

Protokoll fört vid årsstämma i Arise Windpower
AB (publ), 556274-6726, den 27 april 2011 kl.
11.00, i Halmstad.

§ 1 Stämmans öppnande

Öppnade styrelsens ordförande, Pehr G Gyllenhammar, dagens stämma.

§ 2 Val av ordförande vid stämman

Valberedningen (genom Peter van Berlekom) föreslog att Pehr G Gyllenhammar ska utses som ordförande vid dagens stämma.

Beslutade stämman i enlighet med förslaget 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.

8

§ 5 Val av en eller två justeringsmän

Beslutade stämman, på förslag av Peter van Berlekom, att utse två justeringsmän samt beslutade stämman, på nytt förslag av Peter van Berlekom, att utse Johanna Stenman (ombud för KL Ventures AB) och Albert Haeggström (ombud för Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (publ) m fl) 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. Birger von Hall redogjorde för arbetet i styrelsens utskott och Peter van Berlekom redogjorde för valberedningens arbete. Aktieägarna gavs tillfälle att ställa frågor i anledning av anförandena.

§ 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.

George Bergengren ombud för Vätterledens Invest AB och närvarande vid stämman som gäst: Vari ligger de huvudsakliga utmaningarna för att vidareutveckla verksamheten?

Verkställande direktören: Några av utmaningarna i vår typ av verksamhet är att få parkerna i drift så fort som möjligt och att anskaffa det kapital som krävs i en så kapitalintensiv verksamhet.

Gunnar Ek representerande eget innehav: Bolaget aviserar en mycket kraftig expansion och – om jag förstår antagandena om soliditet etc korrekt – så måste ytterligare 2 miljarder kronor tas in i kapital från ägarna fram till 2014. Hur är kapitalanskaffningen planerad?

Verkställande direktören: Bolaget bedöms behöva omkring ytterligare 700 miljoner kronor i kapital från ägarna för att nå expensionsmålet för 2014 inkluderat de kassaflöden som driftsatta parker genererar. Bolaget har eget kapital för att klara expensionsmålet för innevarande år. Vad gäller tiden därefter har ännu inga beslut fattats avseende hur och när den kapitalanskaffningen bäst genomförs.

Ordföranden: Kapitalanskaffningen är beroende av vinstmarginalerna i projekten. Beräkningar har gjorts men i nuläget kan inga prognoser ges om framtida kassaflöde.

Gunnar Ek representerande eget innehav: Vad är anledningen till aktiens låga nominella värde? x

b

Verkställande direktören lämnade ordet till Leif Jansson (IR-ansvarig tillika grundare): Det har sina historiska förklaringar. När bolaget startades hade vi inga intäkter utan utvecklade enbart våra projekt. Allteftersom projekten har satts igång har aktiekapitalet ökat. Verkställande direktören lämnade ordet till den huvudansvarige revisorn som kompletterade: Reglerna för överkursfonden har förändrats och leder till den här konsekvensen i samband med emissioner.

Gunnar Ek representerande eget innehav: Vad är anledningen till bolagets stränga lånevillkor? I årsredovisningen läses t ex att Arise har sk negativ-klausuler i sina låneavtal med bankerna.

Verkställande direktören: Arise har marknadsmässiga villkor med sina banker. Vad avser sk negativ-klausuler så är de standardklausuler i finansiering den aktuella typen av projekt.

Lars Hardell representerande eget innehav: Snabb utbyggnad av vindkraft måste leda till hård konkurrens om personal. Hur söker ni personal?

Verkställande direktören: Bolaget har tillräckligt med personal och tar inom vissa områden hjälp av konsulter. Verkställande direktören lämnade även ordet till Christer Aronsson (Arise Service) som uppgav: Bolaget samarbetar även med Vindkraftskolan i Varberg.

Lars Hardell representerande eget innehav: Vad är bolagets mål och avsikter efter år 2014?

Verkställande direktören: Vår förhoppning är fortsatt expansion.

Ordföranden: Vårt fokus ligger nu på de projekt som vi ska genomföra fram till 2014. Delårsrapporten för det första kvartalet år 2011 visar ett positivt resultat. Det är viktigt att inte ha för gigantiska ambitioner. Branschen kan konsolideras genom mindre och jämnstora aktörer.

Gunnar Ek representerande eget innehav: Varför anger bolagsordningen att ni "ska driva energianläggningar och bedriva elhandel"? Är avsikten att direkt driva sådan verksamhet? Kan Arise tvingas sälja energi som bolaget inte har producerat?

Verkställande direktören: Vår verksamhet inom vindkraft och våra avsikter med verksamheten beskrivs i årsredovisningen. Verkställande direktören lämnade ordet till sekreteraren som jämte verkställande direktören kompletterade: Bolaget har historiskt bedömt att den del av dess vindkraftsverksamhet som avser Arise Elnät och som bedrivs genom prissäkring av el hänförlig till dess huvudverksamhet har krävt den texten i bolagsordningen. Beskrivningen härstammar från bolagets inledande verksamhet och har dessutom godkänts i samband med Nasdaq noteringsprövning. Vidare finns en bakgrund i en varumärkesrättslig process som innebar att det inte har varit lämpligt att ändra beskrivningen.

Ordföranden: Vår prissäkringsstrategi kräver handel med olika instrument över tiden. Vid en viss given tidpunkt skulle det teoretiskt kunna innebära att mer el ska levereras än vad som produceras just vid den tidpunkten.

Gunnar Ek representerande eget innehav: Vad händer med elpriset om den svenska kronan försvagas gentemot euron?

Verkställande direktören: Elpriset är inte kopplat till euron.

Gunnar Ek representerande eget innehav: Bolaget borde överväga att lägga till ett "I" framför "förekommande fall..." i § 10 punkt 7a i bolagsordningen. Sekreteraren: Noterat och detta kan enkelt lösas genom registreringsbemyndigande från den historiska stämman på vilken den delen av bolagsordningen antogs.

Gunnar Ek representerande eget innehav: Varför säljer ni av hälften av det lönsamma projektet Jädraåsen?

Ordföranden: Hela projektet i sin helhet är stort och mycket kapitalintensivt. Vi har därför bedömt att det är i Arise bästa intresse att överväga möjligheten att ha en partner.

§ 9 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen för 2010 samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för 2010

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.

Beslutade stämman -- i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag -- att disponibla vinstmedel om 1.223.918.786 kronor ska balanseras i ny räkning (se vidare sidan 45 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. Y

§ 13 Bestämmande av antalet styrelseledamöter

Föreslog valberedningen (genom Peter van Berlekom) att fem ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter ska väljas på stämman.

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

Noterades att val av revisor eller revisionsfirma inte aktualiseras på denna stämma.

§ 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 125.000 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 2.200.000 kr (tidigare högst 2.350.000 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

Redogjorde ordföranden 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) och Peter Nygren (nyval) samt **beslutades** utse Pehr G Gyllenhammar till styrelsens ordförande (omval).

§ 16 Utseende av valberedning

Ordföranden föredrog valberedningens förslag i enlighet med Bilaga 4.

Gunnar Ek, representerande eget innehav, noterade att valberedningen ska företräda samtliga aktieägare och att det gärna får tydliggöras i nästa års redogörelse från valberedningen.

Sekreteraren: Svensk kod för bolagsstyrning kräver att bolaget i sin uppgift till marknaden informerar om vilken ägare respektive ledamot i valberedningen företräder.

Ordföranden: Synpunkten tas tacksamt emot.

Det noterades att förslaget i sin ursprungliga lydelse kvarstod.

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.

Beslutade stämman att fastställa ersättningspolicyen i enlighet med Bilaga 5.

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

Ordföranden föredrog styrelsens förslag enligt Bilaga 4.

Beslutade stämman – i enlighet med styrelsens förslag – att Arise Windpower AB (publ) ska utge, erbjuda och överlåta högst 300.000 teckningsoptioner till medarbetare i Arise Windpower AB (publ) eller dess koncern, samt beslutades att godkänna att högst 300.000 sådana teckningsoptioner överläts 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 aktier i enlighet med Bilaga 4.

Beslutade stämman bemyndiga styrelsen att fatta beslut om förvärv av 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.

Peter van Berlekom representerande Nordeas fonder uppmanade styrelsen att, för det fall bemyndigandet skulle komma att användas för kontant nyemission, det utnyttjas så att om emission görs mot kontant betalning, detta görs med företrädestätt för befintliga aktieägare.

Ordföranden uppgav att styrelsen noterar synpunkten och att uppmaningen ska antecknas i detta protokoll.

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.

§ 23 Stämmans avslutande

Det noterades att samtliga beslut varit enhälliga.

Avtackades styrelseledamöterna Ulf Corné och Leif Jansson för sina insatser i styrelsen, varefter ordföranden förklarade stämman avslutad.

Justeras



Pehr G Gyllenhammar

Vid protokollet



Jonas Frii



Johanna Stenman



Albert Häggström