

A woman with long blonde hair, wearing a dark hat and a grey sweater, is shown in profile from the chest up. She is holding a bundle of wheat stalks in her hands. The background is a soft-focus landscape of a field with a wind turbine visible in the distance under a bright, hazy sky. The overall color palette is warm and golden.

**arise**

Förnybar energi för  
en hållbar framtid

# Årsstämma 6 maj 2020

Daniel Johansson  
VD, Arise AB



**arise**

The Arise logo features a stylized white bird or wing icon above the word "arise" in a bold, italicized, lowercase sans-serif font.

## Vi ska utveckla förnybar energi för en hållbar framtid!

- Vi ska vara den självklara partnern för investerare i vindkraft och skapa mervärde under hela livscykeln
- Vi ska maximera värdet av vår gröna elproduktion genom professionell drift, förvaltning, försäljning och finansiering

2007

Verksamhetsstart

30

Antal anställda

850 MW

Projektportfölj

139 MW

Egen  
vindkraftproduktion

1 300 MW

Totalt under förvaltning i  
Sverige och Norge

276 MW

Externa projekt under  
byggnation



# GEOGRAFISK ÖVERSIKT



Egen  
vindkraftdrift

Vindkraftparker  
under förvaltning

Vindkraftparker  
under byggnation

Sålda  
vindkraftparker

Projekt under  
utveckling



# Diversifierad kund- och leverantörsbas

Välkända och återkommande kunder samt relationer med ledande leverantörer

## KUNDER



BLACKROCK



WHITEHELM  
CAPITAL

Foresight  
FOR A SMARTER FUTURE

---

## TURBINLEVERANTÖRER



SENVION  
wind energy solutions

SIEMENS Gamesa  
RENEWABLE ENERGY

*Vestas*



# Lovande projektportfölj

Projekt	Storlek	Tidplan, FC	Vinstpotential
Ranasjöhöjden, Sve	25 WTGs / ~150 MW	2020	Bra
Salsjöhöjden, Sve	14 WTGs / ~84 MW	2020	Ok
Fasikan, Sve	15 WTGs / ~90 MW	2021-2022	Bra till utmärkt
Kölvallen, Sve	47 WTGs / ~282 MW	2021-2022	Utmärkt
Finnåberget, Sve	25 WTGs / ~150 MW	2021-2022	Bra till utmärkt
Tormsdale, Skottland	16 WTGs / ~72 MW	2022-2023	Utmärkt
<b>Totalt</b>	<b>142 WTGs / ~828 MW</b>		

Attraktiv projektportfölj med ca 850 MW där vinstmultiplar förväntas ligga i intervallet 1-2 mkr/MW



## Årets 12 månader, 1 januari-31 december 2019

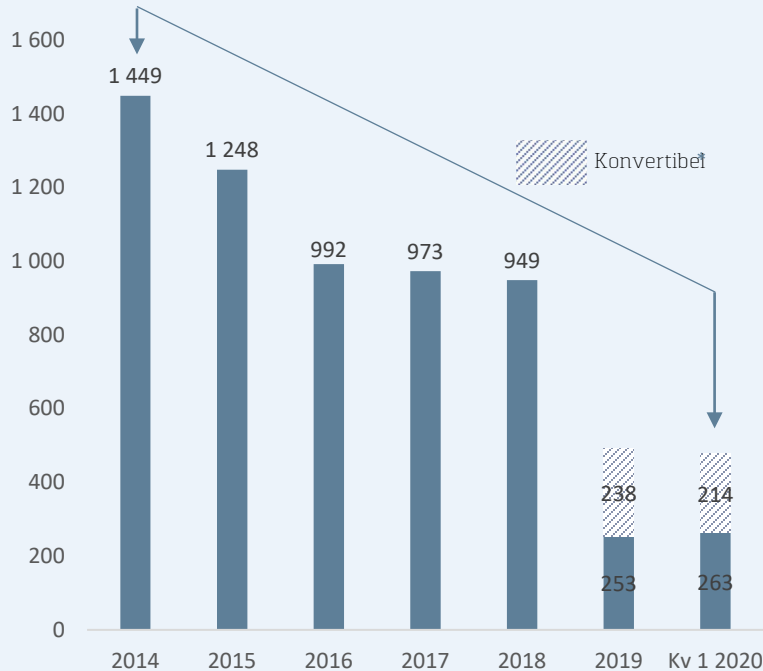
- Nettoomsättningen under perioden uppgick till 454 (343) mkr
- Försäljning av 50-procentiga ägandet av Jädraås, vilket förstärkte kassan med nästan 200 mkr
- Framgångsrik försäljning av Skaftåsen i slutet av året, vilket förväntas ge ett positivt resultat om minst 210 mkr, varav drygt 140 mkr mottogs och avräknades under 2019
- Rörelseresultat före avskrivningar exkl. intressebolag (Justerat EBITDA) uppgick till 217 (191) mkr och inkl. intressebolag (EBITDA) till -56 (191) mkr
- Rörelseresultat exkl. intressebolag (Justerat EBIT) uppgick till 142 (118) mkr och inkl. intressebolag (EBIT) -131 (118) mkr
- Resultat före skatt exkl. intressebolag (Justerat EBT) uppgick till 60 (28) mkr och inkl. intressebolag (EBT) till -233 (28) mkr
- Resultat efter skatt exkl. intressebolag (Justerat resultat efter skatt) uppgick till 53 (21) mkr och inkl. intressebolag till -235 (21) mkr motsvarande -7,03 (0,64) kr per aktie före utspädning och -7,03 (0,64) kr per aktie efter utspädning
- Det operativa kassaflödet uppgick till 327 (114) mkr och det totala kassaflödet till 305 (-85) mkr
- Produktionen från Egen vindkraftdrift uppgick till 333 (295) GWh
- Den genomsnittliga intäkten för Egen vindkraftdrift uppgick till 436 (512) SEK/MWh, fördelat på el 333 (344) SEK/MWh och elcertifikat, inkl. ursprungsgarantier, 103 (169) SEK/MWh



## Kvartal 1, 1 januari-31 mars 2020

- Nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 50 (81) mkr
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 26 (-232) mkr
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 7 (-251) mkr
- Resultat före skatt uppgick till -7 (-294) mkr
- Resultat efter skatt uppgick till -7 (-288) mkr motsvarande -0,21 (-8,61) kr per aktie
- Det operativa kassaflödet uppgick till 8 (40) mkr
- Produktionen från Egen vindkraftdrift uppgick till 124 (103) GWh. Ökningen beror på starkare vindar än föregående år
- Den genomsnittliga intäkten för Egen vindkraftdrift uppgick till 314 (475) SEK/MWh, fördelat på el 236 (363) SEK/MWh och elcertifikat, inklusive ursprungsgarantier, 78 (112) SEK/MWh
- Under kvartalet återköpte Arise obligationer till ett nominellt belopp om 150 mkr. Återköpet gäller bolagets säkerställda obligationer med ett utestående nominellt belopp om 650 mkr (ISIN: SE0010920900). Det genomsnittliga återköpspriset för obligationerna motsvarade 98,2 procent av obligationernas nominella belopp, dvs. drygt 147 mkr. Syftet med återköpen har varit att minska bruttoskulden och förbättra Arise räntenetto. Återköpen har möjliggjorts av Bolagets starka kassaposition

## Nettoskuld, mkr



## Utestående skulder 31 mars 2020

- 500 mkr i säkerställd obligation
  - Kostnad inkl. hedgar: ~6 %
  - Ingen amortering
  - Förfall: Mars 2021
  - Säkerhet: 10 egna vindkraftparker om 139 MW
- 240 mkr (IFRS 234 mkr) i konvertibelt lån, kan omvandlas till aktier @ 22 kr/aktie, förfall 2022
  - Ytterligare cirka 20 MSEK har konverterats efter utgången av kvartalet
- 224 mkr i kassan (efter återköp av nominellt 150 mkr av den säkerställda obligationen)

En stark finansiell position möjliggör väsentligt lägre finansiella kostnader från det att den planerade refinansieringen genomförs under 2020 och därmed ökad lönsamhet inom Egen vindkraftdrift





- Fokus på färdigställande av Bröcklingberget och avräkning av både Bröcklingberget och Enviksberget under första halvåret
- Försäljning av projekten Ranasjö- & Salsjöhöjden (215 - 240 MW) i slutet av 2020
- Refinansiering av återstående 500 mkr i säkerställd obligation till goda villkor
- Fortsätta växa och diversifiera projektutvecklingsportföljen
- Förlängd livstid för egna parker
- Fortsatt fokus på lönsam tillväxt

Tack för uppmärksamheten!



**arise**