

Bijlage 5 : Exploitatierapport 2017

Van de Raad van Bestuur van de Europese coöperatieve vennootschap met beperkte aansprakelijkheid NewB, met maatschappelijke zetel in de Kruidtuinstraat 75 in 1210 Sint-Joost-ten-Node en ingeschreven in het register van ondernemingen in Brussel met het nummer 0836.324.003

Aan de Aandeelhoudersvergadering van 9 juni 2018

Dames en heren, beste coöperanten,

In het kader van de transparantie en de betrokkenheid zoals die zijn omschreven door de coöperatie, legt de Raad van Bestuur (RvB) u dit verslag voor met betrekking tot de uitoefening van zijn mandaat van 1 januari tot 31 december 2017, ook al zijn niet-genoteerde kleine vennootschappen zoals NewB volgens artikel 94 van het Wetboek van Vennootschappen niet verplicht om een jaarverslag op te stellen.

We hebben de eer u de jaarrekeningen over het boekjaar van 1 januari tot 31 december 2017 ter goedkeuring voor te leggen.

Balanstotaal op 31 december 2017: 8.292.635,48 € (10.302.320,49 €)¹

Bestemming van het resultaat:

Het toe te wijzen verlies van boekjaar 2017 bedraagt – 2.018.478,79 € (-1.605.310,91 €)¹

Wij stellen voor om dit als volgt toe te wijzen:

Overgedragen verlies: - 2.018.478,79 € (-1.605.310,91 €)¹

1. Opmerkingen bij de jaarrekening met het oog op een waarheidsgetrouwe beschrijving van de situatie en de evolutie van de coöperatie

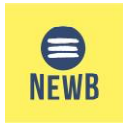
De vennootschap heeft een bedrijfsresultaat geboekt dat binnen de grenzen van de begroting valt, die werd goedgekeurd door de Algemene Vergadering (AV) van juni 2017 en daarna door de RvB van september 2017.

In 2017 heeft de coöperatie de strategie voortgezet die in 2015 werd ingevoerd om te komen tot de oprichting van een nieuwe coöperatieve bank. In dat kader heeft de coöperatie activiteiten aangevat en voorbereid die verband houden met ethische en duurzame financiële producten.

Daarnaast blijven wij voortwerken aan een dossier met het oog op het verwerven van een banklicentie.

De oprichting van een ethische en duurzame bank loopt sinds 2016 via het aanbieden van bijkomende diensten aan onze coöperanten. De doelstellingen die we voor ogen hadden bij de lancering van de NewB GoodPay Prepaid Mastercard®, zijn evenwel nog niet bereikt. Maar de tevredenheid van de

¹ De cijfers tussen haakjes zijn die van het jaar 2016



gebruikers van de kaart is wel positief. *In oktober 2017 lanceerden we een eerste “affinity-kaart” met onze partner VELT.*

De ontwikkeling van verzekeringen die aansluiten bij onze waarden, zoals aangekondigd op de Algemene Vergadering van 11 juni 2016 (na de komst van institutionele beleggers die deel uitmaakten van de onderlinge verzekeringsgroep Monceau), was in 2017 een belangrijk project voor de coöperatie. Wij gaan er immers van uit dat deze activiteit een integraal onderdeel vormt van het bankproject: de coöperanten verwachten een volledige financiële dienstverlening die overeenstemt met hun waarden. Wij voorzien onder andere verzekeringen die verbonden zijn aan de kaarten en verzekeringen voor particulieren, te beginnen met een autoverzekering.

De applicatie NewB-Together heeft nieuwe functies bijgekregen, onder andere de geplande mogelijkheid om zich met deze tool in te schrijven voor de AV.

In 2017 bedroeg de bruto kapitaalbreng (zonder terugbetaling van aandelen in de loop van het boekjaar) door nieuwe coöperanten 79.400 €, en viel als volgt uiteen:

- Coöperanten van categorie A: toename van het onderschreven kapitaal in 2017 met 18.000 € (24.000 € in 2016);
- Coöperanten van categorie B: toename van het onderschreven kapitaal in 2017 met 61.400 € (147.920 € in 2016);
- Coöperanten van categorie C: geen nieuwe leden (10.000.000 € in 2016).

Rekening houdend met de terugbetalingen in de loop van het boekjaar, stijgt het eigen vermogen van de coöperatie van 15.213.720 € (op 31.12.2016) naar 15.250.000 € (op 31.12.2017). De aanvoer van vers kapitaal in 2016 en 2017 heeft bijgedragen tot de verdere ontwikkeling van activiteiten van de coöperatie.

De campagne voor het inzamelen van kapitaal in 2017 was gestoeld op de vrijstelling van prospectus voor erkende coöperaties. Dit geldt enkel voor intekening op aandelen van categorie B.

Het bestuur van de coöperatie

In 2017 organiseerde de coöperatie drie algemene vergaderingen.

- Op woensdag 19 april 2017: Buitengewone Algemene Vergadering met een statutenwijziging op de agenda. Omdat het quorum van 50% van de coöperanten niet werd bereikt, werd een nieuwe Buitengewone Algemene Vergadering bijeengeroepen.
- Op zaterdag 10 juni 2017 om 16.30 uur aanvaardde een tweede Buitengewone Algemene Vergadering, in aanwezigheid van de heer notaris Indekeu, de voorstellen tot wijziging van de statuten, bedoeld om de tekst in overeenstemming te brengen met de evolutie van de coöperatie: de wijziging van het maatschappelijk doel als aanpassing aan de concreet geplande activiteiten, zowel met betrekking tot de bankactiviteit (de oprichting **en de exploitatie** van een nieuwe coöperatieve **kredietinstelling...**), als tot de activiteit als verzekeringsagent en andere potentiële activiteiten.
- Op zaterdag 10 juni 2017 om 14.00 uur maakte de gewone Algemene Vergadering een stand van zaken op van het project. Er was ook ruimte voor een evaluatie van de strategie van de coöperatie en de statutair voorziene onderwerpen. Op de agenda stonden onder andere de volgende punten:
 - goedkeuring van de notulen van de Algemene Vergadering van 11 juni 2016;

Bijlage 5 : Exploitatierapport 2017

- goedkeuring van de rekeningen voor het boekjaar 2016;
- kwijting van de bestuurders;
- kwijting van de commissaris en bepaling van zijn vergoeding;
- aanvaarding van de nieuwe bestuurders Tom Olinger en André Janmart;
- goedkeuring van de strategie voor 2017;
- goedkeuring van de begroting voor 2017.

De Raad van Bestuur vergaderde zes keer in 2017 en besprak vooral de verschillende structurele, strategische, juridische en financiële aspecten van de coöperatie.

In de loop van het jaar 2017 zijn er twee bestuurders bijgekomen, de heer André Janmart en de heer Tom Olinger. De heer Guy Hendrix nam ontslag in januari 2017.

De Raad van Bestuur gaf aan het Bureau een delegatie voor de operationele controle van de coöperatie, meer in het bijzonder om toe te zien op de uitvoering van de beslissingen van de Raad van Bestuur, tussen twee vergaderingen van de Raad van Bestuur de nodige en dringende beslissingen te nemen, de agenda voor de Raad van Bestuur voor te bereiden, de punten die aan de Raad van Bestuur worden voorgelegd vooraf te onderzoeken, de levende band en de samenhang te verzekeren tussen de Raad van Bestuur en het management en erover te waken dat de verschillende instanties van de coöperatie goed op elkaar aansluiten.

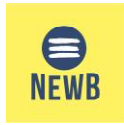
Het Bureau bestond uit Bernard Bayot, voorzitter van de Raad van Bestuur, Paula da Silva, bestuurster, Dirk Coeckelbergh, afgevaardigd bestuurder, Tom Olinger (afgevaardigd bestuurder vanaf de AV van juni 2017), François Levie, bestuurder (tot 24 november 2017) en Olivier Brissaud, bestuurder (vanaf 24 november 2017).

Het Bureau vergaderde 18 keer in 2017.

Op financieel vlak werd het jaar 2017 gekenmerkt door de volgende cijfers:

- Totale uitgaven: 2.070.605,49 € (1.642.558,82 €)², waarvan:
 - Personeelskosten (werknemers en zelfstandigen): 1.084.449,02 € (817.514,59 €)²
 - Ontwikkelingskosten (afschrijvingen): 165.422,00 € (119.860,57 €)²
 - Kosten voor consultancy en diverse diensten: 211.269,03 € (319.595,21 €)²
 - Kosten in verband met de coöperatie: 21.059,94 € (13.537,18 €)²
 - Kosten voor informatica: 41.432,40 € (32.644,99 €)²
 - Diverse kosten: 546.973,10 €, waarvan 66.685,97 € niet-afrekbare btw (339.406,28 €)²
- Totale inkomsten: 37.522,24 € (35.454,19 €)²
- Tussenkost van de vennoten in het verlies: 14.604,46 € (1.793,73 €)²

² De cijfers tussen haakjes zijn die voor het jaar 2016



- Verlies voor het jaar 2017: 2.018.478,79 € (1.605.310,91 €)²
- Door toevoeging van het overgedragen verlies van 5.155.257,21 € in 2016 heeft de coöperatie nu een gecumuleerd verlies van 7.173.736,00 €
- Totale kapitaalbreng door de lidorganisaties en individuele aandeelhouders op 31/12/2017: 15.250.000 € (15.213.720 €)²
- Kapitaal beschikbaar op 31/12/2017: 8.076.264,00 € (10.058.462,79 €)²

In 2017 zijn wij blijven investeren in onze plannen en de ontwikkeling ervan, om geleidelijk aan te komen tot de duurzame coöperatieve bank die wij voor ogen hebben. De middelen voor die investeringen werden aangebracht door de coöperanten van de drie categorieën.

Om het voorbereidend werk te versnellen en het dossier voor aanvraag tot erkenning als kredietinstelling (de officiële benaming van een bank in België) af te ronden, heeft de Raad van Bestuur eind 2017 de inzet van een gespecialiseerd bureau (Deloitte) goedgekeurd, na een oproep tot het indienen van voorstellen waarbij een keuze werd gemaakt uit twee kandidaten die belangstelling hadden betoond.

Op 31.12.2017 bestond het team uit 14,4 FTE. 2017 werd gekenmerkt door een aanzienlijk aantal aanwervingen: dit is een belangrijke investering met de bedoeling om de verschillende activiteitendomeinen te versterken. Op die manier hebben we trouwens ook het team kunnen verjongen. Tom Olinger werd aangeworven als tweede CEO. Zijn belangrijkste taak is het beheren van het bankdossier. Ken Vleminck en Tom Dehandschutter kwamen het IT-team versterken. Adrien Liénard werd aangeworven als verantwoordelijke voor de kaarten en betaalsystemen. Nicolas Karlshausen kwam erbij als verantwoordelijke voor de communicatie en de digitale marketing. We werven ook Julien Carette aan om professionele juridische opvolging van een goede kwaliteit te verzekeren en om minder een beroep te moeten doen op advocatenkantoren. We zijn ook begonnen met het opbouwen van een team dat zal instaan voor de verzekeringen: Stéphane Maréchal (aangeworven eind 2016) en Magali Nkumu. Verder hebben we ook het werk voor het coöperatief leven van de coöperatie versterkt met Matthias Meirlaen.

We willen erop wijzen dat de NewB GoodPay Prepaid Mastercard[®] een omzet heeft opgeleverd van 36.743,36 €, ruim lager dan het verhoopte bedrag. Dit komt enerzijds doordat minder mensen dan voorzien de kaart hebben aangeschaft, en anderzijds hebben zij de kaart ook gebruikt voor lagere bedragen dan voorzien.

De NewB GoodPay Prepaid Mastercard[®] helpt bij het werven van nieuwe coöperanten: uit de cijfers blijkt dat bij ongeveer 50% van hen er een verband is met het bestellen van een kaart. Dit verantwoordt dat de bedragen die zijn geïnvesteerd voor de ontwikkeling van deze activiteit eerder zijn geactiveerd, en dat zij jaarlijks met 20% worden afgeschreven.

Voor het verzekeringsprogramma was een grote investering nodig, op het vlak van de ontwikkeling van het concept (onder andere met verschillende formules van cocreatie met de coöperanten), de uitwerking van het IT-luik (backoffice en frontoffice, de inbedding van het product in een nieuwe website), juridisch werk (het opstellen van de algemene en bijzondere voorwaarden) evenals de geplande communicatie.

Op 31 december 2017 bedroeg de boekhoudkundige waarde van een aandeel A 1.059,18 € (1.322,29 €): De boekhoudkundige waarde van een aandeel B bedroeg op die datum 10,59 € (13,22 €)². En de

Bijlage 5 : Exploitatierapport 2017



boekhoudkundige waarde van een aandeel C bedroeg 105.918,22 € (132.228,84€)² op 31 december 2017. Die waarde zal worden uitbetaald aan de coöperanten die voor 30 juni 2017 hebben meegedeeld dat zij willen uitstappen.

De evolutie van de waarde van het aandeel valt in de eerste plaats te verklaren door het voortzetten van de investeringen in de ontwikkeling van nieuwe producten en diensten, die vooral worden gefinancierd met kapitaal. Die activiteiten zouden in de nabije toekomst moeten bijdragen aan een in alle opzichten positieve dynamiek (vooruitzichten, resultaten, externe communicatie, ...).

2. Gegevens met betrekking tot belangrijke gebeurtenissen na het sluiten van de jaarrekeningen

Tussen 1 januari 2018 en 31 maart 2018 hebben aandeelhouders van categorie A ingetekend op kapitaal voor een bedrag van 6.000 € en aandeelhouders van categorie B deden dat voor een bedrag van 16.400 €.

Na meer dan vier jaar inzet voor NewB wenste Dirk Coeckelbergh de coöperatie te verlaten. Hij diende in februari 2018 zijn ontslag in als CEO, maar hij blijft wel bestuurder tot de gewone Algemene Vergadering van juni 2018. Wij bedanken hem voor alle geleverde werk. In de periode juni 2017 – januari 2018 is een directiecomité opgericht. Vanaf februari 2018 werken we dan ook met één enkele afgevaardigd bestuurder: Tom Olinger.

De nieuwe visuele identiteit, die onder andere zal worden verwerkt in de nieuwe website van NewB, is een belangrijke stap met het oog op de opname van nieuwe producten in de online communicatie van de coöperatie. Zij is ontwikkeld in het licht van onze waarden en in samenwerking met een groot aantal coöperanten.

In het kader van de verzekeringsactiviteiten blijven we partnerschappen opzetten, in perfecte samenwerking met onze partner, de groep Monceau Assurance. De contacten met de autoriteit voor markttoezicht (Financial Services and Markets Authority – FSMA) voor het verkrijgen van een vergunning als verzekeringsagent, hebben in februari 2018 geleid tot een erkenning als verzekeringsagent.

3. Toepassing van de boekhoudkundige regels met het oog op de continuïteit

De Raad van Bestuur heeft vastgesteld dat de continuïteit van de vennootschap om het maatschappelijk doel voor oprichting van een ethische en duurzame coöperatieve bank gegarandeerd was, rekening houdend met de volgende elementen:

- een strenge bewaking van de begrotingen de liquiditeit, aangezien de vennootschap nog altijd in de startfase zit, wat impliceert dat de kosten niet worden gedekt door operationele inkomsten. De rekeningen zijn evenwel binnen de grenzen gebleven van de begroting zoals goedgekeurd door de Algemene Vergadering van juni 2017;
- het aanmoedigen van coöperanten om deel te nemen aan het kapitaal, enerzijds door het werven van nieuwe coöperanten en anderzijds door de bestaande coöperanten uit te nodigen om in de mate van hun mogelijkheden bijkomend kapitaal aan te brengen;
- de lancering van verzekeringsproducten in 2017 zal de coöperatie de kans bieden om de inbreng van inkomsten uit producten te verhogen.



Rekening houdend met deze elementen en in de huidige situatie waarin het bankdossier en verzekeringsproducten worden voorbereid, en voor zover het budget wordt aanvaard op de algemene vergadering, stelt de Raad van Bestuur zich volledig verantwoordelijk voor de continuïteit van de coöperatie.

4. Activiteiten op het gebied van onderzoek en ontwikkeling

In het kader van de maatschappelijke doelstellingen zijn een aantal analyses en initiatieven uitgevoerd en gepland voor de toekomst:

- De enquêtes voor de cocreatie van duurzame verzekeringsproducten vormden in 2017 een belangrijk terrein voor actie en samenwerking met onze coöperanten. Het is onze bedoeling om die in 2018 voort te zetten voor andere producten.
- In 2017 werd een vergelijkend onderzoek uitgevoerd over diversiteit in de financiële sector, dat tot de conclusie kwam dat specifieke inspanningen wenselijk zijn om de diversiteit in de coöperatie te verbeteren. In 2018 en 2019 zullen wij met het personeelsteam hierrond werken, in samenwerking met het agentschap Actiris. Daarbij zullen we ons toespitsen op diversiteit in de herkomst van de medewerkers, van mensen zonder diploma middelbaar onderwijs, jongeren onder de 26 jaar, senioren van meer dan 45 jaar, handicaps en gender. Dit zal telkens gebeuren in vier interventiedomeinen: rekrutering en aanwerving, personeelsbeheer, interne communicatie en externe positionering.
- Een gespecialiseerd bureau heeft ons een onafhankelijke visie geleverd voor een communicatieaanpak die overeenstemt met de waarden van NewB. Het bureau heeft ons ook geholpen bij het bepalen van de specifieke waarden die we moeten ontwikkelen met onze verzekeringsproducten, door sessies te beleggen met onze coöperanten en met nietcoöperanten over verschillende mogelijke benaderingen. Er is blijkbaar een opmerkelijk potentieel aan burgers die gevoelig zouden zijn voor onze producten.
- De Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG) of *General Data Protection Regulation* (GDPR) vormt een enorme uitdaging voor een coöperatie als NewB, voor wie ethische waarden een absolute prioriteit zijn. Wij werken aan de uitvoering van een passend beleid dat vanaf mei 2018 van kracht is en aan de instrumenten die ons zullen helpen om deze nieuwe regelgeving na te leven. We hebben een informatiebijeenkomst georganiseerd voor de coöperanten van categorie A die zich wilden verdiepen in de vereisten van deze regelgeving. Dit initiatief werd door de deelnemers sterk gewaardeerd.
- Uit onderzoek in de financiële en banksector blijkt dat de kapitaalvorming van een nieuwe bank een cruciaal element vormt voor de start van die bank en dat een stevig niveau van eigen vermogen het verkrijgen van een erkenning als kredietinstelling zou vergemakkelijken. Die bedenking wordt meegenomen in de voorbereidende werkzaamheden van het huidige team.

5. Varia

De coöperatie heeft geen enkel filiaal.

Ik verzoek u om de Raad van Bestuur en de Commissaris kwijting te verlenen voor hun bestuur in de periode van 1 januari 2017 tot 31 december 2017.

Brussel, 27 april 2018

Bernard Bayot,

Voorzitter, in naam van de Raad van Bestuur.