

**Protokoll vid ordinarie årsstämma  
med aktieägarna i Ledsjö Vind AB (publ) på  
Särö Vårdshus den 1 maj 2012**

§ 1

Styrelsens ordförande Ingemar Johansson hälsade alla välkomna och förklarade stämman öppnad.

§ 2

Som ordförande för stämman valdes Jonas Johansson. Anmäldes att styrelsen utsett Sölve Johnsson att vara sekreterare vid stämman.

§ 3

Att förutom ordföranden justera dagens protokoll valdes Susanne Persson och Hasse Andersson.

§ 4

Upprättades förteckning över de vid stämman närvarande aktieägarna enligt bifogad förteckning. Det konstaterades att 64 932 aktier var representerade, vilket utgör 40,1 % av bolagets aktier/röster. Röstlängden godkändes, Bilaga 1.

§ 5

Förslag till dagordning godkändes

§ 6

Stämman konstaterades sammankallad i behörig ordning genom personlig kallelse, annons i DI den 27/3, Post- och Inrikes den 23 mars med komplettering den 29 mars.

§ 7

Årsredovisningen inklusive kassaflödesanalys var utsänd till samtliga aktieägare och ansågs därmed vara föredragen. Den framlagda årsredovisningen godkändes. Ordföranden läste upp revisorns sammanfattning och tillstyrkan i revisionsberättelsen

§ 8

Stämman beslöt att:

- a) fastställa föreliggande resultat- och balansräkning
- b) disponibelt resultat på 15 505 kr föres i ny räkning
- c) bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för det gångna året.

§ 9

Med anledning av styrelsens förslag att få bemyndigande att fatta beslut om nyemission och utgivande av skuldebrev gav Bolagets ordf, och VD en information om motiv för styrelsens begäran. Motivet är främst att ge styrelsen ett handlingsutrymme för att kunna ta tillvara ett attraktivt köptillfälle. Till exempel kom ett sådant tillfälle då bolaget erbjöds gå in och köpa del av ett vindkraftverk i

Längjumparken. Bedömningen är också att i det ekonomiska läge som för närvarande gäller för elproduktion kan attraktiva köptillfällen snabbt dyka upp. Det är därför viktigt för bolagets utveckling att styrelsen har möjlighet för att agera relativt snabbt.

Stämman beslöt att ge styrelsen i Ledsjö Vind AB ett bemyndigande att besluta om nyemission av aktier och utgivande av skuldebrev enligt styrelsens förslag.

- Bemyndigandet innebär att aktiekapitalet skall kunna ökas med högst 375.000 kronor genom utgivande av högst 15.000 nya aktier och skuldebrev vid full teckning
- Styrelsen bemyndigas att utifrån befintligt marknadsvärde och förhållanden i övrigt bestämma de slutliga villkoren och tidpunkt för emissionen.
- Syftet med detta bemyndigande är att skapa handlingsfrihet för finansiering av ytterligare vindkraftverk och möjliggöra detta på ett snabbt och effektivt sätt.
- Utspädningseffekten vid fullt utnyttjande av bemyndigandet motsvarar cirka 9 % av aktiekapital och röster.
- Styrelsens avsikt är att bolagets nuvarande aktieägare i första hand erbjuds delta i nyemissionen.
- Styrelsen, eller den styrelsen utser, ska bemyndigas att vidta de smärre justeringar i bolagsstämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket.

## § 10

Stämman beslöt att anta ny bolagsordning enligt bilaga 2.

## § 11

Stämman beslöt att för räkenskapsåret 2013 skall räntan för skuldebrev utgå med 6 %.

## § 12

Besluts att styrelsen skall bestå av 7 ledamöter, alltså oförändrat antal.

### § 13

Stämman beslöt enligt valberedningens förslag,

att arvode skall utgå till ordföranden med 30 000 kronor och till styrelsens övriga ledamöter 10 000 kronor vardera. Utöver detta utgår en oförändrad rörlig del, dvs 750 kr för halv dag och 1 500 kr för heldags tjänstgöring.

Traktamenten och reseersättning utgår enligt Skatteverkets riktlinjer. Arvode till revisor ersätts enligt godkänd räkning.

### §14

Stämman beslöt att till styrelseordförande välja Ingemar Johansson, omval av: Christer Berghem, Lennart Blomgren, Sölve Johnsson, Carl Sandén samt Catarina Åkerblad och nyval av Mats Mattsson. Jonas Johansson hade avböjt omval.

### §15

Stämman beslöt att välja Ernst & Young AB med Damir Matésa som huvudansvarig revisor.

### §16

Stämman fastställde valberedningens arvode till 5 000 kr, 2 000 kr till ordförande och 1 000 kr vardera till övriga ledamöter.

### §17

Wivi-Anne Hallenberg och Magnus Karlsson stod inte till förfogande för omval i valberedningen. Stämman beslöt att omvälja Annica Johansson och Andreas Sjödin och nyvälja Jonas Johansson och Lars Tarre. Jonas Johansson utsågs till sammankallande i valberedningen.

### § 18

VD Lennart Blomgren och ordf. Ingemar Johansson informerade om bolaget och elmarknaden. Bolagets äldsta vindkraftverk, Vitsippan på Öland var 20 år i december 2011 och var då helt avskriven. Verket har fortfarande en hög produktion till låga driftskostnader. Eftersom verket har ett bra vindläge är frågan om det är möjligt att investera i ett nytt större verk. Annevind i Skåne har haft vissa driftsavbrott som nu har åtgärdats. St. Lund fungerar bra. Långåvålen blir bättre produktion för varje år och priset är delvis bundet bl a är certifikatpriset 32 öre per kWh. Entorp fungerar bra och liksom Göteneporten. Produktionen är delvis bundet till fast pris för Göteneporten. Skarstad är bolagets bästa verk med en produktion förra året på 6.2 milj. kWh. Längjumverket producerar något sämre än Skarstad.

Bolagets verk hade i fjor en rekordproduktion på 20 milj kWh. Årets produktion under första kvartalet har uppgått till ca 7.6 milj.kWh dels på grund av goda vindförhållande och dels på att Längjum, Fjärås och Tolvmanstegen har tillkommit.

Styrelsen har som målsättning att binda ca hälften av elproduktionen till ett fast pris och resten rörligt. För 2012 har bolaget inte fullt ut nått upp till detta mål.

Styrelsen har tagit ett principbeslut att modernisera och effektivisera produktionen vid vattenkraftverket Dalakvarn. Det har stött på problem hos Länsstyrelsen som f.n. inte

ger tillstånd till fortsatt drift än mindre till uppgradering. Bolaget kommer att diskutera frågan med verkets ägare Götene kommun för den fortsatta hanteringen av vattenkraftsverkets framtid. Hittills har bolaget sett driften vid Dalakvarn som ett sätt att förvalta ett kulturarv.

Bolaget har gjort kraftiga investeringar i nya vindkraftverk under 2010 och 2011 på totalt 93 mkr. Investeringarna har gjorts på platser med förväntat bra vindlägen för att säkerställa bolagets framtida utveckling. Styrelsen har en målsättning att under den närmaste femårsperioden fördubbla elproduktionen. Med gjorda investeringar under 2011 kan produktionen öka med en tredjedel redan under innevarande år 2012.

Utsikterna för 2012 pekar på ett ekonomiskt sämre resultat än under 2011 pga lägre pris på både el och certifikat. Därutöver påverkas resultatet i stor utsträckning på årets vindförhållanden och ränteutveckling.

I övrigt rekommenderades att aktieägarna kollar bolagets hemsida, [www.ledsjovind.se](http://www.ledsjovind.se) för att snabbt få aktuell information

#### §19

Gunnar Ek, som genom bra frågor bidrog till en mycket informativ stämma, tackade för en trevlig stämma med många intresserade aktieägare.

Dock önskade Gunnar en fylligare verksamhetsberättelse gärna dubbelt så många sidor till ett annat år för att ge aktieägare både gamla och nya större möjligheter att följa bolagets utveckling och framtidspotential.

#### § 20

Ordföranden för stämman tackade Lennart och Ingemar för deras sätt att leda och utveckla bolaget under det gångna året. Varpå de fick en lång applåd.

#### § 21

Dagens ordförande tackade stämmodeltagarna för förtroendet att leda dagens stämma och för deras engagemang för bolaget

#### § 22

Ingemar tackade speciellt avgående styrelseledamoten Jonas Johansson för mycket värdefullt och trevligt samarbete i styrelsen under många år och avgående ledamöter i valberedningen Wivi-Anne Hallenberg och Magnus Karlsson för väl utfört arbete. Alla avtackades symboliskt med en enkel blomma och en varm applåd

#### § 23

Före dagens stämma invigdes Vindkraftparken i Fjärås de första verken i Kungsbacka kommun.

#### § 24

Ingemar Johansson förklarade årets stämma avslutad..

Vid protokollet

Sölve Johnsson  
Skr.

Jonas Johansson  
Stämmans ordförande

Justeras

Susanne Persson

Hasse Andersson

Bifogas, Röstlängd, bil. 1 och Bolagsordning bil. 2.