

INFORMATIENOTA OVER DE AANBIEDING VAN 'WAL'VENT' DOOR WAL'VENT SCRL VIA ECCO NOVA SPRL

Dit document is opgesteld door Ecco Nova SPRL en gevalideerd door Wal'vent SCRL.

DIT DOCUMENT IS GEEN PROSPECTUS EN WERD NIET GECONTROLEERD OF GOEDGEKEURD DOOR DE AUTORITEIT VOOR FINANCIËLE DIENSTEN EN MARKTEN.

Datum van de informatienota: 30 augustus 2018

WAARSCHUWING: DE BELEGGER LOOPT HET RISICO ZIJN BELEGGING VOLLEDIG OF GEDEELTELIJK TE VERLIEZEN EN/OF HET VERWACHTE RENDEMENT NIET TE BEHALEN.

Deel I – Belangrijkste risico's die inherent zijn aan de uitgevende instelling en de aangeboden beleggingsinstrumenten, en die specifiek zijn voor de betrokken aanbieding

De belangrijkste risico's voor de uitgevende instelling zijn als volgt:

- Risico's gebonden aan het wettelijk kader
- Juridische en fiscale risico's
- Risico's van technische en technologische gebreken
- Risico's op afwijking van de reële inkomsten ten opzichte van de projecties verbonden aan de berekeningen van de energieproductie
- Risico's verbonden aan de prijs van de elektriciteit en de groenestroomcertificaten

De belangrijkste risico's voor de aangeboden beleggingsinstrumenten zijn als volgt:

- De lening is ondergeschikt aan de correcte terugbetaling van het krediet verleend door Triodos Bank. De voorwaarden van ondergeschiktheid zijn in detail beschreven in de artikels 5.10 en 5.12 van de kredietovereenkomst, alsook in de artikels 3 en 7 van de overeenkomst tussen schuldeisers waarvan een kopie beschikbaar is in de bijlage. De volledige kredietovereenkomst en de overeenkomst tussen schuldeisers, alsook hun bijlagen, zijn op aanvraag beschikbaar via info@ecconova.com. De artikels 5.10 en 5.12 van de kredietovereenkomst vermelden de volgorde van prioriteit van de betalingen, alsook de voorwaarden voor het aanvullen van de distributierekening waarmee de betaling van het kapitaal en de interesten worden uitgevoerd. De terugbetaling van de schuld heeft echter voorrang op eventuele andere betalingen of terugbetalingen vanaf de distributierekening, zoals de betaling van dividenden of management fees. De kredietnemer bevestigt de bepalingen van de overeenkomst tussen schuldeisers te aanvaarden, net zoals het bedrijf Alternative Green.
- De geleende sommen worden tot het einde van de looptijd van de lening geïmmobiliseerd, een vooruitbetaling kan niet worden opgeëist.

- Liquiditeitscrisis: de doorverkoop van schulden is zeer onzeker (Ecco Nova organiseert geen secundaire handel)

Deze risico's hebben invloed op de solvabiliteit en de liquiditeit van de uitgevende instelling die de investeerders toegang biedt tot volgende mogelijke effecten:

- Risico op volledig of gedeeltelijk verlies van kapitaal
- Risico van een ontbrekende of uitgestelde betaling van interesten
- Gevolgen van de ondergeschiktheid: Indien de kredietnemer op een indicatieve betalingsdatum vermeld in artikel 3° van deel IV, niet gemachtigd is om de (gehele of gedeeltelijke) bedragen die voortvloeien uit dit contract te betalen als gevolg van de hierboven hernomen bepalingen, zullen de bedragen die onbetaald werden gebleven, gekapitaliseerd worden en bij de volgende vervaldag, waarop een dergelijke betaling gemachtigd is, betaald worden.
- Bovendien kan de vervroegde aflossing enkel worden toegepast indien het voldoet aan de voorwaarden voorzien in de overeenkomst van het krediet verleend door Triodos bank.
- Iedere rentestijging tijdens de immobilisatie van de geïnvesteerde sommen kan leiden tot een verlies van kansen.
- In de veronderstelling dat de projectontwikkelaar overgaat tot een vervroegde aflossing van de geleende sommen, kan een daling van de rentevoet resulteren in een verlies van kansen en niet-betaalde interesten vormen een inkomstenderving.

Deel II – Informatie over de uitgevende instelling en de aanbieder van beleggingsinstrumenten

A. Identiteit van de uitgevende instelling

1° maatschappelijke zetel, rechtsvorm, ondernemingsnummer of gelijkwaardig nummer, land van herkomst, en, in voorkomend geval, webadres van de uitgevende instelling;

Wal'vent SCRL – Rue des Cosses 6, 6860 Léglise – BE 0544 874 041 - België

2° beschrijving van de activiteiten van de uitgevende instelling;

Wal'vent SCRL is een projectonderneming dat werd opgericht door het bedrijf Alternative Green SA voor de bouw en de exploitatie van twee windturbines Enercon E-92 in de gemeenten Walhain en Gembloux.

3° voor zover die informatie bekend is bij de uitgevende instelling of de aanbieder, de identiteit van de personen die meer dan 5% van het kapitaal van de uitgevende instelling in bezit hebben, en omvang (uitgedrukt als percentage van het kapitaal) van de deelnemingen in hun bezit;

Alternative Green 24%, Van Marche SPRL 24%, Luc Van Marcke 24%, Marleen Coppens 24%

4° in verband met de verrichtingen tussen de uitgevende instelling en de sub 3° bedoelde personen en/of andere verbonden partijen dan aandeelhouders:

Een achtergestelde lening van 327.128 € werd toegekend door Alternative Green aan Wal'vent tegen de marktvoorwaarden. Het uitstaande bedrag bedroeg 327.128 € op 30/06/2018, ofwel 44 % van de omzet.

Een andere lening van 242.307,91 € werd toegekend door Alternative Green aan Wal'vent tegen de marktvoorwaarden. Het uitstaande bedrag bedroeg 242.307,91 € op 30/06/2018, ofwel 33 % van de omzet.

Een andere lening van 72.964,25 € werd toegekend door Van Marcke SPRL aan Wal'vent tegen de marktvoorwaarden. Het uitstaande bedrag bedroeg 72.964,25 € op 30/06/2018, ofwel 10 % van de omzet.

Bovendien werd een waarborg van 201.411 € verleend door Alternative Green SA ten gunste van Triodos bank in het kader van de kredietovereenkomst voor de financiering van het project.

Tot slot werd een waarborg van 750.000 € toegekend door Alternative Green SA ten gunste van Triodos bank in het kader van het verkrijgen van een investeringspremie.

5° identiteit van de leden van het wettelijk bestuursorgaan van de uitgevende instelling (vermelding van de permanente vertegenwoordigers in het geval van bestuurders of leiders die rechtspersonen zijn), de leden van het directiecomité en de leden van de organen belast met het dagelijks bestuur;

Luc Van Marcke en Marleen Coppens zijn zaakvoerders van de cvba Wal'vent.

6° met betrekking tot het laatste volledige boekjaar, totaalbedrag van de bezoldigingen van de onder 4° bedoelde personen, en totaalbedrag van de door de uitgevende instelling of haar dochterondernemingen gereserveerde of toegerekende bedragen voor de betaling van pensioenen of soortgelijke uitkeringen, of een passende negatieve verklaring;

Geen enkele vergoeding werd uitgekeerd, voorzien of vastgesteld.

7° voor de sub 4° bedoelde personen, vermelding van elke veroordeling als bedoeld in artikel 20 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, of een passende negatieve verklaring;

Nihil

8° beschrijving van de belangenconflicten tussen de uitgevende instelling en de sub 3° tot 5° bedoelde personen, of met andere verbonden partijen, of een passende negatieve verklaring;

Er is geen belangenconflict tussen de uitgevende instelling en de sub 3° tot 5° bedoelde personen, of andere verbonden partijen.

9° in voorkomend geval, identiteit van de commissaris.

Nihil

B. Financiële informatie over de uitgevende instelling

1° voor zover de uitgevende instelling op dat moment al actief was, haar jaarrekening van de laatste twee boekjaren, in voorkomend geval geauditeerd conform artikel 13, §§ 1 of 2, 1°, van de wet van [...] 2018;

Indien de jaarrekening van één of van beide boekjaren niet is geauditeerd conform artikel 13, §§ 1 of 2, 1°, van de wet van [...] 2018, de volgende vermelding: “Deze jaarrekening is niet geauditeerd door een commissaris en werd evenmin aan een onafhankelijke toetsing onderworpen.”.

De jaarrekeningen van de afgelopen twee boekjaren zijn toegevoegd in bijlage aan dit document. Deze jaarrekening werd niet geauditeerd door een commissaris en werd evenmin aan een onafhankelijke toetsing onderworpen.

2° verklaring door de uitgevende instelling dat het werkkapitaal naar haar oordeel toereikend is om aan haar huidige behoeften te voldoen of, indien dit niet het geval is, hoe zij in het benodigde extra werkkapitaal denkt te voorzien;

Het bedrijf Wal’vent verklaart dat, vanuit zijn perspectief, het netto werkkapitaal volstaat ten opzichte van de huidige verplichtingen.

3° overzicht van de kapitalisatie en de schuldenlast (met specificatie van schulden met en zonder garantie en van door zekerheid gedekte en niet door zekerheid gedekte schulden) van uiterlijk 90 dagen vóór de datum van het document. De schuldenlast omvat ook indirecte en voorwaardelijke schulden;

Het bedrijf Wal’vent verklaart dat op 31/06/2018 haar eigen vermogen 988.854,4 € bedraagt en haar schuld 5.711.477,51 €.

4° beschrijving van elke wijziging van betekenis in de financiële of handelspositie die zich heeft voorgedaan na het einde van het laatste boekjaar waarop de sub 1° hierboven bedoelde jaarrekening betrekking heeft, of een passende negatieve verklaring.

Er is geen significante verandering opgetreden in de financiële of commerciële situatie sedert het einde van vorig boekjaar die betrekking hebben op de jaarrekening die bedoeld worden sub 1° hierboven.

C. Uitsluitend wanneer de aanbieder en de uitgevende instelling verschillende personen zijn: identiteit van de aanbieder

1° maatschappelijke zetel, rechtsvorm, ondernemingsnummer of gelijkwaardig nummer, land van herkomst, en, in voorkomend geval, webadres van de uitgevende instelling;

Ecco Nova SPRL – Rue des Gardes-Frontière 1, 4031 Liège – BE0649 491 214 – België – www.ecconova.com

2° beschrijving van de activiteiten van de uitgevende instelling;

Ecco Nova biedt een online platform aan met als doel de financiering van projecten op het gebied van energieproductie en energie-efficiëntie te vergemakkelijken.

Ecco Nova is een Belgisch platform voor alternatieve financiering goedgekeurd door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA).

3° voor zover die informatie bekend is bij de uitgevende instelling of de aanbieder, identiteit van de personen die meer dan 5% van het kapitaal van de uitgevende instelling in bezit hebben, en omvang (uitgedrukt als percentage van het kapitaal) van de deelnemingen in hun bezit;

Jérémy COXET 1,46% - Pierre-Yves PIRLOT 35,92% - Quentin SIZAIRE 22,09% - Sabine SCHMEITS 13,83% - Pierre-Yves DOZO 13,35% - Sébastien RYHON 13,35%

4° in verband met de verrichtingen tussen de uitgevende instelling en de sub 3° bedoelde personen en/of andere verbonden partijen dan aandeelhouders:

Er is geen enkele transactie tussen de uitgevende instelling en de personen bedoeld sub 3°, noch enige andere verwante personen.

5° identiteit van de leden van het wettelijk bestuursorgaan van de uitgevende instelling (vermelding van de permanente vertegenwoordigers in het geval van bestuurders of leiders die rechtspersonen zijn), de leden van het directiecomité en de leden van de organen belast met het dagelijks bestuur;

Pierre-Yves PIRLOT en Quentin SIZAIRE zijn de managers van het bedrijf.

6° met betrekking tot het laatste volledige boekjaar, totaalbedrag van de bezoldigingen van de onder 4° bedoelde personen, en totaalbedrag van de door de uitgevende instelling of haar dochterondernemingen gereserveerde of toegerekende bedragen voor de betaling van pensioenen of soortgelijke uitkeringen, of een passende negatieve verklaring;

Er wordt geen salaris of andere provisie geïnd door de personen bedoeld onder 4°.

7° voor de sub 4° bedoelde personen, vermelding van elke veroordeling als bedoeld in artikel 20 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, of een passende negatieve verklaring;

De personen bedoeld in 4° zijn niet veroordeeld geweest.

8° beschrijving van de belangenconflicten tussen de uitgevende instelling en de sub 3° tot 5° bedoelde personen, of met andere verbonden partijen, of een passende negatieve verklaring;

Er is geen belangenconflict tussen de uitgevende instelling en de personen bedoeld onder 3° tot 5°, noch met een andere verbonden partij.

9° in voorkomend geval, identiteit van de commissaris.

Niet van toepassing.

2° beschrijving van de eventuele relatie tussen de aanbieder en de uitgevende instelling.

De relatie tussen de uitgevende instelling en de koper is niet groter dan het kader van de mandaatovereenkomst waardoor de uitgevende instelling de aanbieder verzoekt dit beleggingsinstrument aan te bieden.

D. Uitsluitend wanneer de aangeboden beleggingsinstrumenten een onderliggend actief hebben: beschrijving van het onderliggende actief

Niet van toepassing.

Deel III – Informatie over de aanbidding van beleggingsinstrumenten

A. Beschrijving van de aanbidding

1° voorwaarden van de aanbidding; indien van toepassing, minimumbedrag van de aanbidding; indien van toepassing, minimum- en/of maximumbedrag van de inschrijving per belegger;

1° a. Totale bedrag van de aanbidding	500.000 €
1° a. Minimaal bedrag van inschrijving per investeerder	500 €
1° b. Maximaal bedrag van inschrijving per investeerder	20.000 €
2° Totale prijs van de beleggingsinstrumenten	Specifiek voor elke investeerder
3° a. Openingsdatum van het aanbod	01/09/2018
3° b. Sluitingsdatum van het aanbod	15/10/2018 Indien het totaalbedrag van het aanbod niet bereikt is op deze datum, maar de slaagdrempel vastgelegd op 350.000€ is bereikt, zal het aanbod worden uitgebreid tot 15/11/2018. Indien de slaagdrempel niet werd bereikt op 15/10/18, zullen de opgehaalde fondsen worden terugbetaald aan de investeerders
3° c. Datum van uitgifte van de beleggingsinstrumenten	De beleggingsinstrumenten worden uitgegeven op de dag van de inschrijving van iedere investeerder
4° Kosten ten laste van de investeerder	15€ incl. BTW

B. Redenen voor de aanbidding

Wal'vent is een projectonderneming opgericht door Alternative Green SA voor de bouw en de exploitatie van 2 windturbines type Enercon in de gemeenten Gembloux en Walhain.

Wal'vent wilt 500.000 € ophalen voor de herfinanciering van de quasi eigen middelen verstrekt door het bedrijf Alternative Green in de vorm van een achtergestelde lening.

Deel IV – Informatie over de aangeboden beleggingsinstrumenten

A. Kenmerken van de aangeboden beleggingsinstrumenten

1° Aard en categorie van de beleggingsinstrumenten	Gestandaardiseerde leningsovereenkomsten
2° Valuta, benaming en nominale waarde	Euro, de nominale waarde van elke inschrijving is gelijk aan het bedrag geleend door iedere investeerder
3° a. Vervaldatum	De laatste annuïteit wordt uitbetaald op

	01/06/2028
3° b. Terugbetalingsvoorwaarden	De terugbetaling gebeurt aan de hand van constante annuïteiten betaald op de termijnen volgens de aflossingstabel die door iedere investeerder wordt gesimuleerd voor haar inschrijving, onder voorbehoud van de toepassing van de ondergeschiktheid. De afschrijving van het kapitaal is progressief en de betaling van de interesten is degressief.
4° Rang van de beleggingsinstrumenten in de kapitaalstructuur van de uitgevende instelling in geval van faillissement	De terugbetaling van de ondergeschreven lening is ondergeschikt aan de terugbetaling van het krediet verleend door Triodos bank. Zie de voorwaarden van ondergeschiktheid hierboven.
5° Eventuele beperkingen op de vrije overdracht van de beleggingsinstrumenten	Er zijn geen beperkingen op de vrije overdracht van beleggingsinstrumenten. Ecco Nova organiseert echter geen secundaire markt.
6° Jaarlijkse rentevoet	De rentevoet is vastgelegd en bedraagt 5%. De interesten beginnen te lopen op 01/06/19 en zijn onderworpen aan een aflossingsvrije periode vanaf het moment van inschrijving tot deze datum.
7° In voorkomend geval, dividendbeleid	Niet van toepassing
8° termijn voor de uitbetaling van interesten of de verdeling van dividenden	De interesten en het kapitaal worden betaald volgens de aflossingstabel die door iedere investeerder wordt gesimuleerd voor haar inschrijving, onder voorbehoud van de toepassing van de ondergeschiktheid.
9° in voorkomend geval, onderhandeling van de effecten op een MTF	Niet van toepassing

B. Uitsluitend in het geval waarin door een derde een garantie wordt toegekend in verband met de beleggingsinstrumenten: beschrijving van de garant en van de garantie

Niet van toepassing.

Schuldvordering

Referentie : NUM_COMM_STRUCTUREE

Uitgebracht op 01/09/2018

WAL-VENT

Vertegenwoordigd door Luc Van Marcke (WAL-VENT)
Rue des Cooses 6 6860 Léglise
082689676
marleen.vanmarcke@alternativegreen.be
BE 0544.874.041

Hierna genoemd 'de LENER'

Houder:

VoornaamFamiliennaam

X Straat en nummer XXXXX
Stad/Gemeente
Land
Rijksregisternummer XXXXXXXXX
Telefoon
Email

Hierna genoemd 'de UITLENER'

Inleiding :

De UITLENER is een natuurlijk of rechtspersoon.

De LENER is een Projectontwikkelaar inzake duurzame energieproductie of energiebesparing.

De UITLENER heeft, via raadpleging van de website van Ecco Nova (www.econova.com), kennis genomen van de zoektocht van de LENER naar financiering om een project op poten te zetten (hierna 'het Project').

Deze overeenkomst (hierna 'de Overeenkomst'), waarbij de UITLENER aan de LENER een bedrag ter beschikking stelt dat gebruikt zal worden om het Project te financieren, heeft bijgevolg tot doel de modaliteiten van de relatie tussen UITLENER en LENER vast te leggen.

ARTIKEL 1 : BEDRAG EN DUUR VAN DE LENING

De UITLENER staat de LENER een lening toe van 1000 euros. Deze lening heeft een duur van 108 maanden.

ARTIKEL 2 : VOORWERP VAN DE LENING

De UITLENER erkent kennis genomen te hebben van het Project WAL-VENT - GEMBLOUX WALHAIN op de website van Ecco Nova en dit vrij te hebben kunnen nakijken. De lening beoogd voor de financiering van dit project zal uitsluitend hiertoe gebruikt worden.

De LENER verbindt zich ertoe het voorziene gebruik van de lening te garanderen.

ARTIKEL 3 : STARTDATUM VAN DE LENING EN TERUGBETALING VAN DE GELDEN

De startdatum van de lening is 15-10-2018, op welke datum de LENER de beschikking zal hebben over het geleende bedrag.

ARTIKEL 4 : AFBETALING VAN DE LENING

4.1- Schema van de afbetaling

Het schema voor de terugbetaling van het kapitaal en de betaling van de interesten is het volgende.

Maand	Jaarlijkse termijn	Kapitaalafbetaling	Interesten	Uitstaande saldo
Jun 2020	140,69 €	90,69 €	50,00 €	909,31 €
Jun 2021	140,69 €	95,22 €	45,47 €	814,09 €
Jun 2022	140,69 €	99,99 €	40,70 €	714,10 €

Maand	Jaarlijkse termijn	Kapitaalafbetaling	Interesten	Uitstaande saldo
Jun 2023	140,69 €	104,98 €	35,71 €	609,12 €
Jun 2024	140,69 €	110,23 €	30,46 €	498,89 €
Jun 2025	140,69 €	115,75 €	24,94 €	383,14 €
Jun 2026	140,69 €	121,53 €	19,16 €	261,61 €
Jun 2027	140,69 €	127,61 €	13,08 €	134,00 €
Jun 2028	140,69 €	133,99 €	6,70 €	0,01 €
Totaal	1.266,22 €	1.000,00 €	266,22 €	

4.2- Interestvoet

De jaarlijkse interestvoet bedraagt 5.00%, wat neerkomt op een globaal rendement van 26.60% op de volledige looptijd van de lening. Deze interestvoeten zijn bruto-voeten, voor belastingen, en onverminderd de verplichting om roerende voorheffing in te houden aan de bron of in hoofde van de begunstigde van de interesten belastingen te betalen.

4.3- Kosten verbonden aan de contactlegging

Enkel de administratieve kosten, ten belope van 15 euros, BTW inbegrepen, dienen door de UITLENER aan Ecco Nova betaald te worden voor deze overeenkomst. Deze kosten zullen samen met het geleend bedrag aan de LENER gestort worden die de kosten zal overmaken aan Ecco Nova

ARTIKEL 5 : VERKLARINGEN EN VERPLICHTINGEN VAN DE LENER

De LENER verklaart, erkent en garandeert dat :

- Hij aanvaardt zonder enig voorbehoud de algemene gebruiksvoorwaarden van Ecco Nova ;
- Vanaf de datum dat het Project online kwam is er niets gebeurd, noch juridisch, financieel, economisch noch sociaal, dat substantiële invloed kan hebben op zijn juridische situatie met betrekking tot de uitoefening van zijn activiteit, de vergunningen of toelatingen die eruit voortkomen;
- De beschrijving van het Project die beschikbaar is op de website Ecco Nova is in overeenstemming de werkelijkheid ;
- Hij heeft een volledige studie van het Project, de levensvatbaarheid en de opportuniteit ervan uitgevoerd;
- Geen enkel geding, vordering, proces of administratieve procedure die hem zou kunnen verhinderen zijn activiteit uit te voeren gaande is of naar zijn weten tegen hem gericht wordt op dit ogenblik;

De LENER verklaart, erkent en verbindt zich ertoe:

- Het volledige bedrag van de lening te besteden aan de financiering van het Project WAL-VENT - GEMBLOUX WALHAIN
- Het volledige bedrag van de lening terug te betalen binnen de overeengekomen termijn en volgens de bij deze overeenkomst gevoegde afbetalingstabel (zie Artikel 4 hierboven);
- De UITLENER te informeren over alle feiten of gebeurtenissen die gevolgen kunnen hebben voor het verderzetten van zijn activiteiten;
- De UITLENER te informeren over alle feiten of gebeurtenissen die de gehele of gedeeltelijke terugbetaling van de lening zouden kunnen verhinderen;
- En meer in het algemeen de UITLENER te informeren over alle feiten of gebeurtenissen die de Overeenkomst zouden kunnen wijzigen ;
- De verplichtingen uit deze Overeenkomst niet over te dragen, af te staan of over te laten zonder voorafgaand de UITLENER hierover in te lichten en deze te verzekeren dat zijn verplichtingen, in het bijzonder de volledige terugbetaling van de lening en de betaling van de interesten, volledig gerespecteerd en nageleefd zullen worden;

ARTIKEL 6 : VERKLARINGEN EN VERPLICHTINGEN VAN DE UITLENER

De UITLENER verklaart, erkent en verbindt zich ertoe dat:

- Hij zonder voorbehoud de algemene gebruiksvoorwaarden van Ecco Nova heeft aanvaard;
- Hij meerderjarig en handelingsbekwaam is om de Overeenkomst te sluiten;
- Hij de inhoud van deze Overeenkomst heeft begrepen en de gevolgen van de eraan verbonden verplichtingen heeft ingeschat;
- Er niets is dat zich verzet tegen de verplichtingen die hij aangaat onder deze Overeenkomst, noch iets dat hem hiervan weerhoudt;

- Hij vrij het Project WAL-VENT - GEMBLOUX WALHAIN gekozen heeft, dat hij dit begrijpt en dat hij een lening wenst te geven om dit Project WAL-VENT - GEMBLOUX WALHAIN te financieren;
- Hij weet dat elke lening een risico op niet-betaling inhoudt en dat hij bijgevolg zijn investering dient aan te passen in functie van zijn persoonlijke financiële draagkracht. Hij erkent dat Ecco Nova niet aansprakelijk gesteld kan worden ingeval de LENER de lening niet terugbetaald;
- Hij zich niet zal bezighouden met de activiteiten of de organisatie van de LENER;
- De geleende bedragen op regelmatige wijze ontvangen zijn door de UITLENER en er geen verplichtingen vanwege derden op rusten.

ARTIKEL 7 : VERVROEGDE OPEISBAARHEID - BEËINDIGING VAN DE OVEREENKOMST

7.1 : Vervroegde opeisbaarheid

Het volledige bedrag van de lening en eventuele interesten of het nog te betalen bedrag ingeval er een gedeelte reeds afbetaald is, zullen onmiddellijk vervroegd opeisbaar zijn, onder meer in volgende gevallen :

- Beëindiging van de activiteit van de LENER, en dit ongeacht de reden;
- Ontbinding van de juridische structuur van de LENER;
- Economische en financiële moeilijkheden die de situatie van de LENER onherroepelijk aantasten;
- Indien de LENER eender welke verplichting uit deze Overeenkomst niet zou naleven.

7.2 – Beëindiging van de Overeenkomst door de vervroegde opeisbaarheid

Wanneer het bedrag vervroegd opeisbaar wordt, zal de Overeenkomst automatisch beëindigd worden.

ARTIKEL 8 : BELASTINGEN

Indien van toepassing, zal de roerende voorheffing aan de bron worden afgehouden door de KREDIETNEMER

ARTIKEL 9 : GEEN AFSTAND

Het feit dat de UITLENER enig recht dat voortvloeit uit deze overeenkomst of uit de wet niet of slechts gedeeltelijk zou uitoefenen, of zou wachten met de uitoefening ervan kan in geen geval beschouwd worden als een afstand van dit recht.

ARTIKEL 10 : PERSOONSGEGEVENS

Voor deze afdeling hebben de termen hieronder beschreven de volgende betekenis:

"persoonsgegevens ", informatie met betrekking tot de betrokken persoon, i.e. de UITLENER.

De partijen erkennen dat de uitvoering van deze overeenkomst de verwerking van persoonsgegevens kan inhouden en dat de LENER verplicht is om zijn verplichtingen op grond van de privacywetgeving die de behandeling van persoonsgegevens regelt.

Enkel de LENER heeft de toestemming om de persoonsgegevens te gebruiken, op te slaan en te behandelen op voorwaarde dat (i) dergelijke behandeling noodzakelijk is voor de uitvoering van deze overeenkomst en (ii) dat zij in overeenstemming is met de toepasselijke wetgeving.

ARTIKEL 11 : TAAL VAN DE OVEREENKOMST - TOEPASSELIJK RECHT EN TOEWIJZING VAN BEVOEGDHEID

Het Belgische recht is van toepassing op de interpretatie en uitvoering van deze Overeenkomst.

Bijgevolg dient elk geschil dat voortvloeit uit deze Overeenkomst onderworpen te worden aan het Belgische recht en voorgelegd worden aan een bevoegde Belgische rechtsmacht.

In geval van geschil verbinden de Partijen zich ertoe om eerst een minnelijke regeling te zoeken via Ecco Nova die als bemiddelaar zal optreden.

ARTICLE 12 : VERVROEGDE TERUGBETALING

De kredietnemer kan op elk moment het geleende kapitaal, geheel of gedeeltelijk, vroegtijdig aflossen. In geval van vroege gehele of gedeeltelijke terugbetaling, is de kredietnemer een herbeleggingsvergoeding verschuldigd die gelijk is aan 3 maanden interesten

berekend op het vroegtijdig terugbetaalde bedrag en aan de rentevoet vermeld in punt 4.2. De kredietnemer is eenzelfde vergoeding verschuldigd in geval van een gedwongen vervroegde aflossing.

ARTICLE 13 : GARANTIES

Geen enkele garantie, van welke aard dan ook, is van toepassing op de lening verstrekt onder de voorwaarden van het contract, wat de INVESTEERDER onherroepelijk erkent en accepteert zonder voorwaarde of reserve.

ARTICLE 14 : ACHTERSTELLING

14.1 Principe van de onderschikking

De lening is ondergeschikt aan de correcte terugbetaling van het krediet verleend door de bank Triodos. De voorwaarden van ondergeschiktheid zijn in detail beschreven in de informatieve nota die u kan downloaden op het Ecco Nova-platform. Deze bijlage bevat fragmenten uit de kredietovereenkomst en de overeenkomst tussen schuldeisers. De artikels 5.10 en 5.12 van de kredietovereenkomst in het bijzonder, vermelden de volgorde van prioriteit van de betalingen, alsook de voorwaarden voor het aanvullen van de distributierekening waarmee de betaling van het kapitaal en de interesten worden uitgevoerd. De terugbetaling van de schuld heeft echter voorrang op eventuele andere betalingen of terugbetalingen vanaf de distributierekening, zoals de betaling van dividenden of management fees. De leningnemer bevestigt de bepalingen van de overeenkomst te aanvaarden, net zoals het bedrijf Alternative Green. Het document is eveneens beschikbaar in bijlage van het presentatiedossier dat u kan downloaden op het Ecco Nova platform.

14.2 Gevolgen van de onderschikking

Indien de leningnemer, op een indicatieve betalingsdatum vermeld in artikel 4.1, niet gemachtigd is om de (gehele of gedeeltelijke) bedragen die voortvloeien uit dit contract te betalen als gevolg van de bepalingen in artikel 14.1, zullen de bedragen die onbetaald werden gebleven gekapitaliseerd worden en bij de volgende vervaldag, waarop een dergelijke betaling gemachtigd is, betaald worden. De onderschikking heeft als gevolg dat het tijdschema van de terugbetaling hernomen onder artikel 4.1, indicatief is omdat het onderworpen is aan de hierboven beschreven voorwaarden. Ook de vervroegde aflossing kan enkel worden toegepast indien het voldoet aan de voorwaarden die zijn voorzien in de overeenkomst van het krediet dat werd verleend door Triodos bank.

ARTICLE 15 : ACHTERSTALLIGHEIDSRENTE

In geval van vertraging van de terugbetaling, zal het bedrag vermeld in artikel 4.2 verhoogd worden met 0,5 punten op de overeenstemmende vertragingsperiode.

ARTICLE 16 : OPSCHORTENDE VOORWAARDEN

De Overeenkomst is onderworpen aan de volgende opschortende voorwaarden, die rechtsgeldig vervuld zullen zijn door het versturen van een e-mail op het einde van de fondsenwervingscampagne: Indien het volledige bedrag van de fondsenwerving niet volledig werd onderschreven op 15/10/2018, zullen de investeringen die reeds gestort werden op de rekening van de Projectnemer worden terugbetaald aan de investeerders. Echter, indien de som van 350.000 € behaald werd, zullen de verzamelde fondsen ter beschikking worden gesteld van de projectnemer en zal de campagne verlengd worden tot 15/11/2018.

ARTICLE 17 : AFLOSSINGSVRIJE PERIODE

De interesten beginnen te lopen vanaf 01/06/2019 en zijn tot deze datum onderworpen aan een aflossingsvrije periode.

WAL-VENT vertegenwoordigd door Luc Van Marcke (WAL-VENT)

20	10/07/2018	BE 0544.874.041	17	EUR		
NAT.	Date du dépôt	N°	P.	D.	18314.00218	A 1.1

**COMPTES ANNUELS ET AUTRES DOCUMENTS À DÉPOSER
EN VERTU DU CODE DES SOCIÉTÉS**

DONNÉES D'IDENTIFICATION

Dénomination: **WAL-VENT SCRL**

Forme juridique: Société coopérative à responsabilité limitée

Adresse: Rue des Cooses

N°: 6

Boîte:

Code postal: 6860

Commune: Léglise

Pays: Belgique

Registre des personnes morales (RPM) - Tribunal de Commerce de: Liège, division Neufchâteau

Adresse Internet:

Numéro d'entreprise

BE 0544.874.041

Date du dépôt de l'acte constitutif ou du document le plus récent mentionnant la date de publication des actes constitutif et modificatif(s) des statuts.

23-01-2014

COMPTES ANNUELS EN EUROS approuvés par l'assemblée générale du

22-05-2018

et relatifs à l'exercice couvrant la période du

01-01-2017

au

31-12-2017

Exercice précédent du

01-01-2016

au

31-12-2016

Les montants relatifs à l'exercice précédent sont identiques à ceux publiés antérieurement.

Numéros des sections du document normalisé non déposées parce que sans objet:

A 6.2, A 6.6, A 6.7, A 6.9, A 7.1, A 7.2, A 10, A 11, A 12

LISTE DES ADMINISTRATEURS, GÉRANTS ET COMMISSAIRES ET DÉCLARATION CONCERNANT UNE MISSION DE VÉRIFICATION OU DE REDRESSEMENT COMPLÉMENTAIRE
--

LISTE DES ADMINISTRATEURS, GÉRANTS ET COMMISSAIRES

LISTE COMPLÈTE des nom, prénoms, profession, domicile (adresse, numéro, code postal et commune) et fonction au sein de l'entreprise

VAN MARCKE Luc

des Cooses - Louftemont 6
6860 Légglise
BELGIQUE

Début de mandat: 24-06-2015

Fin de mandat: 30-06-2021

Administrateur délégué

COPPENS Marleen

des Cooses - Louftemont 6
6860 Légglise
BELGIQUE

Début de mandat: 24-06-2015

Fin de mandat: 30-06-2021

Administrateur délégué

DÉCLARATION CONCERNANT UNE MISSION DE VÉRIFICATION OU DE REDRESSEMENT COMPLÉMENTAIRE

L'organe de gestion déclare qu'aucune mission de vérification ou de redressement n'a été confiée à une personne qui n'y est pas autorisée par la loi, en application des articles 34 et 37 de la loi du 22 avril 1999 relative aux professions comptables et fiscales.

Les comptes annuels n'ont pas été vérifiés ou corrigés par un expert-comptable externe, par un réviseur d'entreprises qui n'est pas le commissaire.

Dans l'affirmative, sont mentionnés dans le tableau ci-dessous: les nom, prénoms, profession et domicile; le numéro de membre auprès de son institut et la nature de la mission:

- A. La tenue des comptes de l'entreprise*,
- B. L'établissement des comptes annuels*,
- C. La vérification des comptes annuels et/ou
- D. Le redressement des comptes annuels.

Si des missions visées sous A. ou sous B. ont été accomplies par des comptables agréés ou par des comptables-fiscalistes agréés, peuvent être mentionnés ci-après: les nom, prénoms, profession et domicile de chaque comptable agréé ou comptable-fiscaliste agréé et son numéro de membre auprès de l'Institut Professionnel des Comptables et Fiscalistes agréés ainsi que la nature de sa mission.

* Mention facultative.

COMPTES ANNUELS

BILAN APRÈS RÉPARTITION

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
ACTIF				
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT		20	<u>629</u>	<u>839</u>
ACTIFS IMMOBILISÉS		21/28	<u>5.853.579</u>	<u>2.639.158</u>
Immobilisations incorporelles	6.1.1	21	450.205	492.180
Immobilisations corporelles	6.1.2	22/27	5.303.357	2.046.961
Terrains et constructions		22		
Installations, machines et outillage		23	5.303.357	
Mobilier et matériel roulant		24		
Location-financement et droits similaires		25		
Autres immobilisations corporelles		26		
Immobilisations en cours et acomptes versés		27	0	2.046.961
Immobilisations financières	6.1.3	28	100.016	100.016
ACTIFS CIRCULANTS		29/58	<u>1.292.853</u>	<u>3.489.808</u>
Créances à plus d'un an		29		
Créances commerciales		290		
Autres créances		291		
Stocks et commandes en cours d'exécution		3		
Stocks		30/36		
Commandes en cours d'exécution		37		
Créances à un an au plus		40/41	1.271.190	758.477
Créances commerciales		40	319.748	0
Autres créances		41	951.442	758.477
Placements de trésorerie		50/53		0
Valeurs disponibles		54/58	13.963	2.728.408
Comptes de régularisation		490/1	7.701	2.923
TOTAL DE L'ACTIF		20/58	7.147.061	6.129.805

N°	BE 0544.874.041	A 3.2
----	-----------------	-------

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
PASSIF				
CAPITAUX PROPRES		10/15	830.873	592.947
Capital		10	18.600	18.600
Capital souscrit		100	18.600	18.600
Capital non appelé		101		
Primes d'émission		11		
Plus-values de réévaluation		12		
Réserves		13	1.860	
Réserve légale		130	1.860	
Réserves indisponibles		131		
Pour actions propres		1310		
Autres		1311		
Réserves immunisées		132		
Réserves disponibles		133		
Bénéfice (Perte) reporté(e)	(+)/(-)	14	-77.599	-175.653
Subsides en capital		15	888.012	750.000
Avance aux associés sur répartition de l'actif net		19		
PROVISIONS ET IMPÔTS DIFFÉRÉS		16		
Provisions pour risques et charges		160/5		
Pensions et obligations similaires		160		
Charges fiscales		161		
Grosses réparations et gros entretien		162		
Obligations environnementales		163		
Autres risques et charges		164/5		
Impôts différés		168		
DETTES		17/49	6.316.188	5.536.858
Dettes à plus d'un an	6.3	17	4.489.873	4.932.861
Dettes financières		170/4	4.489.873	4.932.861
Etablissements de crédit, dettes de location-financement et dettes assimilées		172/3	4.162.745	4.605.733
Autres emprunts		174/0	327.128	327.128
Dettes commerciales		175		
Acomptes reçus sur commandes		176		
Autres dettes		178/9		
Dettes à un an au plus	6.3	42/48	1.823.657	603.998
Dettes à plus d'un an échéant dans l'année		42	1.329.842	283.824
Dettes financières		43	1.973	9.215
Etablissements de crédit		430/8	1.973	9.215
Autres emprunts		439		
Dettes commerciales		44	45.386	25.084
Fournisseurs		440/4	45.386	25.084
Effets à payer		441		
Acomptes reçus sur commandes		46		
Dettes fiscales, salariales et sociales		45	16.860	2.091
Impôts		450/3	16.860	2.091
Rémunérations et charges sociales		454/9		
Autres dettes		47/48	429.595	283.785
Comptes de régularisation		492/3	2.658	0
TOTAL DU PASSIF		10/49	7.147.061	6.129.805

COMPTE DE RÉSULTATS

	Ann.	Codes	Exercice	Exercice précédent
Produits et charges d'exploitation				
Marge brute d'exploitation (+)/(-)		9900	656.584	-39.412
Dont: produits d'exploitation non récurrents		76A		
Chiffre d'affaires		70	740.195	147
Approvisionnements, marchandises, services et biens divers		60/61	84.067	39.559
Rémunérations, charges sociales et pensions (+)/(-)	6.4	62		
Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles		630	421.199	42.185
Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales: dotations (reprises) (+)/(-)		631/4		
Provisions pour risques et charges: dotations (utilisations et reprises) (+)/(-)		635/8		
Autres charges d'exploitation		640/8	13.268	0
Charges d'exploitation portées à l'actif au titre de frais de restructuration (-)		649		
Charges d'exploitation non récurrentes		66A	5.162	10.000
Bénéfice (Perte) d'exploitation (+)/(-)		9901	216.954	-91.597
Produits financiers	6.4	75/76B	63.430	98
Produits financiers récurrents		75	63.430	98
Dont: subsides en capital et en intérêts		753		
Produits financiers non récurrents		76B		
Charges financières	6.4	65/66B	180.470	79.589
Charges financières récurrentes		65	180.470	79.589
Charges financières non récurrentes		66B		
Bénéfice (Perte) de l'exercice avant impôts (+)/(-)		9903	99.914	-171.088
Prélèvements sur les impôts différés		780		
Transfert aux impôts différés		680		
Impôts sur le résultat (+)/(-)		67/77		6
Bénéfice (Perte) de l'exercice (+)/(-)		9904	99.914	-171.094
Prélèvements sur les réserves immunisées		789		
Transfert aux réserves immunisées		689		
Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter (+)/(-)		9905	99.914	-171.094

AFFECTATIONS ET PRÉLÈVEMENTS

		Codes	Exercice	Exercice précédent
Bénéfice (Perte) à affecter	(+)/(-)	9906	-75.739	-175.653
Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter	(+)/(-)	9905	99.914	-171.094
Bénéfice (Perte) reporté(e) de l'exercice précédent	(+)/(-)	14P	-175.653	-4.559
Prélèvements sur les capitaux propres		791/2		
Affectations aux capitaux propres		691/2	1.860	
au capital et aux primes d'émission		691		
à la réserve légale		6920	1.860	
aux autres réserves		6921		
Bénéfice (Perte) à reporter	(+)/(-)	14	-77.599	-175.653
Intervention d'associés dans la perte		794		
Bénéfice à distribuer		694/7		
Rémunération du capital		694		
Administrateurs ou gérants		695		
Employés		696		
Autres allocataires		697		

ANNEXE

ETAT DES IMMOBILISATIONS

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Valeur d'acquisition au terme de l'exercice

Mutations de l'exercice

Acquisitions, y compris la production immobilisée

Cessions et désaffectations

Transferts d'une rubrique à une autre

(+)/(-)

Valeur d'acquisition au terme de l'exercice

Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice

Mutations de l'exercice

Actés

Repris

Acquis de tiers

Annulés à la suite de cessions et désaffectations

Transférés d'une rubrique à une autre

(+)/(-)

Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice

VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE

Codes	Exercice	Exercice précédent
8059P	XXXXXXXXXX	534.155
8029		
8039		
8049		
8059	534.155	
8129P	XXXXXXXXXX	41.975
8079	41.975	
8089		
8099		
8109		
8119		
8129	83.950	
21	<u>450.205</u>	

N°	BE 0544.874.041	A 6.1.2
----	-----------------	---------

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Valeur d'acquisition au terme de l'exercice

Mutations de l'exercice

Acquisitions, y compris la production immobilisée

Cessions et désaffectations

Transferts d'une rubrique à une autre

(+)/(-)

Valeur d'acquisition au terme de l'exercice

Plus-values au terme de l'exercice

Mutations de l'exercice

Actées

Acquises de tiers

Annulées

Transférées d'une rubrique à une autre

(+)/(-)

Plus-values au terme de l'exercice

Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice

Mutations de l'exercice

Actés

Repris

Acquis de tiers

Annulés à la suite de cessions et désaffectations

Transférés d'une rubrique à une autre

(+)/(-)

Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice

VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE

Codes	Exercice	Exercice précédent
8199P	XXXXXXXXXX	2.046.961
8169	9.114.585	
8179		
8189	-5.479.174	
8199	5.682.372	
8259P	XXXXXXXXXX	
8219		
8229		
8239		
8249		
8259		
8329P	XXXXXXXXXX	
8279	379.014	
8289		
8299		
8309		
8319	0	
8329	379.014	
22/27	5.303.357	

N°	BE 0544.874.041	A 6.1.3
----	-----------------	---------

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Valeur d'acquisition au terme de l'exercice

Mutations de l'exercice

Acquisitions

Cessions et retraits

Transferts d'une rubrique à une autre

Autres mutations

Valeur d'acquisition au terme de l'exercice

Plus-values au terme de l'exercice

Mutations de l'exercice

Actées

Acquises de tiers

Annulées

Transférées d'une rubrique à une autre

Plus-values au terme de l'exercice

Réductions de valeur au terme de l'exercice

Mutations de l'exercice

Actées

Reprises

Acquises de tiers

Annulées à la suite de cessions et retraits

Transférées d'une rubrique à une autre

Réductions de valeur au terme de l'exercice

Montants non appelés au terme de l'exercice

Mutations de l'exercice

Montants non appelés au terme de l'exercice

VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE

Codes	Exercice	Exercice précédent
8395P	XXXXXXXXXX	100.016
8365		
8375		
(+)/(-) 8385		
(+)/(-) 8386		
8395	100.016	
8455P	XXXXXXXXXX	
8415		
8425		
8435		
(+)/(-) 8445		
8455		
8525P	XXXXXXXXXX	
8475		
8485		
8495		
8505		
(+)/(-) 8515		
8525		
8555P	XXXXXXXXXX	
(+)/(-) 8545		
8555		
28	100.016	

N°	BE 0544.874.041	A 6.3
----	-----------------	-------

ETAT DES DETTES

VENTILATION DES DETTES À L'ORIGINE À PLUS D'UN AN, EN FONCTION DE LEUR DURÉE RÉSIDUELLE

Total des dettes à plus d'un an échéant dans l'année	42	1.329.842
Total des dettes ayant plus d'un an mais 5 ans au plus à courir	8912	1.892.157
Total des dettes ayant plus de 5 ans à courir	8913	2.597.716

DETTE GARANTIES

Dettes garanties par les pouvoirs publics belges

Dettes financières	8921
Etablissements de crédit, dettes de location-financement et dettes assimilées	891
Autres emprunts	901
Dettes commerciales	8981
Fournisseurs	8991
Effets à payer	9001
Acomptes reçus sur commandes	9011
Dettes salariales et sociales	9021
Autres dettes	9051

Total des dettes garanties par les pouvoirs publics belges

9061

Dettes garanties par des sûretés réelles constituées ou irrévocablement promises sur les actifs de l'entreprise

Dettes financières	8922	5.492.587
Etablissements de crédit, dettes de location-financement et dettes assimilées	892	5.492.587
Autres emprunts	902	
Dettes commerciales	8982	
Fournisseurs	8992	
Effets à payer	9002	
Acomptes reçus sur commandes	9012	
Dettes fiscales, salariales et sociales	9022	
Impôts	9032	
Rémunérations et charges sociales	9042	
Autres dettes	9052	

Total des dettes garanties par des sûretés réelles constituées ou irrévocablement promises sur les actifs de l'entreprise

9062

5.492.587

RÉSULTATS

PERSONNEL ET FRAIS DE PERSONNEL

Travailleurs pour lesquels l'entreprise a introduit une déclaration DIMONA ou qui sont inscrits au registre général du personnel
Effectif moyen du personnel calculé en équivalents temps plein

PRODUITS ET CHARGES DE TAILLE OU D'INCIDENCE EXCEPTIONNELLE

Produits non récurrents
Produits d'exploitation non récurrents
Produits financiers non récurrents

Charges non récurrentes
Charges d'exploitation non récurrentes
Charges financières non récurrentes

RÉSULTATS FINANCIERS

Intérêts portés à l'actif

Codes	Exercice	Exercice précédent
9087		
76		
76A		
76B		
66	5.162	10.000
66A	5.162	10.000
66B		
6503		

DROITS ET ENGAGEMENTS HORS BILAN

GARANTIES PERSONNELLES CONSTITUÉES OU IRRÉVOCABLEMENT PROMISES PAR L'ENTREPRISE POUR SÛRETÉ DE DETTES OU D'ENGAGEMENTS DE TIERS

Dont

Effets de commerce en circulation endossés par l'entreprise

GARANTIES RÉELLES

Garanties réelles constituées ou irrévocablement promises par l'entreprise sur ses actifs propres pour sûreté de dettes et engagements de l'entreprise

Hypothèques

Valeur comptable des immeubles grevés

Montant de l'inscription

Gages sur fonds de commerce - Montant de l'inscription

Gages sur d'autres actifs - Valeur comptable des actifs gagés

Sûretés constituées sur actifs futurs - Montant des actifs en cause

Garanties réelles constituées ou irrévocablement promises par l'entreprise sur ses actifs propres pour sûreté de dettes et engagements de tiers

Hypothèques

Valeur comptable des immeubles grevés

Montant de l'inscription

Gages sur fonds de commerce - Montant de l'inscription

Gages sur d'autres actifs - Valeur comptable des actifs gagés

Sûretés constituées sur actifs futurs - Montant des actifs en cause

Codes	Exercice
9149	
9150	
9161	
9171	
9181	5.825.000
9191	5.303.357
9201	
9162	
9172	
9182	
9192	
9202	

MONTANT, NATURE ET FORME DES LITIGES ET AUTRES ENGAGEMENTS IMPORTANTS

Exercice

RÉGIMES COMPLÉMENTAIRES DE PENSION DE RETRAITE OU DE SURVIE INSTAURÉS AU PROFIT DU PERSONNEL OU DES DIRIGEANTS

Description succincte

Mesures prises pour en couvrir la charge

PENSIONS DONT LE SERVICE INCOMBE À L'ENTREPRISE ELLE-MÊME

Montant estimé des engagements résultant de prestations déjà effectuées

Bases et méthodes de cette estimation

Code	Exercice
9220	

NATURE ET OBJECTIF COMMERCIAL DES OPÉRATIONS NON INSCRITES AU BILAN

A condition que les risques ou les avantages découlant de ces opérations soient significatifs et dans la mesure où la divulgation des risques ou avantages soit nécessaire pour l'appréciation de la situation financière de la société

Exercice

AUTRES DROITS ET ENGAGEMENTS HORS BILAN DONT CEUX NON SUSCEPTIBLES D'ÊTRE QUANTIFIÉS

Exercice

N°	BE 0544.874.041	A 6.5
----	-----------------	-------

Exercice

RÈGLES D'ÉVALUATION

1. Référentiel comptable

Les comptes consolidés sont préparés en conformité avec les normes comptables.

2. Les frais d'établissement (frais relatifs à la constitution de l'entreprise, frais relatifs aux différentes augmentations de capital, frais relatifs aux prêts obligataires convertibles...) font l'objet d'amortissements appropriés par tranche de 20% l'an.

3. Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont enregistrées à leur coût historique déduction faite des amortissements. La société ne recourt pas à la réévaluation de ses actifs.

Les immobilisations incorporelles sont relatives aux développements de nouveaux projets. Annuellement, si le projet n'a pas abouti, la société procède à une évaluation raisonnable des chances d'aboutissement de ceux-ci et procède à une éventuelle perte de valeur sur les projets considérés comme ne devant pas aboutir.

La durée de vie des immobilisations incorporelles est limitée dans le temps compte tenu de la durée limitée de validité des permis uniques obtenus (20 ans).

D'une manière générale, les charges suivantes, relatives à la construction des parcs éoliens, font également l'objet d'une activation :

- Frais de notaires (droit de superficie, hypothèque etc.) ;
- Frais de coordination sécurité et santé ;
- Frais d'étude de raccordement au réseau (GRD) ;
- Frais de géomètres ;

Elles sont amorties au même rythme que le matériel et outillage (éoliennes).

La société constitue, lors du démarrage de chaque parc éolien, une provision pour couvrir les frais de démantèlement des éoliennes mises en place. Cette provision est capitalisée en tant qu'accessoires des machines et outillages.

L'amortissement est calculé de façon linéaire en fonction de la durée de vie estimée des actifs.
Ces durées de vie se résument comme suit :

Immobilisations incorporelles

dépenses de développement	5 ans
autres	5 ans

Immobilisations corporelles

terrains	illimité
frais accessoires sur achats de terrains	1 an
matériel et outillage - éoliennes et accessoires:	15 ans
matériel de bureau de	5 à 10 ans
matériel informatique de	3 à 5 ans
mobiliier de bureau de	5 à 10 ans
autres max.	20 ans

4. Les immobilisations financières :

- Les actions sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition
- Les cautionnements en numéraire sont évalués à leur valeur nominale
- Les créances à plus d'un an sont comptabilisées à leur valeur nominale

5. Les créances commerciales et autres créances :

Les créances commerciales sont comptabilisées à la valeur nominale en euros. Elles feront l'objet chaque année d'une estimation prudente quant à leur recouvrabilité. Les réductions de valeurs seront actées suivant le caractère douteux ou non de la créance.

6. Les valeurs disponibles :

La trésorerie active est comptabilisée à son montant nominal. Elle englobe à la fois la trésorerie disponible et les placements courants de trésorerie.

7. Les dettes :

Les emprunts bancaires sont comptabilisés au montant net obtenu. Les charges financières sont prises en charges sur la durée de mise à disposition des crédits.

9. Provisions

Les provisions sont constituées lorsque la société a une obligation juridique ou implicite à la date du bilan et qui :

- résulte d'un élément passé
- il est probable qu'elle engendrera de charges et des flux de trésorerie
- dont le montant peut être déterminé de façon fiable.

La société constitue, lors du démarrage de chaque parc éolien,

- une provision pour couvrir les frais de démantèlement des éoliennes mises en place à concurrence de 5% du montant globale de l'investissement éolien (Machines et frais accessoires) ; l'amortissement de ces provisions s'étale sur 15 années, comme celui du parc éolien lui-même.
- une provision pour couvrir le remplacement du générateur dans 10 ans à concurrence de 5% du prix d'acquisition de l'éolienne (Machine) ; l'amortissement de ces provisions s'étale sur 10 années.

10. Les comptes de régularisation :

Les comptes de régularisation ont été évalués sur base des deux règles suivantes :

Charges à reporter : les charges ou fraction de charge afférentes à l'exercice suivant mais dont la comptabilisation est déjà intervenue ont été évaluées compte tenu du montant imputable à l'exercice suivant ;

Charges à imputer : les charges ou fraction de charges afférentes à l'exercice mais qui ne sont payées qu'au cours d'un exercice ultérieur sont évaluées au montant afférent à l'exercice ;

Produits acquis : les produits ou fractions de produits afférents à l'exercice mais dont la comptabilisation n'interviendra qu'au cours de l'exercice suivant ont été évalués compte tenu du montant imputable à l'exercice ;

Produits à reporter : les produits ou fractions de produits afférents à l'exercice suivant et qui ont été encaissés au cours de l'exercice sont évalués au montant afférent à l'exercice suivant.

STRUCTURE DE L'ACTIONNARIAT DE L'ENTREPRISE À LA DATE DE CLÔTURE DE SES COMPTES

telle qu'elle résulte des déclarations reçues par l'entreprise en vertu du Code des sociétés, art. 631 §2 dernier alinéa et art. 632 §2 dernier alinéa; de la loi du 2 mai 2007 relative à la publicité des participations importantes, art. 14 alinéa 4; de l'arrêté royal du 21 août 2008 fixant les règles complémentaires applicables à certains systèmes multilatéraux de négociation, art. 5.

DÉNOMINATION des personnes détenant des droits sociaux dans la société, avec mention de L'ADRESSE (du siège statutaire pour les personnes morales) et pour les entreprises de droit belge, mention du NUMÉRO D'ENTREPRISE	Droits sociaux détenus		
	Nature	Nombre de droits de vote	
		Nombre de droits de vote attachés à des titres	Nombre de droits de vote non liés à des titres
			%

AUTRES INFORMATIONS À COMMUNIQUER EN VERTU DE L'ARTICLE 100 DU CODE DES SOCIÉTÉS

DETTES FISCALES, SALARIALES ET SOCIALES

Dettes fiscales échues

Dettes échues envers l'Office National de Sécurité Sociale

MONTANT DES SUBSIDES EN CAPITALS OU EN INTÉRÊTS PAYÉS OU ALLOUÉS PAR DES POUVOIRS OU INSTITUTIONS PUBLICS

Codes	Exercice
9072	
9076	
9078	<u>63.429</u>

ANNEXE

EXTRAITS DE LA CONVENTION DE CRÉDIT

5.10 Ordre de Priorité des Paiements

En l'absence d'un Cas de Défaut, l'ordre d'affectation des Cash-Flows est le suivant :

- a) Cash inflows :
 - Revenus de la vente d'électricité et de certificats verts (après réception des revenus perçus le cas échéant au titre de la Convention de Mutualisation et déduction de ceux dus au titre de cette même convention) ;
 - Indemnités perçues (dans le cadre des garanties de performances et/ou de disponibilités contractuelles, par exemple) ;
 - Indemnités d'assurance perçues (dans le cadre des assurances en phase de construction et d'exploitation pour les éoliennes) ;
 - Intérêts perçus sur les comptes de réserve (DSRA, SRRA et MRA) ;
 - Tout autre revenu, paiement ou profit perçu par l'Emprunteur.
- b) Cash outflows :
 - Coûts d'exploitation ;
 - Taxes et impôts exigibles ;
 - Fonds de roulement ;
 - Commissions sur le Crédit ;
 - Paiements en vertu de tout contrat de couverture ;
 - Remboursement en capital et paiement des intérêts du Crédit ;
 - Constitution du MRA (le cas échéant), jusqu'à ce qu'il soit totalement approvisionné ;
 - Constitution du DSRA, jusqu'à ce qu'il soit totalement approvisionné ;
 - Constitution du SRRA (le cas échéant), jusqu'à ce qu'il soit totalement approvisionné ;
 - Cash Sweep (voir clause 5.11 (Cash Sweep)) ;
 - Remboursement anticipé volontaire du Crédit ;
 - Transfert sur le Compte de Distribution afin de permettre le versement de dividendes, paiement d'intérêts et remboursement en principal des Apports en Prêts Subordonnés et/ou de frais de management non inclus dans le Business Plan sous la rubrique coûts d'exploitation.

5.12 Distributions

Tout transfert vers le Compte de Distribution sera envisagé individuellement, au cas par cas, et sera soumis aux conditions cumulatives suivantes :

- les engagements exposés aux articles 7.1 (Comptes) et 7.2 (Attestation de Conformité) sont respectés ;
- le DSCR de Restriction de Distribution, tel qu'exposé dans l'article 6.1 (Ratio de Couverture du Service de la Dette (DSCR)) est respecté ou dépassé, selon le calcul effectué sur base des comptes annuels audités ;

- le premier remboursement du Crédit   Terme A a été effectué ;
- un maximum de deux distributions par an n'est pas atteint ;
- le DSRA est entièrement constitué, conformément à ce qui est prévu à l'article 5.3 (Compte de Réserve Affecté au Service de la Dette (DSRA)) ;
- le cas échéant, l'approvisionnement annuel du SRRA a eu lieu ou le SRRA est entièrement constitué, conformément à ce qui est prévu à l'article 5.4 (Compte de Réserve Affecté au Démantèlement (SRRA)) ;
- le cas échéant, l'approvisionnement annuel du MRA a eu lieu ou le MRA est entièrement constitué,
- il n'y a pas d' v nement imminent pouvant avoir un Effet Significatif Défavorable, sauf si des mesures ont été prises pour en atténuer les effets sur le Projet ; et
- il n'y a pas de Cas de Défaut en cours (et la distribution envisagée n'entraînera pas de Cas de Défaut), et il n'y a pas de cause d'exigibilité anticipée du Crédit, avérée ou imminente.

Dès qu'un montant est transféré sur le Compte de Distribution, la distribution peut avoir lieu à la discrétion de l'Emprunteur, dans le respect des dispositions légales, comptables et fiscales. Le montant de la distribution est limité au montant disponible sur le Compte de Distribution.

La distribution inclura, entre autres, les paiements d'intérêts et les remboursements en capital des Apports en Prêts Subordonnés, le versement de tout dividende, de toute redevance, ainsi que le paiement de tout frais de management non inclus dans le Business Plan.

EXTRAITS DE LA CONVENTION INTERCRÉANCIERS

Article 3. – Dette Subordonnée

3.1 Dette Subordonnée

Jusqu'à la Date de Décharge, le Prêteur Subordonné ne pourra, sans l'accord préalable et écrit de l'Agent ;

- (a) demander ou recevoir le paiement, le remboursement ou le remboursement anticipé de tout montant en capital, intérêts ou autre du chef de la Dette Subordonnée, en nature ou en espèces, ou affecter toutes sommes ou toute propriété de l'Emprunteur à la décharge de la Dette Subordonnée, sauf dans le respect de la présente Convention ;
- (b) exercer tout droit de compensation du chef de la Dette Subordonnée ;
- (c) permettre de constituer ou laisser subsister toute sûreté ou toute garantie en relation avec toute Dette Subordonnée ;
- (d) demander ou avoir le même rang qu'une Partie Financière Senior dans le cadre d'une procédure en insolvabilité, liquidation, dissolution, faillite ou réorganisation de l'Emprunteur ;
- (e) assigner, demander ou introduire des procédures de quelque nature que ce soit à l'égard de l'Emprunteur du chef de fausse déclaration ou de non-respect d'un engagement par l'Emprunteur en vertu de, ou en relation avec la Convention de Prêt Subordonné ;
- (f) adopter ou omettre d'adopter toute action par laquelle le rang et/ou la subordination de la Dette Subordonnée conformément aux termes de la présente Convention serait ou pourrait être compromise ;
- (g) convertir toute Dette Subordonnée en parts du capital de l'Emprunteur ;
- (h) le cas échéant, exercer ses droits de vote en qualité d'actionnaire de l'Emprunteur de manière à :
 - (i) permettre ou requérir l'Emprunteur de payer, faire échoir, rembourser, rembourser anticipativement, acheter, échanger, racheter ou acquérir de quelque manière que ce soit toute Dette Subordonnée ; ou

- (ii) permettre ou requérir l’Emprunteur de déclarer ou verser des dividendes ou autres distributions en relation avec le capital de l’Emprunteur ou l’échéance, le remboursement, la réduction, le rachat, l’annulation ou toute autre disparition de toute action détenue dans le capital de l’Emprunteur.

3.2 Modification de la Convention de Prêt Subordonné

Jusqu’à la Date de Décharge, ni l’Emprunteur, ni le Prêteur Subordonné, ne pourront, sauf avec l’accord préalable et écrit de l’Agent, modifier, renoncer ou donner un accord sur ou à quelque disposition que ce soit de la Convention de Prêt Subordonné qui pourrait:

- (a) affecter de manière négative les droits des Parties Financières Senior, ou les rangs et/ou la subordination prévue en vertu de la présente Convention ;
- (b) entraîner une modification de la base de calcul de toute somme due en vertu de la Convention de Prêt Subordonné ;
- (c) imposer des obligations plus onéreuses à l’Emprunteur que celles contenues dans la Convention de Prêt Subordonné, ou des obligations qui soient conflictuelles avec celles qui résultent des dispositions de la présente Convention ;
- (d) imposer des obligations de paiement additionnelles à l’Emprunteur par rapport à celles en vigueur à la date de la présente Convention ;

à l’exclusion des modifications, renonciations ou accords de nature strictement technique ou administrative.

Article 7. – Subordination en cas d'insolvabilité

Si :

- (a) un Cas de Défaut survient ;
- (b) un jugement, une ordonnance, une décision ou une résolution est pris ou adopté au sujet de la suspension des paiements, un moratoire relatif à une dette, une liquidation, une dissolution, une administration provisoire, une fermeture d'entreprise ou une réorganisation (amiable ou judiciaire) de l'Emprunteur ;
- (c) l'Emprunteur entre dans une réorganisation judiciaire, un accord amiable avec tous ses créanciers ou conclut des accords de quelque nature que ce soit en vue de restructurer tout ou partie de son endettement ;
- (d) un curateur, un liquidateur, un administrateur provisoire, un mandataire ad hoc ou un séquestre ou tout autre mandataire similaire est désigné au sujet de l'Emprunteur ou de tout ou partie de ses actifs ; ou
- (e) une sûreté est exécutée sur tout ou partie des actifs de l'Emprunteur ;
- (f) ou un événement similaire survient dans quelque juridiction que ce soit,

survient, la Dette Subordonnée sera intégralement subordonnée en droit de paiement à la Dette Senior, et ce, nonobstant les dispositions de l'Article 2.2 (*Dette Subordonnée*).

Dans ce cas, et jusqu'à la Date de Décharge, les Parties Financières Senior ont le droit de recevoir tous paiements et toutes distributions effectués par l'Emprunteur en vue de les affecter au remboursement de la Dette Senior, conformément à l'Article 12 (*Affectation des recouvrements*).

Le Prêteur Subordonné devra :

- (a) dans le jour ouvrable suivant la survenance d'une de ces circonstances et/ou de cette situation, communiquer les détails des fonds reçus ou recouverts en relation avec la Dette Subordonnée, suite à la survenance d'une de ces circonstances ou situations;
- (b) dans les trois jours ouvrables suivants une telle réception ou d'un tel recouvrement, transférer sur le Compte Général une somme correspondant au montant de la somme reçue ou du Recouvrement effectué en relation avec la Dette Subordonnée, en vue de son affectation conformément à l'Article 12.1 (*Ordre d'affectation*).