

Vindenergi Danmark amba.

Referat af ordinær generalforsamling 2010, som blev afholdt

17. april 2009 kl. 13.00 i Teknologisk Institut, Kongsvangs Alle, Århus

Selskabets bestyrelsesformand Per Lauritsen bød velkommen.

Punkt 1. Valg af dirigent, referent og stemmetællere.

Per Lauritsen foreslog på bestyrelsens vegne advokat Jesper Laage Kjeldsen som dirigent. Der var ingen andre forslag.

Jesper Laage Kjeldsen konstaterede, at generalforsamlingen var lovligt indkaldt og varslet i henhold til selskabets vedtægter. På generalforsamlingen var der 50 andelshavere repræsenteret inklusive fuldmagter.

Jesper Laage Kjeldsen foreslog direktør i Vindenergi Danmark Niels Dupont som referent.

Som stemmetællere foreslog Jesper Laage Kjeldsen: Knud Kristensen, Poul Pedersen, Anders Kirkegaard og Jørgen Laursen.

Punkt 2. Aflæggelse af bestyrelsens beretning.

Bestyrelsens skriftlige beretning var udsendt sammen med indkaldelsen til generalforsamlingen.

Som supplement til den skriftlige beretning afgav Per Lauritsen en mundtlig beretning, hvori der blandt andet indgik følgende emner:

- Et godt år for Vindenergi Danmark præget af vækst på 11 pct. i årsproduktionen.
- En leveret efterbetaling på 0,8 øre/kWh.
- Spotafregning, der i 2009 var markedets højeste.
- Afregnede faste priser gav en merindtjening på ca. 230 mio. kr. i forhold til spotafregning.
- Introduktion af nye produkter til prissikring, der tager højde for samspillet med pristillæg.
- Implementering af e-handelsystem, der giver let og sikker adgang til prissikringer.
- Negative priser blev introduceret i 2009, og Vindenergi Danmark tilbød fra starten et system, der kunne stoppe og starte vindmøller, så effekten af de negative priser undgås.
- Spændende år forude for både selskabet og vindkraft på markedsvilkår. Vindenergi Danmark ser store muligheder for elbiler i Danmark, der kan løfte afregningen for vind.

Den mundtlige beretning kan læses på selskabets hjemmeside i sin fulde længde.

Bemærkninger til beretningen samt forslag og spørgsmål til bestyrelsen:

- Der blev spurgt til, hvorfor de negative priser også gælder de små vindmøller, og hvorvidt en standset vindmølle også bliver påvirket af de negative priser. En anden andelshaver spurgte til, hvorvidt vindmøller på faste priser undgår effekten af negative priser.
- Hvilken effekt vil kablet under Storebælt have for forskellen i elprisen mellem Vest- og Østdanmark?
- Hvordan påvirker havvindmøller elprisen?

- Der blev opfordret til at påvirke Energinet.dk til at tilslutte den kommende havvindmøllepark ved Anholt til Østdanmark i stedet for til Vestdanmark, hvor der i forvejen er meget vind.

Per Lauritsen svarede, at de negative priser gælder for alle vindmøller uanset størrelsen, og at vindmøller på fast pris ikke bliver påvirket af de negative priser, da de afregnes i henhold til den indgåede fastprisaftale.

Storebæltskablet vil medvirke til at udligne prisforskellen mellem Vest- og Østdanmark, men kan ikke eliminere den, da kablet er på 600 MW, og dermed kun kan modstå den forventede udbygning med vindkraft i Vestdanmark over de næste par år.

De eksisterende havvindmøller påvirkes ikke af de negative priser, da de afregnes med en fast pris. Derimod vil de kommende havvindmølleparker have et incitament til at standse vindmøllerne ved negative priser.

Vedrørende vindmølleparken ved Anholt svarede Per Lauritsen, at Vindenergi Danmark prøver at påvirke beslutningstagere, men at selskabet på den anden side heller ikke er en lobby organisation og henviste til Danmarks Vindmølleforening.

Herefter blev formandens beretning godkendt.

Punkt 3. Aflæggelse af det reviderede årsregnskab til godkendelse.

Det reviderede årsregnskab var udsendt sammen med indkaldelsen til generalforsamlingen.

Niels Dupont gennemgik regnskabet.

Produktionen i 2009 var på 2.204 GWh og gav en samlet omsætning på 877 mio.kr.

De variable omkostninger på 868,2 mio.kr. indeholder selskabets afregninger til andelshavere samt variable handels- og administrationsomkostninger.

De faste omkostninger var på 5,6 mio.kr. Resultatet for året var et overskud på 3.581 mio.kr. efter skat.

Bestyrelsen indstillede til generalforsamlingen, at resultatet disponeres, således at overskuddet overføres til næste år. Kursen på andelskapitalen stiger fra 147,1 til 188,5.

Der var følgende bemærkninger og spørgsmål til regnskabet:

- Hvad har Tesla elbilen kostet?
- Hvad dækker de finansielle udgifter over?
- Hvor stor blev efterbetaling i kroner?
- Hvad er målet for konsolideringen og egenkapitalen?
- Hvorfor har der været en stigning i omkostninger på ca. 1 mio. kr. i forhold til 2008?

Niels Dupont svarede, at elbilen har kostet 99.000 €, og planen er at sælge den efter 1 års brug, så det kun er værditabet, der bliver den reelle udgift. Det har givet god PR indtil videre og er med til at sætte fokus på den indenlandske anvendelse af vindkraft.

De finansielle udgifter dækker ikke over almindelige renteudgifter, da likviditeten hele året har været positiv. Det drejer sig i stedet om gebyrer samt garantiprovisioner.

Efterbetalingen var på ca. 20 mio. kr.

Bestyrelsen har ikke et mål for konsolideringen og dermed egenkapitalen. Efterbetalingen besluttes fra år til år, men finanskrisens stigende krav om egenkapital gør, at Vindenergi Danmark løbende må vurdere tilstrækkeligheden af størrelsen på egenkapitalen.

Stigningerne i omkostningerne i 2009 kan henføres til en stigning i IT udgifterne samt en højere bemanning på kontoret. Begge områder er blevet prioriteret højt for at kunne levere den nødvendige service og kvalitet overfor andelshaverne.

Regnskabet blev herefter godkendt.

Punkt 4. Fremlæggelse af budget for 2010.

Budgettet for 2010 var udsendt sammen med indkaldelsen til generalforsamlingen.

Niels Dupont gennemgik budgettet.

Der budgetteres med en installeret effekt stigende fra 1.287 MW primo til 1.565 MW ultimo. Årets produktion på 2.690 GWh er beregnet ud fra en antagelse om en vindenergi på 90 pct. af et normalt år. I budgettet er der regnet med en afregningspris for spotmarkedet på 32,5 øre/kWh samt balanceomkostninger på 2,3 øre/kWh.

Budgettet viser en omsætning på 90 mio. mere end regnskabet for 2009.

Efter omkostninger, afskrivninger og finansielle poster viser budgettet et resultat før skat på godt 800.000 kr.

Budgettet er mest følsomt over for variationer i produktionen.

Der var følgende bemærkninger og spørgsmål til budgettet:

- Der blev spurgt til, om overskuddet i budgettet er før eller efter en eventuel efterbetaling.

Niels Dupont svarede, at det budgetterede overskud er før en eventuel efterbetaling.

Budgettet blev herefter godkendt.

Punkt 5. Fastsættelse af andelskapital og tegningskurs.

Bestyrelsen indstillede til generalforsamlingen, at den eksisterende andelskurs på 5 kr. pr. kW fastholdes, samt at overkursen ved nytægning forhøjes fra 7 kr. til 9 kr. pr. kW.

Forslaget blev vedtaget uden afstemning.

Punkt 6. Forslag til nye vedtægter.

Bestyrelsen stillede forslag om nye vedtægter, der var udsendt forud for generalforsamlingen sammen med indkaldelsen.

Per Lauritsen redegjorde for bestyrelsens motivation for forslaget.

- En opdatering af de 10 år gamle vedtægter.
- Ændrede vedtægter giver mulighed for at flytte aktiviteter helt eller delvist til datterselskaber, der kan organiseres som aktieselskaber.
- Vindenergi Danmark amba vil i den situation blive et holdingselskab og andelsselskabet vil kunne bevares med de fordele, det giver i forhold til indflydelse mv.

- Aktiviteter i datterselskaber vil gøre det lettere at tiltrække yderligere kapital, hvis det skulle blive nødvendigt.
- Nye vedtægter giver nye muligheder i en omskiftelig verden, og bestyrelsen vil gerne have flere muligheder i fremtiden, hvilket de nye vedtægter åbner for.

Der var følgende bemærkninger til forslaget.

- Hvor skal egenkapitalen komme fra i eventuelle datterselskaber?
- Hvorfor er leveringspligten af certifikater ikke fastholdt i de nye vedtægter?
- §2.5 i de nye vedtægter siger, at datterselskaber kan stiftes, og aktiviteter flyttes efter bestyrelsens skøn. Hvad med at spørge generalforsamlingen i stedet for?
- Skal der laves selvstændige regnskaber, hvis der er flere selskaber? Skal der være 2 revisorer?
- Hvordan bevares indflydelsen, hvis der kommer eksterne investorer med, og hvordan håndteres eksterne investorers krav om profit?
- Hvorfor er der behov for yderligere kapital?
- Kan der sættes et loft over risikoen i datterselskaber, eventuelt så der aldrig tages større risiko end egenkapitalen i datterselskabet?
- Ændres der bare for at ændre, eller er der et reelt behov for ændringen?
- Svært at gennemskue alle konsekvenser og muligheder i de nye vedtægter, men vigtigt med tillid mellem andelshavere og bestyrelse, så det er fint med de nye vedtægter.

Per Lauritsen samt flere øvrige bestyrelsesmedlemmer og advokat Jens Jerslev svarede følgende:

- En kapitaltilførsel i datterselskaber kan i princippet komme fra moderselskabet, andelshavere og eksterne investorer.
- Leveringspligten er fjernet, da leveringen i praksis reguleres ved hjælp af særskilt elsalgskontrakt.
- Der kan komme situationer, der kræver hurtig handling. Bestyrelsen finder det derfor nødvendigt at kunne agere og har derfor valgt, at det skal være bestyrelsens skøn og ikke en generalforsamlingsbeslutning.
- Bestyrelsen har ingen konkrete planer for nye aktiviteter i et datterselskab.
- Der er ikke aktuelt behov for yderligere kapital, men en vedtægtsændring vil gøre det meget lettere at skaffe en kapitaltilførsel, hvis det skulle blive nødvendigt.
- Hvis der oprettes datterselskaber, skal der laves særskilte regnskaber, men der kan benyttes samme revisor.
- Det er nødvendigt, at Vindenergi Danmark hele tiden forsøger at finde nye veje til at forbedre afregningen for vindmøllerne. De nye vedtægter giver flere muligheder for at kunne finde nye veje til en bedre afregning.
- Der er flere måder at bevare en bestemmende indflydelse på, selv om der kommer eksterne investorer.

Bestyrelsen konkluderede, at de forstod den usikkerhed, som de nye muligheder efterlod hos andelshavere og vil gerne informere så hurtigt som muligt, hvis nogle af de nye muligheder i vedtægterne bliver anvendt. Samtidig understregede Per Lauritsen, at bestyrelsen var enig om fremsættelsen af forslag til nye vedtægter, og at de havde været behandlet på flere bestyrelsesmøder. Desuden er de udarbejdet i samarbejde med en advokat med speciale i selskabsret samt andelselskaber. På denne baggrund fastholdt bestyrelsen forslaget uændret, og generalforsamlingen gik til afstemning.

For stemte 47.

Imod stemte 0.

Ikke afgivne stemmer 3.

Forslaget var dermed vedtaget.

Ifølge § 13 stk. 1 i de gældende vedtægter kan vedtægtsændringer kun vedtages på en generalforsamling, såfremt 2/3 af samtlige andelshavere stemmer for forslaget. I § 13 stk. 2 står: "Såfremt mindre end 2/3 stemmer for, kan der indkaldes til ny generalforsamling, som afholdes efter mindst 14 dage og højst 30 dage, hvor et flertal af de fremmødte kan afgøre sagen."

Da kun 50 af selskabets i alt 2023 andelshavere var repræsenteret på den ordinære generalforsamling, skal der derfor afholdes en ekstraordinær generalforsamling. Denne generalforsamling afholdes mandag den 3. maj 2010 kl. 17:00 på selskabets adresse Ellemarksvej 47, 8000 Århus C. Der vil blive udsendt separat indkaldelse med posten til alle andelshavere.

Punkt 7. Valg til bestyrelsen.

Følgende bestyrelsesmedlemmer var på valg:

Per Lauritsen
Torben Pedersen
Jørgen Poulsen
Ole Ledet-Pedersen

Der var ikke øvrige kandidater, og da alle modtog genvalg, blev de alle tre genvalgt til bestyrelsen uden afstemning.

Punkt 8. Valg af 2 suppleanter.

I det forgangne år har følgende været suppleanter:

Anders Matzen, 1. suppleant
Poul Rossander Nielsen, 2. suppleant

Begge suppleanter er på valg hvert år.

Begge var indstillet på genvalg, og da der ikke var andre kandidater, blev begge genvalgt uden afstemning.

Punkt 9. Valg af revisor.

Bestyrelsen foreslog genvalg af Revision Limfjord.

Generalforsamlingen godkendte valget af revisor uden afstemning.

Punkt 10. Eventuelt.

Intet at bemærke.

Rudkøbing den 3.5.10

Jesper Laage Kjeldsen
Dirigent

Århus den 5.5.10

Niels Dupont
Referent