

**CV Aspiravi Samen
Cellebroerstraat 16b
1000 Brussel (hierna de “ V e n n o o t s c h a p ”)**

Ondernemingsnummer 0824.919.276

**Notulen van de Gewone Algemene Vergadering van de CV Aspiravi Samen gehouden op
3 juni 2022**
in Urban City Ankerrui 9, 2000 Antwerpen

OPENING VAN DE VERGADERING

De vergadering wordt geopend om 17h30 onder het voorzitterschap van dhr. Erwin Roovers. Hij geeft toelichting bij het feit dat deze Algemene Vergadering terug fysisch kan gehouden worden na een periode wanneer dit niet meer kon door de Corona crisis. Hij verwelkomt de aanwezige aandeelhouders en geeft lezing van de volgende agenda:

1. Verwelkoming en situering
2. Samenstelling bureau
3. Verslaggeving over de werking in het voorbije boekjaar 2021
 - a. Jaarverslag over 2021
 - b. Jaarrekening over 2021
 - c. Verslag van de commissaris over 2021
4. Verslag over de vennootschap waarin geïnvesteerd wordt
5. Vraagstelling en bespreking
6. Goedkeuring van de jaarrekening 2021
7. Goedkeuring van de resultaatbestemming
8. Kwijting aan de bestuurders en de commissaris
9. Goedkeuring benoeming van de commissaris: hernieuwing mandaat
10. Varia

SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De voorzitter stelt voor dat het bureau als volgt wordt ingericht:

- Voorzitter: Dhr. Erwin Roovers
- Secretaris: Dhr. John Vanwynsberghe
- Stemopnemer: Dhr. Wald Janssens

De vergadering verklaart zich akkoord met deze samenstelling.

UITEENZETTING EN BESLISSINGEN

Aanwezigheidslijst

De voorzitter doet vaststellen dat de 67 aanwezige aandeelhouders en de 26 volmachtgevers volgens de hier bijgevoegde aanwezigheidslijst, welke 1.942 aandelen categorie A voor een inbreng van 242.750 EUR en 60 aandelen categorie B voor een inbreng van 300.000 EUR hebben neergelegd, tegenwoordig en geldig vertegenwoordigd zijn, hetgeen de stemopnemer erkent.

De aandeelhouders werden rechtmatig opgeroepen per schrijven van 10 mei 2022.

De bestuurders verklaren of verklaarden reeds rechtmatig te zijn opgeroepen en verzaken aan verdere bewijslast ter zake. De vergadering kan derhalve rechtsgeldig beslissen over de agendapunten.

De werking van Aspiravi Samen cv in 2021

De gedelegeerd bestuurder geeft omstandig uitleg over de geschiedenis van de vennootschap en de werking van de vennootschap in het afgelopen boekjaar. Hij geeft toelichting omtrent het doel en de missie van de vennootschap, de diverse punten behandeld tijdens de Raden van Bestuur in het afgelopen boekjaar en de verschillende activiteiten.

De tiende openbare aanbidding inbreng dat begon in oktober 2021 loopt nog tot oktober 2022 naar aanleiding van nieuwe windturbineparken. Er is een vertraagde groei van nieuwe vennoten.

De recuperatie van de afgehouden roerende voorheffing van het dividend werd toegelicht. De betaalde RV-bedragen dienen in rubriek 1437 en/of 2437 ingevuld worden.

In 2022 zal Aspiravi Samen deelnemen aan de open bedrijvendag ism Aspiravi NV op 2 oktober 2022.

Bespreking en goedkeuring jaarrekening 2021

De verschillende posten van de jaarrekening worden besproken door dhr. Henk Hillewaert, financial manager van Aspiravi Holding.

Overeenkomstig artikel 26 § 1 van het KB 30/01/2001 werd de jaarrekening opgesteld na toewijzing van het resultaat als volgt:

A.	Te bestemmen winstsaldo	[€]		274.834
	1. Te verwerken winst van het boekjaar	[€]	274.834	
	2. Overgedragen winst van het vorig boekjaar	[€]	0,00	
C.	Onttrekking aan het eigen vermogen	[€]		4.828
	3. Aan de overige reserves	[€]	4.828	
F.	Uit te keren winst	[€]		-270.006
	1. Vergoeding van het kapitaal	[€]	270.006	

Niettegenstaande de toewijzing van het resultaat reeds in de jaarrekening is opgenomen, zal de resultaatverwerking slechts uitwerking hebben op datum en ingevolge het besluit van de huidige algemene vergadering.

De commissaris verklaart dat hij de jaarrekening, de resultatenrekening, de resultaatverwerking en het jaarverslag heeft nagekeken en een verklaring zonder voorbehoud heeft afgeleverd.

Vraag en Antwoord :

- Vraag : De prijs voor elektriciteit ligt historisch hoog. De werkmaatschappij en haar aandeelhouders kunnen van dit voordeel genieten. Kan er voor de coöperanten van Aspiravi samen CV geen inspanning gedaan worden om hen hiermee van te laten genieten door een hoger dividend?

- Antwoord : De keuze werd van bij de oprichting van Aspiravi Samen cv gemaakt om de windturbines niet rechtstreeks door de coöperatieve vennootschap te laten exploiteren of als aandeelhouder in de werkmaatschappij Aspiravi NV te investeren.

De keuze werd gemaakt om de coöperatie achtergestelde leningen te laten verschaffen aan de werkmaatschappijen. Dat gebeurt aan een vaste, marktconforme rentevoet (bruto 3,75% per jaar rendement).

Dit betekent dat de coöperatie geen risico loopt bij de constructie of de exploitatie van de windturbines: ongeacht of er stilstand, vertraging of lagere opbrengsten zijn, het

interestrendement blijft hetzelfde.

Dat betekent echter ook, als de opbrengsten tijdelijk hoger zijn dan geprojecteerd (bijvoorbeeld bij hogere dan verwachte windopbrengst of de mogelijkheid om de energie aan hogere prijzen te verkopen) dan wordt de interestvoet niet opgetrokken maar blijft die behouden. Het rendement van de coöperatie hangt dus af van de interestvoeten en niet van de energieprijzen. Het hogere rendement komt dan toe aan de a a n d e e l h o u d e r s v a n d e w e r k m a a t s c h a p p i j e n

Hou er echter rekening mee dat er ook in de jaren dat de opbrengst lager is (wind maar ook prijzen), de aandeelhouders dit opvangen. De verkoop van de windenergie niet (of niet altijd) gebeurt aan de huidige hoge marktprijzen. Vaak wordt (een groot stuk van de) energie verkocht op lange termijn op voorhand zodat de prijzen kunnen vastgeklikt worden. Zo worden prijzen vaak een jaar op voorhand vastgelegd. Anderzijds wordt windenergie niet altijd geproduceerd als de energieprijzen hoog zijn. Zo kan het ook gebeuren dat (op de spotmarkt) de prijzen sterk dalen of zelfs negatief worden als er een groot energieaanbod is of er weinig vraag is naar energie.

De prijzen zijn dus niet altijd zo hoog als ze op dit moment staan. Het is een verhaal dat over lange termijn, meerdere jaren bekeken moet worden.

Het rendement is dan ook zeker behoorlijk te noemen, zeker in vergelijking met het verbonden risico en in vergelijking met andere investeringsvormen. Zo geven sommige hernieuwbare energiecoöperatieven in sommige jaren geen interest of dividend. Het is het objectief van Aspiravi Samen cv om een stabiel rendement te garanderen.

- Vraag : Sommige gelijkaardige C v 'geven een hoger dividend. Waarom kunnen wij dat niet?
- Antwoord : Iedere coöperatie heeft zijn eigen beleid en risicoprofiel. Zonder dit profiel te kennen is het niet mogelijk om daar een antwoord op te geven.

De vergadering, keurt met eenparigheid van stemmen de haar voorgelegde balans, resultatenrekening, resultatenverwerking en toelichting en keurt de verslagen goed. Bij afzonderlijke stemming keurt zij met eenparigheid van stemmen de resultaatsbestemming goed.

Bij afzonderlijke stemming geeft ze met eenparigheid van stemmen en algehele kwijting aan de leden van de raad van bestuur. Zij geeft met eenparigheid van stemmen op één aandeelhouder na die zich onthoudt, dit door dat hij niet tijdig het verslag van de commissaris kon nalezen, volledige en algehele kwijting aan de commissaris.

Het dividend wordt bepaald op 3% pro rata temporis. Recuperatie van de afgehouden roerende voorheffing : De betaalde RV-bedragen dienen in rubriek 1437 en/of 2437 ingevuld worden.

Goedkeuring benoeming commissaris

De vergadering beslist tot benoeming als commissaris maatschappelijke zetel te 1780 Wemmel, Neerhoflaan 2, ingeschreven in het rechtspersonenregister te Brussel, Nederlandstalige afdeling, onder het nummer 0875.430.443 en met BTW-nummer, BE0875.430.443. Voormelde revisoren-vennootschap duidde de heer Jurgen Lelie, kantoorhoudende te 9100 Sint-Niklaas, Gentse Baan 50, bedrijfsrevisor, aan als vaste vertegenwoordiger voor de uitoefening van voormeld mandaat.

De duur van het mandaat van de commissaris zal eindigen onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in 2025 die zich zal dienen uit te spreken over de goedkeuring van de jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2025.

De mandaatvergoeding wordt vastgesteld op 2.500,00 euro per jaar en is te verhogen met de bijdragen IBR, verplaatsingskosten, gebruikelijke onkosten en de btw. Dit bedrag is aanpasbaar op basis van het indexcijfer van de consumptieprijzen en is tevens aanpasbaar ingeval van een fundamentele wijziging van de structuur van de vennootschap of bij wijziging van het takenpakket van de commissaris ("auditscope"), alsook in onder

Diverse

De heer Henk Hillewaert geeft toelichting bij de resultaten van de Aspiravi NV per 31 december 2021. Na de voorstelling aan de hand van een Powerpoint presentatie, zijn nog een aantal vragen van aandeelhouders beantwoord, die werden voorgelegd aan de voorzitter, de aanwezige bestuurders en secretaris.

Sluiting van de vergadering

De agenda afgehandeld zijnde, wordt de vergadering om 19h30 geheven.

De heer Erwin Roovers
Voorzitter

De heer John Vanwysberghe
Secretaris

De heer Wald
Janssens
Stemopnemer