

Förslag till beslut om riktad emission av teckningsoptioner samt om antagande av incitamentsprogram till anställda i Arise-koncernen

Styrelsen för Arise Windpower AB (publ.), org. nr 556274-6726, ("Arise"), föreslår att årsstämman den 2 maj 2013 (i) beslutar om emission av högst 338 000 teckningsoptioner berättigande till teckning av högst 338 000 aktier i Arise ("Optionerna") riktad till av Arise anvisat helägt bolag inom Arise-koncernen, ("Arise Optionsförvaltning"), och (ii) godkänner att högst 338 000 sådana Optioner överläts till anställda i Arise-koncernen, dvs. antar ett incitamentsprogram för anställda i Arise-koncernen ("Programmet").

1. Emission av teckningsoptioner

- 1.1 Emissionen ska omfatta högst 338 000 Optioner. Varje Option ger rätt till teckning av en ny aktie i Arise, vilket möjliggör aktieteckning av högst 338 000 aktier, envar med ett kvotvärde om åtta öre.
- 1.2 Teckning av Optionerna ska ske senast den 10 juni 2013.
- 1.3 Överteckning kan inte ske.
- 1.4 Med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska Optionerna endast få tecknas av Arise koncernbolag, Arise Optionsförvaltning. Efter teckning ska Arise Optionsförvaltning erbjuda och överlåta högst 338 000 Optioner till anställda i Arise-koncernen i enlighet med punkten 2 nedan.
- 1.5 Skälen till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är *dels* att skapa möjligheter för Arise-koncernen att behålla och rekrytera kompetenta medarbetare, och *dels* att – genom erbjudande om ett långsiktigt ägandeengagemang hos medarbetarna – stimulera dessa till ett ökat intresse för verksamheten, dess resultatutveckling och öka känslan av samhörighet med Arise-koncernen.
- 1.6 För varje Option ska Arise Optionsförvaltning erlagga en premie motsvarande Optionens marknadsvärde beräknad enligt Black & Scholes och vedertagna antaganden om bland annat volatilitet och riskfri ränta vid tidpunkten för erbjudandet, vilka antaganden baseras på mätningar under perioden från den 3 maj 2013 till den 17 maj 2013 ("Mätperioden"). Beräkningarna utförs av ABG Sundal Collier AB. Vid preliminära antaganden (bl a baserat på börskursen i samband med att kallelsen utfärdades) beräknas premien uppgå till cirka 3,65 kronor per Option.
- 1.7 För Optionerna och utnyttjandet av optionsrätten gäller de villkor som framgår av bilagda "Villkor för Arise Windpower AB (publ) teckningsoptioner Serie 8 2013/2016", Bilaga 1, ("Optionsvillkoren").
- 1.8 Av Optionsvillkoren följer bland annat:
 - (a) att varje Option ger rätt att teckna en ny aktie mot kontant betalning enligt en teckningskurs som ska uppgå till 125 procent av volymviktat genomsnitt av aktiekursen under perioden från och med den 3 maj 2013 till den 17 maj 2013 (dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i

beräkningen, och teckningskursen ska avrundas till närmaste heltal kronor varvid femtio öre ska avrundas nedåt); dock lägst kvotvärdet.

- (b) att teckningskursen och tiden för teckning kan bli föremål för justering på sätt som framgår av Optionsvillkoren;
- (c) att optionsrätten får utnyttjas under tiden från och med den 29 februari 2016 till och med den 11 mars 2016;
- (d) att tidpunkten för utnyttjandet av optionsrätten kan komma att tidigareläggas i de fall som anges i punkt 8 i Optionsvillkoren; och
- (e) att de aktier som tillkommer genom utnyttjande av optionsrätt ger rätt till utdelning enligt vad som anges i punkt 7 i Optionsvillkoren.

2. Vidare överlåtelse av Optioner till anställda i Arise-koncernen

- 2.1 Programmet innebär att sedan Arise Optionsförvaltning tecknat sig för samtliga 338 000 Optioner ska dessa i slutet av maj 2013 erbjudas anställda i Arise-koncernen mot betalning. Anmälan från anställd om vilja att delta i Programmet ska ha inkommit till Arise senast den 10 juni 2013.
- 2.2 Samtliga tillsvidareanställda i Arise eller dess koncernbolag per 1 maj 2013 eller personer som erhåller sådan anställning senast 10 juni 2013 är berättigade att delta i Programmet.
- 2.3 För varje Option ska den anställde erlägga en premie motsvarande Optionens marknadsvärde beräknad enligt Black & Scholes och vedertagna antaganden om bland annat volatilitet och riskfri ränta vid tidpunkten för erbjudandet, vilka antaganden baseras på mätningar under perioden från den 3 maj 2013 till den 17 maj 2013. Vid preliminära antaganden beräknas optionspremien uppgå till cirka 3,65 kronor per Option.
- 2.4 Följande kategorier, som för närvarande är anställda i Arise-koncernen, ska erbjudas Optioner:
 - (f) Koncernledningen (totalt sju personer), ska äga rätt att teckna högst 20 000 Optioner per person i poster om minst 100 st optioner.
 - (g) Övriga medarbetare i Arise och dess koncernbolag ska äga rätt att teckna högst 6 000 Optioner per person, i poster om minst 100 st optioner.

Styrelseledamöter i Arise ska inte äga rätt att anmäla sig för tilldelning av Optioner i Programmet, dock att verkställande direktören äger rätt att anmäla sig för tilldelning enligt punkt 2.2 ovan.

- 2.5 Vid överteckning av anställda ska i första hand tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal Optioner som anmälan avser och därefter enligt lottning. Styrelsen tilldelar enligt nyss nämnda principer.

- 2.6 Optioner som tecknas men inte tilldelas av Arise Optionsförvaltning till anställda i Programmet ska senare kunna utfärdas och erbjudas framtida anställda i Arise-koncernen till marknadsmässiga villkor.
- 2.7 Syftet med Programmet är *dels* att skapa möjligheter för Arise-koncernen att behålla och rekrytera kompetenta medarbetare, och *dels* att – genom erbjudande om ett långsiktigt ägandeengagemang hos medarbetarna – stimulera medarbetarna till ett ökat intresse för verksamheten, dess resultatutveckling och öka känslan av samhörighet med Arise-koncernen.

3. Utspädningseffekt

- 3.1 Vid fullt utnyttjande av optionsrätterna för teckning av nya aktier kommer aktiekapitalet att öka med 27 040 kronor, vilket motsvaras av 338 000 aktier med ett kvotvärde per aktie om åtta öre.
- 3.2 Härutöver har Arise ytterligare två utestående aktiebaserade incitamentsprogram. Serie 5 2008/2015 omfattar 192 500 teckningsoptioner, som envar berättigar till teckning av fem nya aktier till en teckningskurs om 45 kronor/aktie. Programmet löper ut den 28 februari 2015. Serie 6 2011/2014 omfattar 300 000 teckningsoptioner, som envar berättigar till teckning av en ny aktie till en teckningskurs om 55 kronor/aktie. Programmet löper ut den 15 mars 2014.
- 3.3 Utspädningseffekten vid fullt utnyttjande av de 338 000 teckningsoptioner som föreslås ges ut är cirka 1 procent av aktiekapitalet och rösterna i Arise, vilket tillsammans med redan utestående program ger en sammantagen högsta möjliga utspädning om cirka 4,56 % per dagen för kallelsen.

4. Övrigt

- 4.1 Programmet beräknas inte orsaka kostnader för Arise genom att sociala avgifter ej utgår.
- 4.2 Verkställande direktören eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de smärre justeringar och förtydliganden av emissionsbeslutet (inklusive villkoren) som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB.
- 4.3 Ersättningsutskottet har handlagt frågan om Programmets utformning. Styrelsen har behandlat förslag om Programmet och anser att det passar väl med ersättningar i koncernen.
- 4.4 Emissionen omfattas av bestämmelserna i aktiebolagslagen 16 kap. Giltigt beslut fordrar därför att detta förslag biträds av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde på stämman.
-

Halmstad i april 2013
Arise Windpower AB (publ)
Styrelsen