

Protokoll fört vid årsstämma i Arise AB (publ),
556274-6726, den 8 maj 2019 kl. 11.00, Scandic
Hotel Hallandia (Rådhusgatan 4) i Halmstad

§ 1 Stämmans öppnande

Öppnade styrelsens sekreterare, advokat Jonas Frii, dagens stämma på uppdrag av styrelsen.

§ 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.

Beslutade stämman att gäster, främst i form av aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade, aktieägare som inte anmält sig i rätt tid samt viss personal, är välkomna till stämman, men att de inte har aktieägarers rätt på 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, biträden och övriga närvarande, Bilaga 1.

Beslutade stämman att godkänna förteckningen som röstlängd.

§ 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 att utse en justeringsman samt **beslutade** stämman att utse Mats B-O Tranäng (representerande Tranängen MML AB) till sådan justeringsman.

§ 6 Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Redogjorde Jonas Frii för att kallelse till årsstämman varit införd i Post- och Inrikes Tidningar den 10 april 2019 samt att annons om att kallelse skett varit införd i Svenska Dagbladet samma dag. Kallelsen har även funnits tillgänglig på bolagets hemsida sedan den 8 april 2019.

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 2. Aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor i anledning av verkställande direktörens anförande.


§ 9 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen för 2018 samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för 2018

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

Föredrog huvudansvarige revisorn Magnus Willfors från Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB 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 760 667 197 kronor ska balanseras i ny räkning (se vidare sidan 39 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

Redogjorde valberedningens ordförande, Johan Claesson, för arbetet i valberedningen.

Föreslog valberedningen att tre ordinarie styrelseledamöter ska väljas på stämman för tiden intill slutet av den första årsstämma som hålls efter 2019.

Beslutade stämman att tre ordinarie styrelseledamöter ska väljas i enlighet med förslaget från valberedningen.

Föreslog valberedningen att ett registrerat revisionsbolag utan suppleant utses till revisor för tiden intill slutet av den första årsstämma som hålls efter 2019.

Beslutade stämman att ett registrerat revisionsbolag utan suppleant ska utses som revisor i enlighet med förslaget från valberedningen.

§ 14 Fastställande av styrelse- och revisionsarvoden etc.

Föreslog valberedningen att arvodet till styrelsen och dess utskott sammantaget ska utgå med totalt 1 425 000 kronor vilket innebär att arvodet per ledamot är oförändrat från föregående år men att det sammantagna arvordet minskar med 250 000 kronor eftersom styrelsen föreslås minskas med en ledamot. 625 000 kronor avser arvode till ordföranden och 250 000 kronor 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 kronor (varav dess ordförande uppbär 100 000 kronor och varje övrig

RP
Klart

ledamot 75 000 kronor), och för arbete i ersättningsutskottet med sammantaget 50 000 kronor (varav dess ordförande uppbär 50 000 kronor).

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 revisorns arvode framgår av årsredovisningen. Föreslog valberedningen att arvode till revisorn ska utgå enligt sedvanliga normer och godkänd räkning.

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

§ 15 Val av styrelseledamöter samt revisorer och revisorssuppleanter

Redogjorde Johan Claesson för valberedningens förslag att utse styrelseledamöter och styrelseordförande i enlighet med kallelsen.

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

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

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

Beslutade stämman att utse revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (omval) till bolagets revisor varvid det antecknades att Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har meddelat att den auktoriserade revisorn Magnus Willfors fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor.



§ 16 Instruktion för valberedning

Föredrog Jonas Frii valberedningens förslag i enlighet med Bilaga 3. 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 3.

§ 17 Fastställande av ersättningspolicy

Framlades revisorns yttrande enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen om huruvida årsstämman riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts.

Joachim Gahm (ordförande i ersättningsutskottet) redogjorde för ersättningsutskottets utvärdering av riktlinjerna från 2018, deras tillämpning liksom nuvarande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer för ledande befattningshavare, samt redogjorde för styrelsens förslag i enlighet med Bilaga 4. Aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor.

Beslutade stämman att fastställa ersättningspolicyn i enlighet med Bilaga 4.

§ 18 Bemyndigande för emission av stamaktier, preferensaktier och konvertibler

Föredrog Joachim Gahm styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om dels emission av stam- och/eller preferensaktier, dels emission av konvertibler utbytbara till stam- och/eller preferensaktier, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt i enlighet med Bilaga 5. Aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor.

Beslutade stämman bemyndiga styrelsen att fatta beslut om emission av dels stam- och/eller preferensaktier, dels konvertibler utbytbara till stam- och/eller preferensaktier, med eller utan avvikelse från aktieägarnas 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.

M
plåt

§ 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 5. Aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor.

Beslutade stämman bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv 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 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.

§ 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 5. Aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor.

Beslutade stämman bemyndiga styrelsen att fatta beslut om avyttring 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.

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

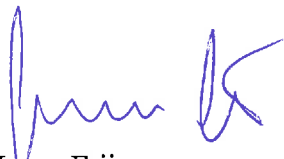
§ 22 Stämmans avslutande

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

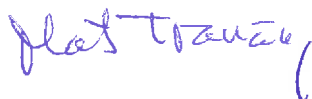
Jonas Frii förklarade därefter stämman avslutad.



Justeras

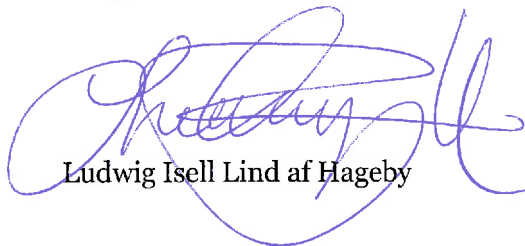


Jonas Frii
(ordförande)



Mats B-O Tranäng

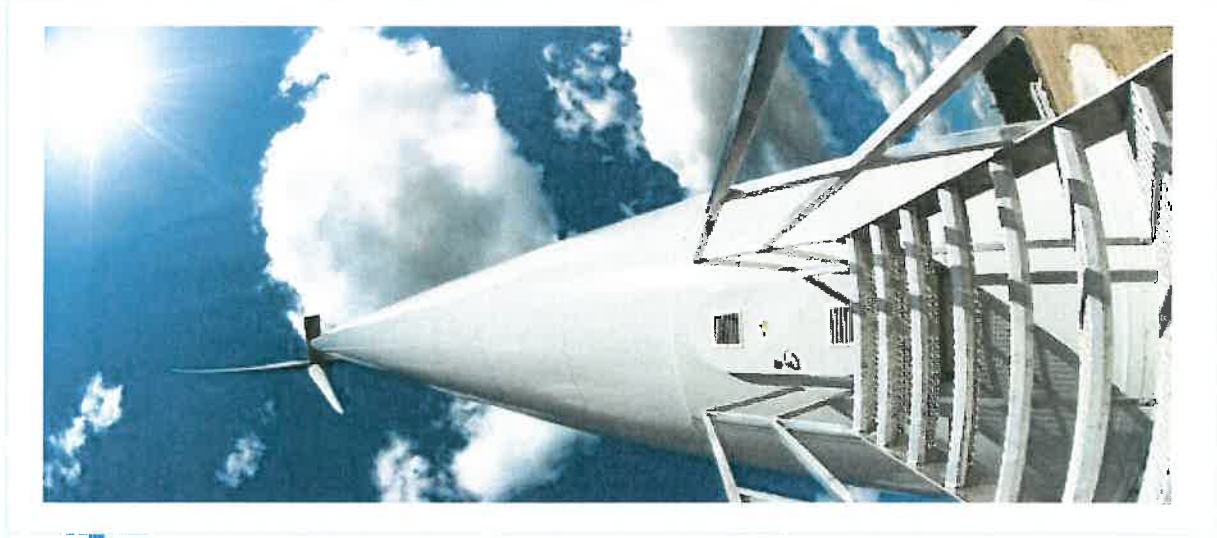
Vid protokollet



Ludwig Isell Lind af Hageby

Bilaga 2





Välkomna till Arise årsstämma 8 maj 2019

Arise

Arise i korthet

Egen
vindkraftdrift

Vindkraftparker
under förvaltning

Samägd
vindkraftdrift

Vindkraftparker
under byggnation

Sålda
vindkraftparker



Egenägd vindkraft
139 MW (343 GWh)

Totalt under förvaltning
1 100 MW

Projektportfölj
~ 1 000 MW

- **Ledande vindkraftföretag i Sverige**
 - Huvudkontor i Halmstad, 27 anställda
- **Utveckling och byggnation av vindkraftparker**
 - Utvecklar, bygger, och säljer parker till investerare
- **Teknisk och ekonomisk förvaltning av parker**
 - Åt våra kunder
 - För egen räkning
- **Produktion av el från helägda vindkraftparker**
 - Arise äger 10 parker i södra Sverige

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.

Siffror

- Nettoomsättningen under perioden uppgick till 343 (257) mkr
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 118 (-99) mkr
- Resultat före skatt uppgick till 28 (-178) mkr
- Resultat efter skatt uppgick till 21 (-180) mkr, motsvarande 0,64 (-5,39) kr per aktie
- Produktionen minskade till 547 (635) GWh till följd av svagare vindar än normalt
 - Egen vindkraftdrift 295 (348) GWh
 - Samägd vindkraftdrift 252 (287) GWh
- Den genomsnittliga intäkten för Egen vindkraftdrift uppgick till 512 (380) SEK/MWh
 - EI 344 (272) SEK/MWh
 - Elcertifikat 169 (109) SEK/MWh

Väsentliga händelser

- Framgångsrik refinansiering av egna parker
- Arise förvärvade rättigheter till de tillståndsgivna projekten Ranasjö- och Salsjöhöjden, totalt ca 220 MW
- Det byggfärdiga projektet Bröcklingeberget, 45 MW, såldes till den schweiziska fonden Re:cap
- Det byggfärdiga projektet Enviksberget, 37 MW, såldes till världens största kapitalförvaltare, BlackRock
- Arise fick förtroende från nya kunder och passerade över 1000 MW i förvaltat kapacitet
- Pilotprojekt för livstidsförlängning av egna parker inleddes

Delårsrapport Q1 2019



- Nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 81 (55) mkr.
- Rörelseresultat före avskrivningar exkl. intressebolag (Justerat EBITDA), uppgick till 40 (30) mkr och inkl. intressebolag (EBITDA) till -232 (30) mkr.
- Rörelseresultat exkl. intressebolag (Justerat EBIT) uppgick till 21 (12) mkr och inkl. intressebolag (EBIT) till -251 (12) mkr.
- Resultat före skatt exkl. intressebolag (Justerat EBT) uppgick till -3 (-16) mkr och inkl. intressebolag (EBT) till -294 (-16) mkr.
- Resultat efter skatt exkl. intressebolag (Justerat resultat efter skatt) uppgick till 0 (-13) och inkl. intressebolag till -288 (-13) mkr motsvarande -8,61 (-0,39) kr per aktie.
- Det operativa kassaflödet uppgick till 39 (24) mkr och det totala kassaflödet till 131 (-83) mkr inkl. likvid från försäljning av intressebolag om 193 (0) mkr och amortering av lån om 80 (900) mkr.
- Produktionen från Egen vindkraftdrift uppgick till 103 (76) GWh. Produktion från Samägd vindkraftdrift upphörde i samband med försäljningen av Sirocco.
- Den genomsnittliga intäkten för Egen vindkraftdrift uppgick till 475 (522) SEK/MWh, fördelat på el 363 (356) SEK/MWh och elcertifikat 112 (166) SEK/MWh.
- Försäljning av bolagets andel i intressebolaget Sirocco genomfördes (se nästa sida)

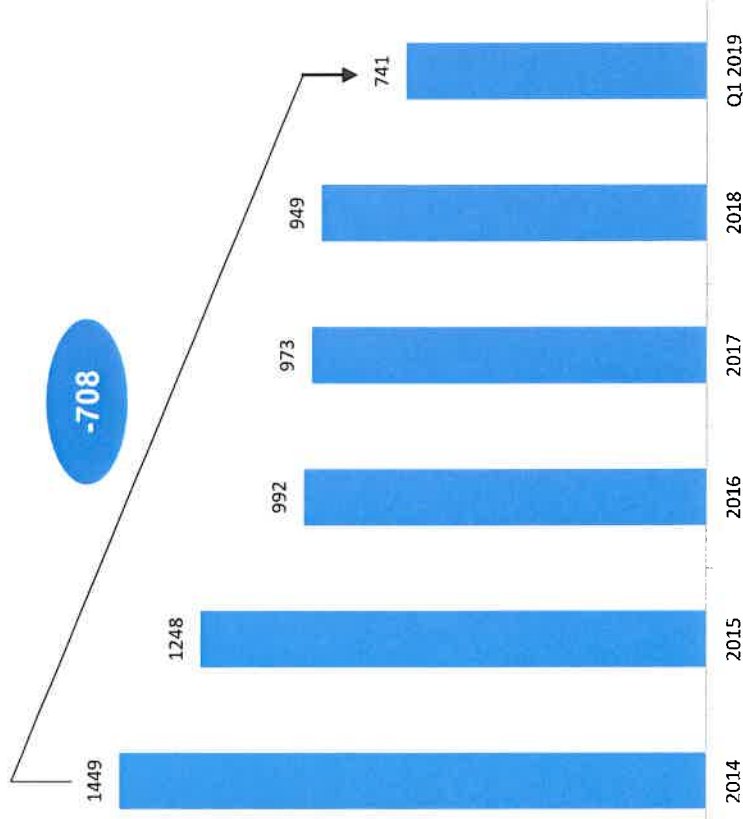
Försäljning av 50-procentig andel i Jädraås

- Synliggör värden
- Förenklar affärsstruktur
- Ger knappt 200 mkr i kassaförstärkning
- Bokföringsmässig förlust uppgår till 250 mkr före och 272 mkr efter skatt. Eget kapital minskar med 244 mkr
- Ursprungligt investeringsbeslut togs under helt andra förhållanden – då elpriser och elcertifikatspriser var väsentligt högre
- Vi har tagit med oss en hel del kunskap från projektet in i vår fortsatta affärsutveckling
- Försäljningsmultipeln om ca 3,80 kr / kWh överstiger motsvarande bokförd multipel för våra kvarvarande, egna parker

Förbättrad finansiell position










Nettoskuld, mkr



Utestående skulder Q1 2019

- 650 mkr i säkerställd obligation
 - Kostnad inkl. hedgar: ~ 6 %
 - Ingen amortering
 - Förfall: mars 2021
 - Säkerhet: 10 egna vindkraftparker om 139 MW
- 66 mkr i banklån
 - Lägre räntenivå än obligationen
 - Amorteras under 2,75 års tid
 - Förfall: Dec 2020
 - Samma säkerhet som obligationen
- 192 mkr i kassan efter amorteringar om ca 80 mkr under kvartalet
- 245 mkr (IFRS 236 mkr) i konvertibelt lån, vilket kan omvandlas till aktier och som förfaller 2022

Lovande projektportfölj

| Projekt | Storlek | Tidplan, FC | Vinstpotential | Karta |
|---------------------|----------------------------|-------------|------------------|--|
| Skaftåsen, SWE | 35 WTGs / ~230 MW | 2019 | Ok |  |
| Ranasjöhöjden, SWE | 23 WTGs / ~138 MW | 2020 | Bra |  |
| Salsjöhöjden, SWE | 13 WTGs / ~78 MW | 2020 | Ok |  |
| Fasikan, SWE | 15 WTGs / ~90 MW | 2021-2022 | Bra till utmärkt |  |
| Kölvallen, SWE | 47 WTGs / ~282 MW | 2021-2022 | Utmärkt |  |
| Finnäberget, SWE | 25 WTGs / ~150 MW | 2021-2022 | Bra till utmärkt |  |
| Tormsdale, Scotland | 16 WTGs / ~72 MW | 2022-2023 | Utmärkt |  |
| Totalt | 174 WTGs / ~1040 MW | | | |

Attraktiv projektportfölj med över 1,000 MW där vinstmultiplar förväntas ligga i intervallet 1 - 2 mkr/MW

Diversifierad kund- och leverantörsbas

Kunder

BLACKROCK



Green
Investment
Group



re cap
global investors



Turbinleverantörer

Vestas

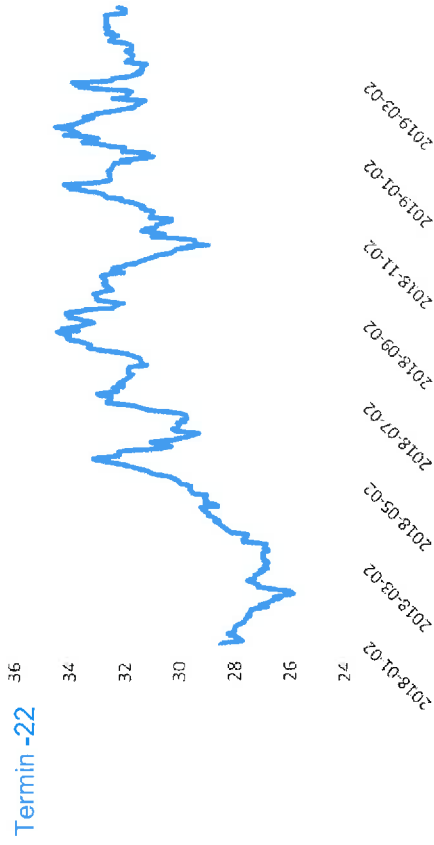
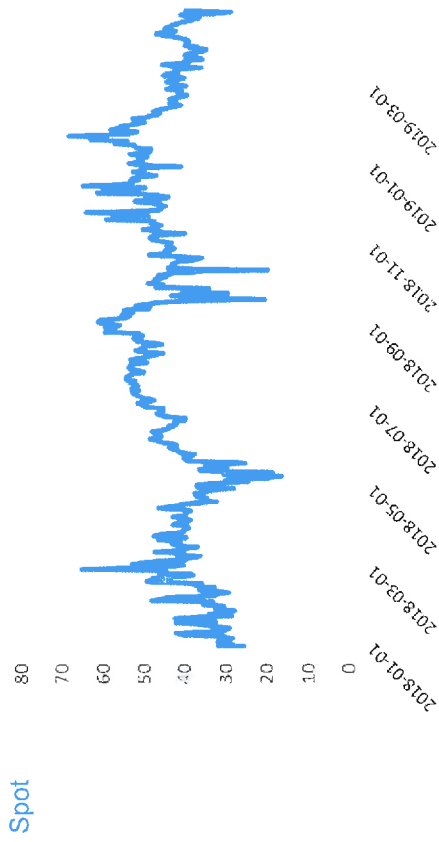
SIEMENS Gamesa
RENEWABLE ENERGY

SENVION



Elpriserna visar potential på uppsidan

Elprisutveckling (EUR / MWh)



Kommentarer

- Kallt första kvartal drev upp priser i början av 2018 och följdes av torr sommar, vilket gav hydrologiskt underskott
- CO2-priser på väg uppåt inom ramen för utsläppshandeln
- Stark utveckling av kolpriset under 2018 för att sedan mattas av i slutet av året och fortsatt nedgång under 2019.
- Nya elkonsumerande tekniker och lösningar gör gradvis entré
- Marknaden fortsatt väldigt kortsiktigt orienterad, d.v.s. dålig likviditet i kontrakt längre ut på kurvan



Elcertifikatpris (SEK/MWh)



Kommentarer

- Goda prisnivåer under 2018
- Förslag till stoppregel från Energimyndigheten först vid år 2030 tog marknaden på sängen i slutet av året
- Negativ utveckling i början av 2019
- Låga priser på längre kontrakt
- Branschen efterfrågar förbättrad och snabbare stoppregel – oklart läge råder



- Fokus på framgångsrikt färdigställande av projekten Bröcklingeberget och Enviksberget
- Försäljning av det byggfärdiga projektet Skaftåsen, om ca 230 MW
- Förlängd livstid för egna parker
- Fortsätta växa förvaltningsaffären
- Leverera förbättrat underliggande resultat



Tack för uppmärksamheten!

Bilaga 3

*M
part*

Instruktion och arbetsordning för valberedningen i Arise AB (publ)

Det föreslås att årsstämman 2019 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 2020 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.

SP

SP

- 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 2019

Arise AB (publ)

Valberedningen



Bilaga 4

af

klas

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 ska föreläggas bolagets årsstämma 2019 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 ska 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 2019 – om samtliga mål för rörlig ersättning fullt ut uppfylls – högst kunna uppgå till cirka 9,1 mkr (cirka 4,3 mkr föregående år) inklusive sociala avgifter. För 2018 har rörlig ersättning utgått till Ledande befattningshavare med cirka 4,0 mkr inklusive sociala avgifter och till koncernens övriga anställda med cirka 2,2 mkr inklusive sociala kostnader.


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. 



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.

Avvikelser från riktlinjerna

Styrelsen ska vara berättigad att avvika från dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det, såsom exempelvis gällande ytterligare rörlig ersättning vid positivt resultatdrivande insats med högt strategiskt värde som ligger utöver normal arbetsinsats. I ett sådant fall ska styrelsen förklara skälet till avvikelserna vid närmast följande årsstämma.



Bilaga 5 *J*

plab

Fullständiga förslag enligt punkt 13–20 i kallelse till årsstämma den 8 maj 2019 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 tre ordinarie styrelseledamöter.

Enligt bolagsordningen ska styrelsen, utöver lagstadgat antal arbetstagarrepresentanter, bestå av lägst tre och högst nio styrelseledamöter. Vid årsstämman 2018 utsågs fyra ordinarie ledamöter. Inför årsstämman 2019 föreslås att tre ordinarie styrelseledamöter utses. Ledamöterna föreslås väljas för tiden intill slutet av den första årsstämma som hålls efter 2019.

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 den första årsstämma som hålls efter 2019.

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 1 425 000 kronor vilket innebär att arvodet per ledamot är oförändrat från föregående år men att det sammantagna arvodet minskar med 250 000 kronor eftersom styrelsen föreslås minskas med en ledamot. 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).

Det noteras att utrymme att med skatterättslig full verkan fakturera styrelsearvode är mycket begränsat, men om skattemässiga förutsättningar finns för fakturering samt under förutsättning att det är kostnadsneutralt för Arise, föreslås att styrelseledamot ska kunna fakturera sitt arvode som näringsidkare via bolag. Om styrelseledamot fakturerar styrelsearvode via bolag ska arvodet justeras för sociala avgifter och mervärdesskatt enligt lag så att kostnadsneutralitet uppnås för Arise.

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

H

Kat

Val av styrelseledamöter samt revisorer och revisorssuppleanter (punkt 15)

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

Information om de styrelseledamöter som föreslås för omval finns i årsredovisningen och på bolagets hemsida www.arise.se.

Förslag: Valberedningen föreslår, enligt revisionsutskottets rekommendation, att årsstämman fattar beslut om att omvälja revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till bolagets revisor för tiden intill slutet av den första årsstämma som hålls efter 2019. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har meddelat att den auktoriserade revisorn Magnus Willfors fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor.

Vid årsstämman 2018 valdes revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till bolagets revisor för tiden intill slutet av den första årsstämma som hålls efter 2018, med önskemål om Magnus Willfors som huvudansvarig revisor. Magnus Willfors övriga uppdrag inkluderar bland annat Sydkraft AB, Ringhals AB, Carl Bennet AB och Elanders AB.

Instruktion för valberedning (punkt 16)

Förslag: Valberedningen föreslår att valberedningen inför årsstämman 2020 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.

A
Mat

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 ska 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 33 545 570. 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 förvärfvas enligt de regler som noteringsavtalet föreskriver, och kan förvärfvas 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 förvärfvas 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

g
Kas

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 33 545 570. 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 inefatta 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 överlätas 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 33 545 570. 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 2019

Arise AB (publ)

Styrelsen 



Instruktion och arbetsordning för valberedningen i Arise AB (publ)

Det föreslås att årsstämman 2019 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 2020 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.

ff

Mat

- 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.

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

4.2 Sammanträden

- 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.
- Sammanträden sammankallas av ordföranden för valberedningen, men kan också sammankallas av en eller flera av de övriga ledamöterna i valberedningen.
- 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.
- Protokoll från valberedningens sammanträden ska bevaras och arkiveras på ett säkert sätt av valberedningens sekreterare.
- 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 2019

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 ska föreläggas bolagets årsstämma 2019 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 ska 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 2019 – om samtliga mål för rörlig ersättning fullt ut uppfylls – högst kunna uppgå till cirka 9,1 mkr (cirka 4,3 mkr föregående år) inklusive sociala avgifter. För 2018 har rörlig ersättning utgått till Ledande befattningshavare med cirka 4,0 mkr inklusive sociala avgifter och till koncernens övriga anställda med cirka 2,2 mkr inklusive sociala kostnader.

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 företags sida undantaget en av de ledande befattningshavarna som har 24 månaders uppsägningstid från företags sida, varav de sista tolv månaderna är avräkningsbara.

Avgångsvederlag utöver lön under uppsägningstid förekommer inte.

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.

Avvikelser från riktlinjerna

Styrelsen ska vara berättigad att avvika från dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det, såsom exempelvis gällande ytterligare rörlig ersättning vid positivt resultatdrivande insats med högt strategiskt värde som ligger utöver normal arbetsinsats. I ett sådant fall ska styrelsen förklara skälet till avvikelsen vid närmast följande årsstämma.

