

JAARVERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR VAN DE ERKENDE
COÖPERATIEVE VENNOOTSCHAP "EOLY COÖPERATIE" AAN DE GEWONE
ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS,
TE HOUDEN OP 3 JUNI 2021 OM 18u

Geachte Aandeelhouders,
Beste Coöperanten,

Overeenkomstig onze wettelijke en statutaire verplichtingen brengen wij als bestuurders verslag uit over de uitoefening van ons mandaat tijdens het derde boekjaar van de erkende coöperatieve vennootschap "Eoly Coöperatie", dat werd afgesloten op 31 december 2020.

1. Jaarrekening

Wij hebben de eer U de jaarrekening voor te leggen betreffende het boekjaar afgesloten op 31 december 2020, en uw goedkeuring te vragen.

2. Bestemming van het resultaat

Het boekjaar eindigt met een winst van 290.946,67 EUR.

Wij stellen voor aan de Algemene Vergadering van coöperanten om dit positief resultaat te bestemmen als volgt:

Uitkering van een dividend aan de coöperanten:	241.568,00 EUR (1)
Toevoeging aan de beschikbare reserves:	49.378,67 EUR (2)
Onttrekking aan de reserves (uittredingen tijdens het boekjaar)	(350,00 EUR) (3)
<u>Uitbetaling van scheidingsaandeel (uittredingen tijdens boekjaar)</u>	<u>350,00 EUR (3)</u>
Totaal:	290.946,67 EUR

- (1) Op datum van dit verslag zijn er 32.936 aandelen met recht op dividend, waarvan 16.166 aandelen met recht op volledig dividend en 16.770 aandelen, uitgegeven naar aanleiding van de bijkomende inbrengen in 2020 en ingeschreven in het aandeelhoudersregister per 1 december 2020, met recht op een pro rata dividend van 1/12^e.

De raad van bestuur stelt voor om een brutodividend van 13,75 EUR per aandeel uit te keren aan de aandeelhouders (coöperanten). Voor de 16.770 aandelen met recht op een pro rata dividend komt dit neer op een brutodividend van 1,15 EUR per aandeel. Het totale dividend bedraagt dan 241.568 EUR.

Het brutodividend van 13,75 EUR per aandeel (met een nominale waarde van 250 EUR per aandeel) komt overeen met een bruto jaarrendement van 5,5% op de nominale waarde per aandeel.

Door de gewijzigde fiscale wetgeving is Eoly Coöperatie erkende CV sinds 1 januari 2018 verplicht om een roerende voorheffing van 30% in te houden bij uitkering van dividenden. Voor de aandelen met recht op volledig dividend zal een nettodividend van 9,625 EUR worden uitbetaald, dit is het brutodividend van 13,75 EUR per aandeel na inhouding van 30% roerende voorheffing (4,125 EUR per aandeel). Voor de aandelen met recht op een pro rata dividend zal een nettodividend van 0,805 EUR worden uitbetaald, dit is het brutodividend van 1,15 EUR per aandeel na inhouding van 30% roerende voorheffing (0,305 EUR per aandeel).

De coöperant kan, onder bepaalde voorwaarden, de roerende voorheffing geheel of gedeeltelijk verrekenen met de personenbelasting via de fiscale aangifte in de personenbelasting voor het inkomstenjaar 2021 (in te dienen in het voorjaar van 2022).

- (2) Het saldo na dividenduitkering wordt overgedragen naar volgend boekjaar via toevoeging aan de beschikbare reserves.
- (3) In de loop van het boekjaar 2020 werden 50 aandelen vernietigd naar aanleiding van de uittreding van 5 coöperanten en werd een scheidingsaandeel uitbetaald. Naast de terugbetaling van het gestorte kapitaal (250 EUR per aandeel) werd een deelname in de reserves uitbetaald van in totaal 350,00 EUR.

Per 31 december 2020 waren er 33.006 aandelen Eoly Coöperatie. Sinds 1 januari 2021 werden 70 aandelen vernietigd naar aanleiding van de uittreding van 4 coöperanten. Op datum van dit verslag zijn er bijgevolg 32.936 aandelen met recht op dividend.

3. Commentaar op de jaarrekening

De jaarrekening werd opgesteld conform de wetgeving en geldende regels van het Belgische boekhoudrecht.

A. *Bespreking van de activa*

a) Immateriële vaste activa

De investering in het digitaal aandeelhoudersregister en beheerssysteem wordt afgeschreven over een termijn van 5 jaar (vanaf december 2019).

b) Materiële vaste activa

De materiële vaste activa betreft de investering in de windturbine WT6 te Halle (Pachtersweg – Dassenveld) voor een totaalbedrag van 3.757.090,46 EUR (exclusief BTW).

De windturbine wordt afgeschreven over een periode van 17 jaar, met startdatum op 19 september 2017 (datum van indienststelling van de windturbine). Per 31 december 2020 bedragen de totale afschrijvingen 723.424,13 EUR, wat leidt tot een boekwaarde van 3.033.666,33 EUR.

c) De vorderingen op ten hoogste één jaar

Per 31 december 2020 bedragen de vorderingen op ten hoogste één jaar 243.991,75 EUR tegenover 942.003,31 EUR vorig jaar.

Deze rubriek bevat de handelsvorderingen, en betreft in hoofdzaak de nog te ontvangen vergoedingen voor geproduceerde stroom (electriciteitsprijs en groenestroomcertificaten).

Per einde 2019 stond nog een groot bedrag aan achterstallige vorderingen open, die in de loop van 2020 werden geïnd.

d) Liquide middelen

Per 31 december 2020 bedragen de liquide middelen 5.638.074,16 EUR.

Hierin is begrepen het bedrag van 4.351.200,00 EUR dat werd opgehaald met de kapitaalverhoging in het najaar van 2020 en dat per einde 2020 nog niet werd geïnvesteerd in de aankoop van de nieuwe windturbine van het project te Rebaix.

e) Overlopende rekeningen

Deze rubriek vermeldt een bedrag van 4.904,91 EUR tegenover 2.349,13 EUR vorig jaar.

Het betreft over te dragen kosten, met name het gedeelte van de verzekeringspremies en betalingen voor onderhoud die betrekking hebben op 2021 maar reeds betaald werden in 2020.

B. Bespreking van de passiva

a) Kapitaal

Per 31 december 2020 bedragen de inbrengen van de coöperanten 8.402.700,00 EUR, vertegenwoordigd door 33.006 aandelen.

De presentatie van de rekeningen werd aangepast conform de bepalingen van het nieuwe Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

b) Reserves

Per 31 december 2020 bedragen de reserves 174.218,37 EUR op basis van de door de raad van bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat (zie hoger – punt 2).

De reserves bestaan uit een onbeschikbare reserve (de voormalige wettelijke reserve) van 10.000 EUR en de beschikbare reserves (164.218,37 EUR).

c) Voorzieningen voor risico's en kosten

Per 31 december 2020 bedragen de voorzieningen voor risico's en kosten 9.171,23 EUR tegenover 6.671,23 EUR vorig jaar.

Dit betreft een provisie voor de kosten van de ontmanteling van de windturbine WT6 te Halle na afloop van de vergunningsperiode. De totale provisie is geraamd op 50.000 EUR en wordt jaar na jaar opgebouwd over een periode van 20 jaar, te rekenen vanaf de start der werken (mei 2017).

d) Schulden op ten hoogste één jaar

Per 31 december 2020 bedragen de schulden op ten hoogste één jaar 340.416,60 EUR tegenover 225.922,79 EUR vorig jaar.

Op 31 december 2020 hebben de "Handelsschulden" betrekking op te betalen leveranciers (6.046,96 EUR) en te ontvangen facturen (80.832,44 EUR). De rubriek "Belastingen" betreft de uitstaande BTW schuld (11.969,20 EUR). De rubriek "Overige schulden" betreft de uit te keren brutodividenden voor een totaal bedrag van 241.568,00 EUR, goed te keuren door de algemene vergadering van 3 juni 2021.

e) Overlopende rekeningen

Deze rubriek vermeldt een bedrag van 11.137,45 EUR tegenover 58.766,44 EUR vorig jaar.

Dit betreft de toe te rekenen kosten waarvoor Eoly Coöperatie erkende CV per 31 december 2020 nog geen facturen had ontvangen. Het betreft erelonen (6.000 EUR) en verzekeringskosten (5.137,45 EUR).

C. Bespreking van de resultaten

a) Bedrijfsresultaten

Bedrijfsopbrengsten:

Tijdens het boekjaar 2020 werd een omzet gerealiseerd van 654.981,48 EUR tegenover 592.597,23 EUR in vorig boekjaar.

Dit betreft de verkoop van de geproduceerde electriciteit (205.915,48 EUR) en de verkoop van groenestroomcertificaten (441.602,00 EUR) en Garanties van Oorsprong (7.464,00 EUR).

De daling van de elektriciteitsprijs door toedoen van de Covid-19 pandemie werd gecompenseerd door een zeer hoge productie in het kalenderjaar 2020 en een herneming van het prijsniveau naar het einde van 2020.

Bedrijfskosten:

Tijdens boekjaar 2020 werden voor 363.481,12 EUR aan kosten gemaakt tegenover 367.650,18 EUR vorig jaar.

De “Diensten en diverse goederen” bedragen 134.308,83 EUR en betreffen opstalvergoedingen (20.579,64 EUR), onderhoudskosten voor de windturbine WT6 te Halle (33.048,53 EUR), erelonen voor de commissaris-revisor, accountant en operationele en administratieve ondersteuning (57.846,37 EUR), verzekeringen (9.709,03 EUR) en kosten voor communicatie en publiciteit (13.125,26 EUR).

De rubriek “Afschrijvingen” bevat de in 2020 geboekte afschrijvingen op de immateriële vaste activa (4.346,90 EUR) en de windturbine WT6 (221.457,39 EUR).

De rubriek “Voorzieningen voor risico’s en kosten” omvat de toevoeging (2.500,00 EUR) aan de provisie voor ontmantelingskosten van windturbine WT6, die gespreid wordt aangelegd over de duur van de vergunningsperiode (20 jaar).

De rubriek “Andere bedrijfskosten” bedraagt 868,00 EUR en omvat de wettelijk verschuldigde vennootschapsbijdrage voor het jaar 2020.

b) Financiële resultaten

De financiële opbrengsten bedragen 9,63 EUR (positieve betalingsverschillen). De financiële kosten bedragen 563,32 EUR en betreffen vooral bankkosten.

c) Belastingen op het resultaat

Er zijn geen inkomstenbelastingen verschuldigd daar Eoly Coöperatie erkende CV recht heeft op de verhoogde investeringsaftrek voor energiebesparende investeringen.

Het overschot aan investeringsaftrek dat dit jaar niet kan worden afgetrokken, wordt overgedragen naar volgend boekjaar.

d) Resultaat na belastingen

De winst van het boekjaar na belastingen bedraagt 290.946,67 EUR.

4. Overige bepalingen

De vennootschap heeft op basis van de huidige gegevens geen kennis van materiële risico’s en onzekerheden.

Na het einde van het boekjaar hebben zich geen gebeurtenissen voorgedaan die een belangrijke invloed hebben op de opgestelde jaarrekening.

De activiteiten van Eoly Coöperatie erkende CV hebben weinig hinder ondervonden van de Covid-19 pandemie. De lagere prijsniveaus op de electriciteitsmarkt werden gecompenseerd door de hoge productiecijfers.

Op 12 maart 2021 werd de notariële akte verleden waarbij Eoly Coöperatie erkende CV de windturbine WTG 3 te Rebaix heeft overgenomen van Eoly Energy NV.

In de maanden januari tot mei 2021 werden 70 aandelen vernietigd door uitbetaling van een scheidingsaandeel naar aanleiding van de uittreding van 4 coöperanten. Op datum van dit verslag zijn er 32.936 aandelen van Eoly Coöperatie erkende CV.

Er zijn geen omstandigheden bekend die de ontwikkeling van de vennootschap aanmerkelijk kunnen beïnvloeden.

Gezien de eigen aard en de specifieke activiteit van de vennootschap, werden er geen werkzaamheden doorgevoerd op het gebied van onderzoek en ontwikkeling.

De vennootschap heeft geen bijkantoren.

De waarderingsregels, die bij de jaarrekening gevoegd zijn, werden ongewijzigd toegepast.

Tijdens het boekjaar werd door de commissaris geen uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten vervuld.

De vennootschap gebruikt geen financiële instrumenten die van betekenis zijn voor de beoordeling van haar activa, passiva, financiële positie en resultaat.

In de loop van het boekjaar hebben zich geen verrichtingen voorgedaan die aanleiding kunnen geven tot een belangenconflict in de zin van artikel 6:64 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

5. Verslaggeving over de naleving van de erkenningsvoorwaarden en de informatieverstrekking aan de coöperanten

Eoly Coöperatie erkende CV informeerde in 2020, net zoals elk jaar, de coöperanten via een aantal nieuwsbrieven. Hiermee hielden we hen op de hoogte over alle ontwikkelingen in de vennootschap en de projecten in ontwikkeling van Eoly Energy NV. Zo ontvingen de leden onder andere updates over het nieuwe windpark in Rebaix.

Eoly Coöperatie CV heeft in 2020 tevens enkele momenten georganiseerd om omwonenden en verdere geïnteresseerden te informeren over de participatiemogelijkheid in Rebaix. Dit waren digitale informatiesessies waarbij enkele bestuursleden achtergrondinformatie deelden over de coöperatie en hoe de deelnemers coöperant kunnen worden.

Na de Algemene Vergadering van juni 2020 werden alle coöperanten uitgebreid geïnformeerd over het verloop van de Algemene Vergadering, de genomen beslissingen en kregen zij toegang tot de volledige presentatie die de raad van bestuur op de Algemene Vergadering van juni 2020 bracht.

6. Scheidingsaandeel

Op basis van de voorgestelde bestemming van het resultaat van het boekjaar bedraagt het eigen vermogen van Eoly Coöperatie erkende CV 8.576.918,37 EUR, vertegenwoordigd door 33.006 aandelen per 31 december 2020.

Volgens de principes vastgelegd in artikel 15 van de statuten, bedraagt de waarde van het scheidingsaandeel 259,86 EUR of afgerond 260,00 EUR per aandeel (8.576.918,37 EUR / 33.006 aandelen).

Deze waarde zal worden toegepast voor de uitbetaling van scheidingsaandelen vanaf de datum van de Algemene Vergadering van 3 juni 2021 (die beslist over de goedkeuring van de jaarrekening over boekjaar 2020) tot de datum van de opvolgende algemene vergadering (in juni 2022, waar een nieuwe waarde zal worden vastgesteld op basis van de goed te keuren jaarrekening over boekjaar 2021).

7. Kwijting

Wij verzoeken de algemene vergadering der coöperanten om kwijting te verlenen aan de bestuurders voor het uitoefenen van hun mandaat tijdens het afgelopen boekjaar.

Wij verzoeken de algemene vergadering der coöperanten om kwijting te verlenen aan de commissaris voor het uitoefenen van zijn mandaat tijdens het afgelopen boekjaar.

Halle, 10 mei 2021,

Piet Colruyt
Bestuurder

Bart Vander Elst
Bestuurder

Koen Baetens
Bestuurder

Jean de Leu de Cecil
Bestuurder

Robin Rys
Bestuurder

Peter De Bonte
Bestuurder