

PROTOKOLL - ÅRSSTÄMMA 2022

Protokoll fört vid årsstämma i Eolus Vind AB (publ), org. nr: 556389-3956, torsdagen den 19 maj 2022, klockan 14.00 - 15.40, i Kulturhuset i Hässleholm.

1. Styrelsens ordförande Hans-Göran Stennert öppnade stämman.
2. Eolus bolagsjurist Karl Olsson utsågs att som ordförande leda dagens stämmoförhandlingar. Antecknades att Karl Olsson förde protokollet vid stämman.
3. Stämman utsåg Ingvar Svantesson, representerande för egen räkning 40 000 a-aktier, och Bengt Wegemo till protokolljusterare.

Det upplystes att det justerade protokollet kommer att publiceras på bolagets hemsida.

4. Det upplystes att styrelsen inför bolagsstämman, i enlighet med bolagets bolagsordning, beslutat att möjliggöra för aktieägare att rösta på förhand genom poströstning.

I bilagda förteckning, Bilaga 1, angivna aktieägare hade inom föreskriven tid avgivit poströst eller anmält sig och närvarade personligen eller genom ombud på stämman. Förteckningen godkändes såsom röstlängd vid stämman. Stämman beslutade även att övriga närvarande enligt förteckningen fick närvara vid stämman, men utan rösträtt.

5. Stämman beslutade att godkänna förslaget till dagordning som framgått av kallelsen till stämman.
6. Det antecknades att kallelse till stämman skett den 13 april 2022 genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och publicering på bolagets hemsida, samt att annons om att kallelse har skett samma dag varit införd i Dagens industri.

Stämman konstaterades vara i behörig ordning sammankallad.

7. Det upplystes att årsredovisning för bolaget och koncernen, med tillhörande balans- och resultaträkning för räkenskapsåret 2021 samt revisionsberättelse för bolaget och koncernen, har funnits tillgängliga för aktieägarna hos bolaget och på bolagets hemsida sedan den 25 mars 2022 och utsänts till samtliga aktieägare som så begärt samt fanns tillgängliga vid stämman. Handlingarna konstaterades vara i behörig ordning framlagda vid stämman.

Det upplystes vidare att revisorsyttrande om huruvida gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare har följts, styrelsens förslag till vinstutdelning och motiverat yttrande däröver, styrelsens rapport över ersättningar enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen samt styrelsens förslag enligt punkt 14 har funnits tillgängliga för

aktieägarna hos bolaget och på bolagets hemsida sedan den 28 april 2022 och utsänts till samtliga aktieägare som så begärt samt fanns tillgängliga vid stämman. Handlingarna konstaterades vara i behörig ordning framlagda vid stämman.

Eolus verkställande direktör Per Witalisson redogjorde för verksamheten under räkenskapsåret 2021, delårsrapporten för första kvartalet för räkenskapsåret 2022 samt verksamhetens utveckling i övrigt. Aktieägarna gavs möjlighet att ställa frågor.

Eolus CFO Catharina Persson föredrog årsredovisningen och koncernredovisningen. Aktieägarna gavs möjlighet att ställa frågor.

Bolagets huvudansvariga revisor, auktoriserade revisorn Eva Carlsvi från PricewaterhouseCoopers AB, redogjorde för revisorernas arbete och föredrog revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2021. Aktieägarna gavs möjlighet att ställa frågor.

8. Stämman beslutade:
 - a. att fastställa den framlagda resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen, allt per den 31 december 2021;
 - b. att i enlighet med styrelsens förslag disponera bolagets vinstmedel enligt den fastställda balansräkningen på så sätt att till aktieägarna utdelas 1,50 kronor per aktie, totalt 37 360 500 kronor, med avstämningsdag för utdelning den 23 maj 2022, och att resterande medel om totalt 946 418 208 kronor överförs i ny räkning;
 - c. att bevilja styrelsens ledamöter samt verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2021. Det antecknades att styrelseledamöter och verkställande direktören som var upptagna i röstlängden inte deltog i beslut rörande ansvarsfrihet för egen del.

Det upplystes att utdelningen beräknas komma att utsändas av Euroclear Sweden AB den 27 maj 2022.

9. Ordföranden redogjorde för valberedningens arbete och presenterade därefter valberedningens förslag till beslut avseende punkterna 9–12.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att antalet styrelseledamöter ska uppgå till sex, utan suppleanter, samt att en revisor ska utses, utan revisorssuppleant.

10. Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode till styrelsen ska utgå med 450 000 kronor till styrelseordföranden och med 225 000 kronor vardera till övriga styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget, att arvode för arbete i revisionsutskottet ska utgå med 60 000 kronor till revisionsutskottets ordförande och med 30 000 kronor till övriga ledamöter som inte är anställda i bolaget, samt att arvode för arbete i ersättningsutskottet ska utgå med 15 000 kronor till ledamöter som inte är anställda i bolaget.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisor ska utgå enligt avtal.

11. Det upplystes att de uppdrag som de föreslagna styrelseledamöterna innehar i andra företag framgår av årsredovisningen.

Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om omval av Sigrun Hjelmquist, Hans Johansson, Jan Johansson, Hans Linnarson, Bodil Rosvall Jönsson och Hans-Göran Stennert till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Vidare omvaldes Hans-Göran Stennert till styrelsens ordförande.

12. Stämman beslutade i enlighet med valberedningens förslag om omval av revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Det antecknades att PricewaterhouseCoopers AB meddelat bolaget att auktoriserade revisorn Vicky Johansson kommer att fungera som huvudansvarig revisor.

13. Stämman beslutade att godkänna styrelsens ersättningsrapport enligt 8 kap. 53 a § aktiebolagslagen, Bilaga 2.

14. Ordföranden redogjorde för det huvudsakliga innehållet i styrelsens förslag till långsiktigt aktiesparprogram.

Stämman beslutade om ett långsiktigt aktiesparprogram i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3. Noterades att aktieägare som är anställda i Eolus och har rätt att delta i det långsiktiga aktiesparprogrammet inte deltog i beslutet.

15. Ordföranden förklarade stämman avslutad.

Karl Olsson

Ordförande, tillika protokollförare

Ingvar Svantesson

Protokolljusterare

Bengt Wegemo

Protokolljusterare

Ersättningsrapport

INTRODUKTION

Denna rapport beskriver hur gällande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare för Eolus Vind AB (publ) tillämpades under räkenskapsåret 2021. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Kollegiets för svensk bolagsstyrning *Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram*.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 6 (Ersättning till styrelse, verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare) på sidan 72 i årsredovisningen för 2021. Information om ersättningsutskottets arbete finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 45–49 i årsredovisningen.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 6 på sidan 72 i årsredovisningen.

Utveckling under 2021

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 6–7 i årsredovisningen.

Bolagets ersättningsriktlinjer:

tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

Dessa riktlinjer har tillämpats under räkenskapsåret. En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av dess långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare.

För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna ska ersättningen till ledande befattningshavare vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, rörlig kontanterersättning, pensionsförmåner och andra förmåner. Den rörliga kontanterersättningen ska vara kopplad till finansiella och icke-finansiella kriterier. Kriterierna ska vara utformade så att de främjar bolagets affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom att exempelvis ha en tydlig koppling till affärsstrategin eller främja befattningshavarens långsiktiga utveckling.

Riktlinjerna finns på sidorna 47–48 i årsredovisningen. Bolaget har under 2021 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. I enlighet med riktlinjerna har styrelsen möjlighet att avvika från principerna om det finns särskilda skäl för att tillgodose bolagets långsiktiga intresse. Under räkenskapsåret har frånsteg från principerna gjorts i ett avseende. I förhållande till de riktlinjer som antogs av årsstämman 2021 bestod avvikelserna i att del av rörlig kontanterersättning till vice VD har varit baserad endast på fortsatt anställning per viss tidpunkt. Avvikelsen beslutades av styrelsen i syfte att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, genom attraktiva villkor som möjliggör för bolaget att behålla en ledning med god kompetens och kapacitet att nå uppställda mål. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på <https://www.eolusvind.com/ir-finansiellt/bolagsstyrning/ersattningar>. Ingen ersättning har krävts tillbaka.

Totalersättning till verkställande direktören och vice verkställande direktören, MSEK

Befattningshavarens namn (position)	Verksamhetsår	FAST ERSÄTTNING		RÖRLIG ERSÄTTNING			Total ersättning	Andelen fast resp. rörlig ersättning
		Grundlön ¹⁾	Andra förmåner ²⁾	Ettårig	Flerårig	Pensionskostnad		
Per Witalisson, VD	2021 12 månader	2,69	0,05	0,56 ³⁾	-	0,52	3,82	85% / 15%
	2019/2020 16 månader	2,77	0,05	0,30 ⁴⁾	-	0,64	3,76	92% / 8%
Marcus Landelin, vice VD	2021 12 månader	2,04	0,06	0,62 ³⁾	-	0,58	3,30	81% / 19%
	2019/2020 16 månader	2,51	0,06	0,27 ⁴⁾	-	0,54	3,38	92% / 8%

¹⁾ Inklusive semesterersättning.

²⁾ Avser bilförmån.

³⁾ Utbetald under räkenskapsåret, avser räkenskapsåret 2019/2020.

⁴⁾ Utbetald under räkenskapsåret, avser räkenskapsåret 2018/2019.

AKTIESPARPROGRAM

Bolaget har för närvarande tre pågående aktiesparprogram för bolagets samtliga anställda, inklusive verkställande direktören och vice verkställande direktören, Aktiesparprogrammen, 2018/2019, 2019/2020 samt 2021. Inom ramen för respektive Aktiesparprogram har verkställande direktören respektive vice verkställande direktören av intjänad rörlig kontantersättning investerat i aktier motsvarande maximalt en månadslön ("Sparaktier"). Under förutsättning att verkställande direktören respektive vice verkställande direktören behåller samtliga Sparaktier och fortsatt är anställd i Eoluskoncernen tre år

efter förvärvet, ersätter Eolus verkställande direktören respektive vice verkställande direktören med kostnaden för att förvärva så många aktier som motsvarar hälften av antalet Sparaktier ("Matchningsaktier"). Förvärv av Matchningsaktier sker genom bolagets försorg över Nasdaq Stockholm under de tjugo handelsdagar som infaller närmast efter treårsdagen för förvärvet av Sparaktierna. Inom ramen för respektive Aktiesparprogram har verkställande direktören respektive vice verkställande direktören på basis av antalet Sparaktier tilldelats aktierätter (rätt till Matchningsaktier) enligt vad som framgår av tabellen nedan.

Aktiesparprogram (verkställande direktör och vice verkställande direktör)

Befattningshavarens namn (position)	Programmets namn	HUVUSAKLIGA VILLKOR FÖR AKTIEPROGRAMMEN				INFORMATION FÖR DET RAPPORTERADE VERKSAMHETSÅRET			
		Intjänande-period	Datum för tilldelning ¹⁾	Datum för intjänande	Utgång för inläsnings-period	Ingående balans	Under året		Utgående balans
							Aktierätter vid årets början	Tilldelade	
Per Witalisson, VD	2017/2018	2018-2021	2018-12-04	2021-08-31	2021-08-31	703	-	-703	-
	2018/2019	2019-2022	2020-02-06	2022-08-31	2022-08-31	205	-	-	205
	2019/2020	2021-2023	2021-03-15	2023-12-31	2023-12-31	-	378 ²⁾	-	378
Marcus Landelin, vice VD	2017/2018	2018-2021	2018-12-04	2021-08-31	2021-08-31	1 213	-	-1 213	-
	2018/2019	2019-2022	2020-02-06	2022-08-31	2022-08-31	-	-	-	-
	2019/2020	2021-2023	2021-03-15	2023-12-31	2023-12-31	-	-	-	-

¹⁾ Tilldelningsdatumet är beroende av när förvärv av sparaktier genomförts.

²⁾ Det sammanlagda marknadsvärdet för de underliggande aktierna vid tidpunkten för tilldelning är 78 KSEK.

TILLÄMPNING AV PRESTATIONSKRITERIER

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens och vice verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets

långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2021 beaktats. De icke-finansiella prestationskriterierna bidrar vidare till anpassning till hållbarhet samt bolagets värderingar.

Verkställande direktörens och vice verkställande direktörens prestation under det rapporterade räkenskapsåret: rörlig kontantersättning

	Beskrivning av kriterier hänförliga till ersättningskomponenten	Relativ viktning av prestationskriterier	Uppmått prestation (procent)	Faktisk tilldelning / ersättningsutfall (MSEK)
Per Witalisson, VD	Avkastning på eget kapital för räkenskapsåret	84	0	0,00
	Operationella mål för projekteringsverksamheten	16	56	0,09
Marcus Landelin, vice VD	Avkastning på eget kapital för räkenskapsåret	80	0	0,00
	Operationella mål för projekteringsverksamheten	20	56	0,08
	Flerårigt mål		100	1,19

JÄMFÖRANDE INFORMATION AVSEENDE FÖRÄNDRINGAR I ERSÄTTNING OCH BOLAGETS RESULTAT**Förändringar i ersättning och bolagets resultat under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (RR), MSEK**

Ersättning till VD och vice VD	RR-4 vs RR-5	RR-3 vs RR-4	RR-2 vs RR-3	RR-1 vs RR-2	RR vs RR-1 ¹⁾	2021
Per Witalisson, VD	0,08 (4%)	-0,19 (-8%)	0,74 (33%)	-0,13 (-4%)	1,00 (36%)	3,82
Marcus Landelin, vice VD	0,20 (12%)	0,02 (1%)	0,61 (32%)	0,02 (1%)	0,76 (30%)	3,30
Rörelseresultat	-252%	503%	58%	177%	-12%	-25
Genomsnittlig ersättning baserat på antalet heltidsekvivalenter anställda exkl koncernledningen	0,06 (9%)	-0,02 (-3%)	0,05 (7%)	0,10 (13%)	-0,14 (-16%)	0,75

¹⁾ Räkenskapsåret 2019/2020 avser 16 månader. Utfall för räkenskapsåret har justerats till 12 månader för jämförbarhet.



Styrelsens förslag till långsiktigt aktiesparprogram

Styrelsen i Eolus Vind AB ("**Eolus**") föreslår att årsstämman 2022 beslutar om ett långsiktigt aktiesparprogram för bolagets anställda ("**Aktiesparprogram 2022**").

Aktiesparprogram 2022 innebär att samtliga anställda inom Eolus kan välja att av eventuell intjänad rörlig kontantersättning avseende räkenskapsåret 2022 förvärva aktier i Eolus för ett belopp motsvarande maximalt en månadslön ("**Sparaktier**"). Förvärv av Sparaktier ska ske genom bolagets försorg över Nasdaq Stockholm inom tjugo handelsdagar från det att utfallet i det rörliga kontantbonusprogrammet har fastställts och deltagarna har meddelat att de vill delta i programmet.

Under förutsättning att deltagaren behåller samtliga Sparaktier och fortsatt är anställd i Eolus-koncernen tre år efter förvärvet, ersätter Eolus deltagaren med kostnaden för att förvärva så många aktier som motsvarar hälften av antalet Sparaktier ("**Matchningsaktier**"). Förvärv av Matchningsaktier ska ske genom bolagets försorg över Nasdaq Stockholm under de tjugo handelsdagar som infaller närmast efter treårsdagen för förvärvet av Sparaktierna.

I syfte att säkerställa att deltagarens ekonomiska situation så långt möjligt förblir oförändrad ska antalet Matchningsaktier vara föremål för sedvanlig omräkning om bolagets aktiekapital ökas eller minskas, konvertibla skuldebrev eller optioner utges eller bolaget likvideras eller fusioneras eller motsvarande förändringar inträffar.

Om deltagaren har insiderinformation och därför är förhindrad att förvärva Sparaktier ska styrelsen äga rätt att förlänga eller senarelägga den ovan angivna investeringsperioden i enskilda fall, dock ej senare än den 31 december 2023. Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Aktiesparprogram 2022 inom ramen för ovan angivna villkor samt även ha rätt att göra de smärre justeringar och tillämpningar som kan komma att påkallas till följd av legala eller administrativa skäl.

Vid antagande om fullt utfall i det rörliga kontantbonusprogrammet, full investering av berättigade deltagare och en oförändrad aktiekurs vid tidpunkten för leverans av Matchningsaktier, beräknas Eolus kostnader i anledning Aktiesparprogram 2022 som högst att uppgå till cirka 2,2 miljoner kronor. Vid antagande om att Eolus aktiekurs vid tidpunkten för leverans av Matchningsaktier har ökat med 25 procent, beräknas Eolus kostnader i anledning Aktiesparprogram 2022, inklusive arbetsgivaravgifter, som högst att uppgå till cirka 2,8 miljoner kronor, och vid antagande om att aktiekursen vid samma tidpunkt har ökat med 50 procent, beräknas kostnaderna, inklusive arbetsgivaravgifter, som högst att uppgå till cirka 3,3 miljoner kronor. Aktiesparprogram 2022 innebär ingen utspädning för bolagets aktieägare och bedöms inte få någon inverkan på något, för Eolus, viktigt nyckeltal. Inga säkringsåtgärder har vidtagits för att begränsa Eolus kostnader mot sitt eget aktiepris kopplat till inköpet av Matchningsaktier.

Förslaget till Aktiesparprogram 2022 har beretts av styrelsen och dess ersättningsutskott. I bolaget finns sedan tidigare motsvarande aktiesparprogram, för räkenskapsåren 2021, 2019/2020 och 2018/2019, kopplade till den rörliga kontantbonusen. Genom att på det sätt som beskrivs ovan ställa krav på egen investering i Eolus-aktier och därmed förena de anställdas och aktieägarnas intresse av en långsiktig värdetillväxt i bolaget, kan Aktiesparprogram 2022 förväntas förbättra Eolus möjligheter att rekrytera och behålla kompetenta medarbetare samtidigt som det bidrar till Eolus affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet.

För giltigt stämmobeslut krävs att aktieägare med minst hälften av de på bolagsstämman avgivna rösterna biträder förslaget.

Styrelsen i Eolus Vind AB i april 2022