

**Protokoll** fört vid årsstämma i Arise AB (publ),  
556274-6726, den 3 maj 2018 kl. 11.00, Scandic  
Hotel Hallandia (Rådhusgatan 4) i Halmstad

### § 1 Stämmans öppnande

Öppnade styrelsens sekreterare, advokat Jonas Frii, dagens stämma på uppdrag av styrelsens ordförande Joachim Gahm.

### § 2 Val av ordförande vid stämman

**Beslutade** stämman i enlighet med valberedningens förslag att utse Jonas Frii till ordförande vid dagens stämma. Uppdrogs åt jur. kand. Ludwig Isell Lind af Hageby, Setterwalls Advokatbyrå, att föra protokoll vid stämman.

### § 3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Noterade Jonas Frii att avprickning skett vid inpassering i den anmälningsförteckning som hållits tillgänglig på stämman.

**Beslutade** stämman att röstlängden skulle fastställas genom att förteckningen föredrogs. Jonas Frii föredrog förteckning över närvarande aktieägare, ombud och biträden, Bilaga 1.

**Beslutade** stämman att godkänna förteckningen som röstlängd.

För god ordnings skull noterade Jonas Frii att särskilt inbjudna och övriga deltagare, enligt Bilaga 2, är välkomna till stämman, men att de inte har aktieägares rätt på stämman.

### § 4 Godkännande av dagordning

Redovisade Jonas Frii förslag till dagordning i enlighet med kallelse till dagens stämma.

**Beslutade** stämman att godkänna den föreslagna dagordningen.

### § 5 Val av en eller två justeringsmän

**Beslutade** stämman på förslag av Leif Jansson (representerande L Energy Holding AB och LJ Energy Holding AB) att utse två justeringsmän samt **beslutade** stämman på nytt förslag av Leif Jansson att utse Elisabet Nilsson (representerande Tredje AP-fonden) och Mats B-O Tranäng (representerande Tranängen MML AB) att justera dagens protokoll.

4

KaJ Q

## **§ 6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**

Redogjorde Jonas Frii för att kallelse till årsstämma utfärdats genom annons i Post- och Inrikes Tidningar den 5 april 2018. Att kallelse har skett har samma dag annonserats i Svenska Dagbladet. Kallelsen har även funnits tillgänglig på bolagets hemsida.

**Beslutade** stämman att den blivit i behörig ordning sammankallad.

## **§ 7 Redogörelse för arbetet i styrelsen och dess utskott**

Redogjorde styrelsens ordförande, Joachim Gahm, för arbetet i styrelsen samt för arbetet i styrelsens utskott och kommitté. Aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor i anledning av redogörelsen.

## **§ 8 Anförande av verkställande direktören**

Verkställande direktören, Daniel Johansson, höll ett anförande om bolagets verksamhet, varvid han i huvudsak förhöll sig till presentationen enligt Bilaga 3. Redogjordes för och besvarades fråga inskickad av Tredje AP-fonden. Aktieägarna gavs tillfälle att ställa ytterligare frågor i anledning av verkställande direktörens anförande.


## **§ 9 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen för 2017 samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för 2017**

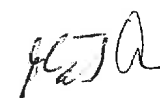
Redogjorde Jonas Frii för hur årsredovisningen, revisionsberättelsen, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen framlagts och gjorts tillgängliga.

Föredrog revisorn Magnus Willfors revisionsberättelsen. Aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor.

**Beslutade** stämman att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen framlagts i behörig ordning.

## **§ 10 Beslut om fastställelse av resultat- och balansräkningen samt koncernresultat- och koncernbalansräkningen**

**Beslutade** stämman att fastställa de i årsredovisningen intagna resultaträkningarna och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen. 



### § 11 Beslut om disposition beträffande bolagets resultat

Föredrog Jonas Frii styrelsens och verkställande direktörens förslag till disposition av disponibla vinstmedel.

**Beslutade** stämman – i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag – att disponibla vinstmedel om 814 336 933 kr ska balanseras i ny räkning (se vidare sidan 41 i årsredovisningen).

### § 12 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören

**Beslutade** stämman bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret.

Noterades att styrelseledamot och verkställande direktör som är aktieägare inte själv, eller genom ombud, deltog i stämmans beslut om ansvarsfrihet.

### § 13 Bestämmande av antalet styrelseledamöter samt revisorer och revisorssuppleanter

Föreslog valberedningen att fyra ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter ska väljas på stämman för tiden intill slutet av den första årsstämma som hålls efter 2018.

**Beslutade** stämman att fyra ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter ska väljas i enlighet med förslaget från valberedningen.

Föreslog valberedningen, i enlighet med revisionsutskottets rekommendation, att ett registrerat revisionsbolag utses till revisionsbolag för tiden intill slutet av den första årsstämma som hålls efter 2018.

**Beslutade** stämman att ett registrerat revisionsbolag ska väljas i enlighet med förslaget från valberedningen.

### § 14 Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden etc.

Valberedningen föreslog att arvodet till styrelsen och dess utskott sammantaget ska utgå med totalt 1 675 000 kr vilket innebär att arvodet per ledamot är oförändrat från föregående år. 625 000 kr avser arvode till ordföranden och 250 000 kr till varje övrig ledamot i styrelsen som inte är anställd i bolaget.

Därutöver föreslog valberedningen att arvode för arbete i revisionsutskottet ska utgå med sammantaget 250 000 kr (varav dess ordförande uppbär 100 000 kr och varje övrig ledamot 75 000 kr), och för arbete i ersättningsutskottet med sammantaget 50 000 kr (varav dess ordförande uppbär 50 000 kr).

4

a

PLAT

Slutligen föreslog valberedningen att styrelseledamot ska kunna fakturera sitt arvode som näringsidkare via bolag under förutsättning att det är kostnadsneutralt för Arise. Om styrelseledamot fakturerar styrelsearvode via bolag ska arvodet justeras för sociala avgifter och mervärdesskatt enligt lag så att kostnadsneutralitet uppnås för Arise.

**Beslutade** stämman om arvodering i enlighet med det framlagda förslaget från valberedningen.

Noterades upplysningsvis att revisionsbolagets arvode framgår av årsredovisningen och att det, på valberedningens förslag, ska utgå enligt sedvanliga normer och godkänd räkning.

**Beslutade** stämman om oförändrade ersättningsprinciper för revisionsbolaget i enlighet med det framlagda förslaget.

### § 15 Val av styrelseledamöter samt revisorer och revisorssuppleanter

Redogjorde Jan Barchan för valberedningens förslag att utse styrelseledamöter och ordförande i enlighet med kallelsen.

De föreslagna ledamöterna presenterade sig och aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor.

**Beslutade** stämman att utse envar av Jon Brandsar (omval), Joachim Gahm (omval), Peter Gyllenhammar (omval) och Maud Olofsson (omval) samt **beslutades** utse Joachim Gahm till styrelsens ordförande (omval).

Redogjorde Jan Barchan för valberedningens förslag att utse revisionsbolag i enlighet med kallelsen.

**Beslutade** stämman utse Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (omval) till revisionsbolag.

### § 16 Instruktion för valberedning

Föredrog Jonas Frii valberedningens förslag i enlighet med Bilaga 4. Aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor.

**Beslutade** stämman att nästa års valberedning ska bestå av fem ledamöter vilka ska utses av de fyra största aktieägarna per ingången av oktober månad jämte styrelsens ordförande. Arvode ska inte utgå till ledamöterna i valberedningen.

**Beslutades** vidare att anta valberedningens instruktion i enlighet med Bilaga 4. W


### § 17 Fastställande av ersättningspolicy

Joachim Gahm (ordförande i ersättningsutskottet) redogjorde för ersättningsutskottets utvärdering av riktlinjerna från 2017, deras tillämpning liksom nuvarande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer för ledande befattningshavare, samt redogjorde för styrelsens förslag i enlighet med Bilaga 5. Redogjordes för och besvarades fråga inskickad av Tredje AP-fonden. Aktieägarna gavs tillfälle att ställa ytterligare frågor.

**Beslutade** stämman att fastställa ersättningspolicyn i enlighet med Bilaga 5.

### § 18 Bemyndigande för emission av stamaktier, preferensaktier och konvertibler

Föredrog Joachim Gahm styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om dels nyemission av stam- och/eller preferensaktier, dels emission av konvertibler utbytbara till stam- och/eller preferensaktier, med eller utan aktieägares företrädesrätt i enlighet med Bilaga 6. Redogjordes för och besvarades fråga inskickad av Tredje AP-fonden rörande punkterna 18, 19 och 20. Aktieägarna gavs tillfälle att ställa ytterligare frågor.

**Beslutade** stämman bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission av dels stam- och/eller preferensaktier, dels konvertibler utbytbara till stam- och/eller preferensaktier, med eller utan aktieägares företrädesrätt. Styrelsens bemyndigande omfattar även rätt att fatta beslut om apportemission eller att aktier ska tecknas med kvittningsrätt. Genom beslut med stöd av bemyndigandet ska, vid avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, sammanlagt högst så många aktier kunna ges ut vid emission av stam- och/eller preferensaktier och/eller konvertibler utbytbara till stam- och/eller preferensaktier, som motsvarar 10 procent av antalet utestående aktier i bolaget vid den tidpunkt när bemyndigandet utnyttjas för första gången (vilket inte förhindrar att konvertibler förenas med sedvanliga omräkningsvillkor som om de tillämpas kan resultera i ett annat antal aktier). Utgångspunkten för emissionskursens fastställande ska vara aktiens marknadsvärde vid respektive emissionstillfälle.

Noterades att Sveriges Aktiesparares Riksförbund genom ombudet Ulf Andersson röstade emot förslaget.

### § 19 Bemyndigande för återköp av egna aktier

Föredrog Joachim Gahm styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om återköp av egna stamaktier i enlighet med Bilaga 6. Aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor.

**Beslutade** stämman bemyndiga styrelsen att fatta beslut om återköp av högst 1/10 av samtliga vid var tid utestående stamaktier med medel som kan användas för vinstdisposition. Bemyndigandet innefattar rätt att besluta om avvikelse från aktieägares företrädesrätt. Vid

Handwritten signature and initials, possibly 'HGT'.

förvärv på Nasdaq Stockholm ska priset ligga inom det vid var tid registrerade kursintervallet. Aktier ska kunna förvärfas för att möjliggöra förändringar i bolagets kapitalstruktur, för att användas vid finansiering av förvärv eller andra transaktioner, eller i övrigt för avyttring eller inlösen.

Noterades att Sveriges Aktiesparares Riksförbund genom ombudet Ulf Andersson röstade emot förslaget.

### **§ 20 Bemyndigande för överlåtelse av egna aktier**

Föredrog Joachim Gahm styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna stamaktier i enlighet med Bilaga 6. Aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor.

**Beslutade** stämman bemyndiga styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av högst 1/10 av samtliga stamaktier. Bemyndigandet innefattar rätt att besluta om avvikelse från aktieägares företrädesrätt, villkoren härför och det sätt på vilket avyttring ska ske. Avyttring ska kunna ske i samband med eventuella förvärv eller andra transaktioner eller genom försäljning på öppna marknaden. Vid försäljning över Nasdaq Stockholm ska avyttring ske till gällande börskurs.

Noterades att Sveriges Aktiesparares Riksförbund genom ombudet Ulf Andersson röstade emot förslaget.

### **§ 21 Övriga ärenden**

Konstaterades att inga övriga ärenden anmälts till styrelsen.

Mats B-O Tranäng framförde för aktieägarnas räkning ett särskilt tack till Arise styrelse, ledning och övriga medarbetare för värdefulla insatser under året.

### **§ 22 Stämmans avslutande**

Det noterades att samtliga beslut fattats med erforderlig majoritet och att den verkställande direktören bemyndigades att verkställa nödvändiga justeringar i stämmans beslut som kan behövas i samband med registrering av besluten.

Jonas Frii förklarade därefter stämman avslutad.

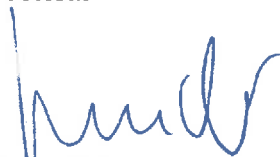


---

(Underskriftssida följer)



Justeras



Jonas Frii  
(ordförande)

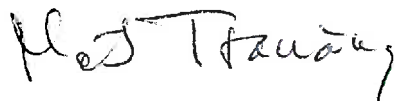
Vid protokollet



Ludwig Isell Lind af Hageby



Elisabet Nilsson



Mats B-O Tranäng



**Välkomna  
till Arise  
Årsstämma  
3 maj 2018**



# Arise i korthet



- **Ledande vindkraftföretag i Sverige**

- Huvudkontor i Halmstad, ~25 anställda

- **Utveckling och byggnation av vindkraftparker**

- Utvecklar, bygger och säljer parker till investerare

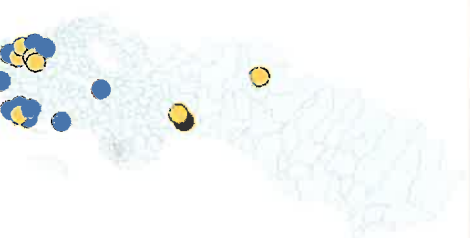
- **Teknisk och ekonomisk förvaltning av parker**

- Att våra kunder
- För egen räkning

- **Produktion av el från hel- och delägda vindkraftparker**

- Opportunistiska till vårt ägande
- Refinansiering av egna parker (mars-18)

## Arise aktuella portfölj



Egenägd  
**241 MW (628 GWh)**

Totalt under förvaltning  
**770 MW (knapp 10 % av svensk/norsk marknad)**

Projektportfölj  
**~800 MW**

- Ägda parker
- Samägda parker
- Vindparker under förvaltning (för andra)

# Våra kunder



Partner	Projekt	MW	Transaktion			Avtal	Färdigt
			Sale	CM	AM		
<b>BLACKROCK®</b>	Brotorp	46.2	✓	✓	✓	Q4 2014	Q4 2015
	Tellenes	160			✓	Q4 2016	Q3 2017
	Svarthäs	115	✓	✓	✓	Q2 2017	Q1 2019
	Sjätärnarp	5.4	✓	✓	✓	Q4 2014	Q4 2015
<b>KUM BRO VIN&amp;D</b>	Ryssbol	12	✓	✓	✓	Q4 2015	Q4 2016
	Ekeby	6			✓	Q2 2016	n.a.
	Storrún	30			✓	Q1 2015	n.a.
<b>LHI</b>							
<b>Allianz (III)</b>	Mombyåsen	33	✓	✓	✓	Q3 2015	Q4 2016
	Skogaby	7.2	✓	✓	✓	Q3 2015	Q3 2015
<b>Allianz (III)</b>	Bohult	12.8	✓	✓	✓	Q3 2016	Q4 2016
	Solberg	75	✓	✓		Q1 2016	Q1 2018
<b>Fortum</b>							

u

## Ny vision och affärsidé



# 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

# Förbättrad finansiell position



## Nettoskuld, mkr

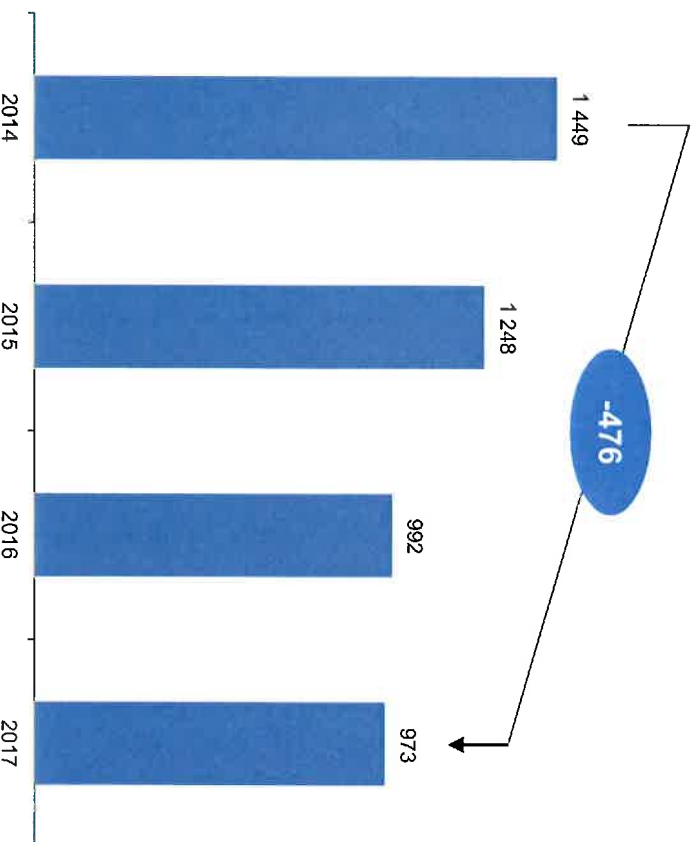
Installerad kapacitet

261

254

241

241



## Refinansiering Q1 2018

- 650 mkr i säkerställd obligation
  - Kostnad inkl. hedgar: ~ 6 %
  - Ingen amortering
  - Förfall: mars 2021
  - Säkerhet: 10 egna vindkraftparker om 139 MW
- 100 mkr i banklån
  - Lägre räntenivå än obligationen
  - Amorteras under 2,75 års tid
  - Förfall: Dec 2020
  - Samma säkerhet som obligationen
- 75 mkr i 2-årigt banklån, som amorteras ned i takt med planerade positiva kassaflöden
- 245 mkr i konvertibelt lån, vilket kan omvandlas till aktier och som förfaller 2022

# 100% förnybar energi – en stark trend



## 100 % förnybar energi som inriktning

## Betydelse för Arise

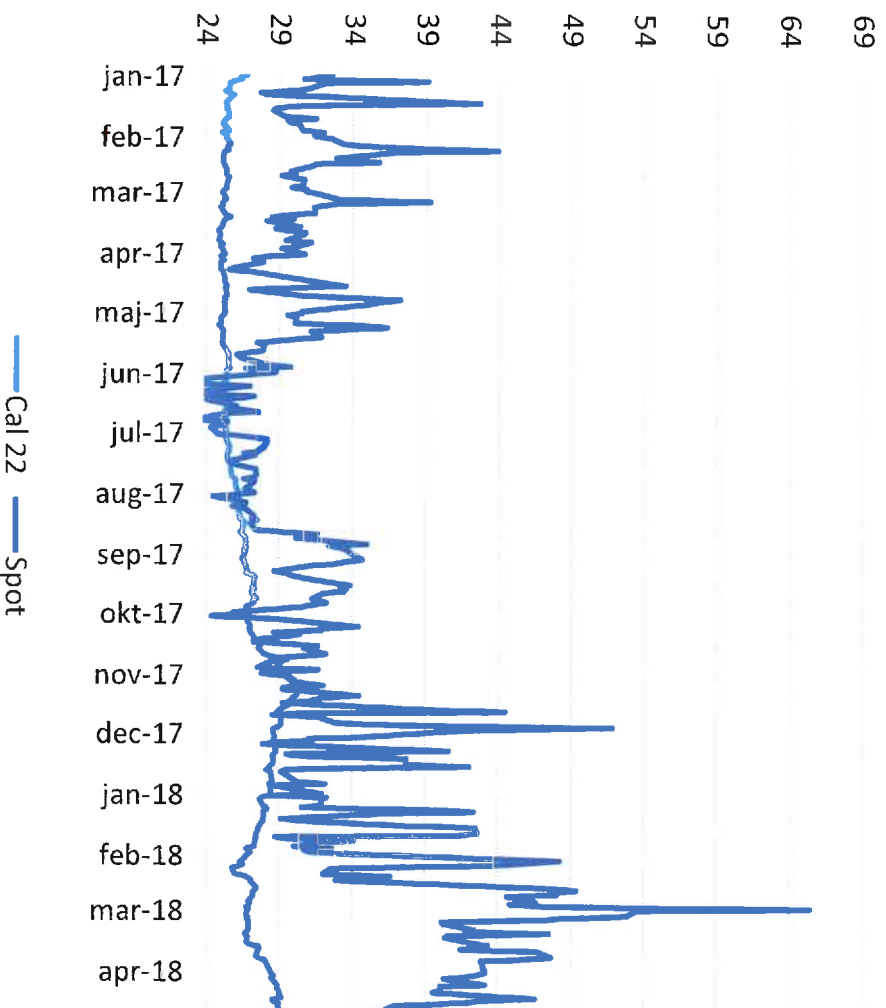
✓ <b>Ledande globala företag</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Ett flertal globala företag har mål om 100 % förnybar energi för sin konsumtion (bl.a. Apple, Google, Ikea, Nike, BMW m.fl)</li></ul>
✓ <b>Svensk politik</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Mål om 100 % förnybar energi till 2040 i Sverige (Energiöverenskommelse mellan fem riksdagspartier juni 2016)</li></ul>
✓ <b>Europeisk politik</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Ambitiösa mål</li><li>Förbättringar inom ETS-systemet</li></ul>
✓ <b>Investerarare och pensionsfonder</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>Lågre räntor har ökat appten för avkastning (och risk) hos många investerare – ökat inflöde till alternativa investeringar såsom vindkraft, generellt positiv syn på gröna investeringar</li></ul>

- 1. Brett stöd för utbyggnad av svensk vindkraft framåt**
- 2. Både stark efterfrågan på och god konkurrenskraft för landbaserad vindkraft**
- 3. God efterfrågan på investeringar i infrastrukturprojekt, såsom inom förnybar energi**

# Elpriserna visar potential på uppsidan



## Elprisutveckling (EUR / MWh)



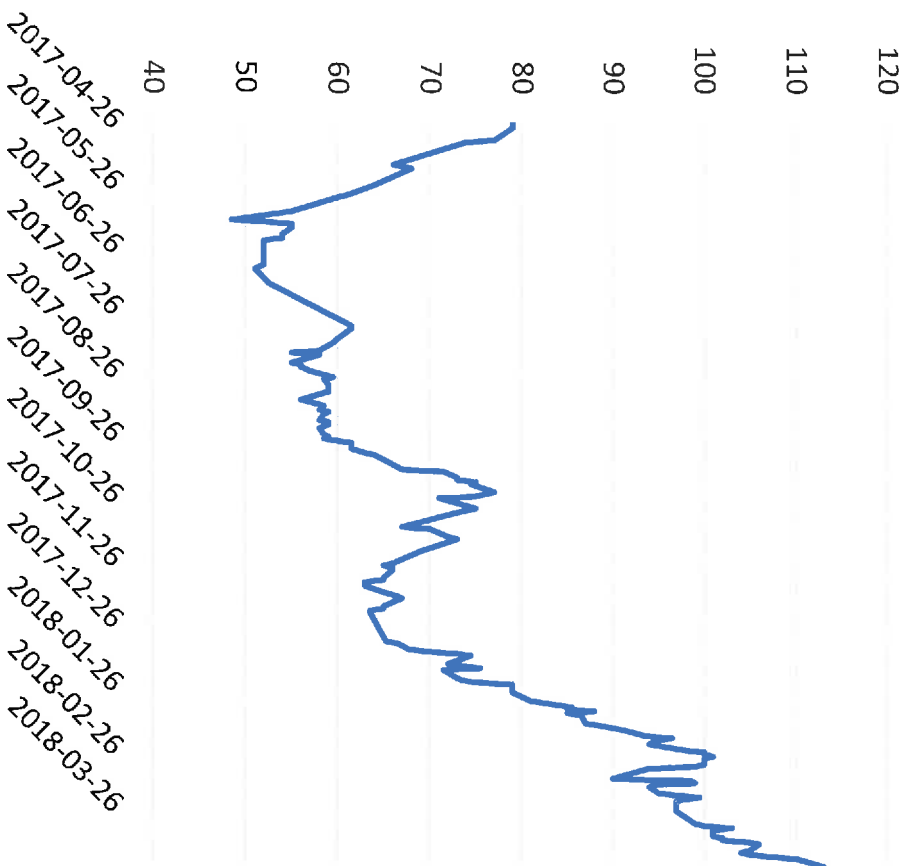
## Kommentarer

- Kallt första kvartal har drivit upp priser i början av 2018
- CO2-priser på väg uppåt inom ramen för utsläppshandeln
- Nya elkonsumerande tekniker och lösningar gör gradvis entré
- Marknaden fortsatt väldigt kortsiktigt orienterad, d.v.s. dålig likviditet i kontrakt längre ut på kurvan

# Elcertifikatpriserna återhämtar sig



## Elcertifikatpris (SEK/MWh)



## Kommentarer

- Viktiga besked från politiken bidrog till att stabilisera marknaden under 2017
- ...men det behövs en stoppregel som minskar oron för systemets långsiktiga trovärdighet
- Kräftgång 2017 har förvandlats i rejäl uppgång under inledningen av 2018
- Den positiva prisutvecklingen beror främst på högre efterfrågan genom uppjusterad kvotkurva och därmed minskat överskott av certifikat
- Vi ser ingen anledning varför prisutvecklingen ska vända nedåt för korta kontrakt under 2018

# Viktiga händelser under 2017

- Företrädesemission av konvertibler om 245 Mkr genomfördes
- Samtliga icke-säkerställda obligationer 2014/17 löstes in, totalt 350 mkr
- 15-årigt fullserviceavtal ingicks med Vestas för samtliga egenägda Vestasparker
- En ny tillståndprocess för Kølvallen inleddes efter avslag (inlämning av ny ansökan planeras till hösten 2018)
- Förvärv och efterföljande avyttring av projektet Svartnäs, 115 MW, till en fond förvaltd av BlackRock genomfördes
- Arise tog över förvaltningen av parken Tellenes i Norge åt BlackRock
- Nedskrivningar av egna parkers värde skedde med 139 Mkr, till följd av lägre långsiktiga elprisprognoser
- Arise återköpte säkerställda obligationer till ett totalt nominellt belopp om ca 52 mkr
- Optionsavtal med Dala Vind om rätt till förvärv av projektet Enviksberget (ca 35 MW) *u*






# Delårsrapport Q1 2018

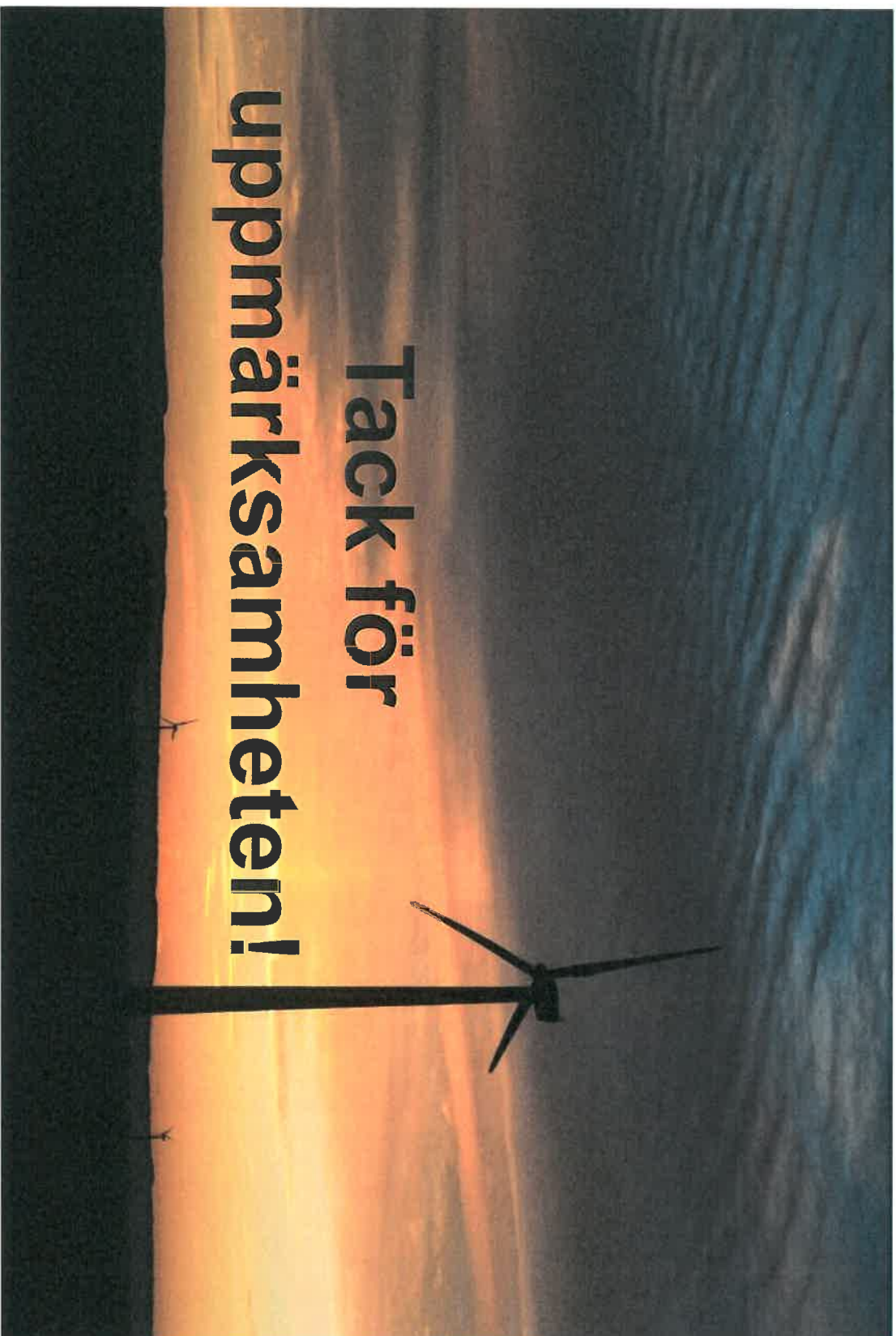


- Nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 55 (44) mkr
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 30 (21) mkr varav intressebolag påverkade koncernen med 0 (0) mkr
- Det operativa kassaflödet uppgick till 24 (47) mkr
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 12 (2) mkr
- Resultat före skatt uppgick till -16 (-20) mkr
- Produktionen uppgick till 132 (185) GWh, fördelat Egen vindkraftdrift 76 (93) GWh och Samägd vindkraftdrift 56 (92) GWh
- Den genomsnittliga intäkten för Egen vindkraftdrift uppgick till 522 (339) SEK/MWh, fördelat på el 356 (278) SEK/MWh och elcertifikat 166 (61) SEK/MWh
- Solberg färdigställdes för Fortums räkning i linje med tidplan och budget
- Arise refinansierade och förtidsinlöste framgångsrikt säkerställda obligationer om ca 950 miljoner. Efter refinansieringen kan bolaget rikta fullt fokus mot att öka tillväxten i bolagets projektutvecklings- och förvaltningsaffär värdeskapande i bolagets tillgångar

# Framåtblick



- Fokus på framgångsrikt färdigställande av projektet Svartnäs enligt budget och tidplan
- Genomförande av minst en projektförsäljning under 2018
- Fortsatt stöd från el- och certifikatpriser
- Maximera värdet på våra hel- och delägda vindkraftparker genom olika initiativ
- Öka storlek och hastighet i utvecklingsaffären, genom förvärv av nya projekt och vidareutveckling av egna projekt
- Fortsätta växa förvaltningsaffären
- Generera positiva kassaflöden för att ta ned nettoskulden ytterligare 



**Tack för  
Uppmärksamheten!**

# Instruktion och arbetsordning för valberedningen i Arise AB (publ)

Det föreslås att årsstämman 2018 i Arise AB (publ) ("Bolaget") fattar beslut om att anta följande instruktion och arbetsordning för nästa valberedning.

## 1. Övergripande ansvar och syfte

Valberedningens övergripande ansvar är att presentera lämpliga kandidater för ordförande respektive styrelseledamöter och revisor(er) i Bolaget, samt att föreslå deras arvodering.

## 2. Utseende av valberedning

Valberedningen utses i enlighet med de rutiner som beslutats om på årsstämma i Bolaget.


Inför årsstämman 2019 föreslås valberedningen bestå av fem ledamöter, vilka är representanter för de fyra största aktieägarna per ingången av oktober månad jämte styrelsens ordförande.

Vid väsentliga ägarförändringar som äger rum tidigare än sex veckor före årsstämman ska ytterligare en ledamot kunna utses. En aktieägare som senast innan nämnda tidpunkt utgör en av de fyra största aktieägarna (och som inte redan utsett en ledamot), ska senast sex veckor före årsstämman kontakta styrelsens ordförande och anmäla en av denne utsedd ledamot till valberedningen.

Om någon av ledamöterna avgår eller frånfaller innan uppdraget fullgjorts, ska i första hand, inom två veckor efter att denne ledamot avgått, den aktieägare som nominerat den avgående ledamoten utse en ny ledamot i valberedningen förutsatt att den aktieägaren fortfarande är en av de fyra största aktieägarna. Om någon ny ledamot inte utsetts inom nämnda tidpunkt, och om inte avvikelse från Koden kan motiveras, ska ordföranden uppmana den i ordningsstorleken största ägaren som inte tidigare utsett en ledamot till valberedningen, att utse en ledamot. Om aktieägare som ombeds utse en ledamot avstår från detta, ska ordföranden tillfråga nästa aktieägare i storleksordning. Förfarandet ska fortgå intill valberedningen består av minst fem ordinarie ledamöter inklusive styrelsens ordförande. Valberedningen ska inom sig utse beredningens ordförande.

## 3. Uppgifter

Valberedningen ska:

- Företräda Bolagets samtliga ägare i de frågor som faller inom valberedningens ansvarsområde.
- Utvärdera hur styrelsen uppfyller de krav som ställts på den beaktat bolagets och koncernens affärsverksamhet, framtida utveckling och krav på oberoende.
- Diskutera kravprofiler för ledamöter i styrelsen och dess utskott.
- Utvärdera lämpligt antal ledamöter i styrelsen.
- Genomföra en urvalsprocess för att hitta nya kandidater när så erfordras.
- När det så behövs, kommunicera förslag om revisor(er) och deras ersättning med revisionsutskottet.
- Låta offentliggöra sina förslag i kallelsen till årsstämman och på Bolagets hemsida.
- Närvara vid samt presentera och motivera sina förslag på årsstämman. 

- Låta beskriva huvuddragen i sin arbetsordning på Bolagets hemsida.

Valberedningen ska äga rätt att, såvitt erfordrar i samband med framtida nyval av styrelseledamot, inhämta underlag från extern konsult om kunskap, erfarenhet och profil i övrigt för lämpliga kandidater med rätt för valberedningen att belasta bolaget med skäligen kostnad för framtagande för sådant underlag förutsatt att sådan kostnad redovisas för nästkommande stämma.

#### **4. Organisation**

##### **4.1 Ledamotskap m.m.**

- (i) Majoriteten av valberedningens ledamöter får inte vara ledamöter i styrelsen. Verkställande direktören och andra personer i Bolagets ledningsgrupp får inte vara ledamöter i valberedningen.
- (ii) Styrelsens sekreterare kan vara sekreterare även i valberedningen.

##### **4.2 Sammanträden**

- (i) Valberedningen ska sammanträda så ofta som behövs för att uppfylla uppgifter och åtaganden. Sammanträdena ska hållas vid lämplig tidpunkt med beaktande av när stämma hålls.
- (ii) Sammanträden sammankallas av ordföranden för valberedningen, men kan också sammankallas av en eller flera av de övriga ledamöterna i valberedningen.
- (iii) Den som kallar till ett sammanträde ska till övriga ledamöter skicka en dagordning som ska upprättas tillsammans med ordföranden en vecka innan valberedningens sammanträde. Bilagor till dagordningen ska om möjligt skickas ut vid samma tidpunkt.
- (iv) Protokoll från valberedningens sammanträden ska bevaras och arkiveras på ett säkert sätt av valberedningens sekreterare.
- (v) Valberedningens sekreterare ska cirkulera sammanträdesprotokollet till ledamöterna i valberedningen inom två veckor från det att sammanträdet hölls.

#### **5. Rapporteringsskyldigheter m.m.**

##### **5.1 Rapporteringsskyldigheter**

Valberedningen ska regelbundet uppdatera och rapportera till de ägare som utsåg valberedningen. Därutöver ska valberedningen årligen redogöra för sitt arbete inför årsstämman.

##### **5.2 Utvärdering av valberedningens arbetsordning**

Valberedningen ska årligen pröva arbetsordning och instruktioner för nästa års valberedning.

---

April 2018

Arise AB (publ)

Valberedningen



## Ersättningspolicy för Arise

Denna ersättningspolicy ("Policyn") omfattar lön och övriga villkor för koncernledningen i Arise AB (publ) och dess koncern, inklusive verkställande direktör, nedan benämnda "Ledande befattningshavare". Policyn ska tillämpas för samtliga anställningsavtal, och ändringar i sådana, med Ledande befattningshavare i koncernen.

Policyn skall föreläggas bolagets årsstämma 2018 och gäller, efter antagande, till nästa årsstämma.

### *Grundläggande princip*

Lön och övriga anställningsvillkor ska vara sådana att koncernen alltid kan attrahera och behålla kompetenta Ledande befattningshavare.

### *Fast lön*

Varje Ledande befattningshavare ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig och baserad på den Ledande befattningshavarens ansvar och uppförande. Lön ska fastställas per kalenderår med lönerevision den 1:a januari varje år.

### *Rörlig ersättning*

Varje Ledande befattningshavare kan, från tid till annan, erbjudas rörlig ersättning. Sådan rörlig ersättning skall regleras i anställningsavtalet för respektive Ledande befattningshavare. Bolagets maximala kostnader för rörlig ersättning till Ledande befattningshavare, inklusive sociala avgifter, redovisas inför bolagets årsstämma.

Rörlig ersättning för Ledande befattningshavare ska huvudsakligen baseras på bolagets resultat. Ersättningsutskottet föreslår och utvärderar mål för rörlig ersättning för Ledande befattningshavare varje verksamhetsår. Ersättningsutskottets utvärdering redovisas för styrelsen.

Koncernens åtaganden avseende rörlig ersättning gentemot de Ledande befattningshavare som kan omfattas av mål för rörlig ersättning beräknas för 2018 – om samtliga mål för rörlig ersättning fullt ut uppfylls – högst kunna uppgå till cirka 4,3 mkr (4,2 mkr föregående år) inklusive sociala avgifter. Under 2017 har rörlig ersättning utgått till Ledande befattningshavare uppgående till 545 kkr inklusive sociala avgifter.

Utskottet och styrelsen ska årligen värdera om man till stämman ska föreslå ytterligare aktierelaterade incitamentsprogram.

### *Pension*

Utöver vad som avtalats i kollektivavtal eller annat avtal kan Ledande befattningshavare äga rätt att på individuell basis arrangera pensionslösningar. Avstående av lön och rörlig ersättning kan utnyttjas för ökade pensionsavsättningar förutsatt oförändrad kostnad för bolaget över tiden.

### *Uppsägning och avgångsvederlag*

För Ledande befattningshavare gäller normalt sex månaders uppsägningstid från den anställdes sida och maximalt tolv månaders uppsägningstid från företagets sida undantaget en av de ledande befattningshavarna som har 24 månaders uppsägningstid från företagets sida, varav de sista tolv månaderna är avräkningsbara.

Avgångsvederlag utöver lön under uppsägningstid förekommer inte. *u*

*Styrelsens förberedelser och beslutsfattande*

Styrelsens ersättningsutskott föreslår, och styrelsen fattar beslut om, lön och övriga villkor för verkställande direktören enligt ovan. Utskottet fattar beslut avseende lön och övriga villkor för övriga Ledande befattningshavare enligt ovan.

Bolagets revisor ska årligen granska tillämpningen av denna policy enligt tillämpliga bestämmelser. Revisorns rapport ska avlämnas till styrelsen och framläggas på årsstämman när och om så erfordras enligt lag eller noteringsavtal.

4

## Fullständiga förslag enligt punkt 13–20 i kallelse till årsstämma den 3 maj 2018 i Arise AB (publ)

### Förslag enligt punkt 13–16

*Bestämmande av antalet styrelseledamöter samt revisorer och revisorssuppleanter (punkt 13)*

Förslag: Valberedningen föreslår att årsstämman fattar beslut om att antalet styrelseledamöter ska vara fyra ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter.

Enligt bolagsordningen ska styrelsen, utöver lagstadgat antal arbetstagarrepresentanter, bestå av lägst tre och högst nio styrelseledamöter. Vid årsstämman 2017 utsågs fyra ordinarie ledamöter utan suppleanter. Inför årsstämman 2018 föreslås att fyra ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter utses. Ledamöterna föreslås väljas för tiden intill slutet av årsstämman som hålls efter 2018.

Förslag: Valberedningen föreslår att årsstämman fattar beslut om att antalet revisorer och revisorssuppleanter ska vara ett registrerat revisionsbolag utan revisorssuppleanter. Det registrerade revisionsbolaget föreslås väljas för tiden intill slutet av årsstämman som hålls efter 2018.

Enligt bolagsordningen ska bolaget ha en eller två revisorer med eller utan revisorssuppleanter. Av aktiebolagslagen följer att det kan vara ett revisionsbolag.

*Fastställande av styrelse- och revisionsarvoden etc. (punkt 14)*

Förslag: Valberedningen föreslår att sammantaget arvode till styrelsen och dess utskott utgår med totalt 1 675 000 kronor vilket innebär att arvodet per ledamot är oförändrat. 625 000 kronor avser arvode till ordföranden och 250 000 kronor till varje övrig ledamot i styrelsen som inte är anställd i bolaget. Arvode för arbete i revisionsutskottet föreslås utgå med sammantaget 250 000 kronor (varav dess ordförande uppbär 100 000 kronor och övrig ledamot 75 000 kronor), och för arbete i ersättningsutskottet föreslås arvode utgå med sammantaget 50 000 kronor (varav dess ordförande uppbär 50 000 kronor).

Förslag: Valberedningen föreslår, efter revisionsutskottets rekommendation, att årsstämman fattar beslut om att arvode till revisorn ska utgå enligt sedvanliga normer och godkänd räkning.

*Val av styrelseledamöter samt revisorer och revisorssuppleanter (punkt 15)*

Förslag: Valberedningen föreslår att årsstämman fattar beslut om omval av Jon Brandsar, Joachim Gahm, Peter Gyllenhammar och Maud Olofsson som ordinarie styrelseledamöter. Vidare föreslår valberedningen omval av Joachim Gahm som styrelseordförande.

Information om de föreslagna omvalda ledamöternas ålder, innehav och övriga uppdrag finns i årsredovisningen och på [www.arise.se](http://www.arise.se).



Förslag: Valberedningen föreslår, efter revisionsutskottets rekommendation, att årsstämman fattar beslut om omval av revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som revisionsbolag.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB valdes till bolagets revisionsbolag vid årsstämman 2017 och för tiden intill slutet av årsstämman 2018, med önskemål om Magnus Willfors som huvudansvarig revisor. Magnus Willfors övriga uppdrag inkluderar bl.a. Sydkraft AB, Ringhals AB, Carl Bennet AB och Elanders AB.

#### *Instruktion för valberedning (punkt 16)*

Förslag: Valberedningen har föreslagit att valberedningen inför årsstämman 2019 ska bestå av fem ledamöter, vilka är utsedda av de fyra största aktieägarna per ingången av oktober månad jämte styrelsens ordförande. Valberedningens sammansättning ska följa Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Arvode ska inte utgå till ledamöterna i valberedningen.

Valberedningen föreslår att årsstämman beslutar anta en instruktion och arbetsordning för beredningen, Bilaga A. Vid väsentliga ägarförändringar som äger rum tidigare än sex veckor före årsstämman ska ytterligare en ledamot kunna utses. En aktieägare som senast innan nämnda tidpunkt utgör en av de fyra största aktieägarna (och som inte redan utsett en ledamot), ska senast sex veckor före årsstämman kontakta styrelsens ordförande och anmäla en av denne utsedd ledamot till valberedningen.

Om någon av ledamöterna avgår eller frånfaller innan uppdraget fullgjorts, ska i första hand, inom två veckor efter att denne ledamot avgått, den aktieägare som nominerat den avgående ledamoten utse en ny ledamot i valberedningen förutsatt att den aktieägaren fortfarande är en av de fyra största aktieägarna. Om någon ny ledamot inte utsetts inom nämnda tidpunkt, och om inte avvikelser från Koden kan motiveras, ska ordföranden uppmana den i ordningsstorleken största ägaren som inte tidigare utsett en ledamot till valberedningen, att utse en ledamot. Om aktieägare som ombeds utse en ledamot avstår från detta, ska ordföranden tillfråga nästa aktieägare i storleksordning. Förfarandet ska fortgå intill valberedningen består av minst fem ordinarie ledamöter inklusive styrelsens ordförande. Valberedningen ska inom sig utse beredningens ordförande.

## Förslag enligt punkt 17–20

### *Fastställande av ersättningspolicy (punkt 17)*

**Förslag:** Styrelsen föreslår, efter rekommendationer från ersättningsutskottet, att årsstämman fastställer bilagda ersättningspolicy (Bilaga B) att gälla inom bolaget och dess koncern.

### *Bemyndigande för emission av stamaktier, preferensaktier och konvertibler (punkt 18)*


**Förslag:** Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut att öka bolagets aktiekapital genom dels nyemission av stam- och/eller preferensaktier, dels emission av konvertibler utbytbara till stam- och/eller preferensaktier. Styrelsen ska äga rätt att avvika från aktieägarnas företrädesrätt. Betalning för emitterade aktier skall kunna ske genom kvittning, apport eller med andra villkor. Utgångspunkten för emissionskursens fastställande ska vara aktiens marknadsvärde vid respektive emissionstillfälle.

Genom beslut med stöd av bemyndigandet ska, vid avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, sammanlagt högst så många aktier kunna ges ut vid emission av stam- och/eller preferensaktier och/eller konvertibler utbytbara till stam- och/eller preferensaktier, som motsvarar 10 procent av antalet utestående aktier i bolaget vid den tidpunkt när bemyndigandet utnyttjas för första gången (vilket inte förhindrar att konvertibler förenas med sedvanliga omräkningsvillkor som om de tillämpas kan resultera i ett annat antal aktier). Syftet med bemyndigandet, liksom skälen för att medge avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, är att möjliggöra förändringar i bolagets kapitalstruktur, förvärv eller strukturaffärer i branschen.

*Information: Vid tidpunkten för kallelSENS utfärdande uppgår det totala antalet registrerade aktier och röster i bolaget till 33 428 070. Bolaget har vid denna tidpunkt 54 194 aktier. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde.*

### *Bemyndigande för återköp av egna aktier (punkt 19)*

**Förslag:** Styrelsen föreslår att årsstämman lämnar bemyndigande enligt följande:

Styrelsen bemyndigas att för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, kunna besluta om förvärv av högst 1/10 av samtliga vid var tid utestående stamaktier med medel som kan användas för vinstdisposition. Bemyndigandet föreslås innefatta rätt att besluta om avvikelse från aktieägares företrädesrätt. Aktierna kan förvärvas enligt de regler som noteringsavtalet föreskriver, och kan förvärvas på annat sätt än i proportion till aktieägarnas innehav genom förvärv på Nasdaq Stockholm eller genom ett förvärvserbjudande riktat till samtliga aktieägare. Vid förvärv på Nasdaq Stockholm ska priset ligga inom det vid var tid registrerade kursintervallet. Vid förvärvserbjudande riktat till aktieägarna ska priset uppgå till lägst börskursen vid erbjudandet med en högsta avvikelse om 20 procent uppåt. Aktier ska kunna förvärvas för att möjliggöra förändringar i bolagets kapitalstruktur, för att användas vid finansiering av förvärv eller andra transaktioner, eller i övrigt för avyttring eller inlösen. För inlösen av aktier krävs dock separat beslut av årsstämman att minska bolagets aktiekapital. Styrelsen ska ha rätt att besluta om övriga frågor relaterade till förvärv av egna aktier. Styrelsen har lämnat yttrande om bemyndigandet enligt 19 kap 22 § aktiebolagslagen. 

*Information: Vid tidpunkten för kallelsens utfärdande uppgår det totala antalet registrerade aktier och röster i bolaget till 33 428 070. Bolaget har vid denna tidpunkt 54 194 aktier. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde.*

*Bemyndigande för överlåtelse av egna aktier (punkt 20)*

Förslag: Styrelsen föreslår att årsstämman lämnar bemyndigande enligt följande:


Styrelsen ska bemyndigas att för tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, kunna besluta om avyttring av högst 1/10 av samtliga stamaktier. Bemyndigandet föreslås innefatta rätt att besluta om avvikelse från aktieägares företrädesrätt, villkoren härför och det sätt på vilket avyttring ska ske. Avyttringen ska kunna ske i samband med eventuella förvärv eller andra transaktioner eller genom försäljning på öppna marknaden. Vid försäljning över Nasdaq Stockholm ska avyttring ske till gällande börskurs.

Vid avyttring genom försäljning på Nasdaq Stockholm ger bemyndigandet styrelsen rätt avyttra aktier till ett lägsta pris som ligger inom det vid var tid registrerade kursintervallet. I övrigt bemyndigas styrelsen besluta om överlåtelsepris och om beräkningsgrunden för priset, dock att priset lägst ska uppgå till börskursen vid avyttringstidpunkten med den avvikelse som styrelsen finner lämplig, samt om aktierna ska kunna överlåtas med eller utan bestämmelser om apport eller kvittning, eller annat sådant villkor som avses i 13 kap 5 § 6 p aktiebolagslagen. Styrelsen beslutar om andra frågor relaterade till överlåtelse av egna aktier.

*Information: Vid tidpunkten för kallelsens utfärdande uppgår det totala antalet registrerade aktier och röster i bolaget till 33 428 070. Bolaget har vid denna tidpunkt 54 194 aktier. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde.*

Halmstad i april 2018

Arise AB (publ)

Styrelsen 

# Instruktion och arbetsordning för valberedningen i Arise AB (publ)

Det föreslås att årsstämman 2018 i Arise AB (publ) ("Bolaget") fattar beslut om att anta följande instruktion och arbetsordning för nästa valberedning.

## 1. Övergripande ansvar och syfte

Valberedningens övergripande ansvar är att presentera lämpliga kandidater för ordförande respektive styrelseledamöter och revisor(er) i Bolaget, samt att föreslå deras arvodering.

## 2. Utseende av valberedning

Valberedningen utses i enlighet med de rutiner som beslutats om på årsstämma i Bolaget.

Inför årsstämman 2019 föreslås valberedningen bestå av fem ledamöter, vilka är representanter för de fyra största aktieägarna per ingången av oktober månad jämte styrelsens ordförande.

Vid väsentliga ägarförändringar som äger rum tidigare än sex veckor före årsstämman ska ytterligare en ledamot kunna utses. En aktieägare som senast innan nämnda tidpunkt utgör en av de fyra största aktieägarna (och som inte redan utsett en ledamot), ska senast sex veckor före årsstämman kontakta styrelsens ordförande och anmäla en av denne utsedd ledamot till valberedningen.

Om någon av ledamöterna avgår eller frånfaller innan uppdraget fullgjorts, ska i första hand, inom två veckor efter att denne ledamot avgått, den aktieägare som nominerat den avgående ledamoten utse en ny ledamot i valberedningen förutsatt att den aktieägaren fortfarande är en av de fyra största aktieägarna. Om någon ny ledamot inte utsetts inom nämnda tidpunkt, och om inte avvikelse från Kodex kan motiveras, ska ordföranden uppmana den i ordningsstorleken största ägaren som inte tidigare utsett en ledamot till valberedningen, att utse en ledamot. Om aktieägare som ombeds utse en ledamot avstår från detta, ska ordföranden tillfråga nästa aktieägare i storleksordning. Förfarandet ska fortgå intill valberedningen består av minst fem ordinarie ledamöter inklusive styrelsens ordförande. Valberedningen ska inom sig utse beredningens ordförande.

## 3. Uppgifter

Valberedningen ska:

- Företräda Bolagets samtliga ägare i de frågor som faller inom valberedningens ansvarsområde.
- Utvärdera hur styrelsen uppfyller de krav som ställts på den beaktat bolagets och koncernens affärsverksamhet, framtida utveckling och krav på oberoende.
- Diskutera kravprofiler för ledamöter i styrelsen och dess utskott.
- Utvärdera lämpligt antal ledamöter i styrelsen.
- Genomföra en urvalsprocess för att hitta nya kandidater när så erfordras.
- När det så behövs, kommunicera förslag om revisor(er) och deras ersättning med revisionsutskottet.
- Låta offentliggöra sina förslag i kallelsen till årsstämman och på Bolagets hemsida.
- Närvara vid samt presentera och motivera sina förslag på årsstämman. u

- Låta beskriva huvuddragen i sin arbetsordning på Bolagets hemsida.

Valberedningen ska äga rätt att, såvitt erfordrar i samband med framtida nyval av styrelseledamot, inhämta underlag från extern konsult om kunskap, erfarenhet och profil i övrigt för lämpliga kandidater med rätt för valberedningen att belasta bolaget med skälig kostnad för framtagande för sådant underlag förutsatt att sådan kostnad redovisas för nästkommande stämma.

#### **4. Organisation**

##### **4.1 Ledamotskap m.m.**

- (i) Majoriteten av valberedningens ledamöter får inte vara ledamöter i styrelsen. Verkställande direktören och andra personer i Bolagets ledningsgrupp får inte vara ledamöter i valberedningen.
- (ii) Styrelsens sekreterare kan vara sekreterare även i valberedningen.

##### **4.2 Sammanträden**


- (i) Valberedningen ska sammanträda så ofta som behövs för att uppfylla uppgifter och åtaganden. Sammanträdena ska hållas vid lämplig tidpunkt med beaktande av när stämma hålls.
- (ii) Sammanträden sammankallas av ordföranden för valberedningen, men kan också sammankallas av en eller flera av de övriga ledamöterna i valberedningen.
- (iii) Den som kallar till ett sammanträde ska till övriga ledamöter skicka en dagordning som ska upprättas tillsammans med ordföranden en vecka innan valberedningens sammanträde. Bilagor till dagordningen ska om möjligt skickas ut vid samma tidpunkt.
- (iv) Protokoll från valberedningens sammanträden ska bevaras och arkiveras på ett säkert sätt av valberedningens sekreterare.
- (v) Valberedningens sekreterare ska cirkulera sammanträdesprotokollet till ledamöterna i valberedningen inom två veckor från det att sammanträdet hölls.

#### **5. Rapporteringsskyldigheter m.m.**

##### **5.1 Rapporteringsskyldigheter**

Valberedningen ska regelbundet uppdatera och rapportera till de ägare som utsåg valberedningen. Därutöver ska valberedningen årligen redogöra för sitt arbete inför årsstämman.

##### **5.2 Utvärdering av valberedningens arbetsordning**

Valberedningen ska årligen pröva arbetsordning och instruktioner för nästa års valberedning. 

---

April 2018

Arise AB (publ)

Valberedningen

## Ersättningspolicy för Arise

Denna ersättningspolicy ("Policyn") omfattar lön och övriga villkor för koncernledningen i Arise AB (publ) och dess koncern, inklusive verkställande direktör, nedan benämnda "Ledande befattningshavare". Policyn ska tillämpas för samtliga anställningsavtal, och ändringar i sådana, med Ledande befattningshavare i koncernen.

Policyn skall föreläggas bolagets årsstämma 2018 och gäller, efter antagande, till nästa årsstämma.

### *Grundläggande princip*

Lön och övriga anställningsvillkor ska vara sådana att koncernen alltid kan attrahera och behålla kompetenta Ledande befattningshavare.

### *Fast lön*

Varje Ledande befattningshavare ska erbjudas en fast lön som är marknadsmässig och baserad på den Ledande befattningshavarens ansvar och uppförande. Lön ska fastställas per kalenderår med lönerevision den 1:a januari varje år.

### *Rörlig ersättning*

Varje Ledande befattningshavare kan, från tid till annan, erbjudas rörlig ersättning. Sådan rörlig ersättning skall regleras i anställningsavtalet för respektive Ledande befattningshavare. Bolagets maximala kostnader för rörlig ersättning till Ledande befattningshavare, inklusive sociala avgifter, redovisas inför bolagets årsstämma.

Rörlig ersättning för Ledande befattningshavare ska huvudsakligen baseras på bolagets resultat. Ersättningsutskottet föreslår och utvärderar mål för rörlig ersättning för Ledande befattningshavare varje verksamhetsår. Ersättningsutskottets utvärdering redovisas för styrelsen.

Koncernens åtaganden avseende rörlig ersättning gentemot de Ledande befattningshavare som kan omfattas av mål för rörlig ersättning beräknas för 2018 – om samtliga mål för rörlig ersättning fullt ut uppfylls – högst kunna uppgå till cirka 4,3 mkr (4,2 mkr föregående år) inklusive sociala avgifter. Under 2017 har rörlig ersättning utgått till Ledande befattningshavare uppgående till 545 kkr inklusive sociala avgifter.

Utskottet och styrelsen ska årligen värdera om man till stämman ska föreslå ytterligare aktierelaterade incitamentsprogram.

### *Pension*

Utöver vad som avtalats i kollektivavtal eller annat avtal kan Ledande befattningshavare äga rätt att på individuell basis arrangera pensionslösningar. Avstående av lön och rörlig ersättning kan utnyttjas för ökade pensionsavsättningar förutsatt oförändrad kostnad för bolaget över tiden.

### *Uppsägning och avgångsvederlag*

För Ledande befattningshavare gäller normalt sex månaders uppsägningstid från den anställdes sida och maximalt tolv månaders uppsägningstid från företagets sida undantaget en av de ledande befattningshavarna som har 24 månaders uppsägningstid från företagets sida, varav de sista tolv månaderna är avräkningsbara.

Avgångsvederlag utöver lön under uppsägningstid förekommer inte. *u*

*Styrelsens förberedelser och beslutsfattande*

Styrelsens ersättningsutskott föreslår, och styrelsen fattar beslut om, lön och övriga villkor för verkställande direktören enligt ovan. Utskottet fattar beslut avseende lön och övriga villkor för övriga Ledande befattningshavare enligt ovan.

Bolagets revisor ska årligen granska tillämpningen av denna policy enligt tillämpliga bestämmelser. Revisorns rapport ska avlämnas till styrelsen och framläggas på årsstämman när och om så erfordras enligt lag eller noteringsavtal. 