

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 2022 OM 16 UUR

Geachte,

Overeenkomstig onze wettelijke en statutaire verplichtingen brengen wij u hiermee verslag uit over de uitoefening van ons mandaat over het boekjaar 2021 (1 januari 2021 tot 31 december 2021).

1. Wij hebben de eer de jaarrekening betreffende het boekjaar 2021 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 dit jaar) Northwester 2. In de periode van 1 januari tot en met 31 december 2021 is 2.206.697 MWh geproduceerd, beduidend minder dan in 2020, waardoor een interestvoet 5.5% van toepassing is. De opbrengsten uit de lening voor deze periode bedragen bijgevolg 836.458,33 euro.

De werkingskosten voor het afgesloten boekjaar bedragen 247.863,80 euro en hebben voornamelijk betrekking op administratieve kosten, 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	587.814,18
Belastingen op het resultaat:	EUR	20.558,72
Te bestemmen resultaat:	EUR	567.255,46

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	565.302,26
Over te dragen winst:	EUR	1.953,20

wat neerkomt op een bruto dividend van 0,375 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 824.906,32 euro en betreffen schulden aan leveranciers, belastingen en uit te betalen dividenden.

4. COVID-19 heeft de gemeenschap de voorbije 2 jaar zwaar getroffen. De impact van deze pandemie is aan het uitdoven en er worden geen significante gevolgen op het resultaat en de financiële positie van de vennootschap voor het volgende boekjaar verwacht.
Het uitbreken van het gewapend conflict in Oekraïne heeft op dit ogenblik een grote impact op de economische toestand van Europa in het algemeen en op de evolutie van de marktprijzen van gas en elektriciteit in het bijzonder. De impact hiervan laat zich voelen op tal van vlakken, waarvan stijgende grondstofprijzen en knelpunten in de productie- en aanvoerketen de meest markante zijn. Het is nu onmogelijk in te schatten wat de gevolgen hiervan voor de vennootschap zullen zijn op het lopende boekjaar of op langere termijn. 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 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.

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 de bestuurders 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, 19 april 2022.

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, 19 april 2022

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.

De samenstelling van de raad van bestuur is ongewijzigd en de raad is op regelmatige tijdstippen bijeengekomen om zich te beraden over de toestand van de vennootschap.

Het mandaat van bestuurder is nog steeds 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. Het mandaat van de huidige commissaris loopt teneinde op de jaarvergadering van 2022. De algemene vergadering zal de keuze voorgelegd krijgen om uit een aantal kandidaten de commissaris te (her)benoemen voor een periode van drie jaar.

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 2022 zal een bruto dividend van EUR 0,375 (afgerond) per aandeel worden voorgesteld ter goedkeuring, zijnde 3,75 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 actuariael rendement van ongeveer 4% beoogd over de looptijd van hun investering.

De vennootschap interageert met de beleidsmakers, en heeft ook een bijdrage geleverd aan de publieke consultatie, over de tweede Belgische offshorewind zone, de Prinses Elisabeth-zone. Burgerparticipatie is naar voren geschoven als één van de mogelijk beoordelingscriteria. Zowel in samenspraak met Parkwind als met Copias werden bijdragen op punt gezet waarin de vennootschap haar visie en ervaring naar voren brengt om burgerparticipatie in offshore wind op een professionele en verantwoorde manier een realistische plaats te geven in de tendercriteria, maar ook om de kansen op effectieve en succesvolle verwezenlijking van burgerparticipatie in deze tweede zone te vrijwaren.

Het spreekt voor zich dat de vennootschap zich zal voorbereiden om hierin een concrete rol te kunnen blijven spelen.

Tot slot werkt de vennootschap actief mee aan de uitbouw van Copies, een vereniging van hernieuwbare energiecoöperaties die alle vormen van coöperatie wil promoten, ondersteunen en het draagvlak in het algemeen wil versterken.

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 2021 niet stilgezeten. Zo werd in maart 2021 de 5^e nieuwsbrief verstuurd.

Na de algemene vergadering van North Sea Wind van 2021 werden de aandeelhouders via een presentatie geïnformeerd over de 2^e Belgische offshore zone alsook over het onderhoud van offshore windparken. Deze presentatie werd ook met alle aandeelhouders gedeeld.

In Januari 2022 werd een nieuwe uitgebreide nieuwsbrief naar de aandeelhouders verstuurd. De nieuwsbrief bevat een infographic die de vooruitzichten en tendensen in de offshore wereld uit de doeken doet. Een aantal nuttige links werden meegestuurd voor zij die zich verder wensen te verdiepen in de materie.

De raad van bestuur heeft zich gebogen over de verdere integratie en promotie van de ICA-principes in de werking van de vennootschap. Een tweede werkvergadering werd hiertoe georganiseerd begin 2020. Een aantal concrete acties en aanbevelingen zullen voorgelegd worden aan de raad van bestuur in de eerste jaarhelft van 2022.

Tenslotte is er besloten om de algemene vergadering van 2022 op hybride wijze te organiseren: de aandeelhouders zullen de algemene vergadering zowel van thuis kunnen volgen (via een live uitzending) als in persoon in Leuven. Op deze wijze wordt een eerste fysieke ontmoeting met de aandeelhouders mogelijk gemaakt, zonder dat een verplaatsing noodzakelijk is voor het volgen van de algemene vergadering.