

**North Sea Wind**  
**Coöperatieve vennootschap**  
Sint-Maartenstraat 5  
3000 Leuven  
BTW BE 0715.938.489

---

JAARVERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR VAN NORTH SEA WIND CV  
AAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS  
TE HOUDEN OP 12 MEI 2021 OM 17 UUR

---

Geachte,

Overeenkomstig onze wettelijke en statutaire verplichtingen brengen wij u hiermee verslag uit over de uitoefening van ons mandaat over het boekjaar 2020 (1 januari 2020 tot 31 december 2020).

1. Wij hebben de eer de jaarrekening betreffende het boekjaar 2020 aan uw goedkeuring voor te leggen.

Op 1 december 2019 trad de leningsovereenkomst met Parkwind NV in werking waarbij het opgehaalde bedrag van 15 miljoen euro aan Parkwind NV werd geleend voor een principiële duurtijd van 7 jaar aan een gemiddelde jaarlijkse interestvoet van 6%. Deze interestvoet kan mogelijks met 0,5% verhoogd of verlaagd worden naargelang de hoeveelheid wind die er gemeten is in de windparken Belwind, Northwind, Nobelwind en (vanaf 2021) Northwester 2. In de periode van 1 januari tot en met 31 december 2020 is er 2.041.566 MWh geproduceerd, waardoor een interestvoet 6.5% van toepassing is. De opbrengsten uit de lening voor deze periode bedragen bijgevolg 991.250 euro.

De werkingskosten voor het afgesloten boekjaar bedragen 281.340,47 euro en hebben voornamelijk betrekking op administratieve en publicatiekosten, diensten geleverd door Parkwind en Hefboom, alsook de erelonen van de commissaris en de accountant. De oprichtingskosten werden gedragen door Parkwind. Vanaf boekjaar 2020 worden deze oprichtingskosten vanuit Parkwind gefactureerd aan North Sea Wind, gespreid over een periode van 5 jaar, en worden deze rechtstreeks in kosten genomen door North Sea Wind.

2. Bestemming van het resultaat:

|  |     |            |
|--|-----|------------|
| De winst vóór belasting van het afgesloten boekjaar: | EUR | 708.878,14 |
| Belastingen op het resultaat:                        | EUR | 28.980,12  |
| Te bestemmen resultaat:                              | EUR | 679.898,02 |

Wij stellen U voor dit saldo als volgt te bestemmen:

|  |     |            |
|--|-----|------------|
| Onttrekking aan de beschikbare reserves: | EUR | 0,00       |
| Toevoeging aan de wettelijke reserves:   | EUR | 0,00       |
| Vergoeding van het kapitaal:             | EUR | 679.898,02 |

wat neerkomt op een bruto dividend van 0,45 euro (afgerond) per aandeel.

3. Commentaar op de jaarrekening:
  - a) Tijdens het boekjaar zijn er geen aanschaffingen geweest.
  - b) De overige vorderingen op meer dan één jaar bedragen 15.000.000,00 euro en betreffen de lening toegekend aan Parkwind.
  - c) De schulden op ten hoogste één jaar bedragen 985.981,22 euro en betreffen schulden aan leveranciers, belastingen en uit te betalen dividenden.
4. Heden is de gemeenschap nog steeds zwaar getroffen door het Coronavirus en worden de door de overheid opgelegde maatregelen nageleefd. De mogelijke toekomstige impact van de COVID-19 -pandemie op de financiële prestaties van het bedrijf zijn momenteel onzeker en zal afhangen van vele factoren buiten de controle van het bedrijf, inclusief, maar niet beperkt tot, het tijdstip, de omvang, het verloop en de duur van de pandemie, de ontwikkeling en beschikbaarheid van effectieve behandelingen en vaccins, het opleggen van beschermende openbare veiligheidsmaatregelen. De raad van bestuur volgt dit van nabij op.
5. Er zijn geen omstandigheden bekend die de ontwikkeling van de vennootschap aanzienlijk kunnen beïnvloeden, tenzij onder meer de risico's hieronder vermeld:
  - a) De beschikbaarheid van de windturbines en hoeveelheid wind kunnen een risico vormen voor de elektriciteitsproductie van de windparken Belwind, Northwind, Nobelwind en vanaf 1 januari 2021 deze van Northwester 2. Deze factoren kunnen de jaarlijkse interestvoet die van toepassing is op de leningsovereenkomst met Parkwind maximaal verhogen of verlagen met 0.5%.
  - b) Het risico dat Parkwind de toegekende lening, of de contractueel overeengekomen interest niet kan terugbetalen. Dit risico is in grote mate verbonden met het nakomen van betalingsverplichtingen aan Parkwind door de projectvennootschappen waarvan Parkwind aandeelhouder en dienstenleverancier is, alsook met een gezond beleid van Parkwind en de projectvennootschappen. De verschillende projectvennootschappen hebben de nodige operationele en verzekeringstechnische maatregelen genomen om risico's in te dekken die een impact kunnen hebben op hun betalingsverplichtingen ten aanzien van Parkwind.
  - c) De risico's verbonden aan het gelijktijdig uittreden van een significante groep van aandeelhouders. Dit risico is beperkt aangezien de raad van bestuur bevoegd is om uittredingen te weigeren ingeval van liquiditeitsproblemen van North Sea Wind. Ook is dit risico in de tijd beperkt, daar de aandeelhouders pas een aanvraag tot uittreding kunnen indienen na afloop van de eerste twee volledige boekjaren van North Sea Wind (zijnde vanaf 1 januari 2021).
6. Er zijn geen bijkantoren.
7. Er werden geen werkzaamheden doorgevoerd op het gebied van onderzoek en ontwikkeling.
8. Geen gebruik van financiële instrumenten.
9. Wij verzoeken u kwijting te verlenen aan elk van de bestuurders individueel voor het uitoefenen van hun mandaat tijdens het afgelopen boekjaar.
10. Wij verzoeken u kwijting te verlenen aan de commissaris voor het uitoefenen van zijn mandaat tijdens het afgelopen boekjaar.

Leuven, 20 april 2021.

---

Peter Cauwels  
bestuurder

---

Jean de Leu de Cecil  
bestuurder

---

Pieter Marinus  
bestuurder– voorzitter

---

Maaïke Ortibus  
bestuurder

---

Rie Sordo-DeCock  
bestuurder

---

Bart Vander Elst  
bestuurder

## **Bijlage 1 - Bijzonder verslag over de wijze waarop de vennootschap toezicht houdt op de erkenningsvoorwaarden**

\*\*\*\*

Leuven, 20 april 2021

Geachte,

Wij hebben de eer u verslag uit te brengen overeenkomstig artikel 1, §7 van het KB van 8 januari 1962 tot vaststelling van de voorwaarden tot erkenning van de groeperingen van coöperatieve vennootschappen en van de coöperatieve vennootschappen (het "KB") welke het volgende bepaalt:

*"De bestuurders stellen jaarlijks een bijzonder verslag op over de wijze waarop de vennootschap toezicht houdt op de erkenningsvoorwaarden, in het bijzonder deze bedoeld in paragraaf 1, 6° en 8°, dat in voorkomend geval, wordt ingevoegd in het jaarverslag dat overeenkomstig de artikelen [3:5 en 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen] wordt opgesteld. De bestuurders van de vennootschappen die niet gehouden zijn een jaarverslag op te stellen, bewaren het bijzonder verslag op de zetel van de vennootschap."*

North Sea Wind is een erkende coöperatieve vennootschap waarvan de erkenning werd toegekend met ingang van 1 december 2018 voor onbepaalde duur zolang aan de erkenningsvoorwaarden wordt voldaan.

De statuten van de vennootschap – welke op 28 november 2019 werden gewijzigd om deze in overeenstemming te brengen met het nieuwe Wetboek van vennootschappen en verenigingen – voldoen aan de erkenningsvoorwaarden vervat in artikel 1 van het KB.

Het is de raad van bestuur van North Sea Wind die waakt over het correct toepassen van deze erkenningsvoorwaarden.

### 1° Bepalingen i.v.m. toetreding en uitsluiting van aandeelhouders

Overeenkomstig artikel 10 van de statuten mag de vennootschap de toetreding van aandeelhouders niet weigeren, tenzij de desbetreffende personen niet voldoen aan de algemene toetredingsvoorwaarden, die eveneens in artikel 10 van de statuten vervat zijn, of daden verrichten die met de belangen van de vennootschap strijdig zijn. De raad van bestuur kan eveneens besluiten dat de vennootschap tijdelijk niet meer open is voor toetreding gelet op het reeds verzamelde eigen vermogen in verhouding tot de geplande projecten.

Overeenkomstig artikel 10 respectievelijk 14 van de statuten, kan een aandeelhouder worden geweigerd of uitgesloten middels een gemotiveerde beslissing t.a.v. de betrokken persoon.

### 2° Bepalingen i.v.m. de aan de aandelen verbonden rechten en verplichtingen

Er zijn twee categorieën van aandelen, zijnde aandelen van categorie A en aandelen van categorie B. Deze leiden, elk binnen hun eigen categorie, tot dezelfde rechten en verplichtingen.

Bovendien hebben alle aandeelhouders op de algemene vergadering, overeenkomstig artikel 27 van de statuten, in alle zaken, een gelijk stemrecht, ongeacht het aantal aandelen dat zij bezitten.

### 3. Bepalingen i.v.m. de benoeming van de bestuurders en de commissaris

Overeenkomstig artikel 17, wordt de vennootschap bestuurd door een raad van bestuur die samengesteld is uit minimum vier en maximum zes bestuurders, benoemd door de algemene vergadering.

In aanloop naar de algemene vergadering van 2020 werd een oproep gedaan aan de aandeelhouders tot kandidaten voor B-bestuurders. De aandeelhouders konden tijdens deze algemene vergadering, naast twee bijkomende A-bestuurders (waarvan één onafhankelijke), ook twee B-bestuurders benoemen uit acht kandidaten.

In geval van een vacature in de raad van bestuur, mogen de overblijvende bestuurders in afwachting van de benoeming van een nieuwe bestuurder door de algemene vergadering een voorlopige plaatsvervanger benoemen. In dat geval zal de benoeming op de agenda van de eerstvolgende algemene vergadering worden geplaatst.

Het mandaat van bestuurder is onbezoldigd. Als de bestuurders een opdracht vervullen met bijzondere of vaste prestaties, dan mag hiervoor een verloning toegekend worden. Deze verloning mag in geen geval een participatie in de vennootschapswinst zijn en dient te worden vastgesteld door de algemene vergadering.

Overeenkomstig artikel 22 wordt ook de commissaris benoemd door de algemene vergadering.

### 4. Bepalingen in verband met het dividend

Overeenkomstig artikel 32 van de statuten, bedraagt het dividend per aandeel op jaarbasis maximaal het percentage zoals vastgesteld conform het KB, zijnde 6 procent van de nominale waarde van de aandelen, na aftrek van de roerende voorheffing. Bovendien mag de eventuele toe te kennen *ristorno* alleen aan de aandeelhouders worden uitgekeerd naar rato van de verrichtingen die zij met de vennootschap hebben gedaan.

Aan de algemene vergadering van 2021 zal een bruto dividend van EUR 0.45 (afgerond) per aandeel worden voorgesteld ter goedkeuring, zijnde 4.5 procent van de nominale waarde van de aandelen, vóór aftrek van de roerende voorheffing.

### 5. Bepalingen i.v.m. verschaffen van een economisch of sociaal voordeel aan de aandeelhouders

De vennootschap biedt het brede publiek de mogelijkheid om mee te investeren in de ondersteuning van offshore windenergieprojecten in de Belgische Noordzee en op die manier deel uit te maken van duurzame verandering en de noodzakelijke transitie richting hernieuwbare energiebronnen. Naast winst voor het milieu – en dus ook voor toekomstige generaties – zit er ook winst voor de aandeelhouders in: er wordt een niet-gegarandeerd bruto actuair rendement van ongeveer 4% beoogd over de looptijd van hun investering.

### 6. Bepalingen i.v.m. informatieverstrekking aan en opleiding van aandeelhouders of het grote publiek

Een deel van de jaarlijkse middelen van de vennootschap wordt ingezet om haar aandeelhouders, in de eerste plaats, maar ook het ruime publiek te blijven informeren over de realisaties en het potentieel van offshore windenergie en hernieuwbare energie en zo het lokaal en maatschappelijk draagvlak hiervoor te vergroten.

Zoals reeds vermeld in ons vorig bijzonder verslag over de wijze waarop de vennootschap toezicht houdt op de erkenningsvoorwaarden, heeft de vennootschap in dat verband ook in 2020 niet

stilgezeten. Zo werd o.a. een tweede nieuwsbrief verstuurd in maart met onder andere een verdere update over Northwester 2 en een oproep aan de aandeelhouders tot kandidaatstellingen voor twee openstaande vacatures van B-bestuurder (zie in dit verband ook punt 3 hierboven).

Na de algemene vergadering van 2020 die omwille van de COVID-19 pandemie niet op fysieke wijze kon doorgaan, werden alle aandeelhouders uitgebreid geïnformeerd over (i) de algemene vergadering en de genomen beslissingen, (ii) de door de aandeelhouders in dat verband meest gestelde vragen, (iii) de productie en rendementsverwachting voor 2020 en (iv) een aantal feiten, foto's en weetjes over offshore windenergie, hernieuwbare energie en Parkwind. North Sea Wind maakte van deze gelegenheid ook gebruik om de informatiefilm "North Sea Wind: een zeereis met Parkwind" te lanceren. Deze laatste werd nu ook via de website van de vennootschap ter beschikking gesteld aan het grote publiek.

In december 2020 werd een derde nieuwsbrief verstuurd met onder andere een infographic met een paar basisfeiten en -cijfers over offshore windenergie.

In januari 2021 werd een vierde nieuwsbrief verstuurd met onder andere het productieresultaat van de windparken van Parkwind in 2020.

Omwille van de COVID-19 pandemie zal ook in 2021 de algemene vergadering niet op fysieke wijze kunnen doorgaan. De aandeelhouders zullen in dit verband ook uitgebreid worden geïnformeerd.