156 185	-100 834 689	-155 559 092
Finansieringsverksamheten			
Inlösta aktieoptioner	-	-	3 060 000
Nyemission	-	41 050 874	40 967 673
Förändring långfristiga skulder	-5 440 323	57 059 092	97 493 329
Förändring checkräkningskredit	1 632 343	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 807 979	98 109 966	141 521 002
Periodens kassaflöde	-116 154	4 821 424	120 825
Likvida medel vid periodens början	682 486	561 661	561 661
Likvida medel vid periodens slut	566 332	5 383 085	682 486
Nyttjad checkräkningskredit (10 MSEK beviljad)	1 632 343	-	-

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten upprättas i huvudsak enligt IAS 34 "Delårsrapportering".

Årsredovisningar upprättas i enlighet med årsredovisningslagen och enligt Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2021:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Koncernredovisning har upprättats från och med räkenskapsåret 2017.

Koncernen är delägare i ett antal driftbolag som inte äger några tillgångar och vars enda syfte är att samordna driften i enskilda vindkraftparker där Koncernen äger vindkraftverk. Dessa bolag konsolideras inte i koncernredovisningen för perioden. Detta gäller även det till 67 procent ägda Isgrannatorp Drift AB. Intressebolagen Näsvid AB och Vindbolaget i När AB konsolideras enligt kapitalandelsmetoden. Leasingavtal och arrendeavtal redovisas inte i balansräkningen.

Definitioner av nyckeltal

EBITDA	Rörelseresultat före avskrivningar.
EBIT	Rörelseresultat
EBITDA-marginal	Rörelseresultat före avskrivningar i förhållande till summa intäkter
Rörelsemarginal	Rörelseresultat (EBIT) i förhållande till summa intäkter
Soliditet	Justerat Eget Kapital i förhållande till totala tillgångar
Nettoskuld	Räntebärande skulder minskat med kassa
Finansnetto	Finansiella intäkter minus finansiella kostnader

Finansiell kalender

22-05-17	Årsstämma
22-05-17	Delårsrapport jan-mar 2022
22-08-24	Delårsrapport jan-jun 2022
22-11-17	Delårsrapport jan-sep 2022



Slitevind i korthet

Slitevind producerar och säljer el-, elcertifikat och ursprungsgarantier samt förvaltar vindkraftsanläggningar. Bolaget är en etablerad aktör inom förnybar och miljövänlig vindkraftsproduktion som utgör basen för verksamheten. Bolaget äger och driver vindkraftsanläggningar i Sverige och en anläggning i Finland.

Fokus för verksamheten ligger på att successivt utveckla och utöka produktionskapaciteten genom nyinvesteringar och förbättringsarbeten på existerande anläggningar.

Bolaget bildades 1992 som ett av pionjärbolagen i den svenska vindkraftsbranschen.

Mellan 2005 och 2014 arbetade bolaget även med projekteringsverksamhet men har sedan 2015 återgått till kärnverksamheten, elproduktion.

De senaste åren har Slitevind investerat cirka 800 MSEK i tillkommande vindkraftsproduktion. Koncernen har per sista mars 2022 en produktionskapacitet om cirka 430 GWh normalårsproduktion vilket är en dryg femdubbling sedan 2015. Bolaget arbetar kontinuerligt med att utöka och förnygra produktionskapaciteten.



Slitevind AB (publ)
Org. nr. 556453-2819

Postadress:
Box 3041, 621 11 Visby

Besöksadress:
Gottenhofsgatan 11, Visby
Telefon: 0498-26 05 50
info@slitevind.se
www.slitevind.se

Redogörelse från Slitevinds styrelse

Informationen på sidorna 14–39 i denna Erbjudandehandling har granskats av Slitevinds styrelse. Styrelsen anser att denna kortfattade beskrivning av Slitevind ger en korrekt och rättvisande, om än inte fullständig, bild av Slitevind.

* * *

Visby den 1 augusti 2022

Slitevind AB

Styrelsen

Vissa skattefrågor i Sverige

Nedan följer en sammanfattning av vissa skattekonsekvenser som kan uppkomma i Sverige i samband med Erbjudandet. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning, är endast avsedd som allmän information samt avser endast fysiska personer och aktiebolag som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i samband med Erbjudandet. Den omfattar exempelvis inte (i) aktier som innehas av handelsbolag eller utgör lagertillgångar i näringsverksamhet, (ii) aktier i så kallade skalbolag, (iii) de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av sådana så kallade kvalificerade andelar i fåmansföretag, (iv) aktier eller andra deläggarrätter som innehas via kapitalförsäkring eller (v) aktier som innehas av utländska bolag som bedriver verksamhet genom fast driftställe i Sverige. Särskilda skatteregler gäller även för vissa kategorier av aktieägare, exempelvis investmentföretag, banker och försäkringsföretag, vilka inte heller behandlas. Slutligen behandlas inte de regler som gäller för skattefria kapitalvinster eller icke-avdragsgilla kapitalförluster på så kallade näringsbetingade andelar inom företagssektorn.

Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes specifika situation. Varje innehavare av aktier bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de specifika skattekonsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländsk skattelagstiftning, skatteavtal och andra regler som kan vara tillämpliga.

ALLMÄN INFORMATION OM BESKATTNING VID AKTIEFÖRSÄLJNINGAR

För aktieägare i Slitevind som accepterar Erbjudandet och därmed avyttrar sina aktier i Slitevind aktualiseras gällande skatteregler om kapitalvinster eller kapitalförluster. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten beräknas som skillnaden mellan ersättningen som erhålls för aktierna, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet för alla aktier av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av den så kallade genomsnittsmetoden. Som ett alternativ till genomsnittsmetoden kan även den så kallade schablonmetoden användas vid försäljning av marknadsnoterade aktier, som exempelvis aktier i Slitevind. Schablonmetoden innebär att omkostnadsbeloppet får bestämmas till 20 procent av ersättningen som erhålls för aktierna efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalvinster ska tas upp det beskattningsår då avyttring sker och avyttringstidpunkten inträffar när det föreligger ett för parterna bindande avtal. Som framgår nedan gäller inte detta för aktier som förvaras på ett investeringssparkonto.

FYSISKA PERSONER

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent.

För marknadsnoterade aktier, som exempelvis aktier i Slitevind, tas hela kapitalvinsten upp till beskattning. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier får kvittas fullt ut mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år på marknadsnoterade aktier men även på bland annat onoterade aktier i svenska aktiebolag och motsvarande utländska juridiska personer. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital.

Om ett underskott uppkommer i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt mot statlig fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion

medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent av återstående del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

För aktier, som exempelvis aktier i Slitevind, som förvaras på ett investeringssparkonto ska en kapitalvinst inte tas upp och en kapitalförlust får inte dras av.

AKTIEBOLAG

För aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive skattepliktig kapitalvinst vid avyttring av aktier, som inkomst av näringsverksamhet med en skattesats om 20,6 procent. För marknadsnoterade aktier, som exempelvis aktier i Slitevind, tas hela kapitalvinsten upp till beskattning.

En kapitalförlust på marknadsnoterade aktier får endast dras av mot kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas på samma sätt som aktier. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i andra bolag inom samma koncern, under förutsättning att bolagen sig emellan med avdragsrätt kan lämna koncernbidrag och båda bolagen begär det för ett beskattningsår som har samma deklarationstidpunkt (eller som skulle ha haft det om inte något av bolagens bokföringsskyldighet upphör). En kapitalförlust som inte kan utnyttjas ett visst år får sparas av det bolag som har kapitalförlusten och kan kvittas mot skattepliktig kapitalvinst på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier under efterföljande beskattningsår utan någon begränsning i tiden.

Särskilda skatteregler kan vara tillämpliga på vissa företagskategorier eller vissa juridiska personer, exempelvis investmentföretag.

UTLÄNDSKA AKTIEÄGARE

Aktieägare som inte har skatterättslig hemvist i Sverige (begränsat skattskyldiga) och som inte bedriver verksamhet från ett fast driftställe i Sverige kommer normalt sett inte att vara föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring av aktier. Sådana aktieägare kan dock vara föremål för beskattning i det land där de har sitt skatterättsliga hemvist.

Enligt en särskild skatteregel kan fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige vara föremål för svensk kapitalvinstbeskattning vid avyttringen av aktier om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen sker, eller under de föregående tio kalenderåren, har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna regel kan vara begränsad genom skatteavtal mellan Sverige och andra länder

.

Erbjudanderestriktioner

Viktig information till aktieägare utanför Sverige och för banker, fondkommissionärer, handlare, förvaltare och andra institutioner som innehar aktier för personer med hemvist utanför Sverige.

VIKTIG INFORMATION

Erbjudandehandlingen utgör inte ett erbjudande, vare sig direkt eller indirekt, i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA eller i någon annan jurisdiktion där sådant erbjudande enligt lagar och förordningar i sådan relevant jurisdiktion skulle vara förbjudet enligt tillämplig lag (de **"Begränsade Jurisdiktionerna"**). Aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som önskar acceptera Erbjudandet måste genomföra närmare undersökningar avseende tillämplig lagstiftning och möjliga skattekonsekvenser. Med "USA" avses i denna Erbjudandehandling Amerikas förenta stater, dess territorier och besittningar, varje stat i USA samt Columbiadistriktet.

Erbjudandet lämnas inte, vare sig direkt eller indirekt, i eller till de Begränsade Jurisdiktionerna genom post eller något kommunikationsmedel (inklusive, men ej begränsat till, telefax, e-post, telex, telefon och internet) som används vid nationell eller internationell handel eller vid någon nationell börs eller handelsplats i de Begränsade Jurisdiktionerna och Erbjudandet kan inte accepteras på något sådant sätt eller med något sådant kommunikationsmedel i eller från de Begränsade Jurisdiktionerna. Varken Erbjudandehandlingen eller annan dokumentation hänförlig till Erbjudandet kommer således inte, och ska inte, sändas, postas eller spridas på annat sätt i eller till de Begränsade Jurisdiktionerna.

Erbjudandehandlingen sänds inte, och får inte sändas, till aktieägare med registrerade adresser i de Begränsade Jurisdiktionerna. Banker, fondkommissionärer, handlare och andra förvaltare som innehar förvaltarregistrerade aktier för personer i de Begränsade Jurisdiktionerna får inte vidarebefordra Erbjudandehandlingen, eller andra till Erbjudandet relaterade dokument, till sådana personer. Personer som mottar sådana dokument eller sådan information (innefattande förvaltare, företrädare och ombud) bör inte distribuera eller sända dessa i eller till en Begränsad Jurisdiktion eller använda post, eller något annat kommunikationsmedel inom en Begränsad Jurisdiktion i samband med Erbjudandet.

Underlåtenhet att följa dessa restriktioner kan utgöra ett brott mot värdepapperslagstiftningen i någon av de Begränsade Jurisdiktionerna. Det åligger alla personer som erhåller Erbjudandehandlingen, anmälningssedel eller andra dokument som rör Erbjudandehandlingen eller Erbjudandet, eller som på annat sätt kommer i besittning av sådana dokument, att informera sig om och iaktta alla sådana restriktioner. Varje mottagare av Erbjudandehandlingen som är osäker på sin ställning i förhållande till dessa restriktioner bör konsultera sin professionella rådgivare inom den relevanta jurisdiktionen.

Varken Orrön Energy eller SEB accepterar eller åtar sig något ansvar för eventuella brott av någon person mot någon av dessa restriktioner.

Erbjudandehandlingen utgör inte ett erbjudande att förvärva eller erhålla andra värdepapper än de aktier i Slitevind som omfattas av Erbjudandet.

Varje inlämning av aktier i Erbjudandet som utgör ett resultat av en direkt eller indirekt överträdelse av de restriktioner som beskrivs i Erbjudandehandlingen och tillhörande dokument kommer att vara ogiltig. Vidare kommer personer som har lämnat in aktier enligt Erbjudandet inte anses ha gjort en giltig inlämning om en sådan person är oförmögen att lämna de utfästelser och garantier som anges i avsnittet *"Intyg avseende restriktioner"* nedan och eventuella motsvarande utfästelser och garantier i anmälningssedeln. Accepter av Erbjudandet och inlämnande av aktier i Slitevind som görs av en person som befinner sig inom en Begränsad Jurisdiktion, av någon förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman som agerar på icke diskretionär grund för en huvudman som ger instruktioner från

de Begränsade Jurisdiktionerna, eller med hjälp av post eller något annat kommunikationsmedel inom de Begränsade Jurisdiktionerna, vare sig direkt eller indirekt, kommer inte att accepteras (och bör inte accepteras av förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman som innehar aktier i Slitevind för några personer).

Varje anmälningssedel eller annan kommunikation avseende Erbjudandet som härrör från, är poststämplat från, har en returadress i, eller på annat sätt verkar ha skickats från de Begränsade Jurisdiktionerna kommer inte accepteras (och bör inte accepteras av någon förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman).

Accept av Erbjudandet och inlämning av aktier i Slitevind kommer inte att accepteras (och bör inte accepteras av någon förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman) om vederlaget för aktierna i Slitevind behöver postas eller på annat sätt levereras till eller inom en Begränsad Jurisdiktion eller om en adress inom en Begränsad Jurisdiktion tillhandahålls för mottagandet av köpeskillingen för aktierna i Erbjudandet eller för återlämnandet av anmälningssedeln.

Var och en av Orrön Energy och SEB förbehåller sig rätten att efter eget gottfinnande (och utan att det påverkar aktieägarens ansvar för de utfästelser och garantier som denne har lämnat) (i) avvisa inlämning av aktier utan närmare utredning med hänsyn till att ursprunget till en sådan inlämning inte kan fastställas, eller (ii) undersöka, med avseende på inlämning av aktier i enlighet med Erbjudandet, om några sådana utfästelser och garantier som lämnats av en aktieägare är korrekta och, om sådan utredning genomförs och som ett resultat därav Orrön Energy (av någon anledning) fastställer att sådana utfästelser och garantier är felaktiga, förkasta en sådan inlämning.

INTYG AVSEENDE RESTRIKTIONER

Genom att acceptera Erbjudandet genom leverans av en vederbörligt undertecknad anmälningssedel till SEB intygar innehavaren av inlämnade aktier, och eventuell förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman som lämnar in anmälningssedeln på uppdrag av innehavaren att denne:

- inte befann sig i eller var bosatt i, eller är medborgare i, en Begränsad Jurisdiktion vid tidpunkten för mottagandet av Erbjudandehandlingen, anmälningssedeln eller något annat dokument eller information rörande Erbjudandet, och inte har postat, sänt eller på annat sätt distribuerat något sådant dokument eller information i eller till en Begränsad Jurisdiktion,
- inte direkt eller indirekt, har använt post eller något annat kommunikationsmedel (varmed förstås bland annat telefax, e-post, telex och telefon) som används vid nationell eller internationell handel eller vid börserna eller handelsplatserna i en Begränsad Jurisdiktion i samband med Erbjudandet,
- inte befann sig i eller var bosatt i, eller är medborgare i, en Begränsad Jurisdiktion vid tidpunkten för acceptandandet av villkoren för Erbjudandet, vid tidpunkten för återsändandet av anmälningssedeln eller vid tidpunkten för avlämnandet av instruktioner att acceptera Erbjudandet (vare sig muntligt eller skriftligt), samt
- om denne agerar i egenskap av förvaltare, företrädare, ombud eller i egenskap av annan mellanman, antingen (i) har full frihet att investera enligt eget gottfinnande med avseende på de aktier som omfattas av anmälningssedeln eller (ii) den person för vars räkning denne agerar har godkänt att denne gör ovan nämnda utfästelser och inte befann sig i eller var bosatt i, eller är medborgare i, en Begränsad Jurisdiktion vid den tidpunkt då aktieägaren instruerade sådan förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman att acceptera Erbjudandet å hans eller hennes vägnar, och en sådan förvaltare, företrädare, ombud eller annan mellanman behandlar accepten inom ramen för sin normala ställning som mellanman

Adresser

Orrön Energy Holding AB

Hovslagargatan 5
111 48 Stockholm
Sverige

Slitevind AB

Gotenhofsgatan 11
621 58 Visby
Sverige

Skandinaviska Enskilda Banken AB

Kungsträdgårdsgatan 8
111 47 Stockholm
Sverige

Gernandt & Danielsson Advokatbyrå KB

Hamngatan 2
111 47 Stockholm
Sverige

Skeppsbron Skatt AB

Skeppsbron 20
111 30 Stockholm
Sverige

