



Bolagsstyrningsrapport 2017

Rapport om koncernens styrning

Arise AB (publ) ("Arise") är ett publikt svenskt aktiebolag som är noterat vid Nasdaq Stockholm. Arise tillämpar därför Svensk Kod för Bolagsstyrning ("Koden"). Denna rapport om bolagsstyrning har upprättats i enlighet med bestämmelserna i Koden, 6 kap. 6-9 § årsredovisningslagen och 9 kap. 31 § aktiebolagslagen och avser räkenskapsåret 2017. Arise bolagsordning och annan ytterligare information om bolagsstyrningen i Arise finns på vår hemsida www.arise.se.

Tillämpning av Koden

Bolagsstyrningen i Arise följer Koden och utgår således ifrån principer som följer av lag, noteringsavtal, riktlinjer och god praxis. Avvikelse från Koden redovisas löpande i bolagsstyrningsrapporten. Bolaget har inte begått några överträdelser av regelverk vid den börs där bolagets aktier är upptagna till handel eller i övrigt begått överträdelse av god sed på aktiemarknaden.

Aktieägare

Enligt Euroclear Sweden AB:s aktieägarregister hade Arise ca 3 452 aktieägare per den 29 december 2017. Aktieägare med ett direkt och indirekt innehav som representerar 10 % av rösterna eller mer utgörs av Briban Invest AB (15,8 %) och Johan Claesson m. bolag, (14,0 %). Mer information om de större aktieägarna finns också på Arise hemsida www.arise.se.

Aktier

Aktiekapitalet i Arise uppgick per den 31 december 2017 till 2 674 245,60 kronor, fördelat på 33 428 070 aktier. Alla aktier är av ett och samma slag, och medför således samma rätt till bolagets tillgångar, vinst och utdelning.

Bolagsstämma

Arise högsta beslutande organ är bolagsstämman. Kallelse till årsstämma, eller extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordning kommer att behandlas, sker tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Samtliga aktieägare som är upptagna i utskrift från aktieboken och som anmält sitt deltagande i rätt tid, har rätt att delta och rösta på stämman. Det finns inga begränsningar i hur många röster varje aktieägare får avge. De aktieägare som inte kan närvara själva kan företrädas av ombud. Bolaget tillämpar inte heller några särskilda arrangemang ifråga om bolagsstämmans funktion, varken på grund av bestämmelser i bolagsordningen eller, såvitt är känt för bolaget, aktieägaravtal. Bolagsordningen innehåller inte särskilda bestämmelser om ändring av bolagsordningen. Den senaste årsstämman som hölls var årsstämman den 4 maj 2017 i Halmstad. Stämman fattade då beslut om bl.a. bemyndiganden för styrelsen att fatta beslut om emission av stamaktier, preferensaktier och konvertibler, återköp av egna aktier och överlåtelse av egna aktier. Protokollet från årsstämman återfinns på Arise hemsida. Nästa årsstämma kommer att hållas den 3 maj 2018 i Halmstad.

En aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman kan skicka en skriftlig begäran till Arise AB (publ), Att: Styrelsens ordförande, Box 808, SE-301 18 Halmstad. Begäran måste vara styrelsen tillhanda senast sju veckor före stämman, eller i vart fall i så god tid att ärendet, om så krävs, kan upptas i kallelsen till stämman.

Valberedning

Vid årsstämman den 4 maj 2017 beslutade stämman att fastställa rutiner för hur en valberedning ska utses inför kommande val och arvodering. Beredningen ska enligt stämmobeslutet bestå av fem ordinarie ledamöter, utsedda av de fyra största aktieägarna per ingången av oktober månad jämte styrelsens ordförande.



Valberedningen inför årsstämman 2018 har bestått av Johan Claesson (Johan Claesson m. bolag), Bengt Hellström (Tredje AP-fonden), Jan Barchan (Briban Invest), Peter Gyllenhammar (för egen del samt bolag) samt styrelsens ordförande Joachim Gahm. Majoriteten av valberedningens ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Ingen ersättning har utgått till ledamöterna för arbete i valberedningen. Valberedningen ska enligt Koden ha i uppgift att bereda frågor om val och arvodering inför bolagsstämma.

I sitt arbete har valberedningen tillämpat den mångfaldspolicy som fastställts av styrelsen. Punkt 4.1 i Koden utgör en del av denna mångfaldspolicy. Resultatet av arbetet med mångfaldspolicyn är att valberedningen har beaktat att styrelsen, med hänsyn till Arise verksamhet, utvecklingskede, rådande affärs- och samhällsförhållanden och förhållandena i övrigt, ska vara präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. Därutöver har en jämn könsfördelning i styrelsen eftersträvats. Genom att tillämpa ovanstående har valberedningen fått ett bra underlag för att avgöra om styrelsens sammansättning är ändamålsenlig och om Arise behov av kompetens, erfarenhet och mångsidighet i styrelsen är tillfredsställt. Som resultat av denna tillämpning har valberedningen inför årsstämman den 3 maj 2018 föreslagit omval av styrelseledamöterna Joachim Gahm, Maud Olofsson, Jon Brandsar och Peter Gyllenhammar. Vidare har valberedningen föreslagit omval av Joachim Gahm som styrelseordförande. Valberedningens förslag till styrelse innebär att 25 procent av andelen bolagsstämموvalda ledamöter utgörs av kvinnor.

I samband med årsstämman den 3 maj 2018 kommer valberedningen att redogöra för sitt arbete. Aktieägare som önskar lämna förslag och synpunkter till valberedningen har kunnat vända sig till valberedningens ordförande: Arise AB (publ), Att: Valberedningens ordförande, Box 808, 301 18 Halmstad.

STYRELSEN

Allmänt

Styrelsen ansvarar för bolagets förvaltning av dess angelägenheter och organisation. Styrelsen ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst nio styrelseledamöter. Det finns inga särskilda bestämmelser i bolagsordningen om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter. Vid den senaste årsstämman som hölls den 4 maj 2017 valdes en styrelse bestående av de ordinarie ledamöterna Joachim Gahm (ordförande), Maud Olofsson, Jon Brandsar och Peter Gyllenhammar. Inga styrelsesuppleanter utsågs. Enligt styrelsens arbetsordning ska styrelsen mellan varje årsstämma hålla minst sex ordinarie möten. Under räkenskapsåret 2017 har styrelsen haft tretton möten vilka samtliga protokollförts. Ledamöternas närvaro vid respektive sådana möten framgår i tabellen nedan. Under räkenskapsåret 2018 har hittills två möten ägt rum. På sidan 98 finns en redovisning av styrelsen, uppgifter om ledamöternas övriga förtroendeuppdrag, oberoendeskap samt relevant aktie- och optionsinnehav. Ersättningar och andra förmåner till styrelsen framgår av Not 4 på sidan 58 i årsredovisningen. Samtliga stämموvalda styrelseledamöter har varit oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen (se vidare sidan 99 i årsredovisningen). Samtliga ledamöter är oberoende i förhållande till större ägare. Mer information om styrelsen finns på Arise hemsida www.arise.se.

De stämموvalda styrelseledamöternas närvaro under räkenskapsåret 2017

	Antal hållna	Närvarande vid	Närvaro %
Joachim Gahm, ordförande	13	13	100
Jon Brandsar	13	12	92
Maud Olofsson	13	13	100
Peter Gyllenhammar	13	10	76



Arbetet i styrelsen

Styrelsens möten ska helst hållas genom fysiskt sammanträffande på Arise kontor. Extrainsatta möten kan dock hållas per telefon. Under 2017 har ett mindre antal av styrelsens möten av praktiska skäl hållits per telefon. Ordföranden leder och organiserar styrelsens arbete. Advokat Jonas Frii har varit styrelsens sekreterare. Inför varje möte utsänds förslag till agenda och underlag för de ärenden som ska behandlas på mötet. Förslaget till agenda utarbetas av verkställande direktören i samråd med ordföranden och sekreteraren. Ärenden som föredras styrelsen är för information, diskussion eller beslut. Beslut fattas först efter diskussion och efter att samtliga närvarande ledamöter getts möjlighet att yttra sig. Styrelsens breda erfarenheter inom olika områden ger ofta en konstruktiv och öppen diskussion. Under året har ingen ledamot reserverat sig mot något beslutsärende. Anteckningar om eventuellt jäv görs i protokollen. Öppna frågor följs upp löpande. Styrelsen har inte inom sig gjort någon fördelning av styrelsens ansvarsområden, annat än vad som följer av arbetsordningar för styrelsen och dess utskott. Arbetsordningen för styrelsen, vilken ska revideras årligen, reglerar fördelningen av arbetsuppgifter mellan ordförande, styrelse och utskott. I arbetsordningen anges bl.a. vilka obligatoriska ärenden som ska tas upp vid varje ordinarie möte. Styrelsens ordförande har under året låtit genomföra en styrelseutvärdering genom utskick av enkät. Resultatet har sammanställts på anonym basis och redovisats inför styrelse och valberedning av styrelsens ordförande.

Mångfald

Styrelsen har fastställt en mångfaldspolicy som har till syfte att främja mångfald i styrelsen. Styrelsen bedömer att mångfald inom styrelsen och ledningen bidrar till en ökad förståelse för företagets organisation och verksamhet, samt bidrar till att på ett konstruktivt och oberoende sätt kunna ifrågasätta beslut och vara mer öppna för nya idéer och förhållningssätt.

Enligt mångfaldspolicyn ska styrelsen vara präglad av mångfald och styrelsens sammansättning ska följa punkt 4.1 i Koden. Vidare ska en jämn könsfördelning i styrelsen eftersträvas. Policyn är ett styrdokument för valberedningen som ska tillämpas vid framtagandet av förslag till styrelseledamöter.

Ersättningsutskottet

Fram till årsstämman 2018 består ersättningsutskottet av styrelseledamöterna Joachim Gahm (ordförande), Maud Olofsson, Jon Brandsar och Peter Gyllenhammar. Verkställande direktören är normalt föredragande i ersättningsutskottet förutom i de frågor i vilka dennes egen lön eller annan förmån behandlas. Ersättningsutskottet har sammanträtt två gånger under 2017 och samtliga ledamöter har deltagit i samtliga möten. Utskottets ansvarsområden är att ge förslag om övergripande policy beträffande löner, ersättningar och övriga anställningsvillkor för bolagets koncernledning samt eventuella optionsprogram. Ersättningsutskottet ska ge förslag om individuell lön och andra ersättningar för VD och efter förslag från VD besluta om individuella löner och andra ersättningar för till VD direktrapporterade chefer. Samtliga av utskottets ledamöter är oberoende i förhållande till Arise och dess ledande befattningshavare. Utgångspunkten för utskottets arbete är den senaste årsstämmans beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Arbetet i utskottet följer skriftlig arbetsordning som styrelsen fastställt. Utskottet har inte egen beslutanderätt, annan än inom den ersättningspolicy som årsstämman fastställt för ledande befattningshavare.

Revisionsutskottet

Fram till årsstämman 2018 består revisionsutskottet av styrelseledamöterna Maud Olofsson (ordförande), Joachim Gahm och Peter Gyllenhammar. Bolagets finansdirektör Linus Hägg är föredragande i utskottet. Revisionsutskottet har sammanträtt fem gånger under 2017 och samtliga ledamöter har deltagit i samtliga möten. Revisionsutskottet ska svara för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra bolagets finansiella rapportering. Kvalitetssäkringen sker normalt genom att utskottet behandlar alla kritiska redovisningsfrågor och utkast avseende de finansiella rapporter som bolaget lämnar. Vidare bereder revisionsutskottet frågor om bl.a. finansiell rapportering, risker, styrdokument, nyckeltal, redovisningsregler och intern kontroll. Revisions-



utskottet för dessutom en löpande dialog med revisorn. Arbetet i utskottet följer en skriftlig arbetsordning som styrelsen fastställt och utskottet har inte egenbeslutanderätt.

Koncernledning

Arise koncernledning samt koncernledningens aktie- och optionsinnehav beskrivs på sidan 99 i årsredovisningen.

Val av revisor

Vid årsstämma under 2017 (och vid årsstämma under 2016) utsågs Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till revisionsfirma, med auktoriserade revisorn Magnus Willfors som huvudansvarig revisor, för perioden fram till nästföljande årsstämma. Revisorsval är således aktuellt vid den kommande årsstämman.

Intern kontroll

Målet med den interna finansiella kontrollen inom Arise är att skapa en effektiv beslutsprocess i vilken kraven, målen och ramarna är tydligt definierade. Bolaget och ledningen arbetar med interna kontrollsystem för att övervaka verksamheten och koncernens finansiella ställning.

Kontrollmiljö

Kontrollmiljön utgör grunden för intern kontroll. Arise kontrollmiljö består bl.a. av sunda värdegrunder, integritet, kompetens, ledarfilosofi, organisationsstruktur, ansvar och befogenheter. Arise interna arbetsordningar, instruktioner, policies, riktlinjer och manualer vägleder medarbetarna.

I Arise säkerställs en tydlig roll och ansvarsfördelning för en effektiv hantering av verksamhetens risker bl.a. genom arbetsordningar för styrelse och utskott, liksom genom instruktionen för verkställande direktören. I den löpande verksamheten ansvarar verkställande direktören för det system av interna kontroller som krävs för att skapa en kontrollmiljö för väsentliga risker. I Arise finns även riktlinjer och policies om finansiell styrning och uppföljning, kommunikationsfrågor och affärsetik. Alla bolag inom koncernen har samma ekonomisystem med samma kontoplan. Styrelsen har utsett ett revisionsutskott som bl.a. har till uppgift att säkerställa att fastlagda principer för den finansiella rapporteringen och interna kontrollen upprätthålls. Verkställande direktören eller finansdirektören rapporterar resultatet av sitt arbete med intern kontroll till revisionsutskottet. Resultatet av revisionsutskottets arbete i form av observationer, rekommendationer och förslag till beslut och åtgärder rapporteras fortlöpande till styrelsen. Arise interna kontrollmiljö baseras sammanfattningsvis på arbetsfördelningen mellan bolagsorganen, rapporteringen till styrelsen, fastställda policies och riktlinjer samt på att medarbetarna följer policies och riktlinjer.

Intern kontroll avseende finansiell rapportering

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen är en del av den totala interna kontrollen inom Arise och syftar bl.a. till att ge rimlig säkerhet avseende tillförlitligheten i den externa finansiella rapporteringen i form av delårsrapporter, årsredovisningar och bokslutskommunikéer samt att den externa finansiella rapporteringen är upprättad i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav på noterade bolag.

Riskbedömning och kontrollaktiviteter

Arise arbetar löpande med riskanalyser för att identifiera potentiella källor till fel inom den finansiella rapporteringen. Dokumentering pågår av relevanta rutiner för att öka spårbarheten i redovisningen. Normala kontrollaktiviteter omfattar kontoavstämningar och stödkontroller. Syftet med samtliga kontrollaktiviteter är att förebygga, upptäcka och rätta eventuella fel eller avvikelser i den finansiella rapporteringen. De i koncernens arbete med intern kontroll identifierade väsentligaste riskerna avseende den finansiella rapporteringen hanteras genom kontrollstrukturer som i allt väsentligt bygger på avvikelserapportering från fastställda mål eller normer för t.ex. valuta och prissäkring.



Uppföljning

Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som bolagsledningen lämnar. Styrelsens arbete med att följa upp effektiviteten i den interna kontrollen ingår i arbetet både i styrelsen och i revisionsutskottet. Arbetet innefattar bl.a. att säkerställa att åtgärder vidtas rörande de eventuella förslag till åtgärder som kan ha framkommit vid extern revision. Ledningens rapporter till styrelsen och revisionsutskottet inkluderar uppföljning av positioner enligt finanspolicy och eventuella avvikelser. Bland de åtgärder som styrelsen vidtar för att följa upp den interna kontrollen i samband med den finansiella rapporteringen ingår att styrelsen uppdrar åt ledningen att återrapportera om utfall av redovisningsrelaterade frågor.

Information och kommunikation

En korrekt informationsgivning såväl internt som externt medför att alla delar i verksamheten på ett effektivt sätt ska utbyta och rapportera relevant väsentlig information om verksamheten. För att åstadkomma detta har Arise utfärdat policies och riktlinjer avseende hantering av information i den finansiella processen, vilka har kommunicerats från ledningsgruppen till medarbetarna. För kommunikation med externa parter finns dessutom en policy som anger riktlinjer för hur sådan kommunikation ska ske. Det yttersta syftet med nämnda policies är att säkerställa att informations-skyldighet efterlevs och att investerare får rätt information i tid.

Intern revision

Bolagets storlek i kombination med revisionsutskottets arbete samt att goda kontrollrutiner utarbetats och införts, innebär att styrelsen inte funnit anledning att inrätta en särskild intern-revisionsfunktion. Frågan om en särskild internrevisionsfunktion kommer dock att prövas årligen.

Aktiviteter 2017

Under året har fokus varit på frågor avseende finansiering, investeringar och diskussioner om avyttringar.

Halmstad den 21 mars 2018

Joachim Gahm
Ordförande

Jon G Brandsar
Ledamot

Maud Olofsson
Ledamot

Daniel Johansson
Verkställande direktör

Peter Gyllenhammar
Ledamot

REVISORS YTTRANDE OM BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Till bolagsstämman i Arise AB (publ), org.nr 556274-6726

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 92–95 i årsredovisningen och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.



Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Malmö den 21 mars 2018
PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Willfors
Auktoriserad revisor