

Kallelse till årsstämma i Eolus Vind AB (publ)

Aktieägarna i **Eolus Vind AB (publ)** kallas härmed till årsstämma den 30 januari 2016 kl. 15.30 i Kulturhuset i Hässleholm, med adress Vattugatan 18 (100 meter från järnvägsstationen).

Rätt till deltagande

Rätt att delta i årsstämman har den som dels upptagits som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken avseende förhållandena den 25 januari 2016, dels senast den 25 januari 2016 kl. 16.00 till bolaget anmäler sin avsikt att delta i årsstämman.

Anmälan till stämman görs i första hand via www.eolusvind.com. Anmälan kan även ske skriftligt under adress Eolus Vind AB "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm eller per telefon 08 – 402 90 41. Vid anmälan ska anges namn, adress, person- eller organisationsnummer och telefonnummer dagtid.

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare måste tillfälligt inregistrera aktierna i eget namn i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken för att få delta i stämman. Sådan registrering måste vara verkställd senast den 25 januari 2016 och bör begäras i god tid före denna dag hos den som förvaltar aktierna.

Fullmakt

Om aktieägare avser låta sig företrädas av ombud ska fullmakt utfärdas för ombudet. Om aktieägaren är en juridisk person ska kopia av registreringsbevis eller, om sådan handling inte finns, motsvarande behörighetshandling bifogas anmälan. För att underlätta registreringen vid stämman bör fullmakt i original samt registreringsbevis och andra behörighetshandlingar vara bolaget till handa under adress Eolus Vind AB, Box 95, 281 21 Hässleholm senast kl. 16.00 den 25 januari 2016. Om fullmakt och övriga behörighetshandlingar inte insänts i förväg ska fullmakt i original samt övriga behörighetshandlingar kunna uppvisas vid stämman. Fullmaktsformulär finns tillgängligt hos bolaget och på bolagets webbplats, www.eolusvind.com, och sänds på begäran till aktieägare som uppger sin postadress.

Förslag till dagordning

1. Stämman öppnas
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av förslaget till dagordning
5. Val av två protokolljusterare
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Anförande av verkställande direktören
8. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen

Eolus Vind AB (publ)

Box 95
281 21 HÄSSLEHOLM
Tel: 010-199 88 00 (vx)

9. Beslut
 - a) om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt av koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen
 - b) om disposition av bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen
 - c) om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
10. Fastställande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter
11. Fastställande av arvoden till styrelseledamöter och revisor
12. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande
13. Val av revisor
14. Beslut om huvudsakliga principer för utseende av valberedning inför nästa årsstämma
15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
16. Beslut om godkännande av förvärv av två vindkraftsprojekt i Nevada
17. Avslutning

Beslutsförslag

Utdelning (punkt 9b)

Styrelsen föreslår att utdelning för räkenskapsåret 2014-2015 lämnas med 1,50 kr per aktie. Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 2 februari 2016. Om stämman beslutar i enlighet med förslaget beräknas utdelning komma att utsändas av Euroclear Sweden AB den 5 februari 2016.

Val av styrelse, styrelseordförande och revisor, fastställande av arvoden samt beslut om principer för utseende av valberedning (punkt 2, 10-14)

Valberedningen som bestått av Hans Gydell (utsedd av Hans-Göran Stennert), ordförande, Ingvar Svantesson (utsedd av Bengt Johansson), Hans Johansson (utsedd av Åke Johansson) och Hans-Göran Stennert (styrelseordförande i Eolus), föreslår årsstämman besluta att Eolus bolagsjurist Karl Olsson väljs till stämмоordförande, att styrelsen ska bestå av fem ledamöter och inga suppleanter samt att en revisor utan revisorssuppleant ska utses, att styrelsearvode ska utgå med 350 000 kronor (föregående år 250 000 kronor) till styrelseordförande och med 150 000 kronor (föregående år 125 000 kronor) vardera till övriga styrelseledamöter som ej är anställda i bolaget samt att arvode till revisor utgår enligt avtal. Om skattemässiga förutsättningar finns för fakturering, samt under förutsättning att det är kostnadsneutralt för Eolus, ska möjlighet ges att fakturera styrelsearvodet. Om styrelseledamot fakturerar styrelsearvode via bolag ska arvodet ökas med ett belopp som motsvarar de sociala avgifter och mervärdesskatt enligt lag som bolaget annars hade varit tvunget att erlägga, att omval sker av styrelseledamöterna Jan Bengtsson, Fredrik Daveby, Sigrun Hjelmqvist och Hans-Göran Stennert, samt nyval av Hans Johansson - som tidigare meddelats har Tord Johansson avlidit och det noteras att Bengt Simmingsköld och Niclas Eriksson avböjt omval, att Hans-Göran Stennert omväljs till styrelseordförande, att registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB väljs till revisor med auktoriserade revisorn Eva Carlsvi som huvudansvarig revisor, samt att följande huvudsakliga principer ska gälla för utseende av valberedning: Valberedningen ska bestå av en ledamot utsedd av envar av de tre röstmässigt största ägarna jämte styrelseordföranden. De till röstetalet största aktieägarna kommer att kontaktas på grundval av bolagets, av Euroclear Sweden tillhandahållna, förteckning över registrerade aktieägare per

den 31 maj 2016. Den aktieägare som inte är registrerad hos Euroclear Sweden och som önskar utnyttja sin rätt, ska anmäla detta till styrelsens ordförande samt kunna styrka ägarförhållandet. Om någon av de tre röstmässigt största aktieägarna avstår sin rätt att utse ledamot till valberedningen ska därefter följande aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot tills valberedningen består av tre ledamöter utöver styrelseordförande. Vid konstituering av valberedningen ska reglerna om oberoende i Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**") beaktas. Namnen på de tre personer som är utsedda av envar av de tre röstmässigt största ägarna ska offentliggöras så snart valberedningen utsetts, vilket skall ske senast sex månader före årsstämman. Styrelsens ordförande ska snarast efter utgången av maj månad sammankalla valberedningen.

Om aktieägare som utsett en ledamot i valberedningen, innan valberedningens uppdrag slutförts, upphör att vara aktieägare eller får en lägre placering på listan över röstmässigt största aktieägare i bolaget, ska den ledamot som aktieägaren utsett, såvida valberedningen så beslutar, ersättas av ny ledamot som utses av den aktieägare som vid tidpunkten är den röstmässigt största aktieägaren som ej redan är representerad i valberedningen. Skulle någon av ledamöterna i valberedningen, innan valberedningens uppdrag slutförts, avgå av annan anledning eller upphöra att representera den aktieägare som utsett ledamoten ska sådan ledamot, om den som utsett ledamoten så begär, ersättas av ny ledamot utsedd av aktieägaren.

Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram tills ny valberedning utsetts. Ordförande i valberedningen ska, om inte ledamöterna enas om annat, vara den ledamot som är utsedd av den största aktieägaren. Arvode ska ej utgå till valberedningens ledamöter. Valberedningen får även adjungera ledamöter till valberedningen om så befinns lämpligt; adjungerad ledamot ska dock inte ha rösträtt i valberedningen. Valberedningens uppgift ska vara att inför årsstämma framlägga förslag avseende antal styrelseledamöter som ska väljas av stämman, styrelsearvode, styrelseledamöter, styrelseordförande, ordförande på bolagsstämman, revisor, revisorsarvoden, instruktion för valberedning och annat som enligt Koden ankommer på valberedningen.

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 15)

Styrelsen föreslår följande. Ledande befattningshavare ska erbjudas marknadsmässig och konkurrenskraftig ersättning. Ledande befattningshavare i Eolus är de personer som ingår i bolagets ledningsgrupp, för närvarande VD, vice VD, CFO och bolagsjurist. Ersättningens nivå för den enskilde befattningshavaren ska vara baserad på faktorer som befattning, kompetens, erfarenhet och prestation. Ersättningen består av fast lön och pensionsförmån samt ska därutöver kunna bestå av rörlig lön och icke monetära förmåner. Bolaget ska ha möjlighet att erbjuda samtliga ledande befattningshavare en rörlig ersättning som maximalt uppgår till en månadslön per år. Den rörliga lönen ska baseras på att ett eller flera kvantitativa och/eller kvalitativa mål uppnås. Målen ska utformas med syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande. Bolaget ska även ha möjlighet att erbjuda ledande befattningshavare ett aktiesparprogram som innebär att bolaget ersätter kostnaden för att, tre år efter utbetalning av rörlig ersättning, förvärva hälften så många aktier som befattningshavaren förvärvat för sin rörliga ersättning och då fortfarande äger. I den mån styrelseledamot utför arbete för Eolus vid sidan av styrelseuppdraget ska dessa riktlinjer gälla även för eventuell ersättning för sådant arbete, dock att styrelseledamot inte ska omfattas av eventuellt aktiesparprogram som gäller för andra ledande befattningshavare. Bolaget föreslås få frångå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Beslut om godkännande av förvärv av två vindkraftsprojekt i Nevada, USA (punkt 16)

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner att ett av Eolus dotterbolag förvärvat samtliga andelar i de amerikanska bolagen Crescent Peak Renewables, LLC ("Crescent Peak") och Comstock Wind LLC ("Comstock") från ett bolag som till 65 % kontrolleras av tidigare vVD Hans-Christian Schulze för en köpeskilling om 50 000 USD.

Eftersom säljaren är att betrakta som närstående till Eolus och förvärvet inte är av oväsentlig betydelse för Eolus ska förvärvet underställas bolagsstämman i Eolus för godkännande. Styrelsen ska även avge en redogörelse för förvärvet och den finansiella och övriga information som är av väsentlig betydelse för aktieägarnas möjlighet att bilda sig en självständig uppfattning om värdet av de förvärvade tillgångarna.

Styrelsens redogörelse

Som ett led i den tidigare kommunicerade satsningen på marknaden i USA har Eolus den 21 december 2015 via ett nystartat dotterbolag, Eolus North America, Inc., ingått ett förvärvsavtal med ett bolag som till 65 % är indirekt kontrollerat av tidigare vVD Hans-Christian Schulze avseende förvärv av två vindkraftsprojekt i Nevada i USA. Förvärvsavtalet är villkorat av godkännande av bolagsstämman.

Förvärvet innebär att Eolus North America, Inc. förvärvar 100 % av ägarandelarna i respektive projektbolag; Crescent Peak och Comstock. Crescent Peaks tillgångar består av markrättigheterna, rättigheter till utredningar mm till ett ännu inte tillståndsgivet vindkraftsprojekt omfattande 200-600 MW i Clark County, Nevada. Crescent Peak har en skuld om 100 000 USD till ett bolag kontrollerat av Hans-Christian Schulze som betalas tillbaka förutsatt att projektet uppnår uppsatta delmål. Comstocks tillgångar består av markrättigheterna, rättigheter till utredningar mm till ett ännu inte tillståndsgivet vindkraftsprojekt omfattande 20-100 MW i Storey, Washoe och Carson City County, Nevada.

Syftet med förvärvet är att de båda projekten ska vidareutvecklas och finansieras av Eolus North America, Inc. fram till dess projekten är tillståndsgivna och byggklara. Därefter avses projekten att realiseras på marknaden. Projektutvecklingen kommer även framöver att utföras av säljarbolaget under insyn och kontroll av Eolus. Kostnaderna för projektutvecklingen uppskattas till 3 700 000 USD och tidplanen för att erhålla tillstånd bedöms till mellan två till tre år. Beloppet avser kostnaden för hela perioden och projektutvecklingen kan avbrytas av Eolus om Eolus är av uppfattningen projektet av någon anledning inte skulle utvecklas som förväntat.

Förvärvsbeloppet uppgår till 50 000 USD och avtalet omfattar en delning av nettovinst vid en framtida försäljning av projektet. Eolus North America Inc har då rätt att först tillgodoräkna sig nedlagda projektutvecklingskostnader ökat med 7,5 % årlig ränta, samt ett särskilt belopp om 1 000 000 USD sammanlagt för båda projekten. Återstående nettovinst delas så att Eolus North America Inc erhåller 75 % och säljarbolaget (som till 65 % är indirekt kontrollerat av tidigare vVD Hans-Christian Schulze) erhåller 25 %.

Det är styrelsens bedömning att Eolus genom förvärvet ges en intressant affärsmöjlighet och ett första konkret steg in på den amerikanska marknaden till en begränsad risk. Anledningen till att förvärvet företes bolagsstämman för godkännande är att Hans-Christian Schulze i egenskap av

tidigare vVD är att betrakta som närstående i förhållande till Eolus-koncernen. Inför bolagstämman har styrelsen inhämtat ett värdeutlåtande i form av en s.k. "fairness opinion" som kommer att finnas tillgängligt via bolagets webbplats.

Övrig information

Vid tidpunkten för denna kallelses utfärdande uppgår det totala antalet aktier i bolaget till 24 907 000, varav 1 285 625 aktier av serie A och 23 621 375 aktier av serie B, med ett sammanlagt antal röster om 3 647 762,5. Bolaget innehar inga egna aktier.

Årsredovisning, revisionsberättelse, och fullständigt beslutsunderlag i övrigt kommer att hållas tillgängliga hos bolaget och på bolagets hemsida minst tre veckor före stämman. Handlingarna sänds, utan kostnad, på begäran till aktieägare som uppger sin postadress. Styrelsen och den verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget eller dotterbolaget, vid årsstämman lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen och förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterbolagets ekonomiska situation. Upplysningsplikten avser även bolagets förhållande till dotterbolaget samt koncernredovisningen.

Hässleholm i december 2015

Eolus Vind AB (publ)

Styrelsen

Redogörelse för hur valberedningen bedrivit sitt arbete samt motiveringar till beslutsförslag

Vid årsstämma i Eolus Vind AB (publ) den 24 januari 2015 beslutades att en valberedning skulle inrättas inför årsstämman 2016. Valberedningen inrättades genom att styrelsens ordförande kontaktade bolagets röstmässigt tre största aktieägare per den 31 maj 2015 och bad dem att utse en ledamot vardera till valberedningen. Namnen på valberedningens ledamöter offentliggjordes genom pressmeddelande den 9 juli 2015. De utsedda ledamöterna: Hans Gydell, Hans Johansson och Ingvar Svantesson har tillsammans med styrelsens ordförande, Hans-Göran Stennert, utgjort valberedningen.

Valberedningen har hållit 3 möten, varav två telefonmöten. Vid valberedningens första möte utsågs Hans Gydell till dess ordförande. Vid mötena har valberedningen behandlat de frågor som det åligger valberedningen att behandla enligt årsstämmans beslut.

Valberedningen har bland annat diskuterat och övervägt:

- (a) i vilken grad den nuvarande styrelsen uppfyller de krav som kommer att ställas på styrelsen till följd av bolagets verksamhet och utvecklingsskede,
- (b) styrelsens storlek,
- (c) vilka kompetensområden som är samt bör vara företrädna inom styrelsen,
- (d) styrelsens sammansättning avseende kön, erfarenhet och bakgrund, samt
- (e) arvodering av styrelseledamöter.

Valberedningen har tagit del av resultatet av den utvärdering av styrelsearbetet som genomförts under året och i övrigt tagit del av styrelseordförandens beskrivning av arbetet i styrelsen. Det noteras att utvärderingen tar upp frågor avseende mångfald och valberedningen har i sitt arbete beaktat Svensk kod för bolagsstyrnings krav på mångsidighet och bredd i styrelsen och även eftersträvat en jämn könsfördelning vid bedömning av lämplig sammansättning av styrelsen. Ledamöter av valberedningen har även ringt till styrelseledamöter för att bilda sig en egen uppfattning om hur arbetet i styrelsen har fungerat.

På grund av Tord Johanssons bortgång, samt att bolagets grundare Bengt Simmingsköld och ledamoten Niclas Eriksson har valt att inte längre stå till förfogande för omval har valberedningen särskilt diskuterat styrelsens storlek. De övriga styrelseledamöter har på förfrågan aviserat att de står till förfogande för omval. Det är valberedningens uppfattning att den nuvarande styrelsen har varit väl fungerande men att antalet ledamöter i styrelsen kan minskas för att göra styrelsemötena än mer effektiva. Valberedningen har diskuterat ett antal kandidater och det kompetensbehov som styrelsen kan förväntas ha i anledning av de avgående ledamöterna. Det är valberedningens uppfattning att Hans Johansson har den entreprenöriella kompetens och erfarenhet som styrelsen i detta skede har behov av att stärka. Valberedningen kan även konstatera att den relativa könsfördelningen inte försämrats.

Mot denna bakgrund föreslår valberedningen att antalet styrelseledamöter ska minska med två ledamöter, d.v.s. bestå av fem stycken ledamöter och att inga styrelsesuppleanter utses. Valberedningen föreslår omval av nuvarande styrelseledamöter: Jan Bengtsson, Fredrik Daveby, Sigrun Hjelmqvist och Hans-Göran Stennert, samt nyval av Hans Johansson. Till styrelsens ordförande föreslås omval av Hans-Göran Stennert.

Arvode till styrelsen föreslås öka för ordföranden och ledamöterna och sammanlagt utgå med 950 000 kronor, varav 350 000 kronor till ordföranden och 150 000 kronor till envar av övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget, samt att arvode till revisor föreslås utgå enligt avtal. Om skattemässiga förutsättningar finns för fakturering, samt under förutsättning att det är kostnadsneutralt för Eolus Vind AB, skall möjlighet ges att fakturera styrelsearvodet. Om

styrelseledamot fakturerar styrelsearvode via bolag ska arvodet ökas med ett belopp som motsvarar sociala avgifter och mervärdesskatt enligt lag.

Efter genomförd revisionsupphandling under hösten 2014, valdes vid förra årsstämman valdes PricewaterhouseCoopers AB med Eva Carlsvi som huvudansvarig revisor. Valberedningen föreslår omval av PricewaterhouseCoopers AB med utgångspunkten att auktoriserade revisorn Eva Carlsvi kvarstår som huvudansvarig revisor.

Valberedningen föreslår att motsvarande process för utseende av ny valberedning som gällt för tidigare år även ska gälla även för utseende av valberedningen inför årsstämman 2017.

De föreslagna styrelseledamöterna presenteras i [Bilaga 1](#).

Slutligen har valberedningen, i syfte att Eolus Vind AB ska kunna fullgöra sina informationsskyldigheter gentemot aktieägarna, informerat bolaget om hur valberedningens arbete har bedrivits och om de förslag valberedningen har beslutat att avge.

Hässleholm den 10 december 2015

Hans Gydell, Hans Johansson, Hans-Göran Stennert, Ingvar Svantesson

Presentation av föreslagna styrelseledamöter

Uppgifterna avser förhållanden den 10 december 2015.

Hans-Göran Stennert

Styrelseordförande, ordförande i ersättningsutskottet.

Född: 1954. Invald: 2008, styrelseordförande sedan 2009.

Utbildning och erfarenhet: Civilekonom med lång erfarenhet från anställning och uppdrag inom IKEA-gruppen, bland annat som styrelseledamot i INGKA Holding BV som är IKEA-gruppens ägarbolag mellan 1993-2007, varav de sista nio åren som styrelseordförande.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Inte oberoende i förhållande till större aktieägare.

Styrelseuppdrag (utöver Eoluskoncernen): Styrelseledamot i Cuptronic Technology och Winplantan AB.

Aktieinnehav: 380 100 A-aktier och 518 984 B-aktier, varav 378 000 A-aktier och 516 984 B-aktier genom kapitalförsäkring.

Fredrik Daveby

Styrelseledamot, ledamot i ersättningsutskottet.

Född: 1962. Invald: 2009.

Utbildning och erfarenhet: Agronom och VD för Motormännens Riksförbund. Tidigare VD för Länsförsäkring Kronoberg samt haft befattningar inom Södra, Regeringskansliet och LRF.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till större aktieägare.

Styrelseuppdrag (utöver Eoluskoncernen): Styrelseordförande och VD för Motormännens Testcenter AB. Styrelseordförande i Motormännens Försäkringsförmedling AB. VD i Motormännens Riksförbund.

Aktieinnehav: 10 000 B-aktier

Jan Bengtsson

Styrelseledamot

Född: 1954. Invald: 2013.

Utbildning och erfarenhet: Civilekonom och VD för Edoc AB. Har tidigare erfarenheter från befattningar som bland annat finansdirektör vid Teligent AB, Spring Mobil AB, BrainHeart Capital, AU-systems AB och var mellan 2008-2015 VD för Almi Invest AB.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till större aktieägare.

Styrelseuppdrag (utöver Eoluskoncernen): Styrelseledamot och VD i Edoc AB. Styrelseledamot i Fouriertransform Aktiebolag, Almi Invest Mitt AB, ALMI Invest Småland & Öarna AB, ALMI Invest Norra Mellansverige AB samt Styrelseakademien Stockholm.

Aktieinnehav: 3 000 B-aktier.

Sigrun Hjelmqvist

Styrelseledamot, ledamot i ersättningsutskottet. Född: 1956. Invald: 2011.

Utbildning och erfarenhet: Civilingenjör och teknologie licentiat i teknisk fysik från KTH. Executive Partner Facesson AB. Verksam inom Ericsson-koncernen mellan 1979-2000, senast som VD för Ericsson Components AB. Under 2000-2005 investment manager på BrainHeart Capital.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till större aktieägare.

Styrelseuppdrag (utöver Eoluskoncernen): Styrelseordförande i Addnode group AB (publ), ALMI Invest Stockholm AB, Fouriertransform AB och ALMI Invest Östra Mellansverige AB. Styrelseledamot i Facesso AB, Nordic Iron Ore AB, Ragn-Sellsföretagen AB, Danmarks Tekniske Universitet och IGOT AB.

Aktieinnehav: 1 000 B-aktier.

Hans Johansson

Född: 1965.

Utbildning och erfarenhet: Lång erfarenhet inom svensk bygghandel genom uppdrag i inköpsbolaget Woody Bygghandel AB med 50 medlemsföretag samt i verksamheten i familjeföretaget Borgunda Bygghandel där han är VD.

Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen samt i förhållande till större aktieägare.

Styrelseuppdrag (utöver Eoluskoncernen): VD och styrelseledamot i Borgunda Bygghandel AB och VD eller ledamot i tillhörande dotterbolag. Styrelseledamot i Woody Bygghandel AB, Borgunda Gård AB samt Borgunda Fastighet Handelsbolag.

Aktieinnehav: 150 000 A-aktier samt 55 350 B-aktier.