

Notulen ALV Vergadering

Datum: 22 maart 2022
ALV: 19.30 – 20:30uur
Locatie: Abe Lenstra Stadion – Heerenveen

1. Opening

Gerben opent de vergadering. Sinds 2 jaar weer live aanwezig. Fijn om elkaar weer te zien.

2. Goedkeuring verslag ALV 2021

Ongewijzigd goedgekeurd.

3. Mededelingen en ingekomen stukken

Geen.

4. Behandeling jaarverslag 2021 en vaststelling jaarrekening 2020

I. Jaarverslag 2021

De activiteiten zijn uitdagend geweest in de coronatijd. Er is veel online gedaan, met veel succes, er waren steeds veel kijkers. Alle livestreams zijn opgenomen en staan op het YouTube kanaal en op de site. Water was het centrale thema, denk bijvoorbeeld aan verzilting, druppelirrigatie en structuur van water.

II. Financiële rekening

Tjitte van der Velde is aanwezig om de jaarrekening toe te lichten aan de hand van de presentatie. De effectenportefeuille van Optimix is 4.4 miljoen. Voor liquide middelen staat er bedrag van 1,5 miljoen. Geen grote wijzigingen dit jaar. Er is dit jaar een winst gemaakt van 215.524 euro. Het is een goed beleggingsjaar geweest.

Baten bestaan omzet ledenactiviteiten en contributies, er is nog een klein beetje rente en er zijn natuurlijk opbrengsten uit beleggingen. Die laatste splitsen we uit in:

- Dividenden: 58.664
- Gerealiseerde koerswinsten: 258.826
- Ongerealiseerde koerswinsten: 50.770
- Kosten vermogensbeheer door derden: -35279

De ledenactiviteiten zagen er in 2021 op deze manier uit:

- Bijdrage Niscoo fonds: €6340
- Bijdrage Sprekersfonds: geen
- Uitvoering ledenactiviteiten: €18.975,-
- Er is een korting uitgekeerd van €12.455,-.

Vraag: er is nogal winst gemaakt op beleggingen, aan welke beleggingen is dat dan gedaan?
Deze vraag wordt doorgeschoven naar Jaap

III. Toelichtingen beleggingen

Jaap geeft een toelichting op het vermogensbeheer. Hij vertelt: Er is een afwaardering geweest op het TCA fonds zoals ook in de jaarcijfers zichtbaar is. Er is fraude gepleegd en de bestaande portefeuille wordt ontbonden. Het is nog steeds onduidelijk wat er overblijft. Er is recent een bericht gekomen dat er 50.000euro binnenkort wordt uitgekeerd. Het kan zijn dat Optimix te veel heeft afgeboekt op het fonds.

Er zijn 2 portefeuilles: neutrale portefeuille en dividenden portefeuille. Op de presentatie staat ook de benchmark, de portefeuilles doet het beter ten opzichte van de benchmark. Er is ruim belegd in aandelen, en minimale hoeveelheid aan obligaties. In de 2^e portefeuilles zitten 30 dividenden – die strategie doet het dit jaar heel goed, vorig jaar had deze het moeilijk. Deze staat tot op heden +5. Er is duidelijk voordeel in de 1^e portefeuilles een goede bijdrage van goud en zilver. Je ziet momenteel een beweging in de rente. Centrale banken gaan de rente verhogen.

Optimix heeft een actieve beleggingsstrategie, er wordt opgebouwd en afgebouwd. Vorig jaar was een relatief vlak jaar. Op dit moment zijn er twee hoofdrolspelers in de financiële wereld. De verwachtingen begin dit jaar zijn bijgesteld vanaf het moment dat Rusland Oekraïne binnenviel. Keer op keer blijkt bij oorlogen/ geopolitieke spanningen dat de beurs kortstondig reageert en daarna stabiliseert. Dat zie je nu ook, EU staat op 0%, de VS staat op + 5%. In Amerika is het toch ver weg. Wat wel invloed heeft is een verwachte verhoging van de rente van de centrale bank van Amerika.

Obligaties waren eerder een veilige keus. Maar de koersdaling op dit moment is 10%, dat is veel meer dan beleggingen. Voorlopig zijn obligaties geen veilige haven. Verwachting is wel dat het economisch herstel doorzet. Jaap geeft aan dat ze voorzichtig zijn met tech aandelen. Aantrekkelijk is op dit moment nieuwe energie.

- Vraag: in hoeverre worden aandelen opgeklopt? Er is nog een hele lage rente, waardoor er inderdaad ruimte is om aandelen op te kloppen. Obligaties zijn geen alternatief.
- Vraag: Waarom is EU niet zo wendbaar zoals in VS? Dit klopt en is decennia gaande. Het zit in de cultuur van VS om rigoureuze beslissingen te nemen. Bovendien heeft Rusland veel invloed op EU.
- Vraag: Hoe belegd Nischoo via Optimix. Er wordt belegd in fondsen en individuele aandelen. Er is een beleggingsstatuut en die wordt gevolgd.
- Vraag: wanneer gaat de rente stijgen? Het zal naar een hoger niveau gaan maar niet zomaar exploderen zoals in de jaren 70.

5. **Vooruitblik seizoen 2022 - 2023**

I. Thema's 2022 – 2023

Het thema Water blijft actueel in de lezingen. Ook in het zomerseizoen komt dit terug. Verder gaat Nischoo iets doen over de benutting van mest.

II. Bespreking begroting Coöperatie Nischoo

Andries geeft een toelichting op de jaarrekening. Na twee aparte jaren door corona is er nu weer ruimte voor fysieke bijeenkomsten. De contributie staat in de begroting op €16000,-.

Opbrengst financiële activa staat op €180.000,-. Niscoo rekent met 3% opbrengst. Dat is de afgelopen jaar prima gelukt. Niscoo projectenfonds staat op €25.000,-. Afgelopen jaren waren er te weinig uitgave, dit jaar lijkt dat veel beter. Het sprekersfonds staat op een bedrag van €5000,-. Bestuur hoopt dit nu wel uit te kunnen geven. Andries doet een oproep veel aanvragen te doen.

Het ondernemerspakket is opgefrist en staat op de website. Hier is €40.000,- voor begroot. Voor de activiteiten staat een bedrag van €30.000,-.

Resultaat staat voor 2022: €59.000,-.

Er zijn verder geen vragen.

6. Afscheid Henk Westerhof

Henk neemt na jarenlang afscheid van Niscoo. Hij was als extern adviseur sinds het begin betrokken. Gerben spreekt Henk toe. Ook Simon (oud-bestuurder) neemt het woord en verteld over hoe het allemaal begon. Henk spreekt ook zelf de zaal toe en bedankt voor de mooie jaren. Niscoo overhandigd een cadeau aan Henk.

7. Rondvraag - Gerben

Andries: voor het vermogensbeheer kijkt Liesbeth van TrippelR mee. De begeleiding vanuit haar was altijd intensief. Daarvan is besloten dat dit terug geschroeft wordt, ook om de kosten beheersbaar te houden.

- Vraag: betekent de verscherpte regelgeving nog iets voor Niscoo? Daar wordt met Liesbeth wel over gesproken, maar er is nog niet helemaal duidelijk. Jaap vult aan dat er een strikt beleggingsstatuut is, waar je binnen een bepaalde bandbreedte blijft. Daarmee is er een borging en dit is volledig geautomatiseerd.

Gerben sluit de ALV en geeft daarna het woord aan Ad van Wijk.

Spreker: Ad van Wijk

Professor Ad van Wijk is hoogleraar 'Future Energy Systems' aan de Technische Universiteit Delft (TU Delft) en adviseur Sustainable Energy. Van zijn hand verschenen meerdere boeken op het gebied van energie en duurzaamheid, waaronder 'Waterstof: de sleutel voor de energietransitie'. Hij geeft een lezing over energie, energietransitie, duurzame energie, waterstof, duurzaamheid en de economie.