

Protokoll fört vid årsstämma i Arise Windpower AB (publ), 556274-6726, den 2 maj 2013 kl.11.00, Scandic Hotell Hallandia (Rådhusgatan 4) i Halmstad

§ 1 Stämmans öppnande

Öppnade styrelsens ordförande, Pehr G. Gyllenhammar, dagens stämma.

§ 2 Val av ordförande vid stämman

Beslutade stämman i enlighet med valberedningens förslag att utse Pehr G. Gyllenhammar till ordförande vid dagens stämma. Noterade ordföranden att advokaten Jonas Frii av styrelsen anmodats att tjänstgöra som sekreterare vid stämman och således föra dagens protokoll.

§ 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. Sekreteraren 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 ordföranden förslag till dagordning i enlighet med kallelse till dagens stämma. Noterades att stämman inleddes med § 8.

Beslutade stämman att godkänna den föreslagna dagordningen.



§ 5 Val av en eller två justeringsmän

Beslutade stämman på förslag av Leif Jansson (ombud för L Energy Holding AB) att utse två justeringsmän samt **beslutade** stämman på nytt förslag av Leif Jansson att utse Gunnar Ek (ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund samt Martin Olsen) och Bengt Hellström (ombud för Tredje AP-fonden) att justera dagens protokoll.

§ 6 Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad

Redogjorde protokollföraren för att kallelse till årsstämma utfärdats genom annons i Post och Inrikes Tidningar den 4 april 2013, annons att kallelse har skett har annonserats i Svenska Dagbladet den 4 april 2013. 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 ordföranden för arbetet i styrelsen och för arbetet i styrelsens utskott och kommitté. Aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor i anledning av anförandena.

Gunnar Ek: Vad är anledningen till att en stor del av styrelsemötena har skett per telefon?


Styrelseordföranden: Styrelsen i Arise har under året haft tio möten, vilket är ett relativt stort antal möten för ett litet bolag. Av dessa möten har ett tillräckligt antal varit fysiska möten och de möten som skett per telefon har främst varit ett komplement till de fysiska mötena.

Redogjorde Jonas Frii för proceduren för utseende av valberedning inför årsstämma 2013.

Gunnar Ek: Styrelsens ordförande är här ordförande även i valberedningen. En av valberedningens uppgifter är att kritiskt pröva den aktuella styrelsen och föreslå lämpliga ledamöter i framtida styrelsen. Vi föreslår, som en notering inför förslaget under § 16, att nästa valberedning har en ordförande som inte även är styrelsens ordförande.

Jonas Frii: Av bolagsstyrningsrapporten framgår som förklaring att valberedningen gjort bedömningen att Pehr G. Gyllenhammar, mot bakgrund av hans erfarenhet av liknande uppdrag och övriga meriter, varit lämplig även som ordförande i valberedningen. Enligt förslaget under § 16 ska valberedningen inför årsstämma 2014 inom sig utse sin ordförande och man bör kunna anta att det av Gunnar Ek framförda förslaget då kommer att beaktas.

§ 8 Anförande av verkställande direktören

Verkställande direktören, Peter Nygren, 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 Larsson (representerande egna aktier samt ombud för Förvaltnings AB Mats B-O Larsson och MML Analys AB): Varför satsar bolaget på vindkraftverk i Skottland?

Verkställande direktören: Vi ser ett tänkbart scenario där målet vad gäller utbyggnad av förnyelsebar kraft i Sverige och Norge kan vara nära att nås omkring år 2017 eller år 2018. För att kunna expandera därefter utvärderar vi fortlöpande alternativa marknader. Skottland är en sådan marknad med utmärkta vindförhållanden. Arise har i Skottland gått in i ett projekt som sträcker sig tre-fyra år framåt för erhållande av tillstånd.

Gunnar Ek: Hur ser bolaget på problematiken kring att bolaget har höga avskrivningar, höga räntekostnader och att bolaget expanderat i hög takt?

Verkställande direktören: I föregående års avskrivningar ingår en extra överavskrivning om ca 24 miljoner kronor. Räntekostnaderna är som högst i början av projekten och sjunker i takt med att lånen avbetalas. Vi ser en möjlighet i att kunna avyttra projekt som en del av vår affär. Expansionsmålen är rimliga.

Gunnar Ek: Är bolaget tvingat att sälja projekt för att få in pengar?

Verkställande direktören: Bolaget är inte tvingat att sälja projekt. Vi skulle även kunna behålla alla de projekt som vi har idag och ha beredskap att skära ner på kostnaderna, men då kan bolaget inte växa i den takt som vi vill. Istället väljer vi att undersöka möjligheten att kunna sälja av vissa projekt, återinvestera frigjort kapital i nya vindkraftparker och på det sättet få upp lönsamheten i bolaget.

Styrelseordföranden: Bolaget befinner sig i en kapitalintensiv bransch och styrelsen har haft diskussioner angående bolagets strategiutveckling. Ledningen och styrelsen menar att det skulle finnas en risk för bolaget om man skulle expandera i en lägre takt än den planerade takten.

Gunnar Ek: Varför har bolaget valt en avskrivningstid om 25 år, vindkraftverk har väl överlag en livstid om 20 år?

Verkställande direktören: Vi har bedömt livslängden på våra verk och även gjort en jämförelse med vilka principer de ledande aktörerna på marknaden i Europa tillämpar. Baserat på det har vi bedömt att 25 år är en rimlig avskrivningstakt för våra vindkraftverk.

Gunnar Ek: Varför har bolaget dotterbolag och varför ligger inte alla projekt i ett enda bolag? Flera av dotterbolagen har inget bokfört värde i årsredovisningen.

Verkställande direktören: Strukturen med dotterbolag är nödvändig för att åstadkomma projektfinansiering som i princip innebär att varje projekt bär sin egen risk. Moderbolaget lämnar inte några säkerheter till dotterbolagen efter uppförande av respektive projekt. Strukturen är normal och ett sätt att sprida projektrisken i koncernen. Vissa dotterbolag är aktiva projektbolag och vissa dotterbolag är vilande med endast ett eget kapital om 50 000 kr. Årsredovisningen tar upp värden i miljontal kronor. ✓ 70

Inga ytterligare frågor noterades.

§ 9 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen för 2012 samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för 2012

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

Föredrog den huvudansvarige revisorn Bror Frid revisionsberättelsen.

Gunnar Ek: Varför finns inte något kursdiagram över bolagets aktiekurs med i årsredovisningen?

Verkställande direktören: Det är ett förbiseende från vår sida. Bolaget tar med sig noteringen inför kommande årsredovisningar.

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 ordföranden styrelsens och verkställande direktörens förslag till disposition av disponibla vinstmedel.

Beslutade stämman – i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag – att disponibla vinstmedel om 1 259 407 kkr ska balanseras i ny räkning (se vidare sidan 35 i årsredovisningen).

§ 12 Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören

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 direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret.

✓
70

§ 13 Bestämmande av antalet styrelseledamöter, samt revisorer och revisorssuppleanter

Valberedningsledamoten Peter van Berlekom redogjorde för valberedningens arbete.

Föreslog valberedningen att fem ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter ska väljas på stämman för tiden intill slutet av den första årsstämma som hålls efter 2013.

Gunnar Ek: Varför föreslås ett minskat antal ledamöter när Jon Brandsar avböjt omval?

Peter van Berlekom: Valberedningen har övervägt frågan och bedömt att de ledamöter i styrelsen som föreslås här idag har den kompetens och erfarenhet som är tillräcklig för Arise i nuläget. Förutsatt att förslaget enligt § 16 vinner framgång ska valberedningen inför årsstämman 2014 igen överväga antalet ledamöter och eventuellt behov att utöka styrelsen.

Beslutade stämman att fem ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter ska väljas i enlighet med förslaget från valberedningen inför årsstämman idag.

Föreslog valberedningen att ett registrerat revisionsbolag utses till revisionsbolag för tiden intill slutet av den första årsstämma som hålls efter 2013.

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

§ 14 Bestämmande av styrelse- och revisorsarvoden etc.

Valberedningen föreslog att arvodet till styrelsen ska utgå med högst 1 000 000 kr (tidigare högst 1 000 000 kr) till ordföranden och med 250 000 kr (tidigare 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 225 000 kr (varav dess ordförande uppbär 150 000 kr), och för arbete i ersättningsutskottet med sammantaget 175 000 kr (varav dess ordförande uppbär 75 000 kr). För arbete i en finanskommitté kan utgå arvode med sammantaget högst 350 000 kr (även högst per ledamot) som kan ianspråkta genom styrelsebeslut.

Det sammantagna arvodet till ledamöterna uppgår således till högst 2 500 000 kr (oförändrat sedan föregående år).

Beslutade stämman om arvodering i enlighet med det framlagda förslaget.

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

Beslutade stämman om oförändrade ersättningsprinciper för revisionsfirman.

§ 15 Val av styrelseledamöter, revisorer och revisorssuppleanter

Redogjorde Peter van Berlekom 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 Joachim Gahm (omval), Pehr G. Gyllenhammar (omval), Birger von Hall (omval), Peter Nygren (omval) och Maud Olofsson (omval) samt **beslutades** utse Pehr G. Gyllenhammar till styrelsens ordförande (omval).

Redogjorde Peter van Berlekom för valberedningens förslag att utse revisionsbolag i enlighet med kallelsen.

Efter fråga från Gunnar Ek (ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Martin Olsen) bekräftade Bror Frid att Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, om förslaget vinner bifall, även för den kommande perioden avser att utse honom till huvudansvarig revisor i Arise.

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

§ 16 Utseende av valberedning

Protokollföraren föredrog valberedningens förslag i enlighet med Bilaga 4.

Beslutade stämman att nästa års valberedning ska bestå av Peter van Berlekom (Nordea Fonder), Joachim Gahm (L Energy Holding AB, Ny Holding AB m.fl.), Albert Haeggström (Länsförsäkringar) och Bengt Hellström (Tredje AP-fonden) jämte styrelsens ordförande.

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

§ 17 Fastställande av ersättningspolicy

Birger von Hall (ordförande i ersättningsutskottet) redogjorde för ersättningsutskottets utvärdering av riktlinjerna från 2012, 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 Förslag om ändring av bolagsordning

Ordföranden redogjorde för styrelsens förslag i enlighet med Bilaga 6.

Beslutade stämman att beträffande bolagets firma ändra § 1 i bolagsordningen i enlighet med förslaget. Noterades att verksamhetsföremålet enligt bolagsordningen är oförändrat.

§ 19 Förslag om program med teckningsoptioner

Ordföranden hänvisade till Jonas Frii som föredrog styrelsens förslag enligt Bilaga 7.

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag att Arise ska utge, erbjuda och överlåta högst 338 000 teckningsoptioner till medarbetare i bolaget och övriga koncern, samt **beslutades** godkänna att högst 338 000 sådana teckningsoptioner överläts till anställda i Arise-koncernen, dvs. antogs ett teckningsoptionsprogram.

§ 20 Bemyndigande för emission av aktier

Ordföranden hänvisade till Jonas Frii som föredrog styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier i enlighet med Bilaga 6, samt tillade att styrelsen kort före stämman beslutat föreslå att bemyndigandet begränsas såtillvida att det inte ska inkludera rätt att genomföra kontant nyemission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Beslutade stämman bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier i enlighet med Bilaga 6 och begränsningen av bemyndigandet enligt stycket närmast ovan (dvs att bemyndigandet inte inkluderar rätt att genomföra kontant nyemission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt).

Noterades att Verdipapirfondet KLP Aksje Norden, innehavare av 325 166 aktier (representerande 2,0 procent av rösterna på stämman), röstade emot förslaget.

§ 21 Bemyndigande för överlåtelse av egna aktier

Föredrog ordföranden styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier i enlighet med Bilaga 6.

Gunnar Ek (ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Martin Olsen): Bolaget planerar inte att spara aktierna till incitamentsprogrammet?

Birger von Hall: Ersättningsutskottet har gjort bedömningen att aktierna inte ska ingå i incitamentsprogrammet. Styrelsen noterar dock synpunkten.

Beslutade stämman bemyndiga styrelsen att fatta beslut om bemyndigande för överlåtelse av egna aktier i enlighet med Bilaga 6.



§ 22 Övriga ärenden

Konstaterades att inga övriga ärenden anmälts till styrelsen.

Noterades att Jon Brandsar dessvärre haft förhinder att delta vid dagens årsstämma och att styrelsen, även för aktieägarnas räkning, separat framfört ett varmt tack till Jon Brandsar för hans insatser som styrelseledamot i Arise.

§ 23 Stämmans avslutande

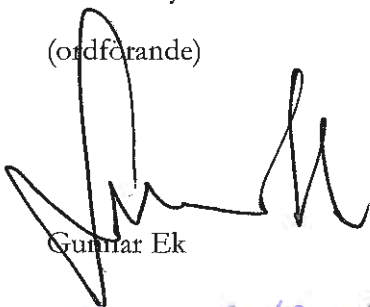
Det noterades att samtliga beslut fattats med erforderlig majoritet och att den verkställande direktören bemyndigades att verkställa nödvändiga justeringar i stämmans beslut som kan behövas i samband med registrering av besluten, varefter ordföranden förklarade stämman avslutad.

Justeras

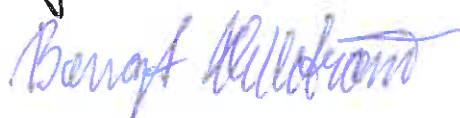


Pehr G Gyllenhammar

(ordförande)

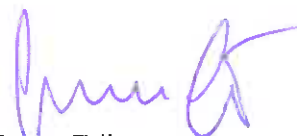


Gunnar Ek



Bengt Hellström

Vid protokollet



Jonas Frii