

Notulen Algemene Leven Vergadering (ALV) van Echt-Susteren Energie Coöperatie 'Echt Duurzaam U.A.' (ESE) 25 Mei 2023

Deelnemers: Leden:15, Externe aanwezigen: 2

Leden: (11) W.H.M. Pustjens, W.P.T.M. Ernes, C. van der Weide, I. van der Weide-Bevelander, T.H.M. Bougie, J. van de Winkel, E. Boshuizen, G. Versteeg, J.Zijlstra, A. van Kampen, J. Hannen

Afgemeld: (5) A.J.Ory, P.M.H. Wagemans, R. van Eendenburg, J.A.G.M. Hannen, P.M.C. Daelmans, C.A.A.M. Schreurs, L.Goossens (secretaris)

Bestuur: (4) H.G.A. van Kaathoven (voorzitter), R.N.M. op den Camp (penningmeester), J. Haas (bestuurslid), D.W.P. van Venrooij (bestuurslid)

Externe aanwezigen: A. Bauer (bestuurslid) en A. Jansen (secretaris) van Coöperatieve Vereniging Zuidenwind U.A.

1. Opening

De voorzitter opent de vergadering.

2. Vaststelling agenda

De agenda is aangepast t.o.v. vooraf gepubliceerd document. Er opgemerkt dat er aanvullend tijd is gereserveerd voor een presentatie van Zuidenwind. De aangepaste agenda zoals tijdens de vergadering gepresenteerd is goed bevonden.

3. Notulen voorgaande ALV 25/5/2023

- Er werd opgemerkt dat verschillende aanwezigen de notulen voortaan graag per mail als bijlage bij de uitnodiging wensen te ontvangen.
- Over het huishoudelijk regelement wat vorige keer besproken is, is opgemerkt over punt 3 uit HR: Het is handig om te omschrijven hoe het toezicht is geregeld in plaats van enkel benoemen dat er toezicht is.
- Over punt 5 uit HR: Er wordt een "tegemoetkoming" benoemd. Er is opgemerkt dat dit mogelijk een "onkostenvergoeding" genoemd kan worden. Dit in verband met belastingtechnische redenen wat in sommige gevallen ook het correct is.
- Over punt 6 uit HR: Dit punt gaat over belangenverstremgeling tijdens bestuursvergaderingen. Het bestuur wordt aangeraden na te denken over hoe men het vooraf melden en aangeven van eventuele belangenverstremgeling wilt borgen. Aangegeven door het bestuur dat er door ESE geen geld bij gemoeid is en waarschijnlijk ook geen belangenverstremgeling, maar er is toegezegd dat het bestuur hierover zal nadenken.

4. Stand van Zaken Energiepark Groensebos B.V.

- a. De voorzitter heeft uitleg gegeven van de huidige stand van zaken. Kort samengevat bestaat er een Groensebos B.V. waarbij 50% van de aandelen van ESE en 50% van de aandelen van de 2 participerende boeren is. Dat betekent dat ESE 50% van de gemaakte kosten zal moeten dragen. Op dit moment is de meest dringende uitgave de aansluitkosten van Enexis á €825.000,-. Op dit moment is er ruim onvoldoende cash. Wanneer de deadline voor de aansluiting verstrijkt zal een nieuwe datum ver is de toekomst liggen.
- b. Aanpassing participatie voorwaarden Zoals toegelicht door de voorzitter zijn de huidige participatie voorwaarde onaantrekkelijk. Daarom is het voorstel als volgt:
 - ESE geeft certificaten uit, een certificaat is een "aandeel zonder stemrecht". Dit stemrecht zal voor elke certificaathouder via de ALV van ESE geschieden. Iedere certificaathouder is altijd Lid van ESE en krijgt diens gevolg één stem tijdens de ALV van ESE als zeggenschap. Daarmee wordt mee beslist over Energiepark Groensebos B.V. en evt. andere parken of projecten.

- Via de ALV van ESE zal men besluiten over de hoogte van de dividend/rente uitkering aan certificaathouders.
- Terugbetalen van de certificaten zal flexibel worden i.p.v. vast 5 of 10 jaar zoals eerst en afhankelijk van certificaathouders zelf. Om pieken en discussie te voorkomen wordt jaarlijks een door de ALV van ESE vastgesteld budget hiervoor vrijgemaakt, terugbetalen is op basis eerst-komt- eerst-maakt principe. Verkopen van certificaten kan alleen aan leden en alleen via of met goedkeuring vooraf van het bestuur van ESE (ook i.v.m. administratie en rente/dividend betaling). Daarmee wordt deelname flexibeler en evt. overdracht makkelijker voor certificaathouders en worden piekbetalingen vermeden vanuit Groensebos BV/ESE en dus een beter voorspelbaarder cash positie.
- Gezien de financiële modellen van de business case wordt men name na aflossing van de leningen na 10-15 jaar het rendement (en dus ook dividend) aantrekkelijk. Dit flexibel maken van de terugverkoop maakt dit mogelijk.
- Vraag: *Zijn certificaten vrij verhandelbaar?*
Antwoord: *De certificaten zijn enkel uitwisselbaar onder leden van de energie coöperatie Echt-Susteren.*
- Vraag: *Stel dat er meer leden de certificaten graag terug wensen als dat er voor dat jaar is goedgekeurd?*
Antwoord: *Er geldt dan wie het eerst komt wie het eerst maakt. Er zal dus een wachtlijst worden bijgehouden als er teveel mensen zich melden.*
- Vraag: *Wat gebeurt er met de oude participaties / toezeggingen?*
Antwoord: *De leden die toezeggingen hebben gedaan op basis van de oude voorwaarde zullen een mail krijgen met de aangepaste voorwaarde en de vraag of ze dan nog steeds wensen deel te nemen.*

Voorstel tot Besluit: Is de ALV akkoord met deze bovenstaande aanpassingen in de participatie voorwaarden en kunnen deze worden geïmplementeerd door het bestuur? Dit voorstel is unaniem aangenomen door de ALV.

- c. Financiering van de aanleg van het park De voorzitter heeft een stuk gepresenteerd over de verschillende financiering vormen.
- De BV is op dit moment in gesprek met meerdere banken. Op basis van de financiële rentabiliteit van het park komt de bank met een eis aan de hoeveelheid eigen vermogen die Groensebos B.V. moet kunnen overleggen.
 - De financiële rentabiliteit is van vele factoren afhankelijk, één daarvan is de SDE prijs (overheidsgarantie subsidie) waarmee gerekend wordt zodra het eerste langjarige energiecontract afloopt. De huidige garantie prijs ligt nogal laag, wat een negatieve invloed heeft op de eigen vermogen eis van de banken. Zonder SDE is geen financiering mogelijk. In september is er een nieuwe SDE regeling beschikbaar met hogere garantieprijs, specifiek voor vervanging van onze lage SDE. Een hogere SDE subsidie geeft de bank de mogelijkheid tot verlagen van de eigen vermogen eis. Op dit moment is er echter nog niet duidelijk of en welke overgangsregelingen de bank beschikbaar heeft en welke voorwaarde daarbij horen.
 - Vraag: *Voor wie zijn de risico's?*
Antwoord: *Er is al enkel een commitment gemaakt, de risico's zijn er daarom nog niet want er is nog geen geld ingelegd.*
 - Vanwege de onduidelijkheid m.b.t. de huidige bancaire aanbiedingen en de gewenste snelheid van actie wanneer de bancaire aanbiedingen duidelijk worden vraagt het bestuur het volgende toestemming van de ALV:

Voorstel tot Besluit: Geeft de ALV het vertrouwen in het bestuur van ESE om de juiste bank te kiezen en daar een akkoord mee te sluiten zonder de noodzaak van een aanvullende ALV? Dit voorstel is aangenomen, 10 stemmen voor, 1 stem tegen, 3 onthoudingen van stemming.

- d. Financiering eigen vermogen:

De bank zal op het moment waarop de lening ingaat een deel eigen vermogen eisen, de hoogte hiervan word bepaald door het risico van de lening. Dit eigen vermogen staat nu niet op de rekening en moet nog door participaties worden opgehaald. De verwachting en ervaring van andere coöperaties is dat de participaties pas gaan lopen nadat het park aangelegd wordt en tijdens de aanleg. Voor de investering betekent dit dus een tekort gedurende de bouw/opstart fase. Voordat de banklening gebruikt kan worden is inleg van al het eigen vermogen vereist. Dit betekent dus dat er tussentijds een partij het eigen

vermogen moet inleggen als tijdelijk lening wat vervolgens door middel van participaties kan worden afgelost (niet zijnde een bank). Hiervoor zijn twee partijen in beeld:

- NaGa Solar / Ampyr: commerciële partij. Uit ervaring tot nu toe blijkt deze partij ondoorzichtig te zijn en lastig om mee samen te werken. De voorwaarden zoals deze voorgesteld worden zijn:
 1. Lening door NaGa aan de BV ter compensatie van ESE participatie-inbreng (de Eigen Vermogen eis)
 2. Aflossen <10 jaar
 3. 4,5% rentebetaling aan ESE door de BV als "dividend" tijdens de looptijd van de lening.
 4. NaGa zal na commercial close de 50% van de landbouweigenaren ook overnemen.
 5. Volledige controle/zeggenschap overgedragen aan NaGa
 6. NaGa houdt pandrecht op de aandelen van ESE
- Zuidenwind (ZW): Dit is een coöperatieve partij uit Nederweert. Deze hebben al meerdere (wind)-parken op een coöperatieve wijze opgericht. De voorwaarden zijn als volgt:
 1. Lening door ZW aan ESE ter hoogte van Eigen Vermogen eis.
 2. 3,5% rente te betalen aan ZW, opbrengst Groensebos BV moet voldoende zijn om rente/aflossing te betalen aan ZW en tegelijk dividend/rente aan participanten.
 3. 50% aandelen van de landbouweigenaren zal door ESE worden overgenomen, dit wordt op een gelijke wijze gefinancierd. Zie agendapunt 5.
 4. ESE zal volledig eigenaar worden van Groensebos B.V.
 5. De participaties kunnen flexibel worden afgelost. Bij onvoldoende participaties moet er nog overlegd worden hoe verder.
 6. Door ZW wordt gewenst dat er nagedacht wordt over omvormen ESE naar een lokale kring (=lees afdeling) van ZW (voor latere datum in detail te bespreken in een ALV).
- Voorkeur Bestuur ESE is samenwerking met ZW: meer lange termijn, zeggenschap en meer coöperatief belang.

Voorstel tot Besluit: Is de ALV akkoord om verder te gaan met Zuidenwind? Het besluit waarover gestemd wordt betreft enkel de een samenwerking met Zuidenwind in de vorm van een lening. Dit voorstel is unaniem aangenomen.

5. Overname aandelen van landeigenaren:

50% van de aandelen in Energiepark Groensebos BV is nu van twee landeigenaren. Deze hebben aangegeven hun aandelen op korte termijn van de hand willen doen. Op dit moment zijn er twee partijen in de aandelen geïnteresseerd.

Optie 1: is de overname door NaGa Solar, waarmee NaGa dus 50% van de aandelen en zeggenschap zou ontvangen.

Optie 2: is door samenwerking met Zuidenwind en met Energiepark Groensebos BV 100% lokaal coöperatief eigendom creëren, zie ook agendapunt 4.

Optie 2 heeft de voorkeur (zie ook punt 4) van bestuur ESE en ZW. ZW moet deels nog toestemming vragen aan de ZW-ALV.

Zuidenwind heeft zichzelf geïntroduceerd door middel van een PowerPoint presentatie die nog zal worden gedeeld voor geïnteresseerden.

Vraag: Waarom is Zuidenwind geïnteresseerd, wat is het belang?

Antwoord: Zuidenwind antwoordt dat hun belang voornamelijk het ondersteunen van een mede coöperatie is. Vanuit de coöperatieve gedachte is dat een van de speerpunten die men heel belangrijk vindt.

6. Status andere parken:

Er is door de ontwikkelaars van de overige parken contact opgenomen met ESE om een verdere samenwerking te bespreken (was verzoek van de gemeente). Er zijn geen plannen (anders gezegd financiën) om deel te nemen in andere parken. Er zal voorlopig niet de mogelijkheid zijn om hierin te participeren door ESE.