

Protokoll fört vid årsstämma i Arise Windpower AB (publ), 556274-6726, den 25 april 2012 kl. 11.00, 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 ordföranden att avprickning i den anmälningsförteckning som hållits tillgänglig på stämman skett vid inpassering.

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 stämmans ordförande 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.

Beslutade stämman att godkänna den föreslagna dagordningen.

(Handwritten signatures in blue ink)

§ 5 Val av en eller två justeringsmän

Beslutade stämman, på förslag av Mats Olofsson representerande eget innehav, att utse två justeringsmän samt **beslutade** stämman, på nytt förslag av Mats Olofsson, att utse Albert Häggström (ombud för Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (publ) m.fl.) och Johanna Stenman (ombud för KL Ventures AB) att justera dagens protokoll.

§ 6 Fråga om stämman blivit behörigen sammankallad

Redogjorde ordföranden för när och hur kallelse till årsstämma utfärdats.

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. Aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor i anledning av anförandena. Peter van Berlekom redogjorde för valberedningens arbete.

§ 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.

Gunnar Ek (ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Martin Olsen): Även om jag personligen är imponerad av Arises lönsamhet finns det ur ett allmänt perspektiv och bland många investerare en misstro om att statsstöd stimulerar vindkraftsbranschen genom certifikaten. Mer fokus borde läggas på detta i samband med bolagets kommunikation till marknaden. Kan bolaget kommentera?

Verkställande direktören: Staten subventionerar inte elcertifikaten och vindkraftsbranschen är såtillvida inte beroende av statsstöd. Det finns ett allmänt missförstånd och vi gör vad vi kan för att korrigera bilden.

Gunnar Ek (ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Martin Olsen): Har ni sett en nedgång i priserna för vindkraftsverk i leverantörsledet?

Verkställande direktören: Sedan år 2008 har priserna gått ned med ca 20 procent. Samtidigt har verkens effektivitet ökat. Det är möjligt att köpa in ännu billigare vindkraftverk från exempelvis Kina men Arise avvaktar utvecklingen dels eftersom bolaget värnar om befintliga leverantörskontakter, dels eftersom kvalitén ofta är lägre och tillverkningen av verken mindre miljömedveten.

✓ *[Handwritten initials]*

Gunnar Ek (ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Martin Olsen): Arise emitterade nyligen ett obligationslån om 350 miljoner kr med en ränta om Stibor plus fem procent. Varför var räntan så hög?

Verkställande direktören lämnade ordet till styrelseledamoten Joachim Gahm (även ledamot i revisionsutskottet) som svarade: Jämfört med exempelvis motsvarande lån utgivna av etablerade fastighetsbolag är räntan enbart marginellt högre (cirka 0,75 procentenheter) och det beror på att vindkraftsbranschen, liksom Arise, är yngre än de branscher som man annars jämför med. Vi är nöjda med den ränta som lånet löper med.

Gunnar Ek (ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund och Martin Olsen): Hur stor är vindvariationen över ett år och anser ni att Arises geografiska spridningen är tillräcklig?

Verkställande direktören: Vindvariationen beror helt på vilken tidsperiod man avser. Våra vindkraftverk står stilla i cirka 76 h i genomsnitt under ett år. Vi har en rimlig geografisk fördelning i den marknad som vi verkar på.

Georg Berggren: Hur hanterar Arise prisområdesindelningen i Sverige?

Verkställande direktören: Vi bedömer att vi har säkrat in den övervägande delen av prisområdesskillnaden.

Inga ytterligare frågor noterades.

§ 9 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen för 2011 samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för 2011

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

Föredrog den huvudansvarige revisorn Bror Frid revisionsberättelsen.

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.

V 70 11 11

Beslutade stämman – i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag – att disponibla vinstmedel om 1.296.595.710 kronor ska balanseras i ny räkning (se vidare sidan 57 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.

§ 13 Bestämmande av antalet styrelseledamöter, samt revisorer och revisorssuppleanter

Föreslog valberedningen (genom Peter van Berlekom) att sex ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter ska väljas på stämman för tiden intill slutet av den första årsstämma som hålls efter 2012.

Beslutade stämman att sex ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter ska väljas i enlighet med förslaget.

Föreslog valberedningen (genom Peter van Berlekom) att ett registrerat revisionsbolag utses till revisionsbolag för tiden intill slutet av den första årsstämma som hålls efter 2012.

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

§ 14 Bestämmande av styrelse- och revisorsarvoden etc.

Valberedningen (genom Peter van Berlekom) 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 (genom Peter van Berlekom) att arvode för arbete i revisionsutskottet ska utgå med sammantaget 175.000 kr (varav dess ordförande uppbär 100.000 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 400.000 kr (även högst per ledamot) som kan ianspråktagas genom beslut i styrelsen.

Det sammantagna arvodet till ledamöterna föreslås således uppgå till högst 2.500.000 kr (tidigare högst 2.200.000 kr).

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

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

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

§ 16 Utseende av valberedning

Ordföranden föredrog valberedningens förslag i enlighet med Bilaga 4.

Beslutade stämman att nästa års valberedning ska utses i enlighet med Bilaga 4.

§ 17 Fastställande av ersättningspolicy

Ordföranden föredrog styrelsens förslag i enlighet med Bilaga 5.

Birger von Hall redogjorde för ersättningsutskottets utvärdering av riktlinjerna från 2011, deras tillämpning liksom nuvarande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer för ledande befattningshavare.

Noterades att Verdipapirfondet KLP Aksje Norden innehavare av 350.000 aktier (representerande 1,79 procent av rösterna på stämman) invänt emot förslaget och avstod ifrån att rösta för detsamma.

Beslutade stämman att fastställa ersättningspolicyn i enlighet med Bilaga 5.

§ 18 Förslag om program med teckningsoptioner i Arise Windpower AB (publ)

Ordföranden föredrog styrelsens förslag enligt Bilaga 4.

Handwritten signature in blue ink.

Beslutade stämman i enlighet med styrelsens förslag att Arise Windpower AB (publ) ska utge, erbjuda och överlåta högst 382.000 teckningsoptioner till medarbetare i Arise Windpower AB (publ) eller dess koncern, samt beslutades att godkänna att högst 382.000 sådana teckningsoptioner överlåts till anställda i Arise-koncernen, dvs. antogs ett teckningsoptionsprogram.

§ 19 Bemyndigande för förvärv av egna aktier

Föredrog ordföranden styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier i enlighet med Bilaga 4.

Beslutade stämman bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv av egna aktier i enlighet med Bilaga 4.

§ 20 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 4.

Beslutade stämman bemyndiga styrelsen att fatta beslut om överlåtelse av egna aktier i enlighet med Bilaga 4.

§ 21 Bemyndigande för emission av aktier

Föredrog ordföranden styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier i enlighet med Bilaga 4.

Noterades att Verdipapirfondet KLP Aksje Norden innehavare av 350.000 aktier (representerande 1,79 procent av rösterna på stämman) invänt emot förslaget och avstod ifrån att rösta för detsamma.

Noterades även att Nordea fonder kort inför stämman har meddelat att de med hänvisning till sin ägarpolicy visserligen stödjer styrelsens förslag men att de vill att en uppmaning tas till protokollet. Uppmaningen från Nordea fonder är att om bemyndigandet utnyttjas för en kontant nyemission så uppmanas styrelsen att genomföra det med företrädesrätt för samtliga aktieägare.

Beslutade stämman bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier i enlighet med Bilaga 4.

§ 22 Övriga ärenden

Konstaterades att inga övriga ärenden anmälts till styrelsen.

J. R. H. D.

§ 23 Stämmans avslutande

Det noterades att samtliga beslut varit enhälliga, varefter ordföranden förklarade stämman avslutad.

—
Justeras



Pehr G Gyllenhammar

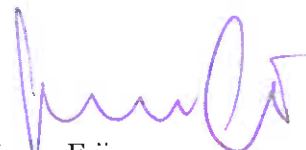


Albert Hægström



Johanna Stenman

Vid protokollet



Jonas Frii