

Den oberoende budkommittén i Arise rekommenderar enhälligt aktieägarna att inte acceptera det kontanta budpliktserbjudande som lämnats av CA Group

Den oberoende budkommittén i Arise AB (publ) ("Arise" eller "Bolaget") rekommenderar enhälligt aktieägarna i Arise att inte acceptera det kontanta budpliktserbjudande som lämnats av Claesson & Anderzén Aktiebolag genom CA Plusinvest AB (tillsammans "CA Group") den 23 juni 2025.

Bakgrund

Detta uttalande görs av den oberoende budkommittén i Arise ("**Budkommittén**") i enlighet med Nasdaq Stockholms Takeover-regler ("**Takeover-reglerna**").

Den 3 juni 2025 offentliggjorde Arise huvudägare, CA Group, att CA Group hade förvärvat en aktie i Arise till ett pris om 34,35 SEK och att CA Groups innehav i Arise därefter motsvarade 31,3 procent av aktierna och rösterna. Genom förvärvet uppstod en skyldighet för CA Group, enligt lagen om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, att inom fyra veckor från förvärvet lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende resterande aktier i Arise (ett så kallat budpliktsbud).

Den 23 juni 2025 lämnade CA Group ett offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Arise att överlåta samtliga sina aktier i Arise till CA Group för 34,35 SEK kontant per aktie ("**Erbjudandet**" och sådan ersättning "**Erbjudandepriiset**"). Den 24 juni 2025 offentliggjorde CA Group erbjudandehandlingen avseende Erbjudandet.

Erbjudandet värderar samtliga aktier i Arise till cirka 1 400^[1] miljoner kronor. Det totala värdet av Erbjudandet, baserat på 27 882 184 utestående aktier i Arise som inte direkt eller indirekt ägs av CA Group, uppgår till cirka 958^[2] miljoner kronor.

Erbjudandepriiset motsvarar en negativ premie om:

- cirka 0,9 procent i förhållande till stängningskursen om 34,65 kronor den 19 juni 2025 (vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet);
- cirka 2,7 procent i förhållande till stängningskursen om 35,30 kronor den 2 juni 2025 (vilket var den sista handelsdagen före det att CA Group förvärvade en aktie och offentliggjorde att budplikt uppkommit); och
- cirka 3,8 procent i förhållande till den volymvägda genomsnittliga betalkursen om 35,69 kronor under de 90 senaste handelsdagarna före offentliggörandet av Erbjudandet.

Den initiala acceptfristen för Erbjudandet inleddes den 25 juni 2025 och förväntas avslutas den 1 augusti 2025. Erbjudandets fullföljande är villkorat av att samtliga erforderliga godkännanden, tillstånd, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, inklusive godkännanden från myndigheter för utländska direktinvesteringar, erhålls, i varje enskilt fall på för CA Group acceptabla villkor. Erbjudandet omfattar inte de 980 000 teckningsoptioner som beslutades om av Arise den 15 december 2022 mot bakgrund av att deras värde bedömts vara försumbart.

För ytterligare information kring Erbjudandet hänvisas till <http://www.caplusinvest-bud.se/>.

Budkommittén och värderingsutlåtande

Styrelsen för Arise har, inom styrelsen, utsett Budkommittén, som kommer att hantera frågor avseende Erbjudandet. Budkommittén består av Joachim Gahm (ordförande), Mikael Schoultz, P-G Persson och Mia Bodin. Styrelseledamoten Erik Rune anses ha en intressekonflikt, eftersom han är verkställande direktör i Claesson & Anderzén Aktiebolag och styrelsesuppleant i CA Plusinvest AB, och har därför inte deltagit i, och kommer inte att delta i, styrelsens handläggning av ärenden som rör Erbjudandet. Styrelseledamoten Johan Damne var fram till november 2024 verkställande direktör i Claesson & Anderzén Aktiebolag, och till följd av det tidigare närståendeförhållandet har inte heller Johan Damne deltagit i, och kommer inte att delta i, styrelsens handläggning av ärenden som rör Erbjudandet.

Följaktligen är avsnitt III i Takeover-reglerna tillämpliga på Erbjudandet. Budkommittén har därmed, i enlighet med regel III.3 i Takeover-reglerna, erhållit ett oberoende värderingsutlåtande (en s.k. fairness opinion) från Clarksons Securities AS ("**Clarksons Securities**"), i syfte att stödja Budkommittén i dess utvärdering av Erbjudandet. Av värderingsutlåtandet ("**Utlåtandet**") framgår att Clarksons Securities anser att Erbjudandet inte är att betrakta som skäligt ur ett finansiellt perspektiv för aktieägarna i Arise, baserat på de antaganden och överväganden som anges i Utlåtandet. För Utlåtandet erhåller Clarksons Securities ett fast arvode oberoende av Erbjudandepreisets storlek och anslutningsgraden i Erbjudandet, liksom om Erbjudandet fullföljs eller inte. Utlåtandet är bifogat detta uttalande.

Inverkan på Bolaget och dess medarbetare

Enligt Takeover-reglerna ska Budkommittén, baserat på vad CA Group uttalat i pressmeddelandet avseende offentliggörandet av Erbjudandet, redovisa sin uppfattning om den inverkan som genomförandet av Erbjudandet kommer att ha på Bolaget, särskilt sysselsättningen, och sin uppfattning om CA Groups strategiska planer för Bolaget och de effekter dessa kan tänkas få på sysselsättning och de platser där Bolaget bedriver verksamhet.

CA Group har i sitt pressmeddelande bland annat uttalat följande:

"CA Group planerar inga förändringar avseende Arises verksamhet eller dess ledning och anställda med anledning av Erbjudandet, inklusive avseende anställningsvillkor eller vad avser sysselsättningen på de platser där Arise bedriver sin verksamhet. CA Group har för närvarande inte heller några strategiska planer för Arise som kan få effekter på sysselsättningen eller de platser där Arise bedriver sin verksamhet. Erbjudandet förutses inte heller medföra några förändringar avseende CA Groups ledning eller anställda."

Budkommittén utgår från att denna beskrivning är korrekt och har i relevanta hänseenden ingen anledning att inta en annan uppfattning.

Budkommitténs uttalande om Erbjudandet

Budkommitténs uppfattning om Erbjudandet baseras på en samlad bedömning av ett antal faktorer som Budkommittén ansett vara relevanta i förhållande till utvärderingen av Erbjudandet. Dessa faktorer inkluderar, men är inte begränsade till börskursen för aktierna i Bolaget, Bolagets strategiska handlingsalternativ givet dess operativa och finansiella förutsättningar, rådande marknadsförhållanden och utmaningar på respektive marknad där Bolaget bedriver verksamhet, Bolagets förväntade framtida utveckling samt därtill relaterade möjligheter och risker.

Budkommittén har vidare utvärderat Erbjudandet med hjälp av de metoder som normalt används för att utvärdera offentliga uppköpserbjudanden på noterade bolag, däribland Arises värdering i förhållande till jämförbara noterade bolag och jämförbara transaktioner, budpremier i tidigare offentliga uppköpserbjudanden, aktiemarknadens förväntningar på Arise och Budkommitténs syn på Arises långsiktiga värde baserat på förväntade framtida kassaflöden.

Budkommittén har vidare beaktat Utlåtandet från Clarksons Securities.

Efter att ha genomfört denna utvärdering bedömer Budkommittén att villkoren för Erbjudandet inte reflekterar Arises långsiktiga tillväxtpotentialer.

Mot ovan bakgrund, rekommenderar Budkommittén enhälligt Arises aktieägare att inte acceptera Erbjudandet.

Tillämplig lag

Svensk rätt ska tillämpas på detta uttalande (förutom Utlåtandet) och uttalandet ska tolkas i enlighet därmed. Tvist som uppkommer med anledning av uttalandet (förutom Utlåtandet) ska exklusivt avgöras av svensk domstol.

Rådgivare

Budkommittén har anlitat DNB Carnegie Investment Bank AB ("**DNB Carnegie**") som finansiell rådgivare och Setterwalls Advokatbyrå AB som legal rådgivare. Rådgivarna biträder Budkommittén i dess utvärdering av Erbjudandet.

^[1] Baserat på 40 785 027 aktier i Arise, exklusive 386 096 aktier som innehas i eget förvar av Arise.

^[2] Baserat på 40 785 027 aktier i Arise, exklusive 386 096 aktier som innehas i eget förvar av Arise.

Halmstad 10 juli 2025

ARISE AB (publ)

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Per-Erik Eriksson, VD Arise AB, +46 702 409 902

Denna information är sådan information som Arise AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 10 juli 2025 kl. 19.00 CEST.

Om Arise

Arise är ett ledande och oberoende företag som förverkligar ny grön energi. Bolaget prospekterar, bygger, säljer och förvaltar förnybar elproduktion. Bolaget är noterat på Nasdaq Stockholm.

Arise AB (publ), Linjegatan 7, 302 50 Halmstad, tel. +46 10 450 71 00, org.nr. 556274-6726, E-mail: info@arise.se, www.arise.se