

**CV Limburg Wind  
Trichterheideweg 8  
3500 Hasselt  
(hierna de “Vennootschap”)**

**Ondernemingsnummer 0825.735.660**

---

**Notulen van de Gewone Algemene Vergadering van de CV Limburg  
Wind gehouden op 30 mei 2022  
In tent in het Kristalpark te Lommel**

### **OPENING VAN DE VERGADERING**

De vergadering wordt geopend om 17h00 onder het voorzitterschap van dhr. Théo Donné. 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 vennootschappen 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
10. Varia

## **SAMENSTELLING VAN HET BUREAU**

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

- Voorzitter: Dhr. Théo Donné
- Secretaris: Dhr. Peter Jans
- Stemopnemer: Dhr. Wald Janssens

De vergadering verklaart zich akkoord met deze samenstelling.

## **UITEENZETTING EN BESLISSINGEN**

### **Aanwezigheidslijst**

De voorzitter doet vaststellen dat de 161 aanwezige aandeelhouders en 89 volmachtgevers volgens de hier bijgevoegde aanwezigheidslijst, welke 5.569 aandelen, waarvan 1.874 via volmacht, categorie A voor een inbreng van 696.125 EUR en 50 aandelen categorie B voor een inbreng van 250.000 EUR hebben neergelegd, tegenwoordig en geldig vertegenwoordigd zijn, hetgeen de stemopnemer erkent.

De aandeelhouders werden rechtmatig opgeroepen per schrijven van 13 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 Limburg wind cv in 2021**

De gedelegeerd bestuurder geeft omstandig uitleg over de werking van de vennootschap in het afgelopen boekjaar. Hij geeft toelichting omtrent het doel van de vennootschap, de diverse punten behandeld tijdens de Raden van Bestuur in het afgelopen boekjaar en de verschillende activiteiten. Verder wordende initiatieven besproken aangaande acties ten voordele van de aandeelhouders.

Na deze uiteenzetting wordt tijd gelaten voor het stellen van vragen door de aanwezige aandeelhouders.

### **Bespreking en goedkeuring jaarrekening 2021**

De verschillende posten van de jaarrekening worden besproken door dhr. Lieven Stalmans, bestuurder van de vennootschap.

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	[€]		631.927
	1. Te verwerken winst van het boekjaar	[€]	631.927	
	2. Overgedragen winst van het vorig boekjaar	[€]	0,00	
C.	Onttrekking aan het eigen vermogen	[€]		9.181
	3. aan de overige reserves	[€]	-9.181	
F.	Uit te keren winst	[€]		-641.108
	1. Vergoeding van het kapitaal	[€]	641.108	

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

De commissaris verklaart dat zij 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 Limburg wind 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 Limburg Wind cv gemaakt om de windturbines niet rechtstreeks door de coöperatieve vennootschap te laten exploiteren of als aandeelhouder in de werkmaatschappijen Limburg Wind, Lommel Wind of 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 aandeelhouders van de werkmaatschappijen (o.a. de intercommunale Aspiravi, LRM...).
- 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 vastgeklekt 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 Limburg Wind cv om een stabiel rendement te garanderen.

- Vraag: Sommige gelijkaardige CV's 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 aanvaardt met 6174 stemmen voor en 548 onthoudingen de haar voorgelegde balans, de resultatenrekening en resultatenverwerking.

Vervolgens wordt het voorgestelde dividend van 3,25% pro rata temporis goedgekeurd met 6240 stemmen voor, 464 onthoudingen en 18 stemmen tegen en betaalbaar gesteld op 26 juni 2021 goedgekeurd.

Recuperatie van de afgehouden roerende voorheffing: De betaalde RV-bedragen dienen in rubriek 1437 en/of 2437 ingevuld worden

Bij afzonderlijke stemming geeft ze volledige en algehele kwijting aan de leden van de raad van bestuur met 6168 stemmen voor, 0 stemmen tegen en 554 onthoudingen. Zij geeft ze volledige en algehele kwijting aan de commissaris met 6242 stemmen voor, 0 stemmen tegen en 480 onthoudingen.

### **Goedkeuring benoeming commissaris**

De vergadering beslist tot benoeming als commissaris de BV "VGD Bedrijfsrevisoren", met 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 in geval van een fundamentele wijziging van de structuur van de vennootschap of bij wijziging van het takenpakket van de commissaris (“auditscope”), alsook in onderlinge overeenstemming.

### **Diverse**

Door de heer Henk Hillewaert wordt een uiteenzetting gegeven bij de resultaten van Aspiravi NV, Limburg Win(d)t NV en Lommel Win(d)t NV per 31 december 2021.

### **Sluiting van de vergadering**

De agenda afgehandeld zijnde, wordt de vergadering om 18h30 geheven.

De heer Théo Donné  
Voorzitter

De heer Peter Jans  
Secretaris

De heer Wald  
Janssens  
Stemopnemer