
MEDEDELINGEN

Van : Raad van commissarissen/directie Avri Realisatie B.V.
Aan: Aandeelhouder (vertegenwoordigd door algemeen bestuur Gr Avri, vergadering februari 2021)
d.d.: 12 januari 2021

Betreft: Mededelingen uit vergadering van 17 december 2020

Tijdens de vergadering van de Raad van Commissarissen (RvC) op 17 december 2021 zijn een aantal agendapunten besproken waarvan de RvC besloten heeft deze als mededeling onder de aandacht te brengen bij de aandeelhouder, vooruitlopend op eventuele agendering op een eerstkomende aandeelhoudersvergadering.

1. Conceptverslag AvA 9 juli 2020

Het conceptverslag van de aandeelhoudersvergadering van 9 juli 2020 is ter info als bijlage bijgevoegd. Behandeling is in de eerstvolgende aandeelhoudersvergadering (AvA).

2. Samenstelling Raad van Commissarissen

Besproken is dat commissaris G. van Bezooijen geen lid is meer van het algemeen bestuur van de aandeelhouder. Conform de statuten wordt een commissaris benoemd uit het algemeen bestuur (artikel 9.3), tevens is statutair vastgelegd (artikel 9.4) dat indien een commissaris niet meer voldoet aan 9.3 zal worden ontslagen. Tevens is in artikel 9.4 opgenomen dat de AvA kan besluiten niet te ontslaan.

De RvC heeft geconcludeerd dat dhr. van Bezooijen aangeeft graag commissaris te blijven en dat hij de financiële expertise inbrengt in de RvC. Daarnaast is er de situatie dat herbenoeming van commissarissen weer aan de orde zal zijn bij benoeming nieuw algemeen bestuur in voorjaar 2022.

De RvC spreekt zich uit om dhr. van Bezooijen voorsnog niet te ontslaan en het ab oproept om te bepalen of er andere kandidaten zijn voor deze commissaris zetel. Voor de continuering van het commissariaat c.q. een andere benoeming zal dan formeel geagendeerd worden op de eerstvolgende aandeelhoudersvergadering.

3. Moment bepaling dividenduitkering

Een mogelijke dividenduitkering vanuit Realisatie BV aan de aandeelhouder is de laatste jaren een terugkerend discussiepunt. Tot vorig jaar (behandeling jaarrekening 2019 in AvA 9 juli 2020) is de systematiek gehanteerd om het bedrijfsresultaat (positief of negatief) te bestemmen aan de algemene reserve. Daarna een besluit te nemen over de mogelijkheid tot dividenduitkering.

Tijdens de RvC-vergadering is besloten dat op basis van eerste concept jaarrekening bekeken wordt door de directie of er een interim-dividend uitgekeerd kan worden. Deze mogelijkheid is er volgens de statuten en een besluit moet door RvC goedgekeurd worden. Dit besluit kan dan al verwerkt worden in de jaarrekening voordat deze naar de accountant gaat ter controle. Volgens huidige planning zou dan eind maart bekend moeten zijn of de ruimte voor dividenduitkering er is. Dit besluit kan meegenomen worden in de concept jaarrekening van Gr Avri zoals deze in april toegestuurd wordt naar gemeenteraden voor een zienswijze.

4. Notitie reserves en dividend

In de vergadering is een notitie besproken over de reserves en dividend bij Avri Realisatie B.V.

De RvC heeft aangegeven dit een heldere notitie te vinden welke duidelijk aangeeft dat reserves binnen een besloten vennootschap andere spelregels en wettelijk eisen kent dan een reserve bij Gr Avri.

Aangezien er vanuit gemeenteraden veel vragen komen om de reserves en de mogelijkheden van dividend is besloten deze informatie te verwerken in een presentatie voor de platformbijeenkomst van 21 januari 2021.

Bij deze mededeling is het agendapunt van de RvC verder ter informatie bijgevoegd.

5. Beschouwing vastgesteld weerstandvermogen

In 2013 heeft de AvA het dividendbeleid van Avri Realisatie B.V. vastgesteld.

In de betreffende vergadering van toen is een te hanteren weerstandvermogen van minimaal € 386.000,- op basis van liquide middelen vastgesteld.

In de RvC-vergadering van 17 december 2020 is een notitie besproken welke de uitgangspunten van 2013 tegen het licht gehouden heeft.

De eerste conclusie van de RvC is dat het in 2013 vastgestelde weerstandvermogen naar beneden bijgesteld kan worden. Sprake kan zijn van een weerstandvermogen van ca. € 210.000,- Dit zal vooralsnog gehanteerd worden bij de bepaling van interim-dividend bij beoordeling concept jaarrekening 2020.

De besproken notitie zal verder uitgewerkt worden in een voorstel aan de AvA en geagendeerd tijdens de eerstvolgende aandeelhoudersvergadering of in eerder stadium indien nodig.

Bijlagen:

- Punt 1: conceptverslag AvA 9 juli 2020
- Punt 4: RvC-vergadering nr. 68, 6c Notitie reserves en dividend

Aanwezig namens Avri Realisatie B.V. :

- De heer van Someren (commissaris, voorzitter)
- De heer van Bezooijen (commissaris)
- De heer Mijdam (directeur, notulen)

Verder aanwezig:

- De heer Brouwer (directeur Avri)

Aanwezig namens de aandeelhouder (GR Avri):

<ul style="list-style-type: none">▪ De heer Neven, Buren▪ De heer Reus, Culemborg▪ De heer Hoften, Maasdriel	<ul style="list-style-type: none">▪ De heer de Vree, West Maas en Waal▪ De heer Posthouwer, Zaltbommel
--	---

1 Opening en vaststelling agenda

Dhr. van Someren opent namens de RvC/directie om ca 11.50 uur de vergadering en heet een ieder welkom. De heer Groen (commissaris) heeft zich afgemeld.

De agenda wordt verder ongewijzigd vastgesteld.

2 Verslag van vorige vergadering

Het verslag van de vergadering van 4 juli 2019 (AvA nr. 19) wordt behandeld en ongewijzigd vastgesteld. Heet verslag van de bijzondere vergadering van 12 september 2019 wordt behandeld en ongewijzigd vastgesteld.

3 Avri Solar B.V.

- a. Mededeling: De door de directie goedgekeurde jaarrekening 2019 van Avri Solar BV is door de AvA (Avri Realisatie BV) op 11 juni 2020 vastgesteld. Dit geeft verder geen aanleiding tot vragen of opmerkingen.
- b. Verkorte versie jaarrekening 2019 (Balans met W&V): deze wordt kort toegelicht en besproken. Avri Solar BV heeft over 2019 een positief bedrijfsresultaat behaald van € 161.655,- Dit geeft verder geen aanleiding tot vragen of opmerkingen.
- c. Operationeel en financieel rapport zonnepark Avri 2019 en korte grafische presentatie: deze worden kort toegelicht en besproken. Dit geeft verder geen aanleiding tot vragen of opmerkingen.

Naar aanleiding van vorige punten wordt nog wel gediscussieerd over het informeren van met name de raadsleden van de 8 gemeenten op deze BV c.q. het Zonnepark. Op voorstel van dhr. Mijdam wordt besloten dit te doen zoals eerder: toesturen informatie aan griffiers met verzoek dit verder ter beschikking te stellen aan raadsleden. Daarnaast de mogelijkheid om de volledige jaarrekening (geldt ook Realisatie BV) op kantoor van Avri in te zien.

4 Vaststelling en resultaatsbestemming jaarrekening 2019 Avri Realisatie B.V.

- a. De jaarrekening 2019 wordt door de algemene vergadering van aandeelhouders besproken en vastgesteld. De mogelijkheid van dividenduitkering wordt nog besproken maar komt terug bij agendapunt 6.
- b. De algemene vergadering van aandeelhouders besluit, conform het voorstel van de directie, het resultaat over 2019 ad € 179.138,- toe te voegen aan de algemene reserve.

Wel wordt nog gediscussieerd over de hoogte van de Algemene Reserve (AR). Dat mag geen “sparpot” worden waar niets mee wordt gedaan. De AvA roept derhalve RvC/directie op om met voorstellen te komen dat bepaalde onderzoeken c.q. projecten (ook ten dienste van Avri) vanuit de AR van Realisatie BV geïnitieerd kunnen worden.

5 Verlening van decharge

De algemene vergadering van aandeelhouders verleent decharge aan :

- a. de directie voor het gevoerde beleid en bestuur, in de periode van 1 januari 2019 tot en met 31 december 2019, voor zover het beleid en bestuur bekend is geworden aan de algemene vergadering van aandeelhouders.
- b. de Raad van Commissarissen voor het gehouden toezicht in de periode van 1 januari 2019 tot en met 31 december 2019.

6 Mogelijkheid tot dividenduitkering

De mogelijkheden tot dividenduitkering zijn weergegeven in de bij de agenda toegevoegde memo. Vanuit Avri Solar BV. Is hier ondanks het positieve bedrijfsresultaat (nog) geen ruimte voor. Dit wordt bepaald door de voorwaarden vanuit de lening met Triodos. Dhr. Mijdam geeft aan dat er pas sprake is van mogelijke dividenduitkering over 3-5 jaar.

Tevens geeft dhr. Mijdam aan dat er dus voor Realisatie BV er ruimte is voor een uitkering van € 150.000,- . Dhr. Brouwer (directeur Avri) heeft eerder de RvC verzocht dit niet uit te keren maar in de BV te houden ten behoeve van onderzoeken/projecten voor het programma GRIP binnen Avri (Grip op de grondstoffen), hiertoe is door de RvC besloten. Dit besluit wordt binnen de AvA besproken en gerespecteerd. Er vindt derhalve geen dividenduitkering plaats.

7 Energiepark Rivierenland

a. Zonnepark: met name de financiële gegevens en rapportage over 2019 zijn besproken bij agendapunt 3. Dhr. Mijdam geeft aan dat de productie momenteel volgens verwachting is ondanks slechte eerste maanden dit jaar. Wat wel zorgen geeft is de forse daling (op enige momenten zelfs negatief) van de opbrengstprijis voor de geproduceerde elektriciteit. Begin dit jaar was deze al duidelijk gedaald vanwege ontwikkelingen op de energiemarkt voor olie/gas. Sinds ‘coronatijd’ is de prijs alleen nog maar verder gedaald.

b. Windpark: Vanaf begin dit jaar is Windpark Avri operationeel en wordt er ook grondhuur in rekening gebracht door Gr Avri bij de eigenaar (formeel: Burgerwindpark Molenblok BV, onderdeel van Betuwewind). Een zakelijke connectie met Realisatie BV is er dus niet. Windpark zal derhalve niet meer op de agenda terugkomen.

8 Mutatie bestuurder Avri Realisatie B.V.

Dhr. van Someren geeft aan dat verleden jaar bij het aftreden van dhr. De Vries als directeur Avri, tevens directeur Avri Realisatie B.V., dhr. Mijdam door de AvA benoemd is tot directeur van de BV onder de afspraak dat zodra de functie van directeur Avri weer structureel is ingevuld er een herbenoeming plaats vindt.

Deze situatie is er nu door het aanstellen van Walter Brouwer tot directeur Avri. Derhalve het voorstel van de RvC om dhr. Mijdam eervol ontslag als directeur te verlenen en Walter Brouwer te benoemen tot statutair directeur van Avri Realisatie B.V. Dit voorstel wordt aangenomen door de AvA.

9 Rondvraag

Dhr. Brouwer bedankt de AvA nog voor de benoeming tot statutair directeur. Tevens geeft hij aan dat dhr. Mijdam op afzienbare tijd met pensioen gaat en Avri er alles aan doet om zijn taken/functionies te willen continueren (ook voor de project-bv's) door het aantrekken van een opvolger.

Dhr. Van Bezooijen vraagt nog naar de contacten tussen Avri en de mestvergister mede omdat biomassavergisting (zoals mest) in het nieuwe coalitieakkoord van West-Betuwe uitgesloten zijn. Dhr. Brouwer geeft aan dat er al enige tijd geen contacten zijn tussen Avri en de initiatiefnemer.

10 Sluiting

Niets meer aan de orde sluit de heer van Someren om ca. 12.30 uur de vergadering.

Geldermalsen, juli 2019
C.H. Mijdam



Van: Bas Buurman (financieel adviseur Avri), 8 december 2020
Aan: directie/RvC Avri Realisatie B.V.
Onderwerp : Agendapunt 6c
Notitie reserves en dividend

Voorstel:

- Bespreken van de notitie en verdere standpuntbepaling

Toelichting:

Regelmatig krijg Avri raadvragen over de hoogte van de reserves van de projectbv's. Ook in de AvA van 9 juli 2020 is nog gediscussieerd over de hoogte van de Algemene Reserve (AR) van Avri Realisatie B.V. : dat mag geen "spaarpot" worden waar niets mee wordt gedaan is gesteld.

Door de financieel adviseur van Avri is hierover een notitie opgesteld, welke hieronder is weergegeven.

Notitie reserves en dividend Avri Realisatie BV

1. Algemene reserve:

Avri Realisatie BV heeft per 31-12-2019 een Algemene Reserve (enkelvoudig) van € 1,3 mln. Deze reserve is opgebouwd uit resultaten die in het verleden zijn geboekt welke niet als dividend uitgekeerd zijn.

Winsten worden toegevoegd aan deze reserve, verliezen en uitgekeerde dividenden worden onttrokken uit deze reserve.

De algemene reserve vormt samen met de wettelijke reserve (zie punt 2) het Eigen Vermogen van de onderneming. Het Eigen vermogen is te omschrijven als het deel van de bezittingen welke niet door schulden zijn gefinancierd.

Dit vermogen heeft tot doel als buffer te dienen voor tegenvallers. Balans technisch is het de post waarmee activa (bezittingen) en passiva (schulden) in evenwicht worden gebracht.

In dit geval is het goed om op te merken dat de vaste activa van Avri Realisatie moeilijk of zelfs niet verhandelbaar zijn. Inzake de materiele vaste activa is dit de terreininrichting (aangelegde vloestofdichte vloer welke wordt verhuurd) welke niet verhandelbaar is (locatiegebonden, grondeigendom GR Avri).

De financiële vaste activa betreffen de waarde van de deelneming (100%) in Solar BV en de achtergestelde lening aan Solar BV en; over de verhandelbaarheid/ opeisbaarheid hiervan valt te discussiëren.

2. Wettelijke reserve:

Deze reserve bedraagt per 31-12-2019 enkelvoudig € 0,5 mln. Deze reserve wordt gevormd bij Solar BV voor de ontwikkeling van het Zonnepark (immateriële vaste activa) en komt ook bij Avri Realisatie op de balans.

Deze reserve is wettelijk verplicht om ervoor te zorgen dat de geactiveerde kosten voor ontwikkeling van de materiele vaste activa niet als dividend kunnen worden uitgekeerd.



3. Dividenduitkering:

Dividend is het uitkeren van winst aan de aandeelhouders. De Algemene Reserve neemt af met het uitgekeerde dividend.

De bevoegdheid tot uitkeren van dividend ligt uiteindelijk bij de aandeelhouders (AvA).

Wettelijk gezien zijn er de volgende toetsen (te doen door bestuurder en aandeelhouder) waaraan moet worden voldaan voordat er dividend kan worden uitgekeerd:

- Balanstest:

De balanstest houdt in dat de B.V. alleen mag uitkeren voor zover het eigen vermogen groter is dan de wettelijke of statutaire reserves (zoals de herwaarderings- en deelnemingsreserves). Wél mogen vrije reserves en het op de aandelen gestorte kapitaal worden uitgekeerd. Deze wordt bepaald op de enkelvoudige balans.

- Uitkeringstoets/ liquiditeitstoets:

Als bestuurder (directeur) moet u met een zogenaamde uitkeringstoets vaststellen of de continuïteit van de vennootschap niet in gevaar komt. Hoe u dat heeft gedaan en wat het resultaat is, dient u zorgvuldig vast te leggen.

Deze toets houdt ook in dat de onderneming na de uitkering haar opeisbare schulden moet kunnen blijven betalen. Deze beoordeling kan alleen het bestuur uitvoeren. Mocht het bestuur van mening zijn dat na de uitkering de B.V. haar verplichtingen niet meer kan nakomen, dan moet zij haar medewerking aan de uitkering onthouden.

Binnen Avri Realisatie BV word de dividenduitkering verder nog beïnvloed door de vastgestelde Adviesnota Dividendbeleid (dd 15-11-2013) waarin staat dat er minimaal € 386.000 aan weerstandsvermogen/ liquide middelen (pag 6. v.d. Adviesnota) aanwezig moet zijn om bepaalde risico's op te vangen.

Verder word de winstuitkering bepaald door de statuten:

Artikel 16.

1. De vennootschappelijke winst, blijkende uit de door de algemene vergadering vastgestelde jaarrekening, is voor zover de winst niet moet worden bestemd voor de vorming of instandhouding van de door de wet voorgeschreven reserves ter beschikking van de algemene vergadering, die omtrent reservering of uitkering van winst beslist.
2. Winstuitkeringen kunnen slechts plaatshebben tot ten hoogste het bedrag, hetwelk het deel van het eigen vermogen dat het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de wettelijk aan te houden reserves, te boven gaat.
3. De directie kan – na verkregen goedkeuring van de raad van commissarissen – besluiten tot uitkering van een interim-dividend, met inachtneming van het in lid 2 bepaalde.
4. De vordering van de aandeelhouder tot uitkering van dividend vervalt door een tijdsverloop van vijf jaren.

Toelichting:

Lid 1 t/m 4 zijn ook met name wettelijke bepalingen en leggen bevoegdheden en verantwoordelijkheden vast; in lid 4 word er tevens een uitgangspunt van een bedrag genoemd. In dit geval is van belang dat in 2019 dividend is uitgekeerd over de periode 2014-2018; het dividend is gelijk aan de resultaten in die jaren en daarmee blijft alleen nog het resultaat van 2019 over (€



179.000 – jaarrekening 2019; enkelvoudig resultaat). In dit resultaat zit echter een forse component vanuit Solar BV welke nog niet is uitgekeerd door de dochteronderneming (waar we wel over mogen beschikken aangezien het in de Algemene Reserve zit en het een 100% deelneming betreft). Over het resultaat van Solar BV dient te worden opgemerkt dat dividenduitkering onderhevig is aan goedkeuring door Triodos Bank conform de afgesloten kredietovereenkomst.

Conclusie:

- De Algemene Reserve kan niet vrij ter beschikking worden gesteld (via dividend) aan GR Avri vanwege bovenstaande (wettelijke) beperkingen.
- Avri Realisatie BV heeft een goede balanspositie; derhalve kan er wel geïnvesteerd worden. Een investering komt, nadat deze geactiveerd wordt, via de afschrijvingen ten laste van het resultaat en daarmee de reserve.

Opmerking:

De Algemene Reserve binnen Avri Realisatie BV (Burgerlijk Wetboek) is niet hetzelfde als de Algemene Reserve binnen GR Avri (BBV); er zijn verschillende spelregels hoe hiermee om te gaan.