

Protokoll fört vid årsstämma i Arise AB (publ),
556274-6726, den 4 maj 2017 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. Alex Källberg, Setterwalls Advokatbyrå, att föra protokoll vid stämman.

§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Noterade Jonas Frii att avprickning skett vid inpassering i den anmälningförteckning 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 Mats B-O Tranäng (representerande Förvaltningsaktiebolaget Mats B-O Larsson) att utse två justeringsmän samt **beslutade** stämman på nytt förslag av Mats B-O Tranäng att utse Lars-Ingvar Bertilsson

(representerande eget innehav) och Joakim Skoglund (representerande AB Traction) att justera dagens protokoll.

§ 6 Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad

Redogjorde Jonas Frii för att kallelse till årsstämma utfärdats genom annons i Post- och Inrikes Tidningar den 6 april 2017. 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. Aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor i anledning av verkställande direktörens anförande.

Mats B-O Tranäng: Hur stor andel av total produktion utgörs av primärkraft?

Daniel Johansson: Det varierar och begreppet primärkraft diskuteras mindre nu för tiden på grund av den pågående tekniska utvecklingen, exempelvis lagringsmöjligheter för el och smarta elnät samt mer flexibel förbrukning.

Jens Söderholm (representerande Holdix Oy AB): Vilka faktorer påverkar elpriset mest?

Daniel Johansson: På kort sikt är det bland annat utsläppsrätter, kolpris, väder, magasinering och överföringsförbindelser mellan länder. På längre sikt är det strukturella frågor som påverkar prisutvecklingen.

Jens Söderholm: Hur ser kapitalstrukturen typiskt sett ut i projektportföljen?

Daniel Johansson: Merparten av kapitalet betalas vid färdigställande av projektet.

Finansdirektören Linus Hägg: Vi har generellt en låg kapitalbindning i portföljen. Den största kapitalinsatsen sker vid byggnation och bärs generellt till största delen av investeraren.

Hans Derninger (representerande Creopretium AB, Kati Derninger och eget innehav): Är ni idag aktiva i försäljningsprocesser?

Daniel Johansson: Vi har ständigt dialog med aktörer på marknaden och är öppna för den typen av diskussioner. Vi har däremot inte givit någon rådgivare i uppdrag att sälja någon park, vilket inte alltid behöver vara bästa sättet.

John-Allan Larsson: Hur ser ni på solkraft som energikälla?

Daniel Johansson: Det är en god energikälla, men förutsättningarna för solkraft är inte optimala i Sverige. Ur ett systemperspektiv är det mer rationellt att utveckla solkraft i södra Europa och vindkraft i norra Europa.

John-Allan Larsson: Vilken vinstmarginal räknar ni med för ett projekt?

Daniel Johansson: Det är svårt att ge en procentuell siffra för ett enskilt projekt. Vi strävar efter att ha en bredd i portföljen så att vi inte är beroende av enskilda projekt.

Jens Söderholm: Vilka är ”flaskhalsarna” i utvecklingen av ett projekt?

Daniel Johansson: Det kan finnas flera och varierar mellan projekt, men typiskt sett är frågor som rör elanslutning och tillståndprocessen mest tidskrävande.

§ 9 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen för 2016 samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för 2016

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

Föredrog revisorn Ulrika Ramsvik revisionsberättelsen.

Mats B-O Tranäng: Hur upplever revisorn koncernens värderingar av tillgångarna?

Ulrika Ramsvik: Vi har tagit del av bolagets värderingar och konstaterat att de är i linje med branschpraxis.

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

§ 10 Beslut om fastställande 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 973 331 000 kr ska balanseras i ny räkning (se vidare sidan 44 i årsredovisningen).

§ 12 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktörerna

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

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

§ 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 2017.

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 2017.

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

§ 14 Bestämmande 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 kronor 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).

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

Noterades att Creopretium AB, Kati Derninger och Hans Derninger reserverade sig mot förslaget.

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

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

§ 15 Val av styrelseledamöter, revisorer och revisorssuppleanter

Redogjorde valberedningens ordförande, Johan Claesson, 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 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).

Noterades att Creopretium AB, Kati Derninger och Hans Derninger reserverade sig mot valberedningens förslag om omval av Joachim Gahm respektive Maud Olofsson.

Redogjorde Johan Claesson för valberedningens förslag att utse revisionsbolag i enlighet med kallelsen.

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

§ 16 Utseende av valberedning

Jonas Frii föredrog valberedningens förslag i enlighet med Bilaga 4.

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.

§ 17 Fastställande av ersättningspolicy

Joachim Gahm (ordförande i ersättningsutskottet) redogjorde för ersättningsutskottets utvärdering av riktlinjerna från 2016, deras tillämpning liksom nuvarande ersättningsstrukturer

och ersättningsnivåer för ledande befattningshavare, samt redogjorde för styrelsens förslag i enlighet med Bilaga 5.

Beslutade stämman att fastställa ersättningspolicyn i enlighet med Bilaga 5.

§ 18 Bemyndigande för emission av stamaktier, preferensaktier och konvertibler

Joachim Gahm föredrog 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.

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 Förvaltningsaktiebolaget Mats B-O Larsson reserverade sig mot 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.

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 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.

§ 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.

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.

§ 21 Övriga ärenden

Konstaterades att inga övriga ärenden anmälts till styrelsen.

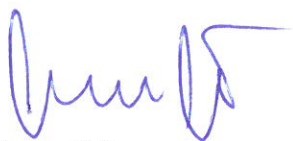
Mats B-O Tranäng framförde för aktieägarnas räkning ett särskilt tack till Arise ledning, övriga medarbetare och till styrelsen för värdefulla insatser under året.

§ 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.

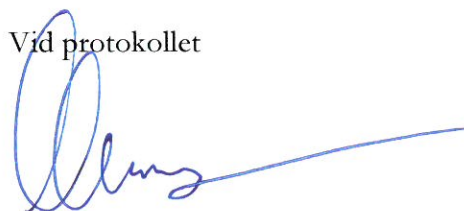
Justeras



Jonas Frii

(ordförande)

Vid protokollet



Alex Källberg



Lars-Ingvar Bertilsson



Joakim Skoglund