

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 14 MEI 2020 OM 17 UUR

Geachte,

North Sea Wind heeft een bijzonder boeiend jaar achter de rug. Op 9 juli 2019 lanceerden we de aanbieding van aandelen B, waarmee we op minder dan 5 maanden meer dan 13 miljoen euro bij meer dan 5.000 aandeelhouders ophaalden. Dit maakt dat North Sea Wind vandaag in België de coöperatieve is die bij het grote publiek veruit het meeste geld heeft opgehaald om te investeren in groene energie. Bovendien verhoogden Et. Fr. Colruyt NV en Korys Investments NV dat opgehaalde bedrag kort na afsluiting van de aanbieding tot 15 miljoen euro.

Overeenkomstig onze wettelijke en statutaire verplichtingen brengen wij u hiermee verslag uit over de uitoefening van ons mandaat over het verlengde boekjaar 2019 (18 december 2018 tot 31 december 2019).

1. Wij hebben de eer de jaarrekening betreffende het verlengde boekjaar 2019 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 beschikbaarheid en de hoeveelheid wind die er gemeten is in de windparken Belwind, Northwind, Nobelwind en (vanaf 2021) Northwester 2. Deze variabele interestvoet is niet van toepassing op de periode tussen 1 december en 31 december 2019, waar enkel de vaste interestvoet van 6% geldt. De opbrengsten uit de lening voor deze periode bedragen bijgevolg 75.000 euro.

De werkingskosten voor het afgesloten boekjaar bedragen 42.875,38 euro en hebben voornamelijk betrekking op kosten gemaakt voor de publicatie van het prospectus en de aanvullingen hieraan, diensten geleverd door Parkwind alsook de erelonen van de commissaris en de notaris. Bepaalde andere oprichtingskosten worden momenteel nog gedragen door Parkwind. Vanaf het boekjaar 2020 zullen deze oprichtingskosten vanuit Parkwind worden gefactureerd aan North Sea Wind, gespreid over een periode van 5 jaar, en zullen deze rechtstreeks in kosten worden genomen door North Sea Wind.

2. Bestemming van het resultaat:

De winst vóór belasting van het afgesloten boekjaar:	EUR	31.179,95
Belastingen op het resultaat:	EUR	1.649,14
Te bestemmen resultaat:	EUR	29.530,81

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	29.530,81

wat neerkomt op een bruto dividend van 0,02 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 67.333,92 euro en betreffen schulden aan leveranciers, belastingen en uit te betalen dividenden.

4. Heden is de gemeenschap zwaar getroffen door het Coronavirus en worden de door de overheid opgelegde maatregelen nageleefd. Het is op heden onmogelijk in te schatten wat de gevolgen hiervan voor de vennootschap zullen zijn. 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 en hoeveelheid wind kunnen een risico vormen voor de productie van de windturbines 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 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, 28 april 2020

Pieter Marinus
bestuurder

Bart Vander Elst
bestuurder