

**JAARVERSLAG 2023****Inhoud**

<b>1</b>	<b>DE VENNOOTSCHAP</b> .....	<b>4</b>
<b>2</b>	<b>WETTELIJKE STRUCTUUR</b> .....	<b>5</b>
<b>3</b>	<b>CORPORATE GOVERNANCE VERKLARING</b> .....	<b>7</b>
3.1	Samenstelling van de bestuursorganen op 31 december 2023 .....	7
3.1.1	<b>Raad van bestuur</b> .....	<b>7</b>
3.1.2	<b>Adviserende comités van de raad van bestuur</b> .....	<b>8</b>
3.1.3	<b>College van commissarissen</b> .....	<b>9</b>
3.1.4	<b>College van dagelijks bestuur</b> .....	<b>9</b>
3.1.5	<b>Secretaris-generaal</b> .....	<b>9</b>
3.2	Raad van bestuur .....	10
3.2.1	<b>Benoemingsprocedure, termijn en einde van mandaten</b> .....	<b>10</b>
3.2.2	<b>Specifieke vereisten voor leden van de raad van bestuur</b> .....	<b>10</b>
3.2.3	<b>Huidige samenstelling van de raad van bestuur</b> .....	<b>11</b>
3.2.4	<b>Wijzigingen in de samenstelling van de raad van bestuur</b> .....	<b>11</b>
3.2.5	<b>Duur en einde van bestuursmandaten</b> .....	<b>12</b>
3.2.6	<b>Bevoegdheden van de raad van bestuur</b> .....	<b>12</b>
3.2.7	<b>Vergadering en besluitvorming</b> .....	<b>14</b>
3.2.8	<b>Activiteitenverslag</b> .....	<b>14</b>
3.2.9	<b>Belangenconflict</b> .....	<b>15</b>
3.2.10	<b>Adviserende comités</b> .....	<b>15</b>
3.2.11	<b>Secretaris van de raad van bestuur</b> .....	<b>16</b>
3.2.12	<b>Interacties met het College van dagelijks bestuur</b> .....	<b>16</b>
3.2.13	<b>Interacties met de aandeelhouders</b> .....	<b>16</b>
3.2.14	<b>Evaluatie</b> .....	<b>16</b>
3.3	Benoemings- en vergoedingscomité .....	17
3.3.1	<b>Samenstelling</b> .....	<b>17</b>
3.3.2	<b>Bevoegdheden</b> .....	<b>17</b>
3.3.3	<b>Activiteitenverslag</b> .....	<b>18</b>
3.4	Auditcomité .....	20
3.4.1	<b>Samenstelling</b> .....	<b>20</b>
3.4.2	<b>Bevoegdheden</b> .....	<b>21</b>
3.4.3	<b>Activiteitenverslag</b> .....	<b>22</b>
3.5	Strategisch comité .....	23
3.5.1	<b>Samenstelling</b> .....	<b>23</b>
3.5.2	<b>Bevoegdheden</b> .....	<b>23</b>
3.5.3	<b>Activiteitenverslag</b> .....	<b>23</b>
3.6	College van dagelijks bestuur.....	24
3.6.1	<b>Samenstelling van het College van dagelijks bestuur op 31 december 2023</b> .....	<b>24</b>
3.6.2	<b>Bevoegdheden van het College van dagelijks bestuur</b> .....	<b>24</b>
3.6.3	<b>Vergaderingen en besluitvorming</b> .....	<b>25</b>
3.6.4	<b>Wijziging van de samenstelling van het College van dagelijks bestuur</b> .....	<b>25</b>
3.7	College van commissarissen .....	26
3.8	Belangrijke gebeurtenissen in 2023 .....	26
3.8.1	<b>Statutenwijzigingen naar aanleiding van de vaststelling van de kapitaalverhoging van 26 april 2023 voorbehouden aan het personeel</b> .....	<b>26</b>
3.8.2	<b>Wijzigingen van de statuten d.d. 21 juni 2023</b> .....	<b>26</b>
3.8.3	<b>Andere belangrijke gebeurtenissen</b> .....	<b>27</b>
3.9	Gedragcode, Ethische code en Corporate Governance Charter.....	27
3.10	Openbaarmakingsverplichtingen .....	28
3.11	Kapitaalstructuur .....	29
3.12	Remuneratieverslag.....	32
<b>4</b>	<b>AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR OP DE AFSLUITINGSDATUM</b> .....	<b>32</b>
<b>5</b>	<b>BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN IN 2023</b> .....	<b>33</b>
<b>6</b>	<b>TOELICHTING BIJ DE JAARREKENING</b> .....	<b>40</b>
6.1	Algemene toelichting.....	40

6.2 Analytisch overzicht .....	40
6.2.1 Balans .....	40
6.2.2. Resultatenrekening .....	42
<b>7. FINANCIËLE INSTRUMENTEN.....</b>	<b>43</b>
<b>8. VOORNAAMSTE GEBEURTENISSEN DIE ZICH HEBBEN VOORGEDAAN NA DE SLUITING VAN HET BOEKJAAR.....</b>	<b>44</b>
<b>9. BEZOLDIGINGEN VAN DE COMMISSARISSEN .....</b>	<b>44</b>
<b>10. ONDERZOEK EN ONTWIKKELING.....</b>	<b>44</b>
<b>11. BIJKANTOREN .....</b>	<b>44</b>
<b>12. CONTINUITEIT .....</b>	<b>44</b>
<b>13. BELANGENCONFLICT .....</b>	<b>45</b>
<b>14. KENMERKEN VAN DE SYSTEMEN VOOR INTERNE CONTROLE EN RISICOBEBEER.....</b>	<b>45</b>
14.1 Toelichting bij ons risicobebuur .....	45
<b>14.2 Proces en referentiekader van het risicobebuur .....</b>	<b>45</b>
<b>14.3 Governance op het gebied van risicobebuur .....</b>	<b>45</b>
<b>14.4 Wat is een ‘substantieel risico’? .....</b>	<b>46</b>
<b>14.5. Monitoring.....</b>	<b>47</b>
<b>14.6. Beheer van klimaatrisico’s.....</b>	<b>47</b>
14.7. Risico’s en opportuniteiten voor de onderneming.....	48
<b>14.7.1. Belangrijkste opportuniteiten.....</b>	<b>48</b>
<b>14.7.2. Belangrijkste risico’s.....</b>	<b>52</b>
14.8. Intern controlesysteem .....	59
<b>14.8.1. Organisatie van de interne controle .....</b>	<b>59</b>
<b>14.8.2. Voornaamste controleactiviteiten.....</b>	<b>60</b>
<b>14.8.3. Intern controle- en risicobebuurssysteem betreffende het financiële rapporteringsproces .....</b>	<b>60</b>
<b>14.8.4. Intern controle- en risicobebuurssysteem betreffende het niet-financiële rapporteringsproces .....</b>	<b>62</b>
<b>14.8.5. Integriteit en ethiek.....</b>	<b>63</b>
<b>15. REGELGEVEND KADER IN BELGIË.....</b>	<b>65</b>
15.1 Federale wetgeving.....	65
15.2 Gewestelijke wetgevingen .....	65
15.3 Regelgevende instanties.....	65
15.4 Tariefbepaling – periode 2020-2023 .....	66
<b>16. REGELGEVEND KADER IN DUITSLAND .....</b>	<b>70</b>
16.1 Relevante wetgeving.....	70
16.2 Regelgevende instanties in Duitsland.....	70
16.3 Tarieven in Duitsland .....	70
<b>17. REGELGEVEND KADER VOOR DE NEMO LINK INTERCONNECTOR .....</b>	<b>73</b>

DocuSigned by:  
*Bernard Gustin*  
2C5EFA0A73D14DC...

**Bernard Gustin**

Voorzitter van de Raad van Bestuur

Bestuurder

DocuSigned by:  
*Geert Versnick*  
82A6FFD50AD341A...

**Geert Versnick**

Vice-Voorzitter van de Raad van Bestuur

Bestuurder



## 1 DE VENNOOTSCHAP

Elia Group NV is een vennootschap met beperkte aansprakelijkheid met maatschappelijke zetel te Keizerslaan 20, 1000 Brussel, in België.

Elia Group NV, (de “Vennootschap” of “EG”) (voorheen Elia System Operator NV) werd opgericht naar Belgisch recht op 20 december 2001.

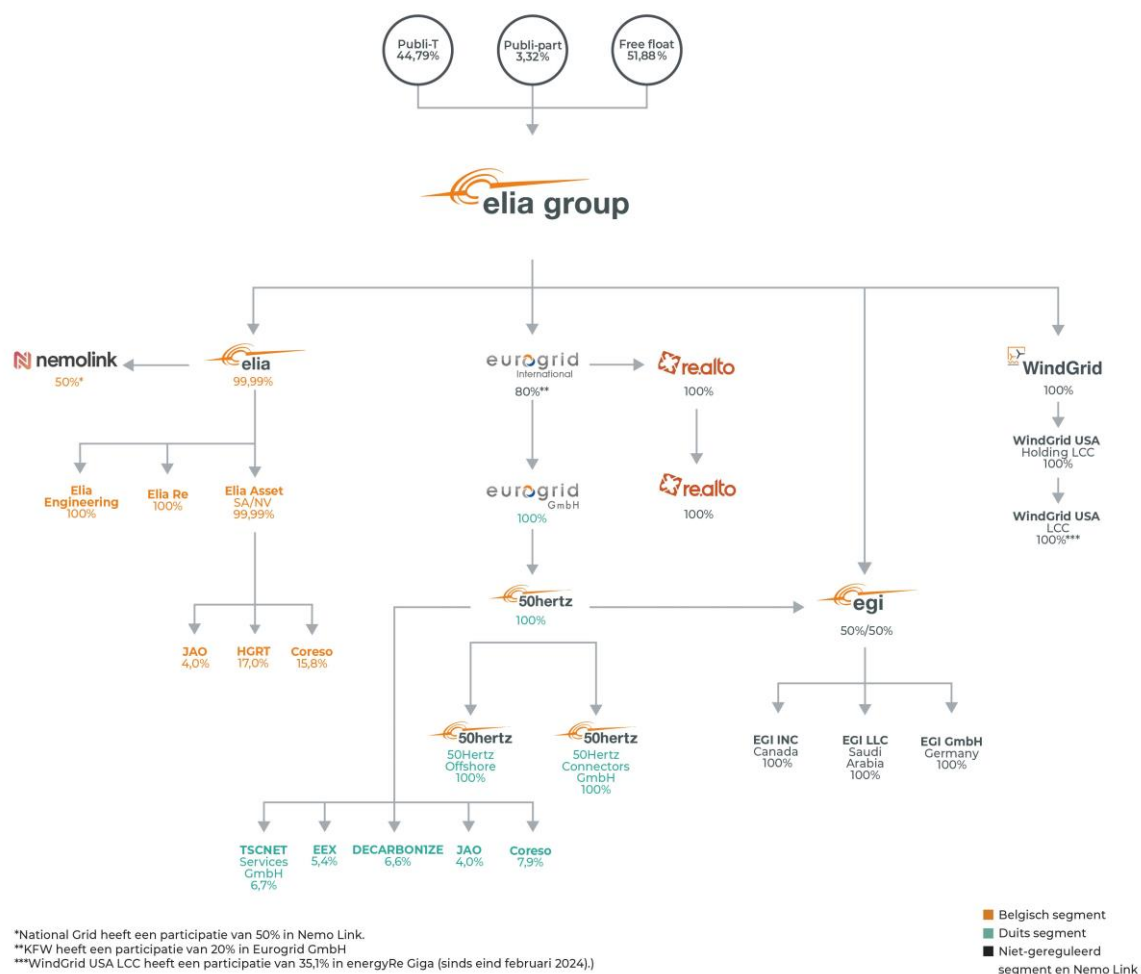
Eind van 2019, heeft een reorganisatie plaatsgevonden om de gereguleerde activiteiten van de groep in België te isoleren en af te schermen ('ring-fencing') van de niet-gereguleerde activiteiten en van de gereguleerde activiteiten buiten België.

In dat kader werd Elia System Operator NV (“ESO”), de TNB, omgevormd tot een holdingvennootschap die werd omgedoopt tot Elia Group NV, en werd er een nieuwe dochteronderneming Elia Transmission Belgium NV (“ETB”) opgericht, die de Belgische gereguleerde activiteiten van ESO, met inbegrip van de schuldenlast in verband met die activiteiten, overnam.

Elia Group heeft aandelen in verschillende dochterondernemingen, inclusief ETB en Eurogrid International NV, dat zeggenschap heeft over 50Hertz Transmission GmbH (“50Hertz”), een TNB die actief is in Duitsland, en Elia Grid International NV (“EGI”). Elia Group, via haar dochteronderneming ETB, heeft ook een belang van 50% in Nemo Link Ltd, dat een elektrische interconnector heeft gebouwd tussen het VK en België die bekend staat als de Nemo Link-interconnector. Nemo Link Ltd is een joint venture tussen Elia Transmission Belgium NV en National Grid Ventures (uit het VK).

## 2 WETTELIJKE STRUCTUUR

De structuur van de Vennootschap, als holdingmaatschappij, wordt hieronder schematisch weergegeven:



De ondernemingen waar EG hoofdaandeelhouder is, zijn de volgende:

- **Elia Transmission Belgium NV** werd in 2019 opgericht om alle gereguleerde activiteiten van België onder te brengen in een afzonderlijke juridische entiteit;
- **Eurogrid International NV (EUG Int.)** werd opgericht naar aanleiding van de overname van 50Hertz in Duitsland, waarin Elia Group NV 100% van de aandelen bezit. De dochterondernemingen zijn Eurogrid GmbH, met inbegrip van 50Hertz Transmission GmbH en 50Hertz Offshore en re.alto-energy BV;
- **Elia Grid International NV (EGI)** werd opgericht in 2014. De onderneming levert experts in consultancy, dienstverlening, engineering en aankopen en creëert waarde door oplossingen te bieden gebaseerd op internationale standaarden die volledig in overeenstemming met de gereguleerde bedrijfsomgeving werken.
- **Windgrid NV** werd opgericht in 2022 met als doel de verdere uitbreiding van de Groep naar een internationaal energiebedrijf te kapitaliseren en bij te dragen tot de versnelde ontwikkeling van offshore energie.

De deelnemingen van de groep (ETB, EGI, EUG Int.) zijn:

- **Elia Asset NV** is de vennootschap die alle installaties van het hoogspanningsnet in eigendom heeft en instaat voor de verdere uitbouw en het onderhoud van dit net. Elia Asset NV en Elia

- Transmission Belgium NV vormen één economische entiteit en handelen onder de naam Elia;
- **Elia Engineering NV** is een engineering- en consultancybureau actief op het gebied van het ontwerp en beheer van infrastructuurprojecten met betrekking tot het hoogspanningsnetwerk en het elektriciteitsnet op zeer hoge spanning. Elia Engineering NV werkt bijna uitsluitend voor Elia Asset NV;
  - **Nemo Link Limited:** Op 27 februari 2015 heeft Elia System Operator NV (nu Elia Group NV) samen met National Grid een joint venture-overeenkomst gesloten om de Nemo Link-Interconnector te bouwen; elke aandeelhouder bezit 50% in Nemo Link Limited, een vennootschap gevestigd in het Verenigd Koninkrijk;
  - **Elia Re SA** is een herverzekeringsmaatschappij gevestigd in Luxemburg, die werd opgericht om het verzekeringsbeleid te optimaliseren;
  - **re.alto-energy BV**, een start-up opgericht in 2019 om de digitalisering van de energiesector te versnellen. De marktplaats van re.alto-energy BV brengt aanbieders en gebruikers uit alle lagen van de energiesector samen. Het doel van de re.alto marktplaats is om energiegegevens gemakkelijk toegankelijk te maken en te integreren. Dat betekent dat de energie-industrie een enorme digitale stap kan zetten naar een grootschalige invoering van Energy-as-a-Service-bedrijfsmodellen en een koolstofarme toekomst kan stimuleren op het vlak van energie.

De minderheidsdeelnemingen van de groep zijn:

- **JAO** (Joint Allocation Office SA), een dienstverlener gevestigd in Luxemburg, staat in voor dag-, maand- en jaarveilingen van de grenscapaciteit op 27 grenzen in Europa en treedt op als noodvoorziening voor de Europese marktkoppeling. JAO werd opgericht in 2015 door fusie van CAO Central Allocation Office GmbH en CASC.EU S.A.;
- **Coreso NV** is een coördinatiecentrum dat de veiligheid van de transmissienetten in enkele Europese regio's versterkt door de ontwikkeling van ramingsanalyses van de elektriciteitsstromen in de netten en door de bewaking van de transmissienetten op continue realtimebasis;
- **HGRT:** Holding Gestionnaire de réseaux de transport S.A.S., een Franse vennootschap ('HGRT'). De andere aandeelhouders zijn RTE (de Franse TNB), TenneT (de Nederlandse TNB), Swissgrid (de Zwitserse TNB), Amprion (een Duitse TNB) en APG (de Oostenrijkse TNB). HGRT bezit momenteel een aandelenbelang van 49% in EPEX SPOT.

### 3 CORPORATE GOVERNANCE VERKLARING

Deze corporate governance verklaring bevat de belangrijkste aspecten van het corporate governance-beleid van Elia Group NV, inclusief alle relevante informatie over gebeurtenissen die de governance van Elia Group NV tijdens het boekjaar 2023 hebben beïnvloed.

In 2023, steunde de corporate governance van Elia Group NV op de volgende pijlers:

- De (Belgische) Corporate Governance Code 2020<sup>1</sup> die Elia Group NV als haar referentiecodel heeft aangenomen;
- Het (Belgisch) Wetboek van vennootschappen en verenigingen<sup>2</sup>;
- De statuten van Elia Group NV<sup>3</sup>,
- Het Corporate Governance Charter van Elia Group NV<sup>4</sup>.

Deze corporate governance verklaring bevat daarnaast de gegronde redenen voor het afwijken van de volgende bepalingen van de Corporate Governance Code 2020:

- Bepaling 5.6 inzake de maximale duur van vier jaar van een bestuursmandaat;
- Bepaling 7.6 inzake de gedeeltelijke remuneratie van niet-uitvoerende bestuurders in aandelen;
- Bepaling 7.9 inzake de vaststelling van een minimumdrempel van aandelen die aangehouden moet worden door de leden van het uitvoerend management.

#### 3.1 Samenstelling van de bestuursorganen op 31 december 2023

##### 3.1.1 Raad van bestuur

###### VOORZITTER

- Bernard Gustin, niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder<sup>5</sup>

###### VICEVOORZITTERS

- Bernard Thiry, niet-uitvoerend bestuurder benoemd op voorstel van Publi-T CV<sup>6</sup>
- Geert Versnick, niet-uitvoerend bestuurder benoemd op voorstel van Publi-T CV

---

<sup>1</sup> De (Belgische) Corporate Governance Code 2020 is beschikbaar op de website van de Commissie Corporate Governance ([www.corporategovernancecommittee.be](http://www.corporategovernancecommittee.be)).

<sup>2</sup> Het (Belgische) Wetboek van vennootschappen en verenigingen is beschikbaar op de website van de FOD Justitie ([http://www.ejustice.just.fgov.be/cgi\\_loi/wet.pl](http://www.ejustice.just.fgov.be/cgi_loi/wet.pl)).

<sup>3</sup> De statuten van Elia Group NV zijn beschikbaar op de website van Elia Group NV (<https://www.eliagroup.eu/en/about-elia-group/corporate-bodies>).

<sup>4</sup> Het Corporate Governance Charter van Elia Group NV is beschikbaar op de website van Elia Group NV (<https://www.eliagroup.eu/en/about-elia-group/corporate-bodies>).

<sup>5</sup> Bernard Gustin werd herbenoemd als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuur door de gewone algemene vergadering van 16 mei 2023.

<sup>6</sup> Bernard Thiry werd benoemd als niet-uitvoerend niet-onafhankelijk bestuurder op voorstel van Publi-T CV door de gewone algemene vergadering van 16 mei 2023 ter vervanging van Claude Grégoire wiens mandaat als niet-uitvoerend niet-onafhankelijk bestuurder afliep na afloop van de gewone algemene vergadering van 16 mei 2023. Het mandaat van Bernard Thiry is gestart na afloop van de gewone algemene vergadering van 16 mei 2023.

## **BESTUURDERS<sup>7</sup>**

- Michel Allé, niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder
- Pieter De Crem, niet-uitvoerend bestuurder benoemd op voorstel van Publi-T CV
- Laurence de l'Escaille, niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder
- Frank Donck, niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder
- Interfin CVBA, met als vast vertegenwoordiger Thibaud Wyngaard, niet-uitvoerend bestuurder benoemd op voorstel van Publi-T CV
- Roberte Kesteman, niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder<sup>8</sup>
- Dominique Offergeld, niet-uitvoerend bestuurder benoemd op voorstel van Publi-T CV<sup>9</sup>
- Pascale Van Damme, niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder
- Eddy Vermoesen, niet-uitvoerend bestuurder benoemd op voorstel van Publi-T CV<sup>10</sup>

### **3.1.2 Adviserende comités van de raad van bestuur**

#### **3.1.2.1 BENOEMINGS- EN VERGOEDINGSCOMITÉ<sup>11</sup>**

- Dominique Offergeld, Voorzitter
- Roberte Kesteman
- Laurence de l'Escaille
- Pascale Van Damme
- Geert Versnick

#### **3.1.2.2 AUDITCOMITÉ**

- Michel Allé, Voorzitter
- Frank Donck
- Roberte Kesteman
- Dominique Offergeld
- Eddy Vermoesen

#### **3.1.2.3 STRATEGISCH COMITÉ**

- Geert Versnick, Voorzitter
- Michel Allé

---

<sup>7</sup> De buitengewone algemene vergadering van 21 juni 2023 keurde de wijziging van de statuten goed, die nu bepalen dat de vennootschap zal worden bestuurd door een raad van bestuur van twaalf leden in plaats van veertien leden..

<sup>8</sup> Roberte Kesteman werd herbenoemd als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder door de gewone algemene vergadering van 16 mei 2023.

<sup>9</sup> Dominique Offergeld werd herbenoemd als niet-uitvoerend niet-onafhankelijk bestuurder op voorstel van Publi-T CV door de gewone algemene vergadering van 16 mei 2023.

<sup>10</sup> Eddy Vermoesen werd benoemd als niet-uitvoerend bestuurder op voorstel van Publi-T CV door de gewone algemene vergadering van 16 mei 2023 ter vervanging van Rudy Provoost wiens mandaat als niet-uitvoerend niet-onafhankelijk bestuurder afliep na afloop van de gewone algemene vergadering van 16 mei 2023. Het mandaat van Eddy Vermoesen is gestart na afloop van de gewone algemene vergadering van 16 mei 2023.

<sup>11</sup> De buitengewone algemene vergadering van 21 juni 2023 keurde de wijziging van de statuten goed, die nu bepalen dat het benoemingscomité en het vergoedingscomité samengevoegd tot één nieuw "benoemings- en vergoedingscomité".



- Pieter De Crem
- Bernard Gustin
- Bernard Thiry
- Frank Donck, permanent genodigde
- Dominique Offergeld, permanent genodigde

### 3.1.3 College van commissarissen<sup>12</sup>

- EY Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door Paul Eelen
- BDO Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door Michaël Delbeke

### 3.1.4 College van dagelijks bestuur

- Catherine Vandendorre (Chief Executive Officer ad interim en Chief Financial Officer)<sup>13</sup>
- Stefan Kapferer (Chief Executive Officer 50Hertz)
- Peter Michiels (Chief Human Resources, Internal Communication Officer en Chief Alignment Officer)
- Michael Freiherr Roeder von Diersburg (Chief Digital Officer)
- Marco Nix (Chief Financial Officer ad interim)<sup>14</sup>

### 3.1.5 Secretaris-generaal

- Siska Vanhoudenhoven

---

<sup>12</sup> EY Bedrijfsrevisoren BV en BDO Bedrijfsrevisoren BV werden herbenoemd als commissarissen van de Vennootschap door de gewone algemene vergadering van 16 mei 2023, op advies van de ondernemingsraad van de Vennootschap en op voorstel van de raad van bestuur na aanbeveling van het auditcomité. Bij deze gelegenheid werd Félix Fank van BDO Bedrijfsrevisoren BV vervangen door Michael Delbeke.

<sup>13</sup> Catherine Vandendorre werd benoemd tot Chief Executive Officer ad interim van Elia Group NV door de raad van bestuur op 6 september 2023, volgend op het vrijwillig ontslag van Chris Peeters met effect op 31 oktober 2023.

<sup>14</sup> Marco Nix werd benoemd tot Chief Financial Officer ad interim van Elia Group NV door de raad van bestuur op 10 november 2023 op voorstel van het benoemings- en vergoedingscomité.

## 3.2 Raad van bestuur

### 3.2.1 Benoemingsprocedure, termijn en einde van mandaten

Elia Group NV wordt bestuurd door een raad van bestuur die is samengesteld uit twaalf leden. Minstens drie leden van de raad van bestuur zijn onafhankelijke bestuurders in de zin van de toepasselijke wettelijke (artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en bepaling 3.5 van de Corporate Governance Code 2020) en statutaire (artikel 13.3 van de statuten) bepalingen.

Alle leden worden benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders en kunnen door haar worden afgezet.

De onafhankelijke bestuurders worden voorgesteld voor benoeming door de raad van bestuur aan de gewone algemene vergadering op aanbeveling van het benoemings- en vergoedingscomité. De niet-onafhankelijke bestuurders worden benoemd door de gewone algemene vergadering op voorstel van Publi-T CV, in overeenstemming met artikel 13.2 van de statuten van Elia Group NV.

De gewone algemene vergadering van 16 mei 2023 heeft afzonderlijk gestemd over elke voorgestelde benoeming of herbenoeming van een bestuurder in overeenstemming met bepaling 5.7 van de Corporate Governance Code 2020.<sup>15</sup>

De bestuurders van Elia Group NV worden benoemd of herbenoemd voor een maximale periode van zes jaar.

De maximale duur van zes jaar van de bestuursmandaten wijkt af van de maximale duur van vier jaar aanbevolen door bepaling 5.6 van de Corporate Governance Code 2020. De maximale termijn van zes jaar is gerechtvaardigd in het licht van de technische, financiële en juridische bijzonderheden en complexiteiten die gelden binnen de groep en die een zeker ervaringsniveau vereisen dat wordt bereikt door continuïteit in de samenstelling van de raad van bestuur.

### 3.2.2 Specifieke vereisten voor leden van de raad van bestuur

De statuten bepalen dat de raad van bestuur uitsluitend is samengesteld uit niet-uitvoerende bestuurders.

Bovendien mogen de leden van de raad van bestuur, in overeenstemming met de statuten, geen lid zijn van de raad van toezicht, de raad van bestuur of de organen die wettelijk een onderneming vertegenwoordigen die één van de volgende functies vervult: productie of levering van elektriciteit. Evenmin mogen de leden van de raad van bestuur een andere functie of activiteit uitoefenen, al dan niet bezoldigd, ten dienste van een onderneming bedoeld in de voorgaande zin.

Naast de wettelijke vereisten inzake onafhankelijkheid (zie hierboven) worden de onafhankelijke bestuurders benoemd deels om hun kennis inzake financieel beheer en deels om hun relevante technische kennis van de activiteiten van de vennootschap.

Overeenkomstig de statuten en het Wetboek van vennootschappen en verenigingen moet ten minste één derde van de bestuurders van het andere geslacht zijn dan de overige twee derde.

---

<sup>15</sup> Het betreft de herbenoeming van Bernard Gustin (onafhankelijk bestuurder), de herbenoeming van Roberte Kesteman (onafhankelijk bestuurder), de herbenoeming van Dominique Offergeld (benoemd op voorstel van Publi-T CV), de benoeming van Bernard Thiry (benoemd op voorstel van Publi-T CV) en de benoeming van Eddy Vermoesen (benoemd op voorstel van Publi-T CV).

Overeenkomstig het Corporate Governance Charter van Elia Group NV en in lijn met de bepaling 5.5 van de Corporate Governance Code 2020 mogen leden van de raad van bestuur niet meer dan vijf bestuursmandaten in genoteerde vennootschappen aanvaarden.

Voor de samenstelling van adviserende comités zijn specifieke vaardigheden vereist.

Naast de wettelijke en statutaire selectiecriteria heeft de raad van bestuur op 6 april 2023, in toepassing van bepaling 5.1 van de Corporate Governance Code 2020, bijkomende criteria goedgekeurd die van toepassing zijn op alle nieuwe bestuurders. Al deze criteria zijn terug te vinden in het Corporate Governance Charter van Elia Group NV dat gepubliceerd is op de websites [www.elia.be](http://www.elia.be) (onder 'Over Elia', 'Corporate governance', 'Articles of Association & Corporate Governance Charter') en [www.eliagroup.eu](http://www.eliagroup.eu) (onder 'About Elia Group', 'Corporate governance', 'Articles of association & Corporate governance charter').

De samenstelling van de raad van bestuur dient te waarborgen dat beslissingen worden genomen in het belang van Elia Group NV. Deze samenstelling wordt bepaald op basis van genderdiversiteit en diversiteit in het algemeen, alsook complementariteit inzake bekwaamheden, ervaring en kennis. Daarnaast dient er bij de hernieuwing van de mandaten van de leden van de raad van bestuur op worden toegezien dat een taalevenwicht wordt bereikt en behouden binnen de groep van bestuurders met de Belgische nationaliteit.

### 3.2.3 Huidige samenstelling van de raad van bestuur

De raad van bestuur is momenteel samengesteld uit twaalf bestuurders. Zes bestuurders zijn niet-uitvoerende onafhankelijke bestuurders in de zin van artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en bepaling 3.5 van de Corporate Governance Code 2020. De zes andere niet-uitvoerende bestuurders zijn niet-onafhankelijke bestuurders benoemd door de gewone algemene vergadering op voorstel van Publi-T CV, overeenkomstig de huidige aandeelhoudersstructuur en artikel 13.2 van de statuten van Elia Group NV (zie ook de paragraaf 'Aandeelhoudersstructuur' op pagina 31 aan deze verklaring).

DIVERSITEIT BINNEN DE RAAD VAN BESTUUR		
Aantal bestuurders per 31 december 2023		2023
Mannen	Leeftijd 35 < 54	1
	Leeftijd ≥ 55	7
Vrouwen	Leeftijd 35 < 54	1
	Leeftijd ≥ 55	3

### 3.2.4 Wijzigingen in de samenstelling van de raad van bestuur

Luc De Temmerman heeft zijn vrijwillig ontslag aangeboden als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder van Elia Group NV met ingang van 16 mei 2023.

Cécile Flandre heeft haar vrijwillig ontslag aangeboden als niet-uitvoerend niet-onafhankelijk bestuurder van Elia Group NV met ingang van 30 januari 2023 (24u00).

Het mandaat als niet-uitvoerend niet-onafhankelijk bestuurder van Elia Group NV van Rudy Provoost verstreek na afloop van de gewone algemene vergadering van 16 mei 2023. De gewone algemene vergadering heeft op 16 mei 2023 Eddy Vermoesen benoemd als niet-uitvoerend niet-onafhankelijk bestuurder vanaf die datum.

Het mandaat als niet-uitvoerend niet-onafhankelijk bestuurder van Elia Group NV van Claude Grégoire verstreek na afloop van de gewone algemene vergadering van 16 mei 2023. De gewone algemene vergadering heeft op 16 mei 2023 Bernard Thiry benoemd als niet-uitvoerend niet-onafhankelijk bestuurder vanaf die datum.

### 3.2.5 Duur en einde van bestuursmandaten

De bestuursmandaten van Bernard Gustin, Roberte Kesteman en Dominique Offergeld werden hernieuwd door de gewone algemene vergadering van 2023 voor een termijn van zes jaar, die aanving na de gewone algemene vergadering van 16 mei 2023 en die verstrijkt onmiddellijk na de afloop van de gewone algemene vergadering van 2029, met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2028.

Het bestuursmandaat van Frank Donck loopt af onmiddellijk na de gewone algemene vergadering van 2027 die betrekking heeft op het boekjaar eindigend op 31 december 2026.

De bestuursmandaten van Geert Versnick, Interfin CVBA (vast vertegenwoordigd door Thibaud Wyngaard) en Pieter De Crem lopen af onmiddellijk na de gewone algemene vergadering van 2026 die betrekking heeft op het boekjaar eindigend op 31 december 2025.

De bestuursmandaten van Laurence de l'Escaille en Pascale Van Damme lopen af onmiddellijk na de gewone algemene vergadering van 2025 die betrekking heeft op het boekjaar eindigend op 31 december 2024. Dit is ook het geval voor het mandaat van Michel Allé.

Voor de duidelijkheid wordt het einde van het mandaat van elke bestuurder waarnaar hierboven wordt verwezen, ook vermeld in de volgende tabel:

	Einde termijn onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in	(met betrekking tot boekjaar)
Bernard Gustin, Voorzitter	2029	(2028)
Geert Versnick, Vice-Voorzitter	2026	(2025)
Bernard Thiry, Vice-Voorzitter	2029	(2028)
Michel Allé	2025	(2024)
Pieter De Crem	2026	(2025)
Laurence de l'Escaille	2025	(2024)
Frank Donck	2027	(2026)
Interfin CVBA	2026	(2025)
Roberte Kesteman	2029	(2028)
Dominique Offergeld	2029	(2028)
Pascale Van Damme	2025	(2024)
Eddy Vermoesen	2029	(2028)

Einde van de termijn onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in	Aantal bestuurders
2025	3
2026	3
2027	1
2029	5

Overeenkomstig de bepalingen van de statuten wordt de raad van bestuur ondersteund door drie adviserende comités: het benoemings- en vergoedingscomité, het auditcomité en het strategisch comité. De raad van bestuur ziet erop toe dat deze adviserende comités efficiënt werken.

### 3.2.6 Bevoegdheden van de raad van bestuur

Elia Group NV heeft een monistische structuur als bestuursmodel. De raad van bestuur heeft bijgevolg, overeenkomstig artikel 17.2 van de statuten, de bevoegdheid tot het stellen van alle handelingen, noodzakelijk of nuttig om het statutair voorwerp te verwezenlijken, met uitzondering van de handelingen

die door de wet of door de statuten aan de algemene vergadering zijn voorbehouden. Aldus heeft de raad van bestuur onder meer de volgende bevoegdheden:

- 1° het goedkeuren/wijzigen van het algemeen, financieel en dividendbeleid van de vennootschap, waaronder de strategische krachtlijnen of opties voor de vennootschap evenals de principes en problemen van algemene aard, met name inzake risicobeheer en personeelsbeheer;
- 2° de goedkeuring, opvolging en wijziging van het businessplan en de budgetten van de vennootschap;
- 3° onverminderd andere specifieke bevoegdheden van de raad van bestuur, het aangaan van alle verbintenissen, wanneer het bedrag groter is dan vijftien miljoen euro (15.000.000 EUR), tenzij het bedrag alsook de belangrijkste kenmerken ervan uitdrukkelijk voorzien zijn in het jaarlijks budget;
- 4° beslissingen over de vennootschapsrechtelijke structuur van de vennootschap en van de vennootschappen waarin de vennootschap een deelneming aanhoudt, met inbegrip van de uitgifte van effecten;
- 5° beslissingen over de oprichting van vennootschappen en over de verwerving of vervreemding van aandelen (ongeacht op welke wijze deze aandelen worden verworven of vervreemd) in vennootschappen waarin de vennootschap rechtstreeks of onrechtstreeks een deelneming aanhoudt, voor zover de financiële impact van deze oprichting, verwerving of vervreemding groter is dan twee miljoen vijfhonderdduizend euro (2.500.000 EUR);
- 6° beslissingen over strategische acquisities of allianties, belangrijke afstotingen of overdrachten van belangrijke activiteiten of activa in de vennootschap;
- 7° belangrijke wijzigingen in de boekhoudkundige of fiscale politiek;
- 8° belangrijke wijzigingen van activiteiten;
- 9° beslissingen inzake het opstarten van of het nemen van participaties in activiteiten buiten het beheer van elektriciteitsnetten;
- 10° strategische beslissingen, om buiten het Belgisch grondgebied nieuwe elektriciteitsnetten te beheren en/of over te nemen;
- 11° met betrekking tot (i) Elia Transmission Belgium NV en Elia Asset NV: het opvolgen van hun algemeen beleid evenals van de beslissingen en aangelegenheden vermeld in het 4°, 5°, 6°, 8°, 9° en 10° hierboven; (ii) de door de raad van bestuur aangeduide key-dochtervennootschappen (andere dan Elia Transmission Belgium NV en Elia Asset NV): de goedkeuring en het opvolgen van hun algemeen beleid evenals van de beslissingen en aangelegenheden vermeld in het 1° tot en met 10° hierboven; (iii) de andere dochtervennootschappen dan de key-dochtervennootschappen: de goedkeuring en het opvolgen van hun algemeen beleid evenals van de beslissingen en aangelegenheden vermeld in het 4°, 5°, 6°, 8°, 9° en 10° hierboven;
- 12° het houden van algemeen toezicht op het College van dagelijks bestuur; in dat kader oefent de raad van bestuur ook toezicht uit op de wijze waarop de bedrijfsactiviteit wordt gevoerd en zich ontwikkelt, ten einde onder meer te evalueren of de bedrijfsvoering van de vennootschap behoorlijk wordt ontwikkeld;
- 13° de bevoegdheden die aan de raad van bestuur worden toegekend door of krachtens het Wetboek van vennootschappen en verenigingen of de statuten.

In het kader van de risicobeheerbevoegdheid van de raad van bestuur, keurde de raad van bestuur een referentiekader voor interne controle en risicobeheer goed, opgesteld door het College van dagelijks bestuur, dat gebaseerd is op het COSO II-kader. De raad van bestuur heeft ook een Compliance Officer aangesteld die verantwoordelijk is voor het toezicht op de naleving van wet- en regelgeving door de vennootschap en voor de toepassing van de relevante interne richtlijnen. De Compliance Officer rapporteert minstens eenmaal per jaar aan de raad van bestuur over de uitvoering van zijn opdracht.

Met betrekking tot de uitoefening van zijn toezichthoudende verantwoordelijkheden (zie punt 12° hierboven), is de raad van bestuur minstens verantwoordelijk voor het volgende:

- algemeen toezicht houden op het College van dagelijks bestuur; in dat kader oefent de raad van bestuur ook toezicht uit op de wijze waarop de bedrijfsactiviteit wordt gevoerd en zich

ontwikkelt, teneinde onder meer te evalueren of de bedrijfsvoering van de vennootschap behoorlijk wordt ontwikkeld;

- het monitoren en het beoordelen van de doeltreffendheid van de adviserende comités van de raad van bestuur;
- het nemen van de nodige maatregelen om de integriteit en tijdige openbaarmaking van de jaarrekening en andere materiele financiële en niet-financiële informatie die aan aandeelhouders en aan potentiële aandeelhouders worden meegegeeld, te waarborgen;
- het goedkeuren van een kader voor interne controle en risicobeheer, opgesteld door het College van dagelijks bestuur, evenals het beoordelen van de implementatie van dit kader. De raad van bestuur beschrijft tevens de belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheersystemen van Elia Group NV in het jaarverslag;
- toezicht houden op de prestaties van de commissarissen en op de interne auditfunctie, rekening houdend met de beoordeling ervan door het auditcomité.

De bijzondere algemene vergadering van aandeelhouders van 18 mei 2021 heeft aan de raad van bestuur de bevoegdheid verleend om de eigen aandelen van Elia Group NV te verkrijgen, zonder dat het totaal aantal eigen aandelen dat de vennootschap in toepassing van deze machtiging bezit 10% van het totaal aantal aandelen mag overschrijden, tegen een vergoeding die niet meer dan 10% onder de laagste slotkoers van de laatste dertig dagen voorafgaand aan de verrichting kan zijn en niet meer dan 10% boven de hoogste slotkoers van de laatste dertig dagen voorafgaand aan de verrichting kan zijn.

Deze machtiging wordt toegekend voor een periode van vijf jaar vanaf 4 juni 2021. Ze geldt voor de raad van bestuur en, voor zover als nodig, voor elke derde handelend voor rekening van de vennootschap.

### **3.2.7 Vergadering en besluitvorming**

De raad van bestuur vergadert telkens wanneer het belang van de vennootschap dit vereist en minstens één keer per trimester. Hij moet worden bijeengeroepen telkens wanneer het belang van de vennootschap dit vereist en telkens wanneer minstens twee bestuurders daarom verzoeken. Hij beraadslaagt geldig volgens de regels die hij vaststelt.

De vergaderingen van de raad van bestuur kunnen plaatsvinden via videoconferentie, conference call of andere communicatiemiddelen op afstand, mits akkoord van alle leden en inachtneming van de organisatieprincipes van de raad. De beslissingen van de raad van bestuur kunnen overeenkomstig artikel 7:95, tweede lid van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen worden genomen bij eenparig schriftelijk akkoord van de bestuurders.

De raad van bestuur vormt een collegiaal orgaan waarin de leden streven naar consensus in hun beraadslagingen.

De beraadslagingen van de raad van bestuur worden vastgelegd in notulen. Deze notulen worden bewaard in een speciaal register.

### **3.2.8 Activiteitenverslag**

In 2023 vergaderde de raad van bestuur van Elia Group NV 14 keer.

De raad van bestuur boog zich met name over de strategische vragen, de financiële en regulatoire situatie van de vennootschap en haar dochterondernemingen, de digitalisering, de voortgang van grote investeringsprojecten, verscheidene governance-kwesties en de opvolging van de interne audits en de risico's.

Indien een lid niet aanwezig kon zijn, verleende het in het algemeen een volmacht aan een ander lid. Overeenkomstig artikel 19.4 van de statuten van de vennootschap kan een lid dat belet of afwezig is aan een ander lid van de raad schriftelijk volmacht geven om hem op een bepaalde vergadering van de raad van bestuur te vertegenwoordigen en er in zijn plaats te stemmen. Geen enkel lid van de raad van bestuur mag echter meer dan twee volmachten hebben.

	<b>Aanwezigheidsgraad</b>
Bernard Gustin, Voorzitter	14/14
Geert Versnick, Vice-Voorzitter	14/14
Claude Grégoire, Vice-Voorzitter (tot 16 mei 2023)	3/4
Bernard Thiry, Vice-Voorzitter (vanaf 16 mei 2023)	10/10
Michel Allé	14/14
Pieter De Crem	14/14
Laurence de l'Escaille	14/14
Luc De Temmerman (tot 16 mei 2023)	4/4
Frank Donck	11/14
Cécile Flandre (tot 30 januari 2023)	1/1
Interfin CVBA (vast vertegenwoordigd door Thibaud Wyngaard)	13/14
Roberte Kesteman	14/14
Dominique Offergeld	14/14
Rudy Provoost (tot 16 mei 2023)	3/4
Pascale Van Damme	13/14
Eddy Vermoesen (vanaf 16 mei 2023)	10/10

### 3.2.9 Belangenconflict

De bestuurders van Elia Group NV dienen zich strikt te houden aan de bepalingen van artikel 7:96 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. De procedure van artikel 7:96 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werd in 2023 niet toegepast, aangezien er geen belangenconflicten van vermogensrechtelijke aard waren in de zin van artikel 7:96 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. In het geval van gevoelige of vertrouwelijke informatie dienen de bestuurders de Voorzitter te raadplegen, in overeenstemming met het Corporate Governance Charter.

### 3.2.10 Adviserende comités

Zoals hierboven uiteengezet, wordt de raad van bestuur, om zijn taken en verantwoordelijkheden doeltreffend uit te voeren, ondersteund door drie adviserende comités: het benoemings- en vergoedingscomité, het auditcomité, en het strategisch comité (zie hieronder).

Een adviserend comité doet in principe aanbevelingen aan de raad van bestuur in bepaalde specifieke aangelegenheden waarvoor het over de nodige expertise beschikt. De beslissingsbevoegdheid zelf berust uitsluitend bij de raad van bestuur. De rol van een adviserend comité beperkt zich dan ook tot het adviseren van de raad van bestuur.

De raad van bestuur ziet toe op de doeltreffendheid van de adviserende comités.

Leden van het uitvoerend en senior management kunnen worden uitgenodigd om vergaderingen van een adviserend comité bij te wonen om relevante informatie en inzichten te verschaffen over hun verantwoordelijkheidsgebieden.

Elk adviserend comité brengt na elke vergadering verslag uit aan de raad van bestuur.

### 3.2.11 Secretaris van de raad van bestuur

De raad van bestuur heeft een Secretaris-generaal aangesteld die de raad van bestuur adviseert over alle governance-aangelegenheden. De Secretaris-generaal voert alle administratieve taken van de raad van bestuur uit (agenda, notulen, neerlegging, enz.) en zorgt voor de voorbereiding van de documenten die nodig zijn om de taken van de raad van bestuur uit te voeren.

De rol van de Secretaris-generaal omvat onder meer:

- de raad van bestuur en zijn comités ondersteunen in alle governance-aangelegenheden;
- het voorbereiden van het corporate governance charter en de corporate governance verklaring;
- zorgen voor een goede informatiedoorstroming binnen de raad van bestuur en zijn comités en tussen het College van dagelijks bestuur en de raad van bestuur;
- het accuraat opnemen van de essentie van de besprekingen en de besluiten in de raadsvergaderingen in de notulen; en
- het faciliteren van initiële vorming en het ondersteunen van professionele ontwikkeling waar nodig.

Bestuurders hebben individueel toegang tot de Secretaris-Generaal.

### 3.2.12 Interacties met het College van dagelijks bestuur

De Voorzitter van de raad van bestuur onderhoudt een nauwe relatie met de Chief Executive Officer en verleent hem/haar steun en advies, met respect voor de uitvoerende verantwoordelijkheid van de Chief Executive Officer.

De Voorzitter zorgt voor een effectieve interactie tussen de raad van bestuur en het College van dagelijks bestuur.

Er is een periodieke, geïnstitutionaliseerde interactie tussen de raad van bestuur en het College van dagelijks bestuur in de vorm van een statutaire rapporteringsverplichting van het College van dagelijks bestuur aan de raad van bestuur.

De Voorzitter en Vice-Voorzitter van het College van dagelijks bestuur kunnen, samen of individueel, met raadgevende stem aan de vergaderingen van de raad van bestuur deelnemen.

### 3.2.13 Interacties met de aandeelhouders

De Voorzitter van de raad van bestuur zorgt voor effectieve communicatie met de aandeelhouders en ziet erop toe dat de bestuurders inzicht krijgen en houden in de zienswijzen van de aandeelhouders en andere belangrijke stakeholders.

De Elia-website bevat ook een kalender met periodieke informatie en algemene vergaderingen ([www.elia.be](http://www.elia.be), onder 'Investors', 'Financial calendar' en [www.eliagroup.eu](http://www.eliagroup.eu), onder 'Investor relations', 'Financial calendar').

Aandeelhouders en geïnteresseerden kunnen met hun vragen steeds rechtstreeks terecht bij de afdeling Investor Relations (zie voor contactgegevens: [www.elia.be](http://www.elia.be), onder 'Investors' of [www.eliagroup.eu](http://www.eliagroup.eu), onder 'Investor relations').

### 3.2.14 Evaluatie

De evaluatieprocedure van de raad van bestuur is uitgevoerd in overeenstemming met bepaling 9.1 van de Corporate Governance Code 2020.

Het benoemings- en vergoedingscomité heeft een nieuwe procedure voorbereid overeenkomstig bepaling 9.2 van de Corporate Governance Code 2020, voor de evaluatie van bestuurders die voor



herbenoeming worden voorgedragen. Deze evaluatieprocedure wordt uitgevoerd door het benoemings- en vergoedingscomité en heeft betrekking op:

- de aanwezigheid van de bestuurder aan de vergaderingen van de raad en, in voorkomend geval, aan de adviserende comités van de raad;
- het engagement van de bestuurder bij de besprekingen en de besluitvorming;
- de constructieve betrokkenheid van de bestuurder bij de debatten en de besluitvorming.

De Voorzitter van het benoemings- en vergoedingscomité organiseert een exitgesprek met de bestuurders die niet worden voorgedragen voor herbenoeming.

De resultaten van de evaluaties uitgevoerd overeenkomstig de bepalingen 9.1 en 9.2 van de Corporate Governance Code 2020 worden door de raad van bestuur besproken en indien nodig worden, overeenkomstig bepaling 9.3 van de Corporate Governance Code 2020, alle nodige maatregelen genomen die passend worden geacht voor de goede werking van de raad van bestuur.

### **3.3 Benoemings- en vergoedingscomité<sup>16</sup>**

#### **3.3.1 Samenstelling**

Het benoemings- en vergoedingscomité is samengesteld uit minstens drie en maximum vijf bestuurders, waarvan de meerderheid onafhankelijk is en minstens één derde niet-onafhankelijk.

Het benoemings- en vergoedingscomité is momenteel samengesteld uit vijf niet-uitvoerende bestuurders, van wie er drie onafhankelijk zijn.

#### **3.3.2 Bevoegdheden**

Naast zijn gebruikelijke bevoegdheden ter ondersteuning van de raad van bestuur heeft het benoemings- en vergoedingscomité krachtens artikel 7:100 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en krachtens artikel 16.1 van de statuten eveneens de taak om de raad van bestuur te adviseren en te ondersteunen betreffende de benoeming van de bestuurders, van de CEO en van de leden van het College van dagelijks bestuur en om aanbevelingen aan de raad op te stellen in het bijzonder inzake het remuneratiebeleid en de bezoldiging van de leden van het College van dagelijks bestuur en van de raad van bestuur.

Het benoemings- en vergoedingscomité oefent in het bijzonder de volgende bevoegdheden uit:

- voorstellen doen aan de raad van bestuur over het remuneratiebeleid van bestuurders, de andere kaderleden belast met de leiding bedoeld in artikel 3:6, § 3, laatste lid van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, en de leden van het college van dagelijks bestuur, alsook, waar toepasselijk, over de daaruit voortvloeiende voorstellen die de raad van bestuur moet voorleggen aan de algemene vergadering;
- voorstellen doen aan de raad van bestuur over de individuele remuneratie van de bestuurders, de andere kaderleden belast met de leiding bedoeld in artikel 3:6, § 3, laatste lid van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, en de leden van het college van dagelijks bestuur, met inbegrip van variabele remuneratie (daarin begrepen, voor de andere kaderleden belast met de leiding bedoeld in artikel 3:6, § 3, laatste lid van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de leden van het college van dagelijks bestuur,

---

<sup>16</sup> De buitengewone algemene vergadering van Elia Group NV heeft op 21 juni 2023 beslist om het benoemingscomité en het vergoedingscomité van Elia Group tot één nieuw benoemings- en vergoedingscomité samen te voegen.

uitzonderlijke remuneratie onder de vorm van bonussen) en lange termijn prestatiepremies al dan niet gebonden aan aandelen, in de vorm van aandelenopties of andere financiële instrumenten, en van vertrekvergoedingen, en waar toepasselijk, de daaruit voortvloeiende voorstellen die de raad van bestuur moet voorleggen aan de algemene vergadering van de aandeelhouder;

- het remuneratieverslag voorbereiden dat de raad van bestuur toevoegt in de corporate governance verklaring bedoeld in artikel 3:6, § 2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (dat ter consultatieve stemming wordt voorgelegd aan de gewone algemene vergadering);
- toelichten van het remuneratieverslag op de gewone algemene vergadering van aandeelhouders.

### 3.3.3 Activiteitenverslag

Het vergoedingscomité (voor de fusie) heeft tussen 1 januari 2023 en 21 juni 2023 vier keer vergaderd.<sup>17</sup>

<b>Aanwezigheidsgraad</b>	
Luc De Temmerman, Voorzitter	4/4
Pieter De Crem	4/4
Roberte Kesteman	4/4
Dominique Offergeld	4/4
Pascale Van Damme	4/4

Eenmaal per jaar evalueert Elia Group NV haar kaderpersoneel in overeenstemming met haar performancemanagementbeleid. Dit beleid is ook van toepassing op de leden van het College van dagelijks bestuur. Het benoemings- en vergoedingscomité heeft de voorgestelde collectieve en individuele doelstellingen voor het College van dagelijks bestuur voor 2023 goedgekeurd. Op deze manier evalueert het benoemings- en vergoedingscomité de leden van het College van dagelijks bestuur op basis van zowel een aantal kwantitatieve als een aantal kwalitatieve collectieve en individuele doelstellingen, eveneens rekening houdend met de feedback van de interne en externe stakeholders. Het remuneratiebeleid voor de leden van het College van dagelijks bestuur omvat onder andere een jaarlijkse variabele vergoeding en een long term incentive (LTI), gespreid over de duur van de meerjarige regelgeving. De jaarlijkse variabele vergoeding die verband houdt met de strategie van Elia Group NV bestaat uit twee delen: de realisatie van kwantitatieve collectieve doelstellingen en de persoonlijke prestaties, waaronder de voortgang in nettowinst, infrastructuurprojecten, beveiliging en cultuur, zekerheid van (elektriciteits-)bevoorrading gekoppeld aan duurzaamheids- en efficiëntiedoelstellingen. Daarnaast voorziet het remuneratiebeleid in de mogelijkheid om uitzonderlijke cashbonussen toe te kennen voor specifieke projecten in specifieke, eenmalige gevallen.

Tijdens het boekjaar 2023 werden de volgende budget neutrale wijzigingen aangebracht in het remuneratiebeleid: (i) een aanpassing van de emolumenten van de bestuurders en (ii) een vermindering van het aantal bestuurders van 14 naar 12. Dit remuneratiebeleid werd goedgekeurd door de gewone algemene vergadering van 16 mei 2023.

<sup>17</sup> De buitengewone algemene vergadering van Elia Group NV heeft op 21 juni 2023 beslist om het benoemingscomité en het vergoedingscomité van Elia Group NV tot één nieuw benoemings- en vergoedingscomité samen te voegen.

Daarnaast heeft het vergoedingscomité het remuneratieverslag (jaar 2022) voorbereid voor de raadgevende stemming van de gewone algemene vergadering van 16 mei 2023.

In het kader van de bepaling 7.6 van de Corporate Governance Code 2020 heeft de raad van bestuur besloten de aanbeveling van het vergoedingscomité te volgen waarbij een vergoeding in aandelen niet geschikt is binnen Elia Group NV, aangezien (i) de activiteiten van Elia Group van nature zo georganiseerd zijn dat ze een laag risicoprofiel hebben en gericht zijn op de lange termijn en (ii) de structuur van het aandeelhouderschap gebaseerd is op een referentieaandeelhouderschap dat uiteraard streeft naar lange termijn doelstellingen en duurzaamheidsdoelstellingen. Bijkomend (en in afwijking van bepaling 7.9 van de Corporate Governance Code 2020), heeft de raad van bestuur besloten geen minimumdrempel op te leggen voor het aandelenbezit van de leden van het College van dagelijks bestuur. De raad van bestuur is immers van oordeel dat de wijze waarop de remuneratie van de leden van het College van dagelijks bestuur is gestructureerd, voldoende bijdraagt tot de langetermijnbelangen en de duurzaamheid van de vennootschap (zie ook het remuneratieverslag voor toelichting bij bepalingen 7.6 en 7.9 van de Corporate Governance Code 2020).

Het benoemingscomité heeft tussen 1 januari 2023 en 21 juni 2023 zeven keer vergaderd.<sup>18</sup>

<b>Aanwezigheidsgraad</b>	
Geert Versnick, Voorzitter	7/7
Pieter De Crem	7/7
Laurence de l'Escaille	7/7
Luc De Temmerman (tot 16 mei 2023)	6/6
Frank Donck	6/7

In overeenstemming met zijn statutaire bevoegdheden heeft het benoemingscomité zich in 2023 in het bijzonder gebogen over de volgende aangelegenheden: naleving van de vereisten op het vlak van de ontvlechting van de eigendomsstructuren ('full ownership unbundling') met betrekking tot de niet-uitvoerende bestuurders (artikel 13.1 van de statuten van Elia Group NV), voorstel tot (her)benoeming van niet-uitvoerende bestuurders, opvolging van toekomstige te hernieuwen mandaten van de raad van bestuur in 2023 en de samenstelling van de adviserende comités.

Het benoemings- en vergoedingscomité heeft tussen 21 juni 2023 en 31 december 2023 zes keer vergaderd.<sup>19</sup>

<b>Aanwezigheidsgraad</b>	
Dominique Offergeld, Voorzitster	6/6
Geert Versnick	5/6
Laurence de l'Escaille	5/6
Pascale Van Damme	3/6
Robert Kesteman	6/6

<sup>18</sup> De buitengewone algemene vergadering van Elia Group NV heeft op 21 juni 2023 beslist om het benoemingscomité en het vergoedingscomité van Elia Group NV tot één nieuw benoemings- en vergoedingscomité samen te voegen.

<sup>19</sup> De buitengewone algemene vergadering van Elia Group NV heeft op 21 juni 2023 beslist om het benoemingscomité en het vergoedingscomité tot één nieuw benoemings- en vergoedingscomité samen te voegen.

### 3.4 Auditcomité

#### 3.4.1 Samenstelling

Het auditcomité is samengesteld uit minstens drie en maximum vijf bestuurders, waarvan twee onafhankelijke bestuurders.

Het auditcomité is momenteel samengesteld uit vijf niet-uitvoerende bestuurders, waarvan drie onafhankelijke bestuurders.

De leden van het auditcomité hebben een collectieve expertise op het gebied van de activiteiten van de vennootschap. Ten minste één lid van het auditcomité moet over de nodige deskundigheid op het gebied van boekhouding en audit beschikken.

Krachtens artikel 3:6, §1, 9° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen moet het jaarverslag de verantwoording bevatten van de onafhankelijkheid en van de deskundigheid op het gebied van boekhouding en audit van ten minste één lid van het auditcomité. Het huishoudelijk reglement van het auditcomité bepaalt in dit opzicht dat alle leden van het auditcomité over voldoende noodzakelijke ervaring en competenties beschikken om de rol van het auditcomité te kunnen vervullen, met name op het vlak van boekhouding, audit en financiën. Volgens het huishoudelijk reglement van het auditcomité moet de beroepservaring van minstens twee leden van het auditcomité in dit verslag worden toegelicht. De ervaring van Michel Allé, de Voorzitter van het auditcomité, alsook van Dominique Offergeld, lid van het auditcomité, wordt hieronder in detail beschreven.

Michel Alle (niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder van Elia Group NV, Elia Transmission Belgium NV en Elia Asset NV sinds 17 mei 2016 en Voorzitter van het auditcomité) is van opleiding burgerlijk ingenieur in de fysica en heeft ook een master in de economie (beide behaald aan de Université Libre de Bruxelles). Behalve zijn academische carrière als professor economie en financiën (Solvay Brussels School, Polytechnische school van de ULB) heeft hij vele jaren gewerkt als financieel directeur. In 1979 begon hij zijn carrière bij de diensten van de Belgische eerste minister, als adviseur in de afdeling voor de planning van het wetenschapsbeleid. Vanaf 1982 was hij directeur van het nationale R&D-programma inzake energie en daarna directeur van innovatieve ondernemingen. In 1987 voegde hij zich bij de Cobepa Group, waar hij verschillende functies uitoefende en met name vicevoorzitter was van Mosane van 1992 tot 1995. Van 1995 tot 2000 was hij lid van het directiecomité van de Cobepa Group. Daarna was hij financieel directeur van BIAC (tussen 2001 en 2005) en van de NMBS (tussen 2005 en 2015). Hij heeft ook ruime ervaring als bestuurder, aangezien hij met name bestuurder was of nog is bij Telenet, Zetes, Eurvest (Nicols) en D'Ieteren, Epic Therapeutics NV, Neuvast Biotechnologies NV en Dreamjet Participations NV. Hij was voorzitter van het auditcomité van Zetes.

Dominique Offergeld (niet-uitvoerend bestuurder van Elia Group NV, Elia Transmission Belgium NV en Elia Asset NV, benoemd op voordracht van Publi-T CV) behaalde een diploma in economische en sociale wetenschappen (richting openbare economie) aan de Université Notre Dame de la Paix in Namen. Ze volgde meerdere extra-universitaire programma's, waaronder het General Management Program aan het Cedep (INSEAD) in Fontainebleau (Frankrijk). Ze begon haar carrière in 1988 bij de Generale Bank (nu BNP Paribas Fortis), in het departement bedrijfsfinanciering en werd in 1999 benoemd tot deskundige van de viceminister- president en minister van economische zaken van het Waals Gewest. In 2001 werd ze adviseur van de vicepremier en van de minister van buitenlandse zaken. Tussen 2004 en 2005 was ze adjunct-directeur van het kabinet van de minister van energie, vervolgens werd ze in 2005 algemeen adviseur van de NMBS-Holding. Ze was bestuurder van (onder andere) Publigas en regeringscommissaris bij Fluxys. Ze was ook voorzitter van de raad van bestuur en het auditcomité van de NMBS. Tussen 2014 en 2016 was ze directrice van de strategische cel van de minister van mobiliteit, belast met Belgocontrol en de NMBS. Ze was financieel directrice van ORES, een functie die ze ook tussen 2008 en 2014 uitoefende en die ze opnieuw uitoefent sinds augustus 2016.

### 3.4.2 Bevoegdheden

Naast zijn gebruikelijke bevoegdheden ter ondersteuning van de raad van bestuur heeft het auditcomité, krachtens artikel 7:99 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en artikel 15.1 van de statuten, in het bijzonder de volgende taken:

- de rekeningen onderzoeken en de controle van het budget waarnemen;
- monitoring van het financiële verslaggevingsproces;
- monitoring van de informatie die krachtens de toepasselijke Belgische en Europese wetgeving moet worden opgenomen in de zogenaamde niet-financiële verklaringen van de jaarverslagen (welke door de vennootschap op heden worden verwerkt in het duurzaamheidsverslag) en eveneens de financiële gegevens die haar worden gevraagd door het strategisch comité en die de basis vormen voor de naleving door de Elia groep van de Taxonomiewetgeving;
- monitoring van de doeltreffendheid van de systemen voor interne controle en risicobeheer van de vennootschap;
- monitoring van de interne audit en van zijn doeltreffendheid;
- monitoring van de wettelijke controle van de jaarrekening, inclusief opvolging van de vragen en aanbevelingen geformuleerd door de commissarissen en, in voorkomend geval, door de bedrijfsrevisor die instaat voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening;
- beoordeling en monitoring van de onafhankelijkheid van de commissarissen en, in voorkomend geval, van de bedrijfsrevisor die instaat voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening, waarbij met name wordt gelet op de verlening van bijkomende diensten aan de vennootschap;
- het formuleren van een voorstel aan de raad van bestuur voor de (her)benoeming van de commissarissen, alsook aanbevelingen doen aan de raad van bestuur aangaande de voorwaarden van hun aanstelling;
- in voorkomend geval, een onderzoek instellen naar de kwesties die aanleiding geven tot de ontslagnamen van de commissarissen en aanbevelingen doen aangaande alle acties die in dat verband vereist zijn;
- de aard en de reikwijdte nagaan van de niet-auditdiensten die door de commissarissen werden verstrekt;
- de doeltreffendheid van het extern auditproces beoordelen.

Het auditcomité doet aanbevelingen over de selectie, de (her)benoeming en het ontslag van het hoofd van de interne audit.

Bij het begin van ieder jaar verzoekt het comité de verantwoordelijke voor de interne audit om de "Jaarplanning van de werkzaamheden". Het comité waakt erover dat een juist evenwicht tussen de financiële en operationele auditwerkzaamheden in acht wordt genomen. Het hoofd van de interne audit opvolgt deze "Jaarplanning van de werkzaamheden" tegelijkertijd aan het College van dagelijks bestuur.

Het auditcomité evalueert minstens één keer per jaar de doeltreffendheid van de interne controle- en risicobeheersystemen met het hoofd van de interne audit, de externe auditors en iedere expert van wie het comité de interventie nodig acht.

Deze evaluatie heeft tot doel de doeltreffende identificatie, beheer en publicatie van de belangrijkste risico's te verzekeren (met inbegrip van de risico's met betrekking tot fraude en de naleving van de bestaande wetgeving en reglementen).

Het auditcomité beoordeelt de verklaringen inzake interne controle en risicobeheer die in deze verklaring van het jaarverslag van de Vennootschap worden opgenomen.

Het auditcomité beoordeelt tevens de bestaande specifieke regelingen waar personeelsleden gebruik van kunnen maken, in vertrouwen, om hun bezorgdheid te uiten over mogelijke onregelmatigheden inzake financiële verslaggeving of andere aangelegenheden.

Het auditcomité is bevoegd om een onderzoek in te stellen in elke aangelegenheid die onder zijn bevoegdheid valt. Te dien einde beschikt het over de nodige werkmiddelen, heeft het toegang tot alle informatie, met uitzondering van vertrouwelijke commerciële gegevens betreffende de netgebruikers en kan het interne en externe deskundigen om advies vragen.

### 3.4.3 Activiteitenverslag

Het auditcomité heeft in 2023 acht keer vergaderd.

Aanwezigheidsgraad	
Michel Allé, Voorzitter	8/8
Frank Donck	6/8
Roberte Kesteman	8/8
Dominique Offergeld	8/8
Rudy Provoost (tot 16 mei 2023)	1/4
Eddy Vermoesen (vanaf 21 juni 2023)	3/3

In 2023 heeft het auditcomité de jaarrekeningen van 2022 onderzocht, zowel in Belgian GAAP als in IFRS evenals de halfjaarlijkse resultaten van 30 juni 2023 en de kwartaalresultaten van 2023 conform de Belgian GAAP en de IFRS-regels. Het auditcomité heeft ook het jaarlijkse budgetproces en het Business Plan van de Elia Group voor 2024-2028 onderzocht, inclusief financieel beleid en financieringen.

Voorts heeft het auditcomité de risicobeheeractiviteit opgevolgd en heeft het kennisgenomen van de uitgevoerde interne audits en aanbevelingen. Het auditcomité volgt daarnaast een actieplan voor elke uitgevoerde interne audit, om de efficiëntie, de traceerbaarheid en sensibilisering voor de geauditeerde domeinen te verbeteren en bijgevolg de eraan verbonden risico's te beperken en te verzekeren dat de controleomgeving en het risicobeheer adequaat zijn. Het auditcomité heeft de verschillende actieplannen opgevolgd vanuit verschillende invalshoeken (planning, resultaten, prioriteiten) en dit, onder andere, op basis van een activiteitenverslag van de dienst interne audit. Het auditcomité heeft kennisgenomen van de strategische risico's en risicoanalyses ad hoc op basis van de omgeving waarin de groep evolueert.

Het auditcomité onderzocht in 2023 ook het proces van de kapitaalsverhogingen in 2023 en het heeft het strategisch comité bijgestaan bij potentiële M&A projecten.

### 3.5 Strategisch comité

#### 3.5.1 Samenstelling

Het strategisch comité is samengesteld uit niet meer dan vijf bestuurders waarvan twee onafhankelijke bestuurders.

Het strategisch comité is momenteel samengesteld uit vijf bestuurders, waarvan twee onafhankelijke bestuurders.

Twee bestuurders worden permanent uitgenodigd op de vergaderingen van het strategisch comité.

Sinds 21 juni 2023 is Geert Versnick voorzitter van het strategisch comité, terwijl Dominique Offergeld de status heeft van permanente genodigde. De andere leden van het comité zijn Michel Allé, Bernard Gustin, Bernard Thiry en Pieter De Crem (en Frank Donck als permanent genodigde).

#### 3.5.2 Bevoegdheden

Elia Group NV respecteert bepaling 4.2 van de Corporate Governance Code 2020.

Het strategisch comité heeft een adviserende rol en is verantwoordelijk voor het verstrekken van advies en aanbevelingen aan de raad van bestuur over de aangelegenheden die hem zijn toevertrouwd. Het strategisch comité heeft geen beslissingsbevoegdheid en is dus niet bevoegd om te beslissen over de strategie van Elia Group NV.

Het strategisch comité is verantwoordelijk voor het formuleren van adviezen en aanbevelingen aan de raad van bestuur met betrekking tot de business development activiteiten van de vennootschap en het internationaal investeringsbeleid van de vennootschap in de ruime betekenis van het woord, met inbegrip van de wijze van financiering.

Het strategisch comité adviseert ook de raad van bestuur over het duurzaamheidsbeleid van Elia Group NV en over de niet-financiële informatie die gerapporteerd wordt in het jaarverslag volgens de Belgische en Europese wetgeving met inbegrip van de Europese taxonomiewetgeving.

Het strategisch comité onderzoekt de voorgelegde vragen onverminderd de rol van de andere adviserende comités die binnen de raad van bestuur zijn opgericht.

#### 3.5.3 Activiteitenverslag

Het strategisch comité heeft in 2023 negen keer vergaderd.

Aanwezigheidsgraad	
Geert Versnick, Voorzitter (vanaf 21 juni 2023)	7/7
Michel Allé	9/9
Pieter De Crem (vanaf 21 juni 2023)	5/7
Claude Grégoire (tot 16 mei 2023)	2/2
Bernard Gustin	9/9
Dominique Offergeld (tot 21 juni 2023)	2/2
Rudy Provoost (tot 16 mei 2023)	2/2
Bernard Thiry (vanaf 21 juni 2023)	7/7

## **3.6 College van dagelijks bestuur**

### **3.6.1 Samenstelling van het College van dagelijks bestuur op 31 december 2023**

Zoals hierboven vermeld, heeft Elia Group NV een monistische structuur als bestuursmodel. In overeenstemming met de mogelijkheid voorzien door artikel 7:121 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en in de lijn met de statuten, heeft de raad van bestuur het dagelijks bestuur gedelegeerd aan een College van dagelijks bestuur.

### **3.6.2 Bevoegdheden van het College van dagelijks bestuur**

In overeenstemming met artikel 17.3 van de statuten, is het College van dagelijks bestuur, binnen de perken van de regels en beginselen van algemeen beleid en de beslissingen aangenomen door de raad van bestuur van de vennootschap, bevoegd voor alle handelingen en de beslissingen die niet verder reiken dan de behoeften van het dagelijks leven van de vennootschap, evenals de handelingen en de beslissingen die om reden van het minder belang dat ze vertonen of omwille van hun spoedeisend karakter de tussenkomst van de raad van bestuur niet rechtvaardigen, met inbegrip van:

**1°** het dagelijks bestuur van de vennootschap, daarin begrepen alle commerciële, technische, financiële, regulatoire en personeelsaangelegenheden verbonden aan dit dagelijks bestuur, met inbegrip van onder meer alle verbintenissen (i) wanneer het bedrag kleiner is dan of gelijk is aan vijftien miljoen euro (15.000.000 EUR) of (ii) wanneer het bedrag alsook de belangrijkste kenmerken ervan uitdrukkelijk voorzien zijn in het jaarlijks budget;

**2°** de regelmatige rapportering aan de raad van bestuur over zijn beleidsactiviteiten in de vennootschap in uitvoering van de bevoegdheden toegekend overeenkomstig artikel 17.3 van de statuten, met inachtneming van de wettelijke beperkingen op het vlak van de toegang tot de commerciële en andere confidentiële gegevens betreffende de netgebruikers en de verwerking ervan en het voorbereiden van de beslissingen van de raad van bestuur waaronder met name: (a) de tijdige en accurate voorbereiding van de jaarrekeningen en andere financiële informatie van de vennootschap, overeenkomstig de toepasselijke standaarden voor jaarrekeningen en het beleid van de vennootschap, en de passende communicatie hierover; (b) de voorbereiding van de adequate publicatie van belangrijke niet-financiële informatie over de vennootschap; (c) het opstellen van de financiële informatie hernomen in de halfjaarlijkse verklaringen die voorgelegd zullen worden aan het auditcomité voor advies aan de raad van bestuur in het kader van zijn algemene taak van monitoring van het financiële verslaggevingsproces; (d) de implementatie van interne controles en risicobeheer gebaseerd op het kader dat goedgekeurd werd door de raad van bestuur, onverminderd de opvolging van de implementatie binnen dit kader door de raad van bestuur en van het daartoe door het auditcomité verrichte onderzoek; (e) het voorleggen aan de raad van bestuur van de financiële situatie van de vennootschap; (f) het ter beschikking stellen van de informatie die de raad van bestuur nodig heeft om zijn taken uit te voeren, in het bijzonder door voorstellen voor te bereiden inzake de beleidsmateries bepaald in artikel 17.2 van de statuten (zie de bevoegdheden van de raad van bestuur hierboven);

**3°** de regelmatige rapportering aan de raad van bestuur over zijn beleid in de door de raad van bestuur aangeduide key-dochtervennootschappen en de jaarlijkse rapportering aan de raad van bestuur over zijn beleid in de overige dochtervennootschappen en over het beleid in de vennootschappen waarin de Vennootschap rechtstreeks of onrechtstreeks een deelneming aanhoudt;

**4°** alle beslissingen inzake procedures (zowel voor de Raad van State en andere administratieve jurisdicties als voor de gewone rechtbanken en inzake arbitrage) en met name beslissingen, in naam en voor rekening van de Vennootschap, om beroepen in te dienen, te wijzigen of in te trekken en om een of meerdere advocaten aan te duiden om de Vennootschap te vertegenwoordigen;

**5°** alle andere bevoegdheden gedelegeerd door de raad van bestuur.

Het College van dagelijks bestuur beschikt over alle nodige bevoegdheden, daarin inbegrepen de vertegenwoordigingsbevoegdheid, en over voldoende bewegingsruimte om de bevoegdheden uit te



oefenen die aan hem werden gedelegeerd en om een ondernemingsstrategie voor te stellen en te implementeren, zonder afbreuk te doen aan de bevoegdheden van de raad van bestuur.

### 3.6.3 Vergaderingen en besluitvorming

Het College van dagelijks bestuur vergadert over het algemeen ten minste één keer per maand. Een lid van het College van dagelijks bestuur dat niet aanwezig kan zijn, verleent gewoonlijk een volmacht aan een ander lid van het College van dagelijks bestuur. Een volmacht kan via elk schriftelijk communicatiemiddel (waarvan de authenticiteit redelijkerwijs identificeerbaar is) aan een ander lid van het College van dagelijks bestuur gegeven worden, in overeenstemming met het huishoudelijk reglement van het College van dagelijks bestuur. Geen enkel lid mag echter meer dan twee volmachten hebben. In 2023 heeft het College van dagelijks bestuur 21 keer vergaderd.

Het College van dagelijks bestuur brengt elk kwartaal schriftelijk verslag uit aan de raad van bestuur en rapporteert op elke vergadering van de raad van bestuur over al zijn bevoegdheden, in het bijzonder het beheer door de groep van de activiteiten van het transmissienet in de belangrijkste Belgische en Duitse filialen van de Elia Group (Elia Transmission Belgium NV, Elia Asset NV en 50Hertz Transmission GmbH). In het kader van zijn rapportering in 2023, heeft College van dagelijks bestuur de raad van bestuur op de hoogte gehouden van de financiële situatie van de vennootschap/groep, de opvolging van haar investeringsprogramma (inclusief de opvolging en de ontwikkeling van de grote investeringsprojecten), de opvolging van de infrastructuur van de Elia Group (inclusief wat betreft onderhoud en operaties), de evoluties op het vlak van energiebeleid (inclusief de belangrijkste beslissingen genomen door regulators en administraties), human resources zaken, de veiligheids- en beveiligingskwesaties, M&A/business development zaken en de evolutie van de aandelenprijs. Het College van dagelijks bestuur volgt ook de belangrijkste risico's van de groep op en de maatregelen om die te beperken, evenals de aanbevelingen van de interne audit.

### 3.6.4 Wijziging van de samenstelling van het College van dagelijks bestuur

De samenstelling van het College van dagelijks bestuur is in 2023 gewijzigd. In september 2023 heeft Chris Peeters zijn vrijwillig ontslag ingediend als Chief Executive Officer van Elia Group NV vanaf 31 oktober 2023.

Volgend op het vrijwillig ontslag van Chris Peeters als Chief Executive Officer van Elia Group NV, heeft de raad van bestuur op 6 september 2023 beslist om Catherine Vandendorre te benoemen met onmiddellijke ingang als Chief Executive Officer Ad Interim van Elia Group NV en Elia Transmission Belgium NV en Elia Asset NV.

Op 10 november 2023 heeft de raad van bestuur beslist om Marco Nix te benoemen met onmiddellijke ingang als Chief Financial Officer Ad Interim van Elia Group NV.

Frédéric Dunon, benoemd sinds 12 december 2023 als Chief Executive Officer van Elia Transmission Belgium NV en Elia Asset NV door de raad van bestuur, is uitgenodigd op het College van dagelijks bestuur van Elia Group NV.<sup>20</sup>

De samenstelling van het College van dagelijks bestuur is gebaseerd op genderdiversiteit en diversiteit in het algemeen, evenals op de complementariteit van vaardigheden, ervaringen en kennis. Bij de

---

<sup>20</sup> De raad van bestuur van Elia Transmission Belgium NV en Elia Asset NV heeft op 12 december 2023 beslist om Frédéric Dunon te benoemen als Chief Executive Officer van Elia Transmission Belgium NV en Elia Asset NV. Catherine Vandendorre, Chief Financial Officer, werd benoemd als voorzitter van het college van dagelijks bestuur van Elia Transmission Belgium NV en Elia Asset NV.

zoektocht naar en benoeming van nieuwe leden wordt bijzondere aandacht besteed aan diversiteitsparameters in termen van leeftijd, geslacht en complementariteit.

DIVERSITEIT BINNEN HET COLLEGE VAN DAGELIJKS BESTUUR ELIA GROUP NV		
Aantal leden van het College van dagelijks bestuur per 31 december 2023		2023
Mannen	Leeftijd 35 < 54	2
	Leeftijd ≥ 55	2
Vrouwen	Leeftijd 35 < 54	1
	Leeftijd ≥ 55	0

### 3.7 College van commissarissen

De gewone algemene vergadering van Elia Group NV heeft op 16 mei 2023 EY Bedrijfsrevisoren BV en BDO Bedrijfsrevisoren BV herbenoemd als commissarissen van de vennootschap en dit voor een periode van drie jaar. Hun mandaat verstrijkt onmiddellijk na afloop van de gewone algemene vergadering van 2026 met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2025. EY Bedrijfsrevisoren BV wordt vertegenwoordigd door Paul Eelen. BDO Bedrijfsrevisoren BV wordt voor de uitoefening van dit mandaat vertegenwoordigd door Michaël Delbeke.

### 3.8 Belangrijke gebeurtenissen in 2023

#### 3.8.1 Statutenwijzigingen naar aanleiding van de vaststelling van de kapitaalverhoging van 26 april 2023 voorbehouden aan het personeel

De buitengewone algemene vergadering van Elia Group NV van 21 juni 2022 keurde het voorstel tot tweevoudige kapitaalverhoging voorbehouden aan het personeel van de vennootschap en haar Belgische dochtervennootschappen goed. De tweevoudige kapitaalverhoging heeft een totaal maximumbedrag van € 6.000.000 (maximaal € 5.000.000 in 2022 en maximaal € 1.000.000 in 2023), door de uitgifte van nieuwe aandelen van soort B, met opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders ten gunste van de personeelsleden van de vennootschap en van haar Belgische dochtervennootschappen.

De uitgifteprijs van de kapitaalverhoging van 26 april 2023 werd vastgesteld op 106,18 EUR per aandeel, i.e. een bedrag gelijk aan het gemiddelde van de slotkoersen van de laatste 30 kalenderdagen voorafgaand aan 6 maart 2023, verminderd met 16,66%. De kapitaalverhoging van april 2023 werd verwezenlijkt ten belope van een totaalbedrag (inclusief uitgiftepremie) van € 635.381,12. Er werden 5.984 aandelen van soort B van Elia Group NV uitgegeven.

Bijgevolg werden de artikelen 4.1 en 4.2 van de statuten van Elia Group NV gewijzigd met betrekking tot het kapitaal en het aantal aandelen op 26 april 2023.

#### 3.8.2 Wijzigingen van de statuten d.d. 21 juni 2023

Op 21 juni 2023 heeft de buitengewone algemene vergadering van Elia Group NV beslist om een aantal statutenwijzigingen door te voeren.

De statutenwijzigingen hebben betrekking op het afstemmen van de governance structuur op de noden van de vennootschap (aantal bestuursleden) en de samenvoeging van het benoemingscomité en het vergoedingscomité tot één nieuw benoemings- en vergoedingscomité.

De meest recente versie van de statuten van Elia Group NV is integraal beschikbaar op de website van de vennootschap ([www.eliagroup.eu](http://www.eliagroup.eu), onder 'About Elia Group', 'Corporate governance').

### 3.8.3 Andere belangrijke gebeurtenissen

Voor de andere belangrijke gebeurtenissen in 2023, zie het Elia Group NV Geïntegreerd Jaarverslag.

## 3.9 Gedragscode, Ethische code en Corporate Governance Charter

### Gedragscode

Na de inwerkingtreding van de Europese Verordening nr. 596/2014 betreffende marktmisbruik ('Marktmisbruikverordening') heeft Elia Group NV haar gedragscode aangepast. Deze gedragscode is gericht op het voorkomen van mogelijke inbreuken op de wetgeving betreffende misbruik van voorkennis en marktmanipulatie door sleutelmedewerkers en door personen met leidinggevende verantwoordelijkheid binnen de groep. De gedragscode legt een reeks regels en meldingsplichten op voor de transacties door deze personen met hun effecten van Elia Group NV, conform de bepalingen in de Marktmisbruikverordening en de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en andere financiële diensten. Deze gedragscode is beschikbaar op de website [www.elia.be](http://www.elia.be) (onder 'Over Elia, 'Corporate Governance', 'Statuten & Corporate Governance Charter').

### Ethische Code

De ethische code van Elia Group NV definieert wat Elia Group NV beschouwt als correct ethisch ondernemen en bepaalt het beleid en een aantal principes om belangenconflicten te vermijden. Integer en onafhankelijk handelen met alle stakeholders is een belangrijk uitgangspunt voor het handelen van onze medewerkers.

De raad van bestuur en het College van dagelijks bestuur communiceren regelmatig over deze principes om de wederzijdse rechten en plichten van de vennootschap en haar medewerkers te verduidelijken.

### Corporate Governance Charter en huishoudelijke reglementen van de raad van bestuur, van de adviserende comités van de raad van bestuur en van het College van dagelijks bestuur

Het Corporate Governance Charter en de huishoudelijke reglementen van de raad van bestuur, de adviserende comités van de raad van bestuur en het College van dagelijks bestuur zijn beschikbaar op de website ([www.elia.be](http://www.elia.be) onder 'Over Elia, 'Corporate Governance', 'Statuten & Corporate Governance Charter'). De verantwoordelijkheden van de raad van bestuur en van het College van dagelijks bestuur worden uitvoerig beschreven in de statuten van de vennootschap en worden derhalve niet uitvoerig herhaald in het huishoudelijk reglement van de raad van bestuur en het College van dagelijks bestuur.

### 3.10 Openbaarmakingsverplichtingen

#### Reglementering inzake transparantie – Kennisgevingen

##### Openbaarmaking op basis van de Wet van 2 mei 2007 op belangrijke deelnemingen

In 2023 heeft Elia Group NV geen kennisgevingen ontvangen in de zin van de wet van 2 mei 2007 betreffende de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt en houdende diverse bepalingen, en in de zin van het koninklijk besluit van 14 februari 2008 betreffende de openbaarmaking van belangrijke participaties.

Overeenkomstig artikel 15 van de wet van 2 mei 2007 heeft Elia Group NV op 2 mei 2023, naar aanleiding van de kapitaalverhoging voorbehouden aan zijn personeel en aan het personeel van zijn Belgische dochterondernemingen en de uitgifte van 5.984 nieuwe aandelen, bekendgemaakt dat zij in totaal 73.521.823 aandelen heeft uitgegeven. Zie het persbericht gepubliceerd op [www.eliagroup.eu](http://www.eliagroup.eu) (onder 'News', 'Press releases', 'Regulated information').

##### Openbaarmaking op basis van de wet op de openbare overnamebiedingen van 1 april 2007

Op 23 november 2007 heeft Publi-T CV aan de vennootschap meegedeeld dat zij op 1 september 2007 meer dan 30% van de effecten met stemrecht in de vennootschap aanhield. Er werd geen actualisering van deze kennisgeving gemeld tegen 1 september 2023.

De aandeelhouderstructuur per 31 december 2023, op basis van de transparantiekennisgevingen die Elia Group NV tot op die datum heeft ontvangen, ziet er als volgt uit:

Shareholder	Number of shares (= Denominator)	Type of shares***	% of shares	% of voting rights
Publi-T	32,931,025 (*)	Class B & C (*)	44.79%	44.79%
Publipart	2,437,487 (**)	Class A & B (**)	3.32%	3.32%
Belfius Insurance	714,357	Class B	0.97%	0.97%
Katoen Natie group	6,839,737 (***)	Class B (***)	9.30%	9.30%
Interfin	3,124,490	Class B	4.25%	4.25%
Other free float	27,474,727	Class B	37.37%	37.37%
Total	73,521,823 (****)		100%	100%

##### Elementen die openbaar moeten worden gemaakt overeenkomstig artikel 34 van het koninklijk besluit van 14 november 2007

Overeenkomstig artikel 3:6, §2, 7° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, maakt Elia Group NV hierna de elementen bekend die bedoeld zijn in artikel 34 van het koninklijk besluit van 14 november 2007 betreffende de verplichtingen van emittenten van financiële instrumenten die zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt.

### 3.11 Kapitaalstructuur

Per 31 december 2023 bedroeg het kapitaal van de vennootschap € 1.833.762.393,56, vertegenwoordigd door in totaal 73.521.823 aandelen, waaronder 1.836.054 soort A-aandelen (2,50 % van het totale aandelenkapitaal en stemrechten), 38.844.937 soort B-aandelen (52,83 % van het totale aandelenkapitaal en stemrechten) en 32.840.832 soort C-aandelen (44,67 % van het totale aandelenkapitaal en stemrechten). Alle aandelen hebben geen nominale waarde en zijn volledig volstort.

#### Toestand op 31 december 2023

##### Totaal kapitaal

**€ 1.833.762.393,56**

##### Totaal aantal stemrechtverlenende effecten (per soort)

Soort A	1.836.054
Soort B	38.844.937
Soort C	32.840.832
<b>TOTAAL</b>	<b>73.521.823</b>

##### Totaal aantal stemrechten (per soort)

Soort A	1.836.054
Soort B	38.844.937
Soort C	32.840.832
<b>TOTAAL (= noemer)</b>	<b>73.521.823</b>

##### Totaal aantal in stemrechtverlenende effecten converteerbare obligaties

Geen

##### Totaal aantal al dan niet in effecten belichaamde rechten om in te schrijven op nog niet uitgegeven stemrechtverlenende effecten

Geen

##### Totaal aantal aandelen zonder stemrecht

Geen

Soort A- en soort C-aandelen worden respectievelijk aangehouden door Publipart NV en Publi-T CV. Overeenkomstig artikel 4.3 van de statuten hebben alle aandelen van de vennootschap dezelfde rechten, ongeacht de soort waartoe ze behoren, behoudens wanneer de statuten hierover anders bepalen.

In dit verband bepalen de statuten dat bepaalde specifieke rechten zijn verbonden aan de aandelen van soort A en van soort C met betrekking tot (i) de benoeming van leden van de raad van bestuur (artikel 13.2) en (ii) de goedkeuring van beslissingen van de algemene vergadering (artikelen 28.2 en 33.1).

## **Beperking op de overdrachten van effecten**

De artikelen 4.3 en 4.4 van de statuten voorzien in **beperkingen met betrekking tot het aandeelhouderschap** van elektriciteits- en/of aardgasbedrijven in de zin van de Belgische wet van 29 april 1999 betreffende de organisatie van de elektriciteitsmarkt en de Belgische wet van 12 april 1965 betreffende het vervoer van gasachtige producten en andere door middel van leidingen of indien zij op een andere wijze een van de functies vervullen van productie of levering van elektriciteit en/ of aardgas.

Bovendien zijn de soort A- en de soort C-aandelen onderworpen aan een **voorkooprecht** ten gunste van respectievelijk de soort C- en de soort A-aandeelhouders, overeenkomstig artikel 9 van de statuten van de vennootschap.

## **Houders van effecten waaraan bijzondere zeggenschapsrechten verbonden zijn**

Zie hierboven de rechten van soorten A- en C-aandeelhouders.

## **Het mechanisme voor de controle van enig aandelenplan voor werknemers wanneer de zeggenschapsrechten niet rechtstreeks door de werknemers worden uitgeoefend**

Er is geen aandelenplan voor werknemers met een dergelijk mechanisme.

## **Beperking van de uitoefening van het stemrecht**

Overeenkomstig artikel 4.3 van de statuten worden de stemrechten verbonden aan de aandelen die rechtstreeks of onrechtstreeks worden aangehouden door elektriciteits- en/of aardgasbedrijven in de zin van de wet van 29 april 1999 betreffende de organisatie van de elektriciteitsmarkt respectievelijk de wet van 12 april 1965 betreffende het vervoer van gasachtige producten en andere door middel van leidingen, geschorst. Bovendien stelt het artikel 11.2 van de statuten van de vennootschap dat de vennootschap de uitoefening kan schorsen van de rechten verbonden aan de effecten die het voorwerp zijn van mede-eigendom, vruchtgebruik of pandgeving totdat een enkele persoon ten aanzien van de vennootschap is aangewezen als drager van deze rechten.

## **Aandeelhoudersovereenkomsten**

De vennootschap is niet op de hoogte van bepalingen in een aandeelhoudersovereenkomst die de overdracht van aandelen of de uitoefening van stemrechten anders regelt dan voorzien in de statuten.

## **De benoeming en de vervanging van bestuurders**

De benoeming en de vervanging van de bestuurders worden geregeld door de artikelen 12 en 13 van de statuten. De belangrijkste bepalingen ervan zijn hierboven beschreven.

## **De regels voor wijziging van de statuten**

De regels voor de wijziging van de statuten van de vennootschap zijn vervat in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen alsook in artikel 29 van de statuten. De statuten kunnen worden gewijzigd door een buitengewone algemene vergadering die voor dat doel bijeengeroepen wordt. Het voorwerp van de voorgestelde wijzigingen moet op de agenda worden vermeld. De buitengewone algemene vergadering zal een dergelijk besluit slechts geldig kunnen nemen indien ten minste 50% van het maatschappelijk kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd is en met een meerderheid van 75% van de uitgebrachte stemmen, waarbij de onthoudingen in de teller noch in de noemer worden meegerekend. Indien het aanwezigheidsquorum op een eerste algemene vergadering niet wordt behaald, kan een tweede algemene vergadering worden bijeengeroepen die zal beslissen zonder aanwezigheidsquorumvereiste. Indien de statutenwijzigingen betrekking hebben op de rechten verbonden aan een of meer soorten aandelen, gelden de bovenvermelde quorum- en

meerderheidsvereisten binnen elke soort aandelen. Voor bepaalde specifieke aangelegenheden (bv. wijziging van het doel van de vennootschap) kunnen hogere stemmeerderheden gelden. Volgens artikel 28.2 van de statuten, kan, zolang de aandelen soort A en/of soort C meer dan vijftientwintig procent (25%) van het totale aantal aandelen vertegenwoordigen, geen enkele beslissing door de algemene vergadering worden genomen, onverminderd de meerderheid bepaald in de statuten en in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, tenzij dergelijke beslissing wordt goedgekeurd door een meerderheid van de aanwezige of vertegenwoordigde soort A en/of soort C-aandelen. Indien bij een kapitaalverhoging van de vennootschap de aandelen soort A en/of soort C verwateren en niet langer meer dan vijftientwintig procent (25%) van het totale aantal aandelen vertegenwoordigen, zullen de soort A en/of soort C-aandelen het voormelde recht behouden zolang de soort A en/of soort C-aandelen meer dan vijftien procent (15%) van het totale aantal aandelen vertegenwoordigen.

### **De bevoegdheden van de raad van bestuur, met name wat de mogelijkheid tot uitgifte of inkoop van aandelen betreft**

Voor de bevoegdheden van de raad van bestuur in het algemeen wordt verwezen naar de sectie 'Bevoegdheden van de raad van bestuur' (zie hierboven).

De bijzondere algemene vergadering van aandeelhouders van 18 mei 2021 heeft aan de raad van bestuur de bevoegdheid verleend om de eigen aandelen van Elia Group NV te verkrijgen, zonder dat het totaal aantal eigen aandelen dat de vennootschap in toepassing van deze machtiging bezit, 10% van het totaal aantal aandelen mag overschrijden, tegen een vergoeding die niet meer dan 10% onder de laagste slotkoers van de laatste dertig dagen voorafgaand aan de verrichting kan zijn en niet meer dan 10% boven de hoogste slotkoers van de laatste dertig dagen voorafgaand aan de verrichting kan zijn.

Deze machtiging wordt toegekend voor een periode van vijf jaar vanaf 4 juni 2021. Ze geldt voor de raad van bestuur en, voor zover als nodig, voor elke derde handelend voor rekening van de vennootschap. Zij geldt tevens voor de rechtstreekse en, voor zover als nodig, onrechtstreekse dochtervennootschappen van de vennootschap.

Deze machtiging doet geen afbreuk aan de mogelijkheden, overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen, voor de raad van bestuur om eigen aandelen te verkrijgen indien daartoe geen statutaire machtiging of machtiging van de algemene vergadering vereist is.

In het bovenvermelde kader heeft Elia Group NV een liquiditeitsovereenkomst afgesloten met Exane BNP Paribas die deze laatste het mandaat geeft om Elia Group NV-aandelen te kopen en te verkopen op de gereguleerde markt van Euronext Brussel. Exane BNP Paribas handelt in naam en voor rekening van Elia Group NV en in het kader van een discretionair mandaat zoals goedgekeurd door de buitengewone algemene vergadering van 18 mei 2021. Het doel van het liquiditeitscontract is het ondersteunen van de liquiditeit van de Elia Group NV aandelen genoteerd op Euronext Brussel.

### **Belangrijke overeenkomsten die kunnen worden beïnvloed door een wijziging in de controle over de vennootschap**

Er is geen dergelijke overeenkomst.

### **Overeenkomsten tussen Elia Group SA/NV tussen haar bestuurders of werknemers die in vergoedingen voorzien wanneer, de bestuurders ontslag nemen of zonder geldige reden moeten afvloeien of de tewerkstelling van de werknemers beëindigd wordt ten gevolge van een overnamebod**

Er werden geen specifieke ontslagregelingen overeengekomen buiten het wettelijk kader.

### 3.12 Remuneratieverslag

Voor informatie met betrekking tot de vergoeding van leden van de Raad van bestuur en de College van dagelijks bestuur, verwijzen we naar het remuneratieverslag in het geïntegreerde verslag 2023 van Elia Group. Dit verslag is beschikbaar op de website van de Groep.

## 4 AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR OP DE AFSLUITINGSDATUM

De aandeelhoudersstructuur per 31 december 2023, op basis van de transparantiekennisgevingen die Elia Group NV heeft ontvangen, wordt hieronder weergegeven:

Aandeelhouder	Aantal aandelen	Soort aandelen***	% aandelen	% stemrechten
<b>Publi-T</b>	32.931.025*	Soorten B en C*	44,79%	44,79%
<b>Publipart</b>	2.437.487	Soorten A en B **	3,32%	3,32%
<b>Belfius Insurance</b>	714.357	Soort B	0,97%	0,97%
<b>Katoen Natie Group</b>	6.839.737	Soort B	9,30%	9,30%
<b>Interfin</b>	3.124.490	Soort B	4,25%	4,25%
<b>Andere free float</b>	27.474.727	Soort B	37,37%	37,37%
<b>Totaal</b>	<b>73.521.823</b>		<b>100%</b>	<b>100%</b>

\* Publi-t houdt 32.931.025 aandelen aan, waarvan 32.840.832 aandelen van soort C (en 90.193 aandelen van soort B).

\*\* Publipart houdt 2.437.487 aandelen aan, waarvan 1.836.054 aandelen van soort A (en 601.433 aandelen van soort B).

\*\*\* Het kapitaal van de vennootschap bedraagt €1.833.762.393,56, hetzij 73.521.823 aandelen. De aandelen zijn onderverdeeld in 3 soorten van aandelen: 1.836.054 aandelen van soort A, 38.844.937 aandelen van soort B en 32.840.832 aandelen van soort C. Alle aandelen hebben identieke stem-, dividend- en liquidatierechten, maar de aandelen van de soorten A en C bevatten specifieke rechten met betrekking tot de benoeming van leden van de raad van bestuur en de goedkeuring van aandeelhoudersresoluties.

Volgens de transparantiekennisgeving van 30 oktober 2014 treden Publi-T en FPIM (Belfius Insurance) in onderling overleg op in de zin van artikel 3 §1, 13° b) van de Belgische wet van 2 mei 2007.



## 5. BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN IN 2023

### GOEDE VOORUITGANG BIJ GROTE INFRASTRUCTUURWERKEN

De samenleving wil de integratie van hernieuwbare energie in de energiesystemen versnellen. Vanuit dat oogpunt heeft Elia Group in een aantal belangrijke projecten in België en Duitsland goede vooruitgang geboekt. Deze projecten zijn gericht op het versterken van de backbones en onderzeese verbindingen van België en Duitsland en bevorderen zo de decarbonisatie van de samenleving.

#### Verdere versterking van de Belgische backbone

##### BELGIË

In februari 2023 gunde Elia Transmission Belgium ('ETB') het EPCI-contract (Engineering, Procurement, Construction & Installation) voor het **Prinses Elisabeth Eiland** aan twee offshore bouwbedrijven. De funderingswerken voor het eiland starten begin 2024 en zullen 2,5 jaar duren. Verder kreeg ETB in oktober de milieuvergunning voor het eiland. De contracten voor de hoogspanningsuitrusting van het Belgische Prinses Elisabeth Eiland worden momenteel aanbesteed. Het proces verloopt daarbij zoals gepland. Het eerste kunstmatige eiland ter wereld komt zowat 45 km uit de Belgische kust, en wordt een cruciale schakel in onze energievoorziening. Het zal offshore windenergie ontsluiten in de tweede geplande offshore windzone van België (3,5 GW), en zal dienen als aankomstpunt voor toekomstige interconnectoren.

In november 2023 stelde ETB zijn **natuurinclusieve ontwerpbenadering** voor om de biodiversiteit rond het toekomstige kunstmatige eiland te bevorderen. In overleg met deskundigen op het vlak van natuurbehoud en zeemilieu selecteerde ETB zeven concrete maatregelen op basis van hun technische haalbaarheid en verwachte positieve impact. Door biodiversiteitsbevorderende maatregelen te integreren in het ontwerp en de bouw van offshore infrastructuur wil ETB de positieve impact van zijn activa vergroten en versnellen, en ontwikkelaars inspireren om gelijkaardige initiatieven te nemen in het kader van hun eigen projecten.

ETB maakt ook goede vorderingen met de versterking van zijn onshore **backbone**. Het grootste deel van dit werk is gericht op de verbetering van de bestaande netcorridors door de installatie van geleiders met grote capaciteit en, op sommige plaatsen, de installatie van een tweede systeem. Dit werk zal de transportcapaciteit van deze bestaande corridors verdubbelen. De versterkingen zullen wellicht tot ten minste 2040 doorgaan.

De succesvolle ingebruikname van de lijn Horta-Avelin in 2022 betekende de voltooiing van de aanpassingswerken die langs een eerste belangrijke as (Mercator-Horta-Avelgem-Avelin) werden uitgevoerd. De volgende cruciale versterkingswerken zijn gericht op de **centrale oostelijke backbone**. Aangezien de volumes hernieuwbare energie die overal in België worden geproduceerd naar verwachting zullen stijgen, zal ETB dankzij dit project de overeenkomstige stromen efficiënt over zijn 380 kV-net kunnen transporteren en verdelen. Bovendien zal dit de in- en uitvoer van elektriciteit tussen België en Nederland verbeteren, wat van vitaal belang is voor de Belgische bevoorradingszekerheid.

Ten zuidwesten van Antwerpen verliep de versterking van de noord-zuidas van het land (de corridor Mercator-Bruegel) volgens plan (€24,6 miljoen). Bovendien werden de kabelwerken voor het Brabo III-project ten westen van Antwerpen voltooid (voor een bedrag van €27,1 miljoen). Vervolgens zijn in het derde kwartaal van het jaar de aanpassingswerken gestart aan het Liefkenshoek-Mercator-gedeelte van het project, met de bouw van een nieuwe 380 kV-lijn die in 2024 van start moet gaan.

De lopende verbeteringen aan de bestaande bovengrondse lijn tussen de hoogspanningsstations Massenhoven en Van Eyck ten oosten van Antwerpen bedroegen €17,4 miljoen in 2023. Deze werken zullen naar verwachting in 2026 voltooid zijn. De versterkingswerken langs de 380 kV-as Gramme-Van Eyck zijn in februari 2023 gestart en het volledige project zal naar verwachting af zijn tegen 2030.

In september werd de tweede fase van het project Boucle de l'Est voltooid. Zodra de nieuwe en versterkte lijn volledig in gebruik is genomen, zal ze de Belgische bevoorradingszekerheid verbeteren en het net nog betrouwbaarder maken. In het oosten van het land werd ook vooruitgang geboekt met het Rimière-project (€41,6 miljoen), dat tegen 2025 hostingcapaciteit moet creëren voor nieuwe elektriciteitscentrales.

In maart 2023 selecteerde de Vlaamse Regering een voorkeurstracé voor het nieuwe **Ventilus-project**, in West-Vlaanderen. Ventilul zal een essentiële rol spelen bij het transport van op zee opgewekte groene elektriciteit naar het onshore net, en zal het net in West-Vlaanderen versterken. Het Ventilul-project is onderworpen aan een geïntegreerd planningsproces dat werd opgesteld door de Vlaamse Regering; die heeft er voorlopig mee ingestemd dat het project wordt opgenomen in het Gewestelijk Ruimtelijk Uitvoeringsplan (samen met de start van het project Boucle du Hainaut). In het najaar werd een openbare raadpleging gehouden over het tracé van het project.

Tot slot maakte ook het project Lendeled West (€15,9 miljoen) zoals gepland vooruitgang tijdens het jaar. Hierbij krijgt de huidige 70 kV-transmissielijn een upgrade naar een hoger spanningsniveau.

## DUITSLAND

In maart 2023 werd een belangrijke mijlpaal bereikt: de bouwwerken aan een van de conversiestations van **SuedOstLink** gingen van start. 50Hertz en TenneT bouwen samen aan de ondergrondse HVDC-verbinding. 50Hertz beschouwt de SuedOstLink en zijn noordelijke uitbreiding, de **SuedOstLink+**, als prioritaire projecten. Na voltooiing zullen beide ondergrondse kabels dienst doen als een 750 km lange Europese elektriciteitssnelweg. Dit betekent dat ze essentieel zullen zijn om klimaatneutraliteit in Duitsland te bereiken. De kabels zullen elektriciteit van de noordelijke Baltische Zee en de Noordzee naar de zuidelijke regio Beieren brengen. In oktober 2023 hebben 50Hertz en TenneT het contract voor de bouw van twee bijkomende conversie-installaties toegekend aan een energiebedrijf.

Sinds eind 2023 leveren alle 27 windturbines van het **Arcadis Ost 1** windpark, voor de kust van Rügen (Mecklenburg-Vorpommern), ongeveer 250 MW aan bijkomende hernieuwbare energie aan consumenten via de **Ostwind 2** netaansluiting van 50Hertz. 50Hertz bouwde de onderzeese en onshore kabelverbinding naar het onderstation van Lubmin, en werkte samen met windmolenparkexploitant Parkwind voor de bouw van het offshore onderstation.

Het offshore windpark **Baltic Eagle** maakt gebruik van hetzelfde Ostwind 2 aansluitingssysteem, en zal in 2024 in gebruik worden genomen. Het offshore onderstation voor Baltic Eagle werd in de zomer van 2023 geïnstalleerd en aangeloten.

In april 2023 diende 50Hertz de aanvraagdocumenten in voor de landkabelsectie van het **Ostwind 3**-project. Deze bevatten studies en gedetailleerde uitleg over waarom het door 50Hertz voorgestelde tracé en het nieuwe hoogspanningsstation de minst schadelijke oplossingen zijn voor mens en natuur. Het Ostwind 3-project zal het Windanker-windpark (300 MW) verbinden met het onshore net.

## GBOUWEN AAN HET NET VAN DE TOEKOMST

Dankzij onze proactieve benadering van netontwikkeling kunnen we de vraag naar elektrificatie voorblijven en de economische ontwikkeling in België en Duitsland verder ondersteunen.

In mei 2023 keurde de Belgische regering het **federaal ontwikkelingsplan** van ETB voor de periode 2024-2034 goed. De toename van hernieuwbare energiebronnen (HEB) en de uitgebreide elektrificatie van mobiliteit en verwarming hebben noodsituaties gecreëerd die extra investeringen in het net vereisen.

Het **Duitse netontwikkelingsplan voor 2037-2045** is een van de belangrijkste drijfveren achter het herziene CAPEX-plan van 50Hertz. Het ontwerpplan (gepubliceerd in maart 2023) presenteert voor het

eerst een elektriciteitsnet dat Duitsland kan helpen om klimaatneutraal te worden tegen 2045. Om het elektriciteitsverbruik in 2045 te dekken (dat naar verwachting dubbel zo hoog zal zijn als nu en waarschijnlijk meer dan 1.000 TWh zal bedragen), gaat het Duitse netontwikkelingsplan uit van een vervijfvoudiging van de geïnstalleerde hernieuwbare capaciteit tegen die datum: tot 700 GW. Het tweede ontwerp van het plan werd ingediend voor publieke raadpleging, en moet in februari 2024 zijn afgerond.

In juni publiceerde ETB zijn vierde tweejaarlijkse **Adequacy and Flexibility Study for Belgium (2024-2034)**, waarin wordt uiteengezet dat elke vertraging in de bouw van de geplande netinfrastructuur of het ontsluiten van flexibiliteit uit het hele systeem zal leiden tot extra capaciteitsbehoeften. Er werd ook in benadrukt dat investeringen in digitalisering ervoor zullen zorgen dat de bevoorradingszekerheid op de meest kostenefficiënte manier kan worden gefaciliteerd. Hiervoor zijn digitale meters, normen voor slim opladen en slim gebruik, platformen voor gegevensuitwisseling en markthervormingen nodig.

## MARKTFACILITERING

Dankzij flexibel elektriciteitsverbruik kunnen we onze partnerschappen met spelers uit de hele energiewaardeketen uitbreiden en versterken.

### THE POWER OF FLEX

In november 2023 publiceerde Elia Group zijn visienota over een alternatieve aanpak om elektriciteit te verbruiken die zowel de consument als het elektriciteitssysteem ten goede komt. 'The Power of Flex' schetst een toekomst waarin consumenten toegang krijgen tot groothandelsprijzen voor elektriciteit en flexibiliteit breed in de markt kunnen inzetten.

Realtime prijssignalen, naadloze gegevenstoegang voor leveranciers van energiediensten en de optimalisatie en interoperabiliteit van elektrische toestellen zijn sleutelfactoren om flexibiliteit aan de kant van de consumenten mogelijk te maken. Hierdoor zal zich een nieuw ecosysteem kunnen ontwikkelen waarin nieuwe en bestaande dienstverleners op maat gemaakte flexibiliteitsoplossingen zullen aanbieden die ten goede komen aan zowel de consument als aan het elektriciteitssysteem.

### FLEXIBEL CONSUMENTENGEDRAG BEVORDEREN

Het hele jaar door hebben we voortgewerkt aan projecten die erop gericht zijn om de flexibiliteit van de verbruikers te bevorderen, onder meer door de lancering van ETB's **simulatietool Watts.Happening**. Hiermee kunnen bedrijven simuleren hoeveel ze zouden kunnen besparen door hun elektrische activa op een flexibele manier te gebruiken (zie [www.wattshappening.be](http://www.wattshappening.be)).

Bovendien werken Elia Group en Powerledger, een leverancier van technologische oplossingen voor de handel in hernieuwbare energie, samen aan een onderzoeks- en ontwikkelingsproject om het potentieel van **peer-to-peer energiehandel** te onderzoeken. Powerledger heeft zijn xGrid platform ontwikkeld, dat werkt op blockchain-technologie en complementair is met de oplossing die Elia Group heeft ontwikkeld: het traXes platform. Beide bedrijven bekijken nu de voordelen en uitdagingen van de implementatie van peer-to-peer energiehandel door de sterke punten van de beide platformen te combineren.

## PARTNERSCHAPPEN VOOR DE ENERGIEMARKT VAN DE TOEKOMST

### VERDERE INTEGRATIE VAN DE EUROPESE ELEKTRICITEITSMARKT

Tijdens de Belgisch-Duitse energietop in Zeebrugge ondertekenden ETB en Amprion – een van de vier Duitse netbeheerders – in februari een Memorandum of Understanding (MOU) met betrekking tot de bouw van een tweede interconnector met Duitsland. Voorbereidende studies hadden aangetoond dat dit project het potentieel zou hebben om beide landen te helpen om aan hun toekomstige

energiebehoefte te voldoen, en sociaaleconomische welvaart te creëren voor de consumenten in België en Duitsland – en bij uitbreiding in heel Europa. ETB en Amprion zijn van plan om tegen midden 2024 een conceptnota te publiceren die als basis zal dienen voor het verdere ontwerp en de ontwikkeling van het project, indien het ondersteund wordt door een gepaste vergoeding.

ETB onderzoekt ook de economische en technische haalbaarheid van andere interconnectoren die zijn net zouden verbinden met het TenneT-net in Nederland en het Statnett-net in Noorwegen.

## OFFICIELE PARTNER VAN DE 2e NOORDZEETOP

In april was Elia Group de officiële eventpartner van de tweede Noordzeetop in Oostende. De staats- en regeringsleiders evenals de energieminsters van 9 landen kwamen er bijeen, samen met de voorzitter van de Europese Commissie, Ursula von der Leyen. Het doel van de top was om concrete voorstellen te formuleren met betrekking tot de ontwikkeling van de Noordzee als Europa's toekomstige duurzame energiecentrale. Vertegenwoordigers van Elia namen deel aan verschillende rondetafelgesprekken, en ondertekenden de 'Offshore Renewable Industry Declaration', die voorafgaand aan het evenement was opgesteld.

## TOEGENOMEN SAMENWERKING IN DE BALTISCHE ZEE

Tijdens het Baltic Offshore Wind Forum in mei beslisten 50Hertz en zijn tegenhangers uit Estland, Letland en Litouwen om hun samenwerking op te voeren. Via een intentieverklaring kwamen 50Hertz en Elering (Estland) overeen om samen te werken aan een gezamenlijk hybride onderzees kabelproject, de **Baltic WindConnector**.

## SECTORCONVERGENTIE EN NIEUWE TECHNOLOGIEËN

Door succesvol gebruik te maken van de juiste technologie zullen onze activiteiten op het vlak van activabeheer en netbeheer betrouwbaarder en efficiënter worden. Naarmate de digitalisering voortschrijdt, blijven we onze kennis en vaardigheden op het vlak van cyberveiligheid en bijbehorende risico's vergroten en verbeteren. Daarnaast moeten we ervoor zorgen dat onze werknemers over de vereiste vaardigheden beschikken om het opkomende digitale systeem te bedienen.

## OPEN GEGEVENSTOEGANG EN INTEROPERABILITEIT

In 2023 hebben we het belang van **open gegevenstoegang** en **solide aanpakken met betrekking tot gebruikersauthenticatie** bevorderd om diverse consumentenactiva met het net te verbinden en de transparantie te vergroten met betrekking tot de herkomst van groene elektriciteit door middel van onderzoeksdocumenten, projecten en partnerschappen.

We onderzochten ook het belang van **interoperabiliteit** via projecten zoals het InterOPERA-consortium, dat werkt aan de oprichting van een vermaasd offshore multi-vendor multi-terminal HVDC-net in Europa.

## EEN NIEUW NETCONTROLESYSTEEM KLAAR VOOR DE ENERGIETRANSITIE

Tegen 2032 wil 50Hertz Transmission 100% van het elektriciteitsverbruik in zijn regelzone dekken met hernieuwbare energie. De digitale transformatie van de Groep zal hiervoor cruciaal zijn. Een hoeksteen van deze transformatie is het Modular Control Center System (MCCS). Het zal door onze netbeheerders worden gebruikt om een steeds complexer elektriciteitssysteem te beheren dat grote hoeveelheden hernieuwbare energie bevat.

Net zoals luchtverkeersleiders vliegtuigen veilig door het drukste luchtruim loodsen, optimaliseren onze netbeheerders de elektriciteitsstromen over ons net. Daarbij nemen ze elke seconde van elke dag cruciale beslissingen. Het MCCS zal hen ondersteunen terwijl ze toezicht houden op een systeem waarin grote hoeveelheden hernieuwbare energie werden geïntegreerd: het zal hen in staat stellen om

volledige controle te krijgen over de software, digitale technologie en gegevens die ze gebruiken als onderdeel van onze kernactiviteiten. Het ligt op schema om in 2025 volledig uitgerold te zijn.

## TECHNOLOGIE VOOR INSPECTIE OP AFSTAND

In 2023 gingen we verder met het onderzoeken van het gebruik van innovatieve apparatuur, waaronder technologie voor inspectie op afstand om de efficiëntie, veiligheid en duurzaamheid van onze activiteiten op het vlak van activamonitoring te vergroten.

In mei werd bijvoorbeeld een **autonome robot** ingezet voor de inspectie van het ALEGrO HVDC-conversiestation in België. Het was de eerste keer dat een autonome robot op deze manier in Europa werd gebruikt. De robot werd geïnstalleerd tijdens de jaarlijkse onderhoudsperiode van de hal. De hal is sindsdien terug onder stroom gezet, wat betekent dat er geen mensen veilig naar binnen kunnen. De robot inspecteert de hal met behulp van tal van verschillende sensoren. Hij is het resultaat van twee jaar intensieve samenwerking tussen initiator Elia Group en Siemens Energy, Ross Robotics en Nemo Link, en werd vooraf uitvoerig getest.

ETB nam ook het voortouw in het gebruik van **drones** om de oorzaken van incidenten op bovengrondse lijnen binnen de 10 minuten na het incident te identificeren. De belangrijkste technologie die wordt gebruikt, is een drone-in-a-box. Dit is een speciale drone die vertrekt van en terugkeert naar een specifiek dockingstation. Deze drones worden op afstand bestuurd en kunnen buiten de visuele zichtlijn vliegen.

## POWER-TO-HEAT TECHNOLOGIE OM KNELPUNTEN TE VERMINDEREN

In juni 2023 opende 50Hertz in Hamburg een **PtH-eenheid (power-to-heat)**. Op momenten dat er meer groene stroom wordt opgewekt dan verbruikt, zal de 80 MW-centrale windenergie omzetten in groene stadsverwarming en warm water. Op die manier worden 27.000 huishoudens voorzien van groene stadsverwarming. In de toekomst zal de totale capaciteit van de power-to-heat portefeuille van 50Hertz worden uitgebreid tot meer dan 200 MW. Die capaciteitsuitbreiding is bedoeld om knelpunten in het net te verminderen.

## GREEN TRACKING

50Hertz, LichtBlick en Granular Energy lanceerden een pilootproject dat transparantie per uur wil bieden over de herkomst van groene stroom. In het kader van het project kregen verschillende bedrijfsklanten van LichtBlick toegang tot een platform om het tijdstip op te volgen waarop ze groene elektriciteit kochten van specifieke hernieuwbare energiecentrales. De certificaten van oorsprong die tijdens dit proces werden gegenereerd, werden vervolgens verzameld en beheerd via het Energy Track & Trace Register van 50Hertz. Het project zal worden geëvalueerd om na te gaan of gedetailleerde garanties van certificaten van oorsprong voordelen kunnen opleveren voor het hele elektriciteitssysteem.

## REGULERING

### CREG keurt tariefmethodologie voor 2024-27 goed

In november 2023 keurde de Belgische regulator (de Commissie voor Regulering van de Elektriciteit en het Gas, of CREG) het aangepaste tariefvoorstel goed dat ETB had ingediend voor de tariefperiode 2024-2027. De tarieven drukken de wens van ETB uit om over de nodige middelen te beschikken en zo de energietransitie te faciliteren en meer bepaald zijn investeringsprogramma te kunnen uitvoeren. De tarieven 2024-2027 omvatten een herziening van de vergoeding. Op die manier houden ze rekening met de belangrijke evolutie op de financiële markten sinds de vaststelling van de tariefmethodologie in de eerste helft van 2022.

Ook in Duitsland was er een constructieve dialoog. De regulator erkende immers het belang van een investeringsvriendelijk regelgevend kader dat financiering kan aantrekken. Voor Duitsland is het van het grootste belang om tegen 2045 energiesoevereiniteit en klimaatneutraliteit te bereiken. De

besprekingen over regelgeving in Duitsland moeten evenwel nog worden afgerond, daar de productiviteitsfactor van de industrie (Xgen) nog bepaald dient te worden.

## FINANCIEEL

### **ELIA GROUP GAF MET SUCCES €500 MILJOEN HYBRIDE EFFECTEN UIT EN LOSTE HET RESTERENDE DEEL AF VAN ZIJN HYBRIDE EFFECT VAN 2018**

In maart 2023 heeft Elia Group NV met succes een transactie met nieuwe hybride effecten ter waarde van €500 miljoen geprijsd. Tot 15 juni 2028 zullen de nieuwe hybride effecten een vaste coupon van 5,85% dragen (€29,25 miljoen per jaar), met een reset elke vijf jaar daarna. Vanaf 15 maart 2028 zullen ze opvraagbaar zijn. De hybride effecten kregen een BBB- rating van Standard & Poors. De transactie had voornamelijk tot doel de hybride laag van Elia Group proactief te beheren door een deel van de uitstaande hybride effecten ter waarde van €700 miljoen te herfinancieren. De nieuwe effecten, samen met het bedrag van €100 miljoen eigen vermogen uit de kapitaalverhoging van Elia Group in juni 2022, die eerder werd toegewezen ter vervanging van het hybride eigen vermogen, vervingen de uitstaande hybride effecten van Elia Group volledig vanuit het standpunt van eigen vermogen van S&P. Gelijktijdig heeft Elia Group een overnameaanbod uitgebracht van €499,4 miljoen van de €700 miljoen uitstaande hybride effecten. Eind oktober 2023 oefende Elia Group de calloptie uit op het resterende deel van het uitstaande hybride effect van 2018.

### **ETB PLAATST EERSTE GROENE OBLIGATIE TER WAARDE VAN €500 MILJOEN**

In januari 2023 heeft ETB met succes zijn eerste groene obligatie ter waarde van €500 miljoen uitgegeven. De opbrengsten van de obligatie worden gebruikt om in aanmerking komende groene projecten te financieren en/of te herfinancieren. Dit toont aan dat ETB in staat is om zijn financieringsbronnen en investeerdersbasis te diversifiëren en zo zijn ambitieuze investeringsplannen uit te voeren. De obligaties hebben een coupon van 3,625% en een looptijd van tien jaar (18 januari 2033).

### **EUROGRID GMBH DOET MET SUCCES EEN BEROEP OP DE KAPITAALMARKTEN TERWIJL HET ZIJN FINANCIERINGSBRONNEN DIVERSIFIEERT**

In april 2023 sloot Eurogrid GmbH, het moederbedrijf van 50Hertz Transmission GmbH, een gesyndiceerd contract af met zeven banken voor een aflosbare lening van €600 miljoen met een looptijd van tien jaar. De middelen voor deze eerste groene lening worden door de banken verstrekt en geherfinancierd in het kader van het 'Climate Protection Programme for Companies' van de KfW Bankengruppe. De fondsen zullen worden aangewend voor de cofinanciering van de offshore netaansluiting voor het windmolenparkproject Gennaker. Deze groene lening is een nieuwe belangrijke stap in de duurzame financieringsstrategie van Eurogrid en is een nieuw belangrijk project in de Duitse energietransitie.

Kort daarna verwierf Eurogrid aanvullende fondsen van de kapitaalmarkt om te investeren in de vereiste netinfrastructuur en zo het succes van de energietransitie te waarborgen. Eurogrid heeft met succes een euro-obligatie van 7 jaar uitgegeven ter waarde van €650 miljoen, met een vaste rentevoet van 3,722%. Eurogrid kon in november nog eens €150 miljoen ophalen om een obligatie van €750 miljoen te herfinancieren die in 2023 verviel.

Tot slot werd in november een gesyndiceerde banklening van €120 miljoen met een looptijd van 10 jaar afgesloten voor de gedeeltelijke financiering van de Uckermark-lijn en de kabeltunnel in Berlijn, terwijl Eurogrid het ook eens werd over een nieuwe private plaatsing van €50 miljoen.



## **ELIA GROUP GESELECTEERD VOOR DE NIEUWE DUURZAME BEURSINDEX: BEL®ESG**

Elia Group was een van de eerste Belgische bedrijven die geselecteerd werden om deel uit te maken van de BEL®ESG, een nieuwe beursindex voor duurzaamheid die in februari 2023 gelanceerd werd door Euronext. Deze index beantwoordt aan de toenemende vraag van de markt naar een betere zichtbaarheid van duurzame beleggingsinstrumenten. Hij zal de 20 in Brussel genoteerde bedrijven opvolgen met de best practices op het vlak van milieu, maatschappij en governance (ESG).

## **DE UITBREIDING VAN NIET-GEREGULEERDE ACTIVITEITEN**

### **EERSTE INVESTERING VOOR WINDGRID IN DE VS**

In december 2023 sloot Elia Group via zijn dochteronderneming WindGrid een vaste overeenkomst voor de overname van een belang van 35,1% in energyRe Giga, een bedrijf voor duurzame energie in de VS. Dankzij deze overname, die \$400 miljoen bedraagt, zal Elia Group samen met een gevestigde partner de Amerikaanse markten betreden en over een sterke pijplijn van projecten beschikken. De overname past in de internationale groeistrategie van Elia Group in Europa en de VS. Het is een strategische stap om zich te vestigen als internationaal gerenommeerd expert op het vlak van elektriciteitstransmissie die bijdraagt aan de ontwikkeling van duurzame energieoplossingen.

## **GOVERNANCE**

### **CATHERINE VANDENBORRE BENOEMD TOT CEO AD INTERIM VAN ELIA GROUP**

Na het nieuws dat Chris Peeters de Groep wilde verlaten om zijn loopbaan een andere wending te geven, werd Catherine Vandendorre in september benoemd tot CEO ad interim van Elia Group. Deze wissel weerspiegelt het engagement van het bedrijf om de continuïteit en het effectieve bestuur tijdens deze overgangperiode te waarborgen.

### **MARCO NIX BENOEMD TOT CFO AD INTERIM VAN ELIA GROUP**

Om het soepele verloop van de financiële activiteiten van het bedrijf te garanderen tijdens de aanstelling van Catherine Vandendorre als CEO ad interim van de Groep, nam Marco Nix de rol van CFO ad interim van de Groep op zich.

## 6. TOELICHTING BIJ DE JAARREKENING

### 6.1 Algemene toelichting

De financiële resultaten van Elia Group en haar dochterondernemingen blijven robuust in een context met crisissen (oorlog in Oekraïne, prijsstijgingen, enz.) en een versnelde energietransitie (toename van het aandeel van hernieuwbare energieën in de energiemix).

### 6.2 Analytisch overzicht

#### 6.2.1 Balans

##### Vaste activa

De **financiële vaste activa** omvatten de volgende participaties:

- Elia Transmission Belgium (100%) €2.357,0 miljoen;
- Eurogrid International (100%), €1.454,2 miljoen;
- Elia Grid International (50,01%), €2,5 miljoen;
- Windgrid (100%), €12,0 miljoen

De enige wijziging die in 2023 heeft plaatsgevonden, is de kapitaalverhoging die Elia Group heeft georganiseerd ter waarde van €0,6 miljoen ten gunste van Elia Transmission Belgium en die volledig werd onderschreven.

##### Vlottende activa

De **vorderingen op ten hoogste één jaar** bedragen €106,0 miljoen. De stijging van €100,6 miljoen is hoofdzakelijk toe te schrijven aan de stijging van de overige vorderingen als gevolg van de lening van €96,0 miljoen aan Eurogrid International NV en een stijging van de handelsvorderingen met €4,0 miljoen.

Het bedrag van de **eigen aandelen** die op 31 december 2023 werden aangehouden, bedraagt €2,4 miljoen en stemt overeen met 22.079 aandelen aangehouden in het kader van het liquiditeitscontract.

De **cashpositie** (liquide middelen en geldbeleggingen) bedraagt €41,3 miljoen. Dat is een daling van €107,8 miljoen in vergelijking met vorig jaar. Een deel van deze daling wordt verklaard door de daling van de achtergestelde lening (-€ 200 miljoen) en een hogere nettowinst van €70,7 miljoen, gedeeltelijk gecompenseerd door een nieuwe banklening (+€100 miljoen) en een lening aan Eurogrid (zie hierboven).

De **overlopende rekeningen** bedragen €4,6 miljoen. Dat is een stijging van €1,4 miljoen in vergelijking met vorig jaar.



**Eigen vermogen****Kapitaal**

Op 31 december 2023 bestaan het kapitaal en de uitgiftepremies uit de volgende rubrieken:

in miljoen €	2023	2022
Kapitaal	1.833,7	1.833,6
Uitgiftepremies	739,1	738,6
<b>Einde boekjaar</b>	<b>2.572,8</b>	<b>2.572,2</b>

In april 2023 vond een kapitaalverhoging plaats die was voorbehouden aan het personeel. Dit leidde tot een toename van het eigen vermogen met €635.381, verdeeld over kapitaal (€149.240) en uitgiftepremies (€486.140).

Op 31 december 2023 zijn er geen warrants en geen converteerbare obligaties die aanleiding kunnen geven tot een toename van het aantal aandelen.

**Reserves**

in miljoen €	2023	2022
Wettelijke reserves	183,4	180,3
Reserves voor eigen aandelen	2,4	1,8
Belastingvrije reserves	0,1	0,1
Beschikbare reserves	0,7	1,2
Overgedragen winst	144,4	78,8
<b>Totaal</b>	<b>331,0</b>	<b>262,3</b>

In toepassing van artikel 5:148 § 2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werd een onbeschikbare reserve gevormd, gelijk aan de waarde waarvoor de aandelen in de inventaris zijn ingeschreven.

**Schulden**

De **langlopende financiële schulden** bedragen €898,4 miljoen en omvatten onder meer een obligatielening en een achtergestelde lening.

**Langetermijnschulden**

(in miljoen €) (boekwaarde)	2023	2022
Achtergestelde leningen	499,3	700,0
Uitgifte van euro-obligaties	299,1	298,7
Revolving Credit Facility	100,0	0,0
<b>Totaal leningen</b>	<b>898,4</b>	<b>998,9</b>

Gedurende de periode heeft de Groep de bestaande achtergestelde lening geherstructureerd en volledig terugbetaald. Tegelijkertijd heeft ze een nieuwe achtergestelde lening van €500 miljoen uitgegeven.

De Groep heeft ook een nieuwe kredietfaciliteit afgesloten waarvan ze op 31 december 2023 €100 miljoen heeft gebruikt.

**Overzicht leningen**

<b>(in miljoen €) (nominale waarde)</b>	<b>Vervaldag</b>	<b>Nominale waarde</b>
Uitgifte van achtergestelde lening 2018/Onbepaald	Datum 1e opvraag datum 05/2028	500,0
Uitgifte van senior bond 2018/10 jaar	2028	300,0
Revolving Credit Facility	2024	100,0
<b>Totaal lange termijn</b>		<b>900,0</b>

De **handelsschulden** (€9,3 miljoen) stegen met meer dan €6,3 miljoen tegenover eind vorig boekjaar. Dit zijn voornamelijk nog te ontvangen facturen, vooral in het kader van de energyRe Giga-transactie (zie sectie 8 hieronder).

Elia Group heeft eind 2023 geen vooruitbetalingen op bestellingen meer (eind 2022 bedroegen deze nog €3,6 miljoen).

De **schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten** bedragen €0,7 miljoen. Het gaat voornamelijk om voorzieningen voor te betalen bezoldigingen en sociale lasten.

De **overige schulden** bedragen €147,5 miljoen en omvatten voornamelijk het uit te keren dividend (€146,3 miljoen gebaseerd op een dividend van €1,99/aandeel).

De **overlopende rekeningen** bedragen bijna €18,0 miljoen tegenover €3,0 miljoen eind 2022. Deze rubriek bevat enkel de opgelopen en niet vervallen rente.

**6.2.2. Resultatenrekening****Omzet**

De omzet die in 2023 is geboekt, komt voort uit het afsluiten van dienstverleningscontracten die Elia Group ten laste neemt voor haar dochteronderneming EGI NV. Dit heeft ook een impact gehad op de openstaande bestellingen.

**Overige bedrijfsopbrengsten**

<b>(in miljoen €)</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Andere recuperaties	2,8	1,0
Intragroepfacturaties	8,5	7,7
<b>Totaal</b>	<b>11,3</b>	<b>8,7</b>

Wat de doorberekende bedragen binnen de Groep in 2023 betreft, gaat het vooral om prestaties die door de holdingmaatschappij worden doorberekend en kosten die door de holdingmaatschappij worden teruggevorderd.

**Bedrijfskosten**

De **diensten en diverse goederen** (€21,7 miljoen) zijn gestegen met €11,7 miljoen. Deze stijging is voornamelijk te wijten aan toegenomen consultancy kosten voortvloeiend uit aan de activiteiten gerelateerde projecten die de verdere ontwikkeling van 'niet-organische groei' ondersteunen (zie sectie 8).

De **bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen** zijn als volgt opgesplitst:

(in miljoen €)	2023	2022
Bezoldigingen	2,0	1,2
Sociale lasten	0,3	0,3
Pensioenen en gelijkaardige verplichtingen	0,0	0,3
Overige sociale lasten	0,2	0,0
<b>Totaal</b>	<b>2,5</b>	<b>1,9</b>

De **bezoldigingen en sociale lasten** zijn met €0,6 miljoen gestegen ten opzichte van 2022. Het aantal VTE's is licht gestegen (6,9 VTE's ten opzichte van 6,5 VTE's in 2022).

### Financieel resultaat

De **recurrente financiële opbrengsten** bedragen €276,5 miljoen en bestaan voornamelijk uit ontvangen dividenden voor een bedrag (€100,0 miljoen) van Eurogrid International en Elia Transmission Belgium (€169,5 miljoen).

De **recurrente financiële kosten** (€41,72 miljoen) omvatten vooral de intresten voortvloeiend uit de lange- en kortetermijnleningen (€39 miljoen).

### Belastingen

In 2023 bedraagt de winst over het boekjaar voor belastingen €215,0 miljoen. Gezien de fiscale verschillen op definitief belastbare inkomsten wordt er op 31 december 2023 geen belastinglast geboekt.

### Winstverdeling

De raad van bestuur zal aan de algemene vergadering van 21 mei 2023 voorstellen om een dividend uit te keren van €1,99/aandeel en de winst als volgt te verdelen:

in €	2023
Winst van het boekjaar	214.954.070,91
Resultaat overgedragen van het vorige boekjaar	78.801.134,96
Toewijzing aan de wettelijke reserve	3.067.254,03
Toewijzing aan de overige reserves	0,00
Uitkering van dividenden	146.264.490,56
<i>Interim-dividend</i>	<i>0,00</i>
Over te dragen resultaat	144.423.461,28

## 7. FINANCIËLE INSTRUMENTEN

Op 31 december 2023 had de onderneming valutatermijncontracten (EUR/USD). Deze werden aangegaan met het oog op de overname van EnergyRe (zie sectie 5 en sectie 8).

Hun reële waarde op 31 december 2023 was negatief en bedroeg €1,1 miljoen.

## **8. VOORNAAMSTE GEBEURTENISSEN DIE ZICH HEBBEN VOORGEDAAN NA DE SLUITING VAN HET BOEKJAAR**

Na het afsluiten van het boekjaar hebben zich geen belangrijke gebeurtenissen voorgedaan, met uitzondering van:

- de verwerving door Elia Group van een minderheidsparticipatie in het Amerikaanse energyRe Giga Projects ('energyRe Giga') op 1 februari 2024. Deze participatie past in de groeistrategie van de Groep: gespreid over de komende drie jaar, zal Elia Group US\$400 miljoen investeren in energyRe Giga, waarvan US\$250 miljoen beschikbaar werd gesteld in het kader van de closing. Na de volledige investering van US\$400 miljoen zal de participatie van Elia Group stijgen tot 35,1%. Elia Group heeft deze overeenkomst gesloten via haar 100%-dochteronderneming WindGrid.

## **9. BEZOLDIGINGEN VAN DE COMMISSARISSEN**

De bezoldigingen van het college van commissarissen bedragen €181.294 in 2023.

Extra opdrachten werden gefactureerd voor een totaal van €121.667 (na goedkeuring door het auditcomité).

## **10. ONDERZOEK EN ONTWIKKELING**

Onze innovatie-roadmap voor de periode 2024-2027 is beschikbaar op onze website.

Hierin worden de belangrijkste innovatiegebieden in detail beschreven. Deze omvatten:

- maximaal gebruik maken van bestaande assets, bijvoorbeeld door gebruik te maken van hyperspectrale camera's om de staat van de assets te beoordelen;
- snelle en efficiënte uitvoering van infrastructuurprojecten ter ondersteuning van de energietransitie, onder andere door de ontwikkeling van de Synapse-tool voor een optimale planning van snijdingen op het net;
- veilige integratie van hernieuwbare energiebronnen en toekomstige componenten, zoals vermogenslektronica of HVDC-technologieën;
- ondersteuning van verbruikers, zodat zij kunnen profiteren van de voordelen van de energietransitie, bijvoorbeeld door hun flexibiliteit beschikbaar te stellen;
- het offshore potentieel optimaal benutten, bijvoorbeeld via het eerste kunstmatige energie-eiland op zee;
- digitale uitmuntendheid in energiesystemen, bijvoorbeeld door de rekencapaciteit van tools voor netanalyses te vergroten om het hoofd te kunnen bieden aan de toenemende complexiteit van netplanning en beheer.

## **11. BIJKANTOREN**

De onderneming heeft geen bijkantoren in België of in het buitenland.

## **12. CONTINUÏTEIT**

De bestuurders hebben de continuïteitsveronderstellingen van de Vennootschap opnieuw beoordeeld en gingen er bij de goedkeuring van de jaarrekening van uit dat de Vennootschap voldoende middelen had om haar operationele activiteiten in de afzienbare toekomst voort te zetten. De onderneming heeft een positief eigen vermogen. Bijgevolg blijft het continuïteitsbeginsel van toepassing bij het opstellen van de jaarrekening.

### **13. BELANGENCONFLICT**

In 2023 hoefde de raad van bestuur geen beslissing te nemen of zich uit te spreken over een transactie waarbij een bestuurder een belangenconflict had.

### **14. KENMERKEN VAN DE SYSTEMEN VOOR INTERNE CONTROLE EN RISICOBEEHER**

#### **14.1 Toelichting bij ons risicobeheer**

Onzekerheden kunnen de bron zijn van gewenste gebeurtenissen (opportunities) en kunnen ook leiden tot ongewenste gebeurtenissen (risico's). Beide vallen onder risicobeheer. De voornaamste opportuniteiten zijn in onze strategie geïntegreerd. De implementatie van onze strategie en de realisatie van onze doelstellingen kunnen negatief beïnvloed worden door een aantal factoren. Om deze volledig en systematisch te beheren, wordt hun mogelijke impact geanalyseerd in een reeks 'risicodomeinen', waaronder veiligheid en gezondheid, bevoorradingszekerheid en winstgevendheid.

#### **14.2 Proces en referentiekader van het risicobeheer**

Het referentiekader voor interne controle en risicobeheer, dat door het college van dagelijks bestuur is vastgesteld en door de raad van bestuur van Elia Group is goedgekeurd, is gebaseerd op het COSO II Framework. Dat omvat best practices over de beoordeling van bedrijfsrisico's en ISO-standaarden (bijv. ISO31000). Het COSO-kader bestaat uit vijf nauw verbonden basiscomponenten: de controleomgeving, het risicobeheer, de controleactiviteiten, de informatie, communicatie en de monitoring. Deze basiscomponenten zorgen voor een geïntegreerde interne controleprocedure en risicobeheerssystemen. Door de concepten van het COSO-kader te gebruiken en te integreren in de verschillende procedures en activiteiten, kan Elia Group haar activiteiten onder controle houden, de efficiëntie van haar operaties verbeteren, haar middelen optimaal inzetten en zo haar doelstellingen realiseren.

Ons risicobeheerssysteem wordt voortdurend bijgestuurd. Het wordt aangepast in functie van de veranderende context en nieuwe inzichten. In 2023 voerde de Groep bijvoorbeeld een oefening uit om de informatieverstrekking over haar risico's en opportuniteiten te verbeteren, alsook een dubbele materialiteitsbeoordeling die rekening hield met de nieuwe vereisten van de 'Corporate Sustainability Reporting Directive' (of CSRD). Het resultaat van deze oefening hebben we teruggekoppeld naar het beheersproces van onze risico's en opportuniteiten. Dit toont dat de aanpak van de Groep gebaseerd is op geïntegreerd denken. Dat ondersteunt de Groep om toegevoegde waarde op termijn te creëren en te behouden. De grafiek hieronder illustreert dit.

#### **14.3 Governance op het gebied van risicobeheer**

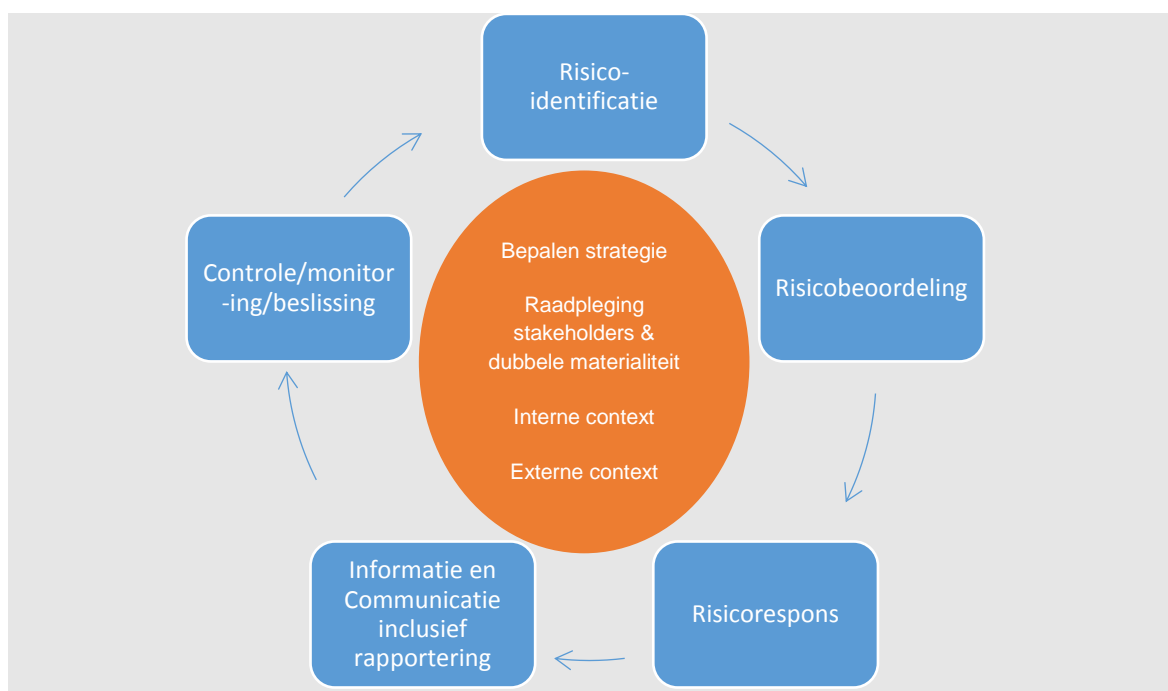
Zoals hierboven aangegeven, wordt het risicobeheer op verschillende niveaus binnen de organisatie uitgevoerd (strategisch, business /operationeel, project...). Het risicobeheer is gebaseerd op de strategie en risicobereidheid van de Groep (of het risiconiveau dat onze organisatie bereid is om te aanvaarden bij het nastreven van haar doelstellingen). Het referentiekader van ons risicobeheer dient om de besluitvorming te ondersteunen. Onze risicobereidheid is gebaseerd op vijf dimensies, met name: financieel, reputationeel, veiligheid en gezondheid en operationeel, alsook de geschatte kans dat het risico zich voordoet. Zodra een risico als substantieel wordt geïdentificeerd (op basis van de risicobereidheid van de organisatie), wordt dit besproken door de risico-eigenaar, risicobeheerder, experts en betrokken stakeholders om ervoor te zorgen dat alle belangrijke contextuele factoren adequaat in aanmerking werden genomen bij de beoordeling. Zij analyseren de impact ervan op onze strategie en waardecreatie.

Dankzij een top-down- en bottom-up-aanpak kan Elia Group gebeurtenissen identificeren en, in de mate van het mogelijke, hierop anticiperen. Daarnaast kan ze op eventuele incidenten reageren, zowel buiten als binnen de organisatie, die de realisatie van de doelstellingen zouden kunnen beïnvloeden.

Het risicorapport van de Groep werd in 2023 tweemaal beoordeeld door de Raad van bestuur en het Auditcomité. Samen met de colleges van dagelijks bestuur droegen zij bij aan de beoordeling van de maatregelen die werden aangenomen om op uiteenlopende risico's te reageren. Wanneer er sprake is van mogelijke bedreiging of opportuniteiten, worden actieplannen of specifieke, thema-gerelateerde risicobeoordelingen uitgevoerd.

Om nieuwe risico's te identificeren of veranderingen in bestaande risico's te evalueren, wisselen de risicobeheerder en het college van dagelijks bestuur van gedachten. Zij zijn alert voor veranderingen die een eventuele aanpassing van de risicobeoordeling en de daaraan verbonden actieplannen vereisen. Deze dialoog maakt deel uit van het risicobeheersproces en vindt meestal plaats wanneer de risicorapporten van de Groep worden voorgesteld of ad-hoc-risico-oefeningen worden uitgevoerd.

Aan de hand van uiteenlopende criteria wordt er beslist of het nodig is om de financiële rapporteringsprocessen en de daaraan verbonden risico's opnieuw te evalueren. Het operationeel management analyseert de risico's en stelt actieplannen voor. Op advies van het auditcomité moet de raad van bestuur alle belangrijke wijzigingen van de beoordelingsregels goedkeuren. Risicobeheer speelt een essentiële rol in het handhaven van de waarde van Elia Group voor de stakeholders en gemeenschappen waaraan ze diensten levert. Er wordt samengewerkt met alle departementen om Elia Group optimale kansen te bieden om haar strategische doelstellingen te realiseren. Risicobeheer adviseert de directie van de onderneming over de aard en de mogelijke gevolgen van toekomstige risico's.



#### 14.4 Wat is een 'substantieel risico'?

Onze processen zijn erop gericht substantiële risico's te identificeren, ze te beoordelen, een passende reactie te bepalen en te implementeren. Ze worden gedeeld met het college van dagelijks bestuur, het auditcomité en de raad van bestuur om de doeltreffendheid van de risicobeperkende maatregelen te controleren. Alle informatie die in deze processen wordt verzameld, wordt opgenomen in risicoregisters. De risicobeheerders en -eigenaars bespreken deze risico's geregeld en zo blijven de registers up-to-date. De belangrijkste elementen en hun potentiële impact op de waardecreatie en implementatie van onze strategie worden in de risicorapporten samengevat.

Risicobeheerders op groeps- en lokaal niveau beoordelen samen met de betrokken interne stakeholders de criticiteit van elk substantieel risico. De criticiteit is een afweging tussen de

waarschijnlijkheid dat het risico zich voordoet, de geschatte impact van het risico en de aard en omvang van de controle- en risicobeperkende maatregelen die de waarschijnlijkheid en/of de impact zouden verminderen.

We beoordelen ook wanneer een risico kan ontstaan, zoals in de onderstaande tabel is aangegeven.

We beoordelen ook de ontwikkeling van deze risico's door te evalueren hoe hun criticiteit ten opzichte van het vorige rapport veranderd is.

We hanteren eenzelfde proces om opportuniteiten te beoordelen.

#### **14.5. Monitoring**

Elia Group evalueert continu of haar aanpak omtrent risicobeheer adequaat is. De evaluatieprocedures omvatten naast controleactiviteiten (die worden uitgevoerd als een onderdeel van onze normale bedrijfsoperaties) ook specifieke ad-hoc-beoordelingen van geselecteerde thema's.

Het interne auditteam speelt een belangrijke rol in deze controleactiviteiten, aangezien het onafhankelijke evaluaties uitvoert van belangrijke financiële en operationele procedures, alsook van risicobeperkende maatregelen. De resultaten van deze reviews worden aan het auditcomité gerapporteerd. Zo ondersteunen ze het auditcomité in het uitvoeren van zijn opdracht: namelijk het toezicht op de efficiëntie van de interne controlesystemen, het risicobeheer en de processen voor de rapportering van de onderneming.

#### **14.6. Beheer van klimaatrisico's**

Om het beheer van klimaatrisico's continu te verbeteren, heeft Elia Group verschillende belangrijke maatregelen genomen. De voornaamste maatregel heeft te maken met de opzet van haar strategie, meer bepaald de onderliggende oorzaken van de klimaatverandering aanpakken, in plaats van enkel de gevolgen. Andere relevante maatregelen om het beheer van de klimaatrisico's te verbeteren, zijn o.a. het uitvoeren van een beoordeling van de klimaatkwetsbaarheid in overeenstemming met de taxonomievereisten van de EU (zie verder), benchmarking met andere TNB's, het evalueren van risico's conform de TCFD-aanbevelingen ('Task Force on Climate-Related Financial Disclosures') en het beter in kaart brengen van tijdelijke en fysieke risico's voor onze netinstallaties, inclusief de maatregelen om onze weerbaarheid tegen hitte, overstromingen of stormen te verhogen.

#### **Klimaatkwetsbaarheidsbeoordeling**

De fysieke klimaatrisico's waaraan de Groep onderhevig is, vallen in twee categorieën: chronisch en acuut. We voeren de klimaatkwetsbaarheidsbeoordeling uit in overeenstemming met de technische screeningcriteria van de gedelegeerde EU-taxonomeieverordening. In die beoordeling wordt gewezen op het mogelijke schadelijke effect van hittegolven, koudegolven/winterincidenten, stormen, overstromingen, droogteperiodes en bosbranden. Al die fenomenen zijn acute fysieke risico's en kunnen leiden tot minder gunstige bedrijfsomstandigheden voor de assets van de Groep of ze zelfs beschadigen. Dit kan de bedrijfscontinuïteit verstoren en de activering van noodplannen vereisen. Gezien de criticiteit van onze infrastructuur en het feit dat de assets over een groot grondgebied verspreid zijn (in het bijzonder de bovengrondse infrastructuur), wordt ervan uitgegaan dat de assets van de Groep een verhoogde kwetsbaarheid vertonen voor fysieke klimaatrisico's, zoals het geval is voor andere systeembeheerders en nutsbedrijven.

#### **Lokale klimaatscenario's**

In 2023 hebben we met de steun van de Universiteit van Hamburg (Hereon Climate Service Center) lokale klimaatscenario's ontwikkeld voor België en Duitsland met twee tijdshorizonten die we hebben gekozen in overeenstemming met de technische leeftijd van onze infrastructuur: 2050 en 2085. We

hebben hoogtechnologische scenario's in aanmerking genomen: RCP 2.6, RCP 4.5 & RCP 8.5. Het eerste scenario betreft een laagemissie-scenario en streng beleid, terwijl het derde scenario er één is met hoge emissies en het minst strenge beleid. Het doel van de oefening was om na te gaan of weersverschijnselen die de goede werking van ons net zouden kunnen beïnvloeden, versterkt zullen worden door de klimaatverandering en zo ja, in welke mate. We hebben conclusies kunnen trekken over het risico van hittegolven, koudegolven, overstromingen en bosbranden. Wat het risico op extreem stormweer betreft, was het echter niet mogelijk om tot een uiteindelijke conclusie te komen. Dat komt door de beperkingen van de huidige klimaatmodellen, meer bepaald wat hun resolutie betreft. We verwachten updates van onze kwetsbaarheidsbeoordeling voor het klimaat als er nieuwe informatie beschikbaar is.

## 14.7. Risico's en opportuniteiten voor de onderneming

### 14.7.1. Belangrijkste opportuniteiten

#### 14.7.1.1. *Groene financiering*

#### **Beschrijving**

Als we duurzaamheidsafwegingen succesvol in ons bedrijfsmodel kunnen verankeren, krijgen we toegang tot financieringen op basis van ESG-criteria. Daardoor kunnen wij gemakkelijker onze infrastructuurportefeuille financieren. Bovendien biedt het naleven van de EU-taxonomie kansen om diverse soorten van schuldfinanciering aan te gaan en aantrekkelijk te zijn voor aandelenbeleggers.

#### **Onzekerheden**

Onduidelijke of veranderende vereisten met betrekking tot niet-financiële rapportering.

#### **Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon**

Middellange termijn.

#### **Respons**

- Rapportering overeenkomstig de EU-taxonomie
- 2023 – ontwikkelen van de nieuwste klimaatscenario's met de steun van klimatologen voor de beoordeling van de klimaatkwetsbaarheid
- 2023 – anticiperen op CSRD-vereisten en verbeteren van onze risicorapportering en dubbele materialiteitsoefening
- 2023 – updaten van het 'Green Finance Framework' van Elia
- 2023: eerste groene obligatieuitgifte door ETB (€500 miljoen)
- 2023: eerste gesyndiceerde financiering door Eurogrid GmbH

#### 14.7.1.2. *Expertise verworven in België en Duitsland benutten*

#### **Beschrijving**

De energietransitie ondersteunen buiten onze gereguleerde thuismarkten (vooral via offshore ontwikkeling) kan zorgen voor nieuwe accretieve groeikansen voor de Groep.



## **Onzekerheden**

Bijzonderheden per land - Inzicht in lokale markten

Concurrentie

Partnerschapsrisico's - Ethische normen, financiële positie

## **Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon**

Middellange termijn.

## **Respons**

- Oprichting van WindGrid
- In december 2023 heeft Elia Group een bindende overeenkomst gesloten voor de aankoop van 35,1% van de aandelen van energyRe Giga, een bedrijf actief in duurzame energie, voor de ontwikkeling van groene infrastructuurprojecten in de VS
- EGI, één van de dochterbedrijven van de Groep, biedt consultancydiensten aan internationale klanten aan
- De opbouw van kennis over landen door samen te werken met lokale actoren en analyses van regelgevende kaders
- Actief bedrijfsontwikkelingskansen verkennen

### *14.7.1.3. Netwerkinfrastructuurprojecten voor de energietransitie*

## **Beschrijving**

De energietransitie is voor Elia Group een unieke kans want via de realisatie van onze netinfrastructuurprojecten kunnen we groei en welvaart creëren. . We ondersteunen de decarbonisatie van de samenleving, de ontwikkeling van de Europese markten en vergroten de Europese bevoorradingszekerheid. Omdat steeds meer industriële spelers en eindgebruikers toegang willen tot groene energie, wordt netinfrastructuur om deze energie te transporteren steeds belangrijker.

## **Onzekerheden**

Anticiperen op toekomstige infrastructuurnoden – Onzekerheden over de timing van de energietransitie (bijv. de integratie van elektrische voertuigen in het systeem, de elektrificatie van industriële processen, de wijdverspreide invoering van warmtepompen).

## **Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon**

Korte en middellange termijn.

## **Respons**

- De raming van toekomstige elektriciteitsnoden, inclusief langeterminstudies
- Belangrijke energietransitieprojecten, zoals het Prinses Elisabeth Eiland, Ostwind 2 en SuedOstLink
- In december 2023 heeft Elia Group een bindende overeenkomst gesloten voor de aankoop van 35,1% van de aandelen in energyRe Giga voor de ontwikkeling van groene infrastructuurprojecten in de VS
- Een verhoogde CAPEX afleveren om de netontwikkelingsplannen te implementeren
- Risicobeheer van infrastructuurprojecten om projecten tijdig en binnen het budget af te leveren

- De harmonisatie van apparatuurspecificaties voor meer efficiëntie, vereenvoudiging en kostenbeheersing

#### 14.7.1.4. *Digitalisering om de toenemende complexiteit te beheren*

##### **Beschrijving**

Elia Group is van mening dat er nood is aan een nieuwe manier om het toekomstige energiesysteem te beheren om maximaal voordeel te halen uit de energietransitie. Dit zal mogelijk worden gemaakt door digitalisering van het systeem, waarbij alle elektrische toestellen en de spelers in het systeem met elkaar verbonden worden. De opkomst van nieuwe digitale technologieën zal onze mogelijkheden om gegevens te verzamelen, over te dragen, te verwerken en te visualiseren, verbeteren. Bovendien zal het zorgen voor een automatisatie van het beheer van het energiesysteem.

##### **Onzekerheden**

Snelheid van de transformatie van interne processen en de samenleving.

Cyberaanvallen - Als de digitalisering goed wordt geïmplementeerd, is het net minder kwetsbaar en minder vatbaar voor aanvallen

##### **Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon**

Middellange en lange termijn.

##### **Respons**

- Ontwikkeling van een nieuw digitaal regelsysteem: het Modular Control Centre System (MCCS)
- De introductie van een consumentgericht marktontwerp om de belemmeringen in het huidige marktontwerp weg te nemen. Door deze belemmeringen kunnen kleine flexibiliteitsassets niet deelnemen aan de markt. Zie ook 'Consumer Empowerment'
- Nieuwe technologieën omarmen zoals cloud, big data, het Internet of Things, AI en blockchain binnen een passend bestuurskader
- In december 2023 lanceerde re.alto 'Xenn', een energie-API-oplossing voor residentiële klanten, om hen te helpen hun facturen beter te begrijpen en uiteindelijk hun kosten te verlagen. Zie ook 'Consumer Empowerment'.

#### 14.7.1.5. *Opleiding*

##### **Beschrijving**

Naarmate onze activiteiten digitaliseren, hebben we meer expertise nodig. We kunnen voor deze expertise zorgen door onze werknemers bij te scholen. Door middel van opleidingen verbeteren we het performancemanagement op de werkplek en de vaardigheden van het personeel. Door onze werknemers op te leiden, vergroot ook hun kennis, wat uiteindelijk voor meer werktevredenheid zal zorgen.

##### **Onzekerheden**

Het vermogen van werknemers om om te gaan met veranderingen en nieuwe vaardigheden toe te passen - Technische vaardigheden, digitale vaardigheden en soft skills.

### **Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon**

Middellange en lange termijn.

#### **Respons**

Via Elia Academy worden onze medewerkers opgeleid op diverse domeinen zoals technische, economische en soft skills, IT of talenkennis

2023 – Vernieuwd onboardingproces

2023 – LinkedIn Learning wordt opgenomen in de opleidingsprogramma's van Elia Academy

De Elia Group Digital Academy en onze Digital Online Training School (DOTS) bieden digitale leertrajecten aan

Wendbaarheid van onze processen

14.7.1.6. *Diversiteit en inclusie*

#### **Beschrijving**

Via nieuwe werkwijzen en diversiteit, gelijke kansen en inclusie kan de Groep nieuwe en getalenteerde medewerkers aantrekken, haar prestaties verbeteren en veerkrachtiger worden. Verschillende achtergronden en denkwijzen zijn rechtstreeks gelinkt met innovatie - een gedrag dat we verder willen ontwikkelen.

#### **Onzekerheden**

Onze werkprocessen aanpassen aan de behoeften van nieuwe medewerkers.

De Groep als aantrekkelijke werkgever.

### **Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon**

Middellange en lange termijn.

#### **Respons**

- Diversiteit, gelijke kansen en inclusie (DEI) maakt integraal deel uit van onze talentmanagementstrategie
- Onze aanwervingsprocessen zijn ontworpen om inclusieve werving te ondersteunen
- Onze organisatie wil ook inclusief leiderschap bevorderen

14.7.1.7. *Consumer Empowerment*

#### **Beschrijving**

Als de consumenten de juiste marktsignalen krijgen, zullen zij worden aangemoedigd om te helpen om het systeem en het net in evenwicht te houden door hun gebruiksgedrag aan te passen en hun elektriciteitsverbruik te verschuiven naar periodes wanneer er meer hernieuwbare (en dus ook goedkopere) energie beschikbaar is.

## **Onzekerheden**

Snelheid van de digitalisering, aangezien digitalisering de positie van de consument versterkt.

Tijd om tot een akkoord te komen met betrokken partijen, zoals (bijvoorbeeld) DNB's en autofabrikanten.

## **Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon**

Middellange termijn.

## **Respons**

- Klantgerichte initiatieven zoals ons consumentgericht marktontwerp (Consumer-Centric Market Design of CCMD) dat massale deelname en flexibiliteit aan de vraagzijde wil bevorderen
- De publicatie van onze visienota 'The Power of Flex' waarin wordt onderzocht hoe wijdverspreide flexibiliteit zowel de consument als het elektriciteitssysteem ten goede komt
- In 2023 kondigden Powerledger, een aanbieder van technologische oplossingen voor de handel in duurzame energie, en Elia Group een gezamenlijk onderzoeks- en ontwikkelingsproject aan om het potentieel van peer-to-peer (P2P) energiehandel te onderzoeken

### **14.7.2. Belangrijkste risico's**

#### *14.7.2.1. Klimaatrisico's*

## **Beschrijving**

Fysieke klimaatrisico's kunnen leiden tot de beschadiging van assets, onvoorziene gebeurtenissen en verstoringen van de bedrijfscontinuïteit. De overgang naar een koolstofarme economie zal waarschijnlijk gepaard gaan met uitgebreide beleids-, juridische, technologische en marktveranderingen, waarop adequaat moet worden geanticipeerd om nadelige gevolgen voor de reputatie te voorkomen.

## **Onzekerheden**

Fysieke klimaatrisico's - Getriggerd door extreme weersomstandigheden zoals stormen, hittegolven of overstromingen

Transitierisico's & ESG-regelgeving - Voorbeelden: de EU-taxonomie, de CSRD, de CBAM en de Europese F-GAS- en PFAS REACH-verordeningen

## **Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon**

Middellange tot lange termijn.

## **Respons**

ACTNOW

Het duurzaamheidsprogramma van Elia Group richt zich op vijf dimensies die overeenstemmen met de SDG's (Sustainable Development Goals) van de Verenigde Naties

INFRASTRUCTUURONTWERP

Waarbij rekening wordt gehouden met strenge weersomstandigheden en dat over al onze infrastructuurprojecten wordt uitgerold

## BEOORDELINGEN VAN DE KWETSBAARHEID VOOR HET KLIMAAT

Overeenkomstig de taxonomievereisten van de EU

### BETERE KLIMAATSCENARIO'S

Rekening houdend met drie RCP-scenario's (2.6, 4.5 en 8.5) en twee tijdshorizonten die zijn afgestemd op de technische levensduur van onze assets

#### 14.7.2.2. *Bevoorradingzekerheid*

##### **Beschrijving**

De bevoorradingzekerheid kan op verschillende manieren worden beïnvloed: risico's met betrekking tot het evenwicht, onevenwicht tussen vraag en aanbod, adequacyrisico's (bij een tekort aan elektriciteit). Deze fenomenen kunnen nadelige gevolgen hebben, zoals het afschakelen van vermogen.

##### **Onzekerheden**

Risico met betrekking tot het evenwicht - Groei van het aantal hernieuwbare energiebronnen & toegenomen volatiliteit van de energiestromen

Adequacyrisico - Elektrificatie, sluiting van enkele productie-eenheden, groter aandeel aan HEB

##### **Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon**

Korte en middellange termijn.

##### **Respons**

- Geïntegreerde balancingmarkt op EU-niveau
- Nationale en internationale samenwerking voor netbeheer
- Stresstests van het balancingrisico op nationaal en ENTSO-E-niveau
- Markthervormingen voor meer flexibiliteit
- Adequacy- en flexibiliteitsstudies
- België: capaciteitsvergoedingsmechanisme (CRM) & acties om het succes van CRM-veilingen te vergroten

#### 14.7.2.3. *Onvoorziene gebeurtenissen en verstoringen van de bedrijfscontinuïteit*

##### **Beschrijving**

De transmissiesystemen die de Groep beheert, zijn uiterst betrouwbaar. Maar dat neemt niet weg dat onvoorziene gebeurtenissen (zogenaamde 'contingentie-incidenten') één of meer netelementen onbeschikbaar kunnen maken. In de meeste gevallen wordt, dankzij de vermaasde structuur van de netten, enkel de vlotte werking van het net op de proef gesteld. In meer uitzonderlijke gevallen kunnen incidenten in het elektriciteitssysteem echter leiden tot verstoringen van de bedrijfscontinuïteit.

##### **Onzekerheden**

Extreme weersomstandigheden (zie klimatarisico's).

Cyberaanvallen (zie Cyber- & ICT-risico's).

Sabotage en terrorisme - Het transmissienet ligt geografisch wijdverspreid

Storingen aan uitrusting - Door gebrek aan middelen voor het onderhoud van apparatuur & nieuwe technologieën kan de kans op storingen toenemen

### **Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon**

Alle tijdshorizonten.

### **Respons**

#### SABOTAGE EN TERRORISME

- Fysiek toegangsbeheer: veiligheidsonderzoeken van kritieke functies uitvoeren, de toegang tot schakelkamers en data-rooms beperken, bijkomende beveiligingslagen voor kritieke infrastructuur introduceren
- Implementatie van (IT-)beveiligingsmaatregelen zoals redundantie, waarmee rekening wordt gehouden bij het ontwerp van fysieke infrastructuur en servers. Voor kritieke toepassingen wordt een hoge beschikbaarheid voorzien

#### STORINGEN AAN UITRUSTING

- Monitoring van de toestand van activa ondersteunt ook tijdige onderhoudsacties en vermindert de kans op ongeplande storingen

#### 14.7.2.4. *Vergunningen*

### **Beschrijving**

De Groep is onderworpen aan milieu- en ruimtelijke ordeningswetten, alsook aan toegenomen publieke verwachtingen en bezorgdheden, die haar vermogen om relevante vergunningen te verkrijgen en haar voorziene investeringsprogramma te realiseren, kunnen belemmeren of kunnen resulteren in extra kosten.

### **Onzekerheden**

Vertraging bij vergunningen - Het tijdig verkrijgen van de juiste vergunningen is belangrijk voor een snelle uitvoering van projecten ter ondersteuning van de energietransitie.

Complexe en veranderende regelgevingen met betrekking tot het milieu en de bescherming van in het wild levende dieren - Een strenger regulatorisch kader of handhavingsbeleid. Het naleven van deze regelgevingen kan extra kosten met zich meebrengen voor de Groep en kan de projecten die zij uitvoert, vertragen

### **Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon**

Korte en middellange termijn voor de belangrijkste projecten ter ondersteuning van de energietransitie.

### **Respons**

- Contact met de overheden en belangrijke stakeholders
- Frequentie informatiesessies voor de gemeenschappen die betrokken zijn bij onze projecten
- Transparantie: externe experts moeten de relevantie van onze projecten, de geldigheid van onze technische keuzes en het beheer van de milieu-impact beoordelen. Kosten-batenanalyses worden openbaar gemaakt

- Nauwgezette opvolging van (nieuwe) regelgevingen om de realisatie van projecten te versnellen
- ActNow geeft concrete voorbeelden van acties waarmee we de milieueffecten kunnen vermijden, verminderen en compenseren, zoals vogelbepaling, beheerssystemen voor ecologische corridors, maatregelen om de biodiversiteit rond het Prinses Elisabeth Eiland te versterken, enz.

#### 14.7.2.5. *Cyber & ICT*

##### **Beschrijving**

Ondanks alle voorzorgsmaatregelen van de Groep blijven ingrijpende storingen van de systeemhardware en -software, niet-naleving van processen en procedures, ICT-storingen, computervirussen, malware, cyberaanvallen, incidenten of inbreuken op de veiligheid nog altijd mogelijk. Dergelijke gebeurtenissen zouden de continuïteit van de bevoorrading negatief beïnvloeden of kunnen leiden tot een inbreuk op de wettelijke of contractuele verplichtingen.

##### **Onzekerheden**

Digitalisering en de invoering van nieuwe technologieën en baanbrekende initiatieven - Bijvoorbeeld: IoT, meer connectiviteit, langeafstandsdrone, robots, enz.

Gegevensbescherming - De Groep verzamelt en bewaart gevoelige gegevens (haar eigen bedrijfsgegevens en die van haar leveranciers en zakenpartners)

Kritieke infrastructuur - Europese, nationale en sectorspecifieke regelgeving (de EPCIP-richtlijn, de NIS-richtlijn, de richtlijn inzake kritieke infrastructuur, de Network Code inzake Cybersecurity, enz.)

##### **Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon**

Alle tijdshorizonten.

##### **Respons**

- Zie ook 'Onvoorziene gebeurtenissen'
- Implementatie van preventieve, detectieve en reactieve IT-beveiligingsmaatregelen (bv. IT-segmentatie, redundantie, back-ups, failover-mechanismen)
- naleving van relevante regelgeving en implementatie van IT-beveiligingskaders zoals ISO 27000 (informatiebeveiliging)
- Bewustmaking en opleiding van werknemers

#### 14.7.2.6. *Toeleveringsketen*

##### **Beschrijving**

De Groep is afhankelijk van een beperkt aantal leveranciers en hun vermogen om tijdig apparatuur en/of infrastructuurwerken van goede kwaliteit te leveren. Elke annulering of vertraging in de voltooiing van haar projecten kan een nadelig effect hebben op haar bijdrage aan de energietransitie of haar duurzaamheidsprogramma, hetgeen op zijn beurt een negatief effect kan hebben op de reputatie en organische groei van de Groep. Prijsstijgingen voor de apparatuur en het werk leiden tot hogere projectkosten die op hun beurt resulteren in hogere financieringsnoden.

**Onzekerheden**

Capaciteitsrisico - Grote vraag, capaciteitsknelpunten & lange doorlooptijden en grote afhankelijkheid van een aantal belangrijke leveranciers.

Grondstof - en componentrisico - Gespannen geopolitieke context & afhankelijkheid van sommige landen

**Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon**

Korte en middellange termijn.

**Respons****CAPACITEIT**

- Betere prognoses
- Bestellingen anticipatief plaatsen
- Transversale projecten voor meer harmonisatie, standaardisering en coördinatie tussen Elia en 50Hertz

**PRIJS**

- Regelgevend kader & doorberekeningskosten
- Analyse van technische alternatieven om projectkosten te verlagen

**GRONDSTOFFEN EN ESSENTIËLE COMPONENTEN**

- Risicoanalyses van de beschikbaarheid van grondstoffen om de Europese doelstellingen voor hernieuwbare energie te bereiken
- Risicoanalyse van derden

**14.7.2.7. Regelgeving****Beschrijving**

Alle wijzigingen aan de tariefmethodologieën, vergunningen en certificeringen, wetten en reglementen die vereist zijn voor het beheer van de netten of aan de trusteeverplichtingen waaraan de Groep onderworpen is, kunnen de inkomsten, winst en/of financiële positie van de Groep beïnvloeden. Dit kan op zijn beurt een negatieve impact hebben op de uitvoering van ons infrastructuurprogramma en onze tijdige bijdrage aan de energietransitie.

**Onzekerheden**

Wijzigingen aan de tariefmethodologieën - "Vergoedingsparameters, prikkels, subsidiabiliteit van kosten.

Wijziging van TNB-vergunningen en certificeringen - Het schrappen, wijzigen of toevoegen van nieuwe voorwaarden

**Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon**

Middellange termijn.



**Respons**

- Regelmatig contact met Europese en nationale autoriteiten
- Proactief anticiperen op nieuwe richtlijnen & voorschriften
- Lidmaatschap van ENTSO-E, dat kan zorgen voor belangenbehartiging voor veranderingen die zijn afgestemd op onze strategie
- Het veiligstellen van de bevoorradingszekerheid en een verbeterde en versnelde realisatie van de CAPEX zijn onze topprioriteiten
- Sterke governance-processen met een focus op compliance met regulerende besluiten

14.7.2.8. *Financiering***Beschrijving**

Het vermogen van de Groep om toegang te krijgen tot wereldwijde financieringsbronnen om de financieringsnoden van haar plannen te dekken en haar bestaande schulden te herfinancieren, is een sleutelcomponent van het bedrijfs- en strategisch plan van de Groep. Daarnaast kan de ontwikkeling van nieuwe activiteiten buiten de gereguleerde thuismarkten van de Groep leiden tot minder voorspelbare resultaten en kasstromen. Tot slot kunnen trusteeverplichtingen het werkkapitaal van de Groep negatief beïnvloeden.

**Onzekerheden**

Langetermijnfinanciering, aantrekkelijkheid voor investeerders & betaalbaarheid - Kredietrating, ESG-rating

Cashflow op korte termijn - Bepaalde trusteeverplichtingen kunnen een tijdelijke impact hebben op het werkkapitaal van de Groep en de strategie van niet-organische groei kan leiden tot minder voorspelbare resultaten

**Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon**

Korte en middellange termijn.

**Respons**

LANGETERMIJNFINANCIERING, AANTREKKELIJKHEID VOOR INVESTEERDERS & BETAALBAARHEID

- Analyse van technische alternatieven om projectkosten te verlagen
- Analyse van alternatieve financieringsopties
- Gediversifieerde (en groene) financieringsbronnen in eigenvermogens- en schuldinstrumenten en een goed evenwicht bij de looptijden van de financiering
- Maatregelen om de rentabiliteit te verbeteren en intensieve inspanningen om nieuwe investeerders aan te trekken

CASHFLOW OP KORTE TERMIJN

- Nauwgezette monitoring van het EEG-mechanisme
- Afgescheiden structuur met afzonderlijke S&P-kredietrating voor ETB, Elia Group en Eurogrid GmbH.

### 14.7.2.9. *Talent*

#### **Beschrijving**

Een gebrek aan gekwalificeerd personeel kan leiden tot onvoldoende expertise en knowhow om de strategische doelstellingen van de Groep te verwezenlijken. Als de Groep er niet in slaagt om het personeel en expertise aan te trekken die ze nodig heeft, zal, gezien de zeer gespecialiseerde en complexe aard van haar activiteiten, het risico dat ze er niet in slaagt om haar strategie uit te voeren, toenemen. Dit zal bijgevolg een impact hebben op de energietransitie.

#### **Onzekerheden**

Talent aantrekken en behouden - Om haar ontwikkeling en digitale transformatie te ondersteunen, moet Elia Group specifieke technische expertise aantrekken.

Welzijn - De samenleving heeft grote verwachtingen over de energietransitie. Deze verwachtingen leggen een aanzienlijke druk op onze teams

Cultuur en strategie op elkaar afstemmen - De cultuur van de Groep moet volledig worden afgestemd op de bedrijfsstrategie om deze volledig te implementeren. Dit proces vergt echter tijd...

#### **Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon**

Korte en middellange termijn.

#### **Respons**

##### TALENT AANTREKKEN EN BEHOUDEN

- Bijgewerkte wervingsstrategie
- Actieve promotie van Elia, jobbeurzen in scholen, promotie van de organisatie via sociale media en prominente wervingscampagnes
- Nieuw werkbeleid
- Initiatieven rond diversiteit, gelijke kansen en inclusie

##### WELZIJN

- Welzijnsinitiatieven & ondersteuning op maat door een Wellbeing Officer & psycholoog via een platform/app

##### CULTUUR EN STRATEGIE OP ELKAAR AFSTEMMEN

- Transformatietraject en Transformer-community
- Leiderschapsmodel van Elia Group
- Promotie van gedragingen: feedback, vereenvoudiging, impact

#### 14.7.2.10. Veiligheid en gezondheid

##### **Beschrijving**

Ongevallen, defecten aan assets of aanvallen van buitenaf kunnen mensen schaden, wat kan leiden tot aansprakelijkheid. De voorziene toename van infrastructuur- en onderhoudsprojecten kan leiden tot een hogere blootstelling van het personeel aan gezondheids- en veiligheidsrisico's.

##### **Onzekerheden**

Menselijke fouten - Als het algemene welzijn en de concentratieboog van onze medewerkers afneemt, kan dat leiden tot menselijke fouten, met incidenten die de veiligheid en gezondheid kunnen schaden tot gevolg

Contractorsrisico - Als de veiligheidscultuur van contractors niet is afgestemd op die van de Groep, kan dat leiden tot incidenten die de veiligheid en gezondheid kunnen schaden

Offshore veiligheidsrisico - Offshore assets en werkzaamheden vereisen veiligheidsprocedures die voortdurend moeten worden aangepast en bijgewerkt

##### **Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon**

Alle.

##### **Respons**

- Globaal Preventieplan: gezondheids- en veiligheidssysteem, proces- en procedurebeheer, opvolging van ongewenste gebeurtenissen, proactieve sitebezoeken
- 50Hertz heeft het ISO-certificaat ISO 45001, ETB heeft niveau 3 bereikt op de 'Safety Culture Ladder'
- Initiatief voor culturele verandering op het vlak van veiligheid gelanceerd binnen de hele Groep
- Veiligheidsprogramma 'Go for Zero' voortgezet
- Intern en extern personeel moet optimaal opgeleid en gecertificeerd zijn
- Initiatieven om inherente veiligheidsrisico's te verminderen door inspecties uit te voeren met veiligere technologie, zoals drones, robots, enz.
- Welzijnsinitiatieven & ondersteuning op maat door een Wellbeing Officer & psycholoog via een platform/app

#### **14.8. Intern controlesysteem**

##### **14.8.1. Organisatie van de interne controle**

Het **intern controlesysteem** van Elia Group ondersteunt **de risicoborgingsprocessen van de onderneming** en berust op duidelijk omschreven **rollen en verantwoordelijkheden** op alle niveaus van de organisatie. Overeenkomstig de statuten van Elia Group richtte de raad van bestuur een college van dagelijks bestuur en uiteenlopende comités op om te helpen bij de uitoefening van zijn verantwoordelijkheden: het auditcomité, het strategisch comité, het vergoedingscomité en het corporate-governancecomité. Het auditcomité is overeenkomstig artikel 7:99 van het Belgische Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de statuten, in het bijzonder belast met punten (ii), (iii), (iv), (v). Het auditcomité werd door de raad belast met volgende hoofdtaken:

- (i) controleren van de rekeningen en controle uitoefenen op het budget;
- (ii) controleren van het financiële rapporteringsproces;
- (iii) controleren van de efficiëntie van de interne controle- en risicobeheerssystemen van het bedrijf;

- (iv) controleren van het interne auditproces en zijn efficiëntie;
- (v) controleren van de statutaire audit van de jaarlijkse en geconsolideerde rekeningen, inclusief de follow-up van kwesties die worden aangekaart of aanbevelingen die worden gemaakt door externe auditors;
- (vi) beoordelen en controleren van de onafhankelijkheid van externe auditors,
- (vii) een voorstel uitwerken om aan de raad van bestuur voor te leggen m.b.t. de (her)benoeming van de statutaire auditors, alsook aanbevelingen formuleren voor de raad van bestuur m.b.t. hun aanstellingsvoorwaarden;
- (viii) controleren van de aard en de omvang van de niet-auditdiensten verleend door de statutaire auditors;
- (ix) beoordelen van de efficiëntie van het externe auditproces.

Het auditcomité komt in principe om de drie maanden bijeen.

#### 14.8.2. Voornaamste controleactiviteiten

Elia Group heeft **interne controlemechanismen ingevoerd op verschillende organisatieniveaus** om de naleving te waarborgen van normen en interne procedures die erop gericht zijn om de geïdentificeerde risico's op de juiste manier te beheren. Enkele voorbeelden:

- (i) een **duidelijke taakverdeling** om te vermijden dat één enkele persoon een transactie initieert, goedkeurt en registreert; met het oog daarop werden beleidslijnen voor de toegang tot de informatiesystemen opgesteld en bevoegdheden gedelegeerd;
- (ii) een **auditspoor** wordt in de interne processen geïntegreerd om de eindresultaten te kunnen linken met de onderliggende transacties;
- (iii) **gegevensbeveiliging en -integriteit** door een correcte toekenning van rechten;
- (iv) **gepaste documentatie van de procedures** via de intranetapplicatie "Business Process Excellence" die het beleid en de procedures centraliseert. De departementsverantwoordelijken moeten ervoor zorgen dat controleactiviteiten geïmplementeerd worden met betrekking tot de inherente risico's van hun departement.

#### 14.8.3. Intern controle- en risicobeheerssysteem betreffende het financiële rapporteringsproces

De financiële rapporteringsdoelstellingen zijn

- (i) waarborgen dat de financiële rekeningen conform zijn met de algemeen aanvaarde boekhoudprincipes;
- (ii) Waarborgen dat de informatie die in de financiële resultaten wordt weergegeven, transparant en juist is;
- (iii) boekhoudprincipes gebruiken die gepast zijn voor de sector en de transacties van de onderneming;
- (iv) Instaan voor de juistheid en betrouwbaarheid van de financiële resultaten.

De transmissieactiviteiten van Elia Transmission Belgium NV en 50Hertz Transmission GmbH die eigenaar zijn van de daartoe bestemde fysieke assets dragen in belangrijke mate bij aan de financiële resultaten van de Groep. Bijgevolg werden gepaste procedures en controles ingevoerd, zodat we over een volledige en realistische inventaris van de fysieke assets beschikken.

##### 14.8.3.1. Rollen en verantwoordelijkheden

Het departement Accounting & Finance staat onder toezicht van de Chief Financial Officer (CFO) en is belast met de **statutaire financiële en fiscale rapportering en de consolidatie** van de dochtervennootschappen van Elia Group. Het departement Finance ondersteunt het college van dagelijks bestuur door tijdig de correcte en betrouwbare financiële informatie ter beschikking te stellen die nodig is voor de besluitvorming (wat betreft de opvolging van de rentabiliteit van de activiteiten) en

het efficiënt beheer van de financiële diensten van de onderneming. **De externe financiële rapportering** waaraan Elia Group is onderworpen omvat (i) de statutaire financiële en fiscale rapportering, (ii) de geconsolideerde financiële rapportering, en (iii) de specifieke rapporteringsverplichtingen van een beursgenoteerd bedrijf. Het departement Controlling houdt toezicht op de performantie van Elia Group en haar dochterondernemingen. Het departement Investor Relations is verantwoordelijk voor de specifieke rapportering die van toepassing is op beursgenoteerde ondernemingen. Wat het proces van financiële rapportering betreft, zijn de taken en verantwoordelijkheden van iedere medewerker van het departement Accounting & Finance duidelijk omljnd, om te waarborgen dat de financiële resultaten de financiële transacties van Elia Group exact en eerlijk weergeven. De belangrijkste controles en het tijdschema voor de realisatie van deze taken en controles werden geïdentificeerd en opgenomen in een **gedetailleerd kader van taken en verantwoordelijkheden**. Alle entiteiten van de consolidatiekring hebben een IFRS-boekhoudhandleiding geïmplementeerd. Die geldt als referentie voor de boekhoudkundige principes en procedures, om zo coherentie en vergelijkbaarheid te verzekeren, alsook een correcte boekhouding en rapportering binnen de Groep. Het departement Accounting & Finance beschikt over de nodige instrumenten, zoals IT-tools, voor de uitvoering van zijn taken. Alle entiteiten van de consolidatiekring gebruiken dezelfde Enterprise Resource Planning-software, die diverse geïntegreerde controles bevat en een gepaste taakverdeling ondersteunt. De rollen en verantwoordelijkheden van alle medewerkers worden duidelijk gedefinieerd overeenkomstig de methodologie van Business Process Excellence.

Elia Group heeft een **gestructureerde aanpak** ontwikkeld, die bijdraagt tot **de volledigheid en exactheid van de financiële informatie** en rekening houdt met de termijnen voor de controle van de activiteiten en de interventie van de voornaamste betrokkenen, om zo adequate processen voor de controles en rekeningen te waarborgen.

#### 14.8.3.2. *Risicobeheer*

De voornaamste stappen in de beoordeling van de financiële risico's zijn:

1. het identificeren van de **doorslaggevende elementen van de financiële rapportering** en de doelstellingen ervan;
2. het identificeren van de **belangrijke risico's** in de realisatie van de doelstellingen;
3. het identificeren van de **controlemechanismen van de risico's** waar mogelijk.

#### 14.8.3.3. *Controleactiviteiten*

Voor elk belangrijk risico rond financiële rapportering past Elia Group **adequate controlemechanismen toe om de kans op fouten tot een minimum te beperken**. Duidelijk omljnde rollen en verantwoordelijkheden zijn voorhanden voor de afsluitingsprocedure voor de financiële resultaten. Er zijn maatregelen die ervoor zorgen dat iedere stap juist wordt opgevolgd en dat er een gedetailleerde agenda van alle activiteiten van de dochtervennootschappen van de Groep wordt gepubliceerd. Er worden ook controleactiviteiten uitgevoerd om de kwaliteit en de conformiteit met de interne en externe vereisten en aanbevelingen te waarborgen. Tijdens de financiële afsluitingsperiode wordt een specifieke test uitgevoerd om ervoor te zorgen dat alle ongebruikelijke en belangrijke transacties, boekhoudkundige controles en aanpassingen en bedrijfstransacties en kritieke ramingen onder controle zijn. De combinatie van al deze elementen biedt voldoende zekerheid dat de financiële resultaten betrouwbaar zijn. Regelmatige **interne en externe audits** dragen ook bij aan de kwaliteit van de financiële rapportering. Bij het identificeren van de risico's die de realisatie van de doelstellingen van de financiële rapportering kunnen beïnvloeden, houdt het college van dagelijks bestuur rekening met de mogelijkheid van foute verklaringen als gevolg van fraude en neemt het de nodige maatregelen indien de interne controle moet worden versterkt. Het interne auditteam voert specifieke audits uit, op basis van de evaluatie van de mogelijke frauderisico's, om fraude te vermijden en te voorkomen.

#### 14.8.3.4. *Informatie en communicatie*

De medewerkers die instaan voor de **financiële rapportering** komen geregeld samen met de andere interne diensten (operationele en controlediensten) om de informatie over de financiële rapportering te identificeren. Zij valideren en documenteren de voornaamste assumpties die aan de basis liggen van de registratie van de reserves en de rekeningen van de vennootschap. Op groepsniveau worden de geconsolideerde resultaten opgesplitst in segmenten en goedgekeurd aan de hand van een vergelijking met historische cijfers en via een comparatieve analyse van voorspellingen en actuele data. Die financiële informatie wordt maandelijks naar het college van dagelijks bestuur gestuurd en elk kwartaal met het auditcomité besproken. De voorzitter van het auditcomité informeert vervolgens de raad van bestuur.

#### 14.8.3.5. *Controle*

Controleactiviteiten in het proces van de financiële rapportering zijn: (i) de maandelijkse rapportering van **strategische indicatoren** aan het college van dagelijks bestuur en het management; (ii) opvolging van **belangrijke operationele indicatoren** op het niveau van de departementen; (iii) een **maandelijks financieel rapport**, inclusief een beoordeling van de afwijkingen ten opzichte van het budget, vergelijkingen met de vorige periodes en gebeurtenissen die de kostenbeheersing zouden kunnen beïnvloeden.

De feedback van derden wordt eveneens in rekening genomen op basis van diverse bronnen, zoals: (i) de beursindexen en de rapporten van de ratingbureaus; (ii) de waarde van het aandeel; (iii) de rapporten van de federale en regionale regulatoren over de naleving van het wettelijk en regelgevend kader; en (iv) de rapporten gepubliceerd door financiële analisten en verzekeringsbedrijven. Door de gegevens afkomstig van externe bronnen met de intern gegenereerde gegevens te vergelijken en aan de hand van de daaruit voortvloeiende analyses kan Elia Group zich continu verbeteren.

Naast de activiteiten uitgevoerd door het interne auditteam dat de efficiëntie van het interne controle- en risicobeheerssysteem van het financiële rapporteringsproces verzekert, zijn de wettelijke entiteiten van Elia Group onderworpen aan externe audits. Deze houden over het algemeen een beoordeling in van de interne controleprocessen en toelichtingen bij de (jaarlijkse en trimestriële) statutaire en geconsolideerde financiële resultaten. De externe auditors **doen aanbevelingen om de interne controlesystemen te verbeteren**. Deze aanbevelingen, de actieplannen en hun implementatie zijn het voorwerp van een jaarlijkse rapportering aan het auditcomité, wat betreft de dochterondernemingen die beschikken over een dergelijk orgaan. Het auditcomité rapporteert aan de raad van bestuur over de onafhankelijkheid van de statutaire auditor of het auditkantoor en bereidt een ontwerp van resolutie voor de aanduiding van de externe auditors voor.

#### 14.8.4. **Intern controle- en risicobeheerssysteem betreffende het niet-financiële rapporteringsproces**

Duurzaamheid staat centraal in onze bedrijfsstrategie. Elia Group heeft bijgevolg een intern controle- en risicobeheerssysteem uitgewerkt voor het niet-financiële rapporteringsproces. Niet-financiële informatie wordt vaak gedefinieerd als informatie met betrekking tot milieu-, sociale en corporate governance-factoren (ESG). Deze ESG-informatie wordt meestal bekendgemaakt via key performance indicatoren (KPI's), waarvan sommige in dit verslag opgenomen werden. De volledige reeks ESG-KPI's kan worden geraadpleegd in het ESG-gedeelte van dit verslag.

We hebben ESG-doelstellingen geïntegreerd in onze strategische planning en toewijzingsprocessen voor de middelen en hebben doelen vastgesteld voor de prioritaire ESG-thema's (zie ons ESG-programma en ons financieel verslag). Deze prioritaire thema's worden vastgesteld na de dubbele materialiteitsbeoordeling. We hebben processen en controles uitgewerkt die zorgen voor de regelmatige controle, meting, validatie en rapportering van deze KPI's.

De relevante rollen en verantwoordelijkheden m.b.t. de ESG-KPI's worden toegelicht in het ESG-gedeelte van dit verslag.

Ter voorbereiding op de uitvoering van de Europese richtlijn inzake maatschappelijk verantwoord ondernemen (CSRD), heeft Elia Group bewust geopteerd om het aantal geauditeerde KPI's die in het ESG-gedeelte van dit verslag worden gepubliceerd, te verhogen. In dit kader werkt de Groep aan een niet-financiële accountinghandleiding voor alle KPI's, inclusief een risico- en controlematrix, zodat de juiste controlemechanismen aanwezig zijn om het risico op fouten te minimaliseren.

#### 14.8.5. Integriteit en ethiek

De integriteit en ethiek van Elia Group maken wezenlijk deel uit van haar interne controleomgeving. Het college van dagelijks bestuur en het college van dagelijks bestuur communiceren en herzien deze principes geregeld om de wederzijdse rechten en plichten van de onderneming en haar medewerkers te verduidelijken. Deze voorschriften worden aan alle nieuwe medewerkers meegedeeld en de naleving ervan is formeel voorzien in de arbeidsovereenkomsten.

De **Ethische Code van Elia Group** (de 'Ethische Code') definieert wat Elia Group als correct ethisch ondernemen beschouwt, en bepaalt het beleid en een aantal principes om belangenconflicten te vermijden. Integer en onafhankelijk handelen met alle stakeholders is een essentieel uitgangspunt voor het handelen van onze medewerkers. De Ethische Code van Elia Group stelt uitdrukkelijk dat omkoping in welke vorm dan ook, alsook misbruik van voorkennis en marktmanipulatie, verboden zijn. Dit wordt ook ondersteund door de **Gedragscodes van Elia Group** (de 'Gedragscodes') die bovendien als doel heeft om te voorkomen dat medewerkers inbreuken plegen op de Belgische wetgeving omtrent voorkennis of marktmanipulatie.

Het senior management ziet er continu op toe dat de medewerkers **de interne waarden en procedures** naleven en neemt, indien nodig, de vereiste maatregelen, zoals beschreven in het bedrijfsreglement en in de arbeidsovereenkomsten. Elia Group en haar medewerkers maken geen gebruik van geschenken of entertainment om concurrentievoordeel te behalen. Facilitaire betalingen zijn niet toegestaan door Elia Group. Het verhullen van geschenken of entertainment als liefdadigheidsgiften is evenzeer een schending van de Ethische Code. De Ethische Code verbiedt ook elke vorm van racisme en discriminatie, promoot gelijke kansen voor alle werknemers en verzekert de bescherming en het vertrouwelijk gebruik van IT-systemen.

Iedereen die specifiek bij het aankoopproces betrokken is, moet zich houden aan de "Gedragscodes voor leveranciers" van de Groep betreffende aankopen en alle regels die daaruit voortvloeien. De Gedragscodes voor leveranciers bevat internationaal goedgekeurde principes inzake ethisch gedrag, de bescherming van de mensenrechten, gezondheid en veiligheidspraktijken alsook milieu- en maatschappelijke beschouwingen. Om dit geheel van principes toe te passen om onze toeleveringsketen positief te beïnvloeden, werd een risicoaanpak ingevoerd. Voor alle aankoopcategorieën beoordelen we de risico's op basis van de traditionele risico's en duurzaamheidsrisico's van de toeleveringsketen.

Elia Group biedt haar medewerkers de mogelijkheid om hun bezorgdheid over mogelijke inbreuken op de Ethische Code te uiten zonder vrees voor negatieve gevolgen of oneerlijke behandeling. Bezorgdheden kunnen ook worden gemeld aan de lokale managementteams, HR en de Compliance Officer. Naast de bestaande interne meldingskanalen bestaan er externe meldingssystemen voor interne medewerkers en externe stakeholders om anoniem via een daartoe bestemd platform ('EthicsAlert') hun vermoeden te melden van mogelijke inbreuken op de Ethische Code die de reputatie en/of de belangen van de Groep zouden kunnen schaden. Alle gemelde problemen worden objectief en in vertrouwen behandeld, in overeenstemming met de klokkenluidersregeling die werd uitgewerkt volgens de EU-richtlijn 2019/1937 en de omzetting ervan in nationaal recht.

Het interne auditteam integreert in zijn jaarprogramma een aantal acties en controleaudits om specifieke preventie tegen fraude te ontwikkelen. Eventuele vaststellingen worden gerapporteerd aan het

Auditcomité. In 2023 werd in de in het kader van het jaarlijkse auditplan uitgevoerde audits geen melding gemaakt van belangrijke bevindingen met betrekking tot financiële fraude..

#### 14.8.6. Klimaatgerelateerde rapportering (TCFD-verslag)

Governance	Strategie	Risicobeheer	Indicatoren en doelstellingen
<p><b>a) Toezicht door de raad van bestuur op klimaatrisico's en -opportuniteiten</b></p> <p>Zie III. Duurzaamheidsverslag - 1.2.1. De rol van bestuurlijke, leidinggevende en toezichhoudende organen"</p>	<p>a) Door de organisatie geïdentificeerde klimaatrisico's en -opportuniteiten op korte, middellange en lange termijn</p> <p>Zie III. Duurzaamheidsverslag - III.2.2.1. Strategie</p>	<p>a) Processen van de organisatie voor het identificeren en beoordelen van klimaatrisico's</p> <p>Zie 3.1. Beheerssysteem voor risico's en opportuniteiten</p>	<p>a) Indicatoren die de organisatie gebruikt om klimaatrisico's en -opportuniteiten te beoordelen in lijn met haar strategie en risicobeheersproces</p> <p>Zie III. Duurzaamheidsverslag - III.2.2.3. Indicatoren en doelstellingen</p>
<p><b>b) Rol van het management bij het beoordelen en beheren van klimaatrisico's en -opportuniteiten</b></p> <p>Zie III. Duurzaamheidsverslag - 1.2.1. De rol van bestuurlijke, leidinggevende en toezichhoudende organen</p>	<p>b) Impact van klimaatrisico's en -opportuniteiten op de zakelijke, strategische en financiële plannen van de organisatie</p> <p>Zie III. Duurzaamheidsverslag - III.2.2.2 Beheer van de impact, risico's en opportuniteiten</p>	<p>b) Processen van de organisatie voor het beheren van klimaatrisico's</p> <p>Zie 3.1. Beheerssysteem voor risico's en opportuniteiten</p>	<p>b) Scope 1, scope 2 en, indien van toepassing, scope 3 broeikasgasemissies en betrokken risico's</p> <p>Zie III. Duurzaamheidsverslag - III.2.2.3. Indicatoren en doelstellingen"</p>
	<p>c) Veerkracht van de strategie van de organisatie in verschillende klimaatscenario's, waaronder een scenario van 2°C of minder.</p> <p>Zie III. Duurzaamheidsverslag - III.2.2.1. Strategie"</p>	<p>c) Hoe de processen voor het identificeren, beoordelen en beheren van klimaatrisico's zijn geïntegreerd in het algemene risicobeheer van de organisatie</p> <p>Zie 3.1. Beheerssysteem voor risico's en opportuniteiten"</p>	<p>c) Doelstellingen die door de organisatie worden gebruikt om klimaatrisico's, -opportuniteiten en prestaties ten opzichte van deze doelstellingen te beheren</p> <p>Zie III. Duurzaamheidsverslag - III.2.2.3. Indicatoren en doelstellingen"</p>



## **15. REGELGEVEND KADER IN BELGIË**

### **15.1 Federale wetgeving**

De Elektriciteitswet vormt de algemene basis en bevat de belangrijkste principes die van toepassing zijn op de activiteiten van Elia (Elia Transmission Belgium/Elia Asset) als beheerder van het transmissienet voor elektriciteit in België.

Deze wet werd grondig gewijzigd op 8 januari 2012 door de omzetting op federaal niveau van het derde pakket van Europese richtlijnen. De nieuwe Elektriciteitswet die eruit voortvloeit:

- verscherpt de ontvlechting van de transmissieactiviteiten (productie, distributie en bevoorrading);
- bepaalt meer in detail de regels met betrekking tot het beheer van en de toegang tot het transmissienet;
- herdefinieert de wettelijke opdracht van de transmissienetbeheerder, en breidt ze meer bepaald uit tot de offshoregebieden die binnen het rechtsgebied van België vallen; en
- verruimt de bevoegdheden van de regelgevende instantie, in het bijzonder voor het bepalen van de transmissietarieven.

Verscheidene koninklijke besluiten verschaffen meer details over het regelgevende kader dat van toepassing is op de transmissienetbeheerder, en in het bijzonder het koninklijk besluit inzake het federaal technisch reglement. De beslissingen van de CREG (Commissie voor de Regulering van de Elektriciteit en het Gas) vullen deze bepalingen aan, wat resulteert in het regelgevende kader waarbinnen Elia zijn activiteiten uitoefent op federaal niveau.

### **15.2 Gewestelijke wetgevingen**

De drie Belgische gewesten zijn op hun respectieve grondgebieden verantwoordelijk voor de distributie en de lokale transmissie van elektriciteit op netten met een spanning gelijk aan of lager dan 70 kV. De gewestelijke regulatoren zijn bevoegd voor het niet-tarifaire luik van de reglementering voor het lokale transmissienet; de bepaling en de controle van de tarieven vallen onder de bevoegdheid van de federale overheid.

Het Vlaams Gewest, het Brussels Hoofdstedelijk Gewest en het Waals Gewest hebben ook de bepalingen van het derde Europese pakket die hen aanbelangen in hun normatief kader omgezet. De gewestdecreten werden aangevuld met verscheidene andere voorschriften over openbare dienstverplichtingen, hernieuwbare energie en toelatingsprocedures voor leveranciers.

### **15.3 Regelgevende instanties**

Zoals vereist door de EU-wetgeving wordt de Belgische elektriciteitsmarkt door onafhankelijke regulatoren bewaakt en gecontroleerd.

## **FEDERALE REGULATOR**

De CREG is de federale regelgevende instantie en zijn bevoegdheden ten aanzien van Elia zijn onder andere:

- het goedkeuren van de standaardvoorwaarden van de drie belangrijkste contracten die de vennootschap op federaal niveau gebruikt: aansluitings-, toegangs- en ARP-contracten;
- het goedkeuren van het systeem voor capaciteitstoewijzing aan de grenzen tussen België en zijn buurlanden;
- het goedkeuren van de benoeming van de onafhankelijke leden van de raad van bestuur;
- het bepalen van de tariefmethodologie die de netbeheerder moet naleven bij de berekening van de verschillende tarieven die op de netgebruikers worden toegepast;
- het afleveren van een certificaat om zeker te zijn dat de netbeheerder wel degelijk de eigenaar is van de infrastructuur die hij beheert en voldoet aan de voorschriften inzake onafhankelijkheid ten opzichte van producenten en leveranciers.

## GEWESTELIJKE REGULATOREN

De exploitatie van elektriciteitsnetten met een spanning gelijk aan of lager dan 70 kV valt onder de bevoegdheid van de respectieve gewestelijke regulatoren. Elk van hen kan van om het even welke beheerder (met inbegrip van Elia wanneer deze dergelijke spanningsnetten exploiteert) eisen om alle specifieke bepalingen van de gewestelijke voorschriften inzake elektriciteit na te leven, op straffe van administratieve boetes of andere sancties. De gewestelijke regulatoren hebben echter geen bevoegdheid over de bepaling van de elektriciteitstransmissietarieven. De tariefbepaling voor de elektriciteitsnetten die een transmissiefunctie hebben is uitsluitend een bevoegdheid van de CREG.

### 15.4 Tariefbepaling – periode 2020-2023

Sinds begin 2020 is een nieuwe tariefmethodologie in werking getreden. Deze methodologie is opnieuw van toepassing voor een periode van vier jaar (2020-2023).

#### TARIEFREGELGEVING

Op 28 juni 2018 heeft de CREG een besluit genomen tot vaststelling van de tariefmethodologie voor het elektriciteitstransmissienet (inclusief offshore) en de elektriciteitsnetten met een transmissiefunctie voor de regelgevende periode 2020-2023 (Besluit (Z)1109/10). Deze methodologie vormt het algemene kader waarbinnen de transmissienettarieven voor deze vier jaar zijn vastgelegd.

Elia heeft haar tariefvoorstel voor de regelgevende periode vanaf 1 januari 2020 opgesteld op basis van de hieronder beschreven methodologie. Dit voorstel werd door de CREG goedgekeurd op 7 november 2019 (Besluit (B)658E/62).

#### TARIEFREGLEMENTERING VAN TOEPASSING IN BELGIË

Het grootste deel van de inkomsten van Elia als beheerder van netten met een transmissiefunctie (het transmissienet en de lokale en gewestelijke transmissienetten in België) is afkomstig van de gereguleerde tarieven die Elia aanrekent voor het gebruik van deze netten (tariefinkomsten) en die op voorhand door de CREG worden goedgekeurd. Op 1 januari 2008 trad een gereguleerd tariefmechanisme in werking, waarbij de goedgekeurde tarieven gelden voor periodes van vier jaar, behoudens uitzonderlijke omstandigheden.

Het tariefmechanisme is gebaseerd op de boekhouding volgens de Belgische boekhoudkundige regels (Be GAAP). De tarieven worden vastgesteld op basis van gebudgetteerde kosten, verminderd met een aantal niet-tarifaire opbrengsten. Deze kosten worden vervolgens gedeeld op basis van een raming van de elektriciteitsvolumes die van het net worden afgenomen en, voor sommige kosten, op basis van de geraamde volumes in het net geïnjecteerde elektriciteit, overeenkomstig de bepalingen van de tariefmethodologie die door de CREG is opgesteld.

De in aanmerking genomen kosten omvatten de geraamde waarde van de toegestane billijke vergoeding van het geïnvesteerde kapitaal, een schatting van de aan Elia toegekende bedragen uit hoofde van prestatiegebonden incentives en de prognoses voor diverse kostencategorieën. Deze kosten worden onderverdeeld in drie groepen: beheersbare kosten, waarvoor Elia een financiële stimulans krijgt om haar efficiëntieniveau te verbeteren; niet-beheersbare kosten, waarop Elia geen invloed heeft en waarvoor de afwijkingen van het budget volledig worden toegewezen aan de berekening van toekomstige tarieven; en beïnvloedbare kosten, waarop een hybride regel van toepassing is (zie de hieronder verstrekte informatie met betrekking tot beheersbare en niet-beheersbare kosten en opbrengsten en beïnvloedbare kosten).

#### Billijke vergoeding

De billijke vergoeding is het rendement op het kapitaal dat in het net werd geïnvesteerd en steunt op het Capital Asset Pricing Model ('CAPM'). Deze vergoeding is gebaseerd op de gemiddelde jaarlijkse waarde van het gereguleerd actief (Regulated Asset Base - RAB), dat jaarlijks wordt berekend, rekening houdend met nieuwe investeringen, desinvesteringen, afschrijvingen en veranderingen in het werkkapitaal.

Vanaf 1 januari 2020 is de formule gewijzigd ten opzichte van de vorige tariefmethodologie voor wat betreft het niveau van de hefboomwerking en de OLO-rentevoet voor risicovrije beleggingen: (i) het hefboomniveau werd verhoogd van 33 procent tot 40 procent, en (ii) de OLO-rente werd vastgelegd op 2,4 procent voor de periode 2020-2023, in plaats van elk jaar het jaargemiddelde te nemen. In geval van een belangrijke wijziging van de Belgische macro-economische situatie en/of de marktomstandigheden in vergelijking met de verwachte situatie en voorwaarden, kunnen de CREG en Elia een wijziging van de vaste OLO-rente overeenkomen.

De formule voor de berekening van de billijke vergoeding is als volgt:

A:  $[S \text{ (indien kleiner of gelijk aan 40 procent)} \times \text{gemiddelde RAB} \times [(1 + \alpha) \times [\text{OLO}(n) + (\text{bèta} \times \text{risicopremie})]]]$

plus

B:  $[(S \text{ (indien groter dan 40 procent.)} - 40 \text{ procent.)} \times \text{gemiddelde RAB} \times (\text{OLO} (n) + 70 \text{ basispunten})]$

waarbij:

- De OLO (n) werd vastgelegd op 2,4 procent en is niet langer de gemiddelde rentevoet van Belgische lineaire obligaties op tien jaar voor het betrokken jaar (onder voorbehoud van wijziging overeengekomen tussen de CREG en Elia zoals hierboven uiteengezet);
- $\text{RAB} (n) = \text{RAB} (n-1) + \text{investerings} (n) - \text{afschrijvingen} (n) - \text{desinvesteringen} (n) - \text{buitendienststelling} (n) \pm \text{wijzigingen in de nood aan werkkapitaal}$ ;
- S = het gemiddelde geconsolideerde kapitaal en de reserves / gemiddelde RAB, volgens de Belgische boekhoudnormen BE GAAP;
- Alfa ( $\alpha$ ) = de illiquiditeitscoëfficiënt van 10%;
- Bèta ( $\beta$ ) = berekend over een historische driejarige periode, rekening houdend met beschikbare informatie over de aandelenprijs van Elia in deze periode, vergeleken met de Bel 20-index over dezelfde periode. De waarde van de bètafactor kan niet lager zijn dan 0,53;
- De risicopremie blijft op 3,5 procent;
- Met betrekking tot A: het vergoedingspercentage (in %) zoals vastgesteld door de CREG voor het jaar 'n' is gelijk aan de som van de risicoloze rentevoet, dit wil zeggen de gemiddelde rente van Belgische lineaire obligaties op tien jaar, voor het betrokken jaar (OLO(n)) en een premie voor het marktrisico voor aandelen, gewogen met behulp van de toepasselijke bètafactor. Tariefregulering zet de risicopremie op 3,5%. De CREG moedigt Elia aan om haar werkelijk kapitaal en reserves zo dicht mogelijk bij 40% te houden. Deze ratio wordt immers gebruikt om de referentiewaarde van het kapitaal en de reserves te berekenen; en
- Met betrekking tot B: als het werkelijk kapitaal en de reserves van Elia hoger zijn dan het referentiekapitaal en -reserves, wordt het surplus afgewogen met een verminderde vergoedingsratio berekend met behulp van de volgende formule:  $[(\text{OLO} n + 70 \text{ basispunten})]$ .
- De activa met betrekking tot de MOG zijn gekoppeld aan de RABMOG, waarvoor naast het bovenstaande een bijkomende vergoeding van toepassing is. Dit is gebaseerd op de volgende formule:  $[S \text{ (kleiner of gelijk aan 40 procent)} \times \text{gemiddelde RABMOG} \times 1,4\%]$ .

## Niet-beheersbare kosten en opbrengsten

De categorie van kosten en opbrengsten waarover Elia geen directe controle heeft, is niet onderworpen aan incentive-mechanismen door de CREG, en vormt een integraal onderdeel van de kosten en opbrengsten die worden gehanteerd voor de berekening van de tarieven. De tarieven worden vastgesteld op basis van de geraamde waarde van deze kosten en opbrengsten, en het verschil van de effectieve waarden wordt ex post bestemd voor de berekening van de tarieven voor de volgende periode.

De belangrijkste niet-beheersbare kosten bestaan uit de volgende elementen: afschrijving van materiële vaste activa, ondersteunende diensten (uitgezonderd de reserveringskosten van ondersteunende diensten exclusief black start, waarnaar wordt verwezen als 'beïnvloedbare kosten'), kosten met betrekking tot door een overheid opgelegde verplaatsing van lijnen en belastingen, deels gecompenseerd door opbrengsten uit niet-tarifaire activiteiten (bv. opbrengsten als gevolg van grensoverschrijdende congestie). In deze nieuwe tariefperiode zijn bepaalde uitzonderlijke kosten die

specifiek zijn voor offshore-activa (bijvoorbeeld de MOG) toegevoegd aan de lijst van niet-beheersbare kosten. Dit omvat ook financiële lasten en opbrengsten waarvoor het embedded-debt principe is bevestigd. Bijgevolg zijn alle werkelijke en redelijke financieringskosten in verband met schuldfinanciering inbegrepen in de tarieven.

### Beheersbare kosten en opbrengsten

De kosten en opbrengsten waarover Elia directe controle heeft, zijn onderworpen aan een incentivemechanisme. Dit houdt in dat op productiviteits- en efficiëntiewinsten die zich tijdens de regelgevende periode kunnen voordoen, een verdeling wordt toegepast. Die verdeling gebeurt met een factor van 50%. Elia Group wordt op die manier aangemoedigd om bepaalde duidelijk omschreven kosten- en opbrengstencategorieën te beheersen. Elke besparing ten opzichte van het toegestane (gecorrigeerde) budget heeft een positieve invloed op de nettowinst van Elia ten belope van 50% van het bedrag (voor belastingen). Bijgevolg beïnvloedt elke budgetoverschrijding de winst in negatieve zin. Er zijn geen wijzigingen aangebracht ten opzichte van de vorige tariefmethodologie, met uitzondering van bepaalde niet-recurrente maar beheersbare kosten die specifiek zijn voor offshore-activa (bv. de MOG) en die kunnen worden toegevoegd aan de kostenvergoeding voor een bepaalde regelgevende periode.

### Beïnvloedbare kosten

De kosten in verband met de reservering van ondersteunde diensten, met uitzondering van 'black start', en energiekosten ter compensatie van netverliezen worden beschouwd als 'beïnvloedbare kosten', d.w.z. dat efficiëntiewinsten een positieve incentive vormen, voor zover ze niet worden veroorzaakt door een bepaalde lijst van externe factoren. 20 procent van het verschil in kosten tussen Y-1 en Y vormt een winst (vóór belastingen) voor de Emittent, met een maximum van +€6 miljoen. Voor elk van de twee categorieën van beïnvloedbare kosten (energieserves en netverliezen) kan de incentive niet lager zijn dan €0.

### Andere incentives

Het door de regulator vooraf bepaalde tarief omvat naast de billijke vergoeding ook alle onderstaande incentives. Indien Elia niet zou presteren volgens deze incentives zoals bepaald door de regulator, zal het bedrag van deze incentives dat aan Elia kan worden toegerekend, worden verminderd. De impact wordt weerspiegeld in de over te dragen opbrengsten die toekomstige tariefverlagingen zullen genereren – zie onderstaande beschrijving van het afrekeningsmechanisme. (bedrag voor belastingen)

- **Marktintegratie:** deze incentive bestond in de vorige methodologie uit drie luiken: (i) verbetering van de importcapaciteit, (ii) welvaartstijging door de regionale marktkoppeling en (iii) financiële participaties. Alleen de incentive voor financiële participaties blijft bestaan. De incentive voor de welvaart verdwijnt, terwijl de incentive voor de importcapaciteit wordt vervangen door een incentive met een vergelijkbaar doel (verhoging van de commerciële grensoverschrijdende uitwisseling), maar met een vrij andere meetmethode. Daarnaast wordt een nieuwe incentive gecreëerd voor de tijdige ingebruikname van investeringsprojecten die bijdragen aan de marktintegratie. Deze incentives kunnen positief bijdragen aan de winst van Elia (van €0 tot €16 miljoen voor grensoverschrijdende capaciteit, van €0 tot €7 miljoen voor tijdige ingebruikname). De winst (dividenden en meerwaarden) uit financiële participaties in andere vennootschappen waarvan de CREG heeft aanvaard dat zij deel uitmaken van de RAB, wordt als volgt toegerekend: 40 procent wordt toegewezen aan toekomstige tariefverlagingen en 60 procent wordt toegewezen aan de winst van Elia.
- **Netbeschikbaarheid:** deze incentive wordt uitgebreid en vooraf vastgelegd zoals volgt. De voordelen voor Elia worden gewijzigd en zullen bestaan uit: (i) indien de gemiddelde onderbrekingstijd (Average Interruption Time - AIT) een vooraf door de CREG bepaalde doelstelling bereikt, kan de nettowinst (vóór belastingen) van Elia positief worden beïnvloed met een maximum van €4,8 miljoen, (ii) indien de beschikbaarheid van de MOG in overeenstemming is met het door de CREG bepaalde niveau, kan de incentive met €0 tot €2,53 miljoen bijdragen aan de winst van Elia en (iii) Elia zou kunnen profiteren van €0 tot €2 miljoen ingeval de vooraf bepaalde portefeuille van onderhouds- en herstellinvesteringen op tijd en binnen het budget wordt gerealiseerd.
- **Innovatie en subsidies:** de inhoud en de vergoeding van deze incentive zijn gewijzigd en zullen betrekking hebben op (i) de realisatie van innovatieve projecten die kunnen bijdragen tot

de vergoeding van Elia voor €0 tot €3,7 miljoen (voor belastingen) en (ii) de subsidies die worden toegekend voor innovatieve projecten kunnen de winst van Elia beïnvloeden met een maximum van €0 tot €1 miljoen.

- **Kwaliteit van klantgerelateerde diensten:** deze incentive is uitgebreid en zal gekoppeld zijn aan drie incentives: (i) het niveau van klanttevredenheid met betrekking tot de realisatie van nieuwe netaansluitingen die een winst voor Elia kunnen genereren van €0 tot €1,35 miljoen, (ii) het niveau van klanttevredenheid voor het volledige klantenbestand dat met €0 tot €2,53 miljoen aan de winst van Elia zou bijdragen en (iii) de gegevenskwaliteit die Elia op regelmatige basis publiceert, die een vergoeding voor Elia kan genereren van €0 tot €5 miljoen.
- **Verbetering van het balancingsysteem:** deze incentive is vergelijkbaar met de bestaande 'discretionaire incentive' waarmee de Emittent beloond wordt als bepaalde projecten met betrekking tot de balancering van het systeem, zoals gedefinieerd door de CREG, worden gerealiseerd. Deze incentive kan een vergoeding genereren tussen €0 en €2,5 miljoen (vóór belastingen).

### Regelgevend kader voor de Modular Offshore Grid

De CREG heeft de tariefmethodologie voor 2016-2019 gewijzigd om specifieke regels op te nemen die van toepassing zijn op de investering in de Modular Offshore Grid. In de eerste weken van 2018 vond een formele consultatie plaats tussen de CREG en Elia. Op 6 december 2018 nam de CREG een beslissing over de nieuwe parameters die in de tariefmethodologie moeten worden opgenomen. De belangrijkste kenmerken van deze parameters zijn (i) een specifieke risicopremie die op deze investering moet worden toegepast (wat resulteert in een extra nettorendement van 1,4 procent), (ii) een speciaal afschrijvingspercentage dat van toepassing is op MOG-activa, (iii) bepaalde kosten die specifiek zijn voor de MOG en anders worden geclassificeerd dan de kosten voor onshore-activiteiten, (iv) de vaststelling van het niveau van de kosten op basis van de kenmerken van de MOG-activa en (v) specifieke incentives met betrekking tot de beschikbaarheid van de offshore-activa.

Voor de tariefperiode 2020-2023 is het regelgevende kader voor de MOG opgenomen in de tariefmethodologie, op basis van de hierboven beschreven kenmerken, met uitzondering van de risicopremie die sinds 1 januari 2020 van toepassing is op een beoogde ratio eigen vermogen/schuld van 40/60.

### Gereguleerde overlopende rekeningen: afwijkingen van gebudgetteerde waarden

De werkelijke volumes vervoerde elektriciteit kunnen op jaarbasis verschillen van de voorspelde volumes. Wanneer de vervoerde volumes hoger (of lager) zijn dan de voorspelde, wordt de afwijking van de gebudgetteerde waarde geboekt op een overlopende rekening tijdens het jaar waarin ze zich voordoet. Deze afwijkingen van de gebudgetteerde waarden (een gereguleerde schuld of een gereguleerde opbrengst) worden gecumuleerd en opgenomen in de tariefbepaling voor de volgende tariefperiode. Ongeacht afwijkingen tussen de voorspelde parameters voor tariefbepaling (billijke vergoeding, niet-beheersbare elementen, beheersbare elementen, beïnvloedbare kosten, incentivecomponenten, toewijzing van kosten en opbrengsten tussen gereguleerde en niet-gereguleerde activiteiten) en de effectief gemaakte kosten of opbrengsten met betrekking tot deze parameters, neemt de CREG jaarlijks een definitieve beslissing over de vraag of de gemaakte kosten/opbrengsten redelijk worden geacht om te worden gedragen door de tarieven. Deze beslissing kan leiden tot de afwijzing van gemaakte kostenelementen en indien dergelijke kostenelementen worden afgewezen, wordt het bedrag niet in aanmerking genomen voor de tariefbepaling van de volgende periode. Ondanks het feit dat Elia om een rechterlijke toetsing van dergelijke beslissingen kan vragen, kan een afwijzing, indien deze rechterlijke toetsing geen succes zou hebben, een globale negatieve impact hebben op de financiële positie van Elia.

### Allocatie van kosten en opbrengsten tussen gereguleerde en niet-gereguleerde activiteiten

De tariefmethodologie voor 2020-2023 bevat een mechanisme dat Elia in staat stelt om activiteiten te ontwikkelen buiten het toepassingsgebied van de regulering in België en waarvan de kosten niet worden gedekt door de netwerktarieven in België. Deze methodologie voert een mechanisme in om te verzekeren dat de impact van financiële deelnemingen van Elia in andere vennootschappen die door de CREG niet worden beschouwd als deel van de RAB (zoals deelnemingen in gereguleerde of niet-gereguleerde activiteiten buiten België), neutraal is voor de Belgische netgebruikers.

## Openbare dienstverplichtingen

In zijn rol als netbeheerder is Elia onderworpen aan verschillende openbare dienstverplichtingen die worden opgelegd door de overheid en/of reguleringsmechanismen. Overheidsinstanties/reguleringsmechanismen leggen openbare dienstverplichtingen vast in verschillende domeinen (zoals promotie van hernieuwbare energie, groenestroomcertificaten, strategische reserves, sociale steun, vergoedingen voor het gebruik van het publieke domein, offshore-aansprakelijkheid) die door de netbeheerders moeten worden uitgevoerd. De kosten die de netbeheerders voor deze verplichtingen maken, worden volledig gedekt door tarifaire 'heffingen' zoals goedgekeurd door de regulator. De uitstaande bedragen worden gerapporteerd als heffingen.

## 16. REGELGEVEND KADER IN DUITSLAND

### 16.1 Relevante wetgeving

Het Duitse regevend kader is verdeeld over diverse wetgevingsstukken. De kernwet is de Duitse wet inzake de energievoorziening (Energiewirtschaftsgesetz - EnWG), die het algemene wettelijke kader definieert voor de gas- en elektriciteitsvoorziening in Duitsland. De EnWG wordt ondersteund door een aantal wetten, verordeningen en regulerende besluiten, die gedetailleerde bepalingen verstrekken over het huidige stelsel van incentiverende regelgeving, boekhoudmethoden en toegangscontracten voor het net, met inbegrip van:

- De Verordening inzake de tarieven van het elektriciteitsnet (Verordnung über die Entgelte für den Zugang zu Elektrizitätsversorgungsnetzen (Stromnetzentgeltverordnung – StromNEV)), die onder andere beginselen en methoden vaststelt voor de berekening van de netwerk tarieven en verdere verplichtingen van de systeembeheerders;
- de verordening inzake toegang tot het elektriciteitsnet (Verordnung über den Zugang zu Elektrizitätsversorgungsnetzen of de Stromnetzzugangsverordnung – StromNZV)), die onder meer verdere bijzonderheden specificeert over de toegang tot de transmissienetten (en andere soorten netten) door vaststelling van het vereffeningssysteem (Bilanzkreissystem), planning van elektriciteitsbevoorrading, regelingsenergie en andere algemene verplichtingen, bijv. congestiebeheer (Engpaßmanagement), publicatieverplichtingen, metering, minimumeisen voor verschillende soorten contracten en de verplichting van bepaalde netbeheerders om het Bilanzkreissystem voor de hernieuwbare energiebronnen te beheren.
- de verordening inzake incentiverende regelgeving (Verordnung über die Anreizregulierung der Energieversorgungsnetze (Anreizregulierungsverordnung – ARegV)), die de basisvoorschriften beschrijft voor de incentiverende regulering voor TNB's en andere netbeheerders (zoals hierna meer in detail beschreven). Ook worden hier algemene richtlijnen gegeven voor productiviteitsbenchmarking, welke kosten daarbij in aanmerking worden genomen, welke methode gebruikt kan worden om de inefficiëntie te bepalen en hoe dit vertaald kan worden naar jaarlijkse doelstellingen voor productiviteitsgroei.

### 16.2 Regelgevende instanties in Duitsland

De regelgevende instanties voor de energiesector in Duitsland zijn het Bundesnetzagentur (BNetzA) in Bonn (voor netten waarop 100.000 en meer netgebruikers rechtstreeks of onrechtstreeks aangesloten zijn) en de specifieke regelgevende instanties in de respectieve deelstaten (voor netten waarop minder dan 100.000 netgebruikers rechtstreeks of onrechtstreeks aangesloten zijn). De regelgevende instanties zijn onder andere belast met de niet-discriminerende toegang tot het net voor derde partijen en het toezicht op de tarieven die de netbeheerders toepassen voor het gebruik van het net. 50Hertz Transmission en 50Hertz Offshore zijn onderworpen aan de bevoegdheid van het BNetzA.

### 16.3 Tarieven in Duitsland

Het huidige mechanisme voor de tariefregelgeving in Duitsland is vastgelegd in de ARegV. Krachtens de ARegV-verordening worden de nettatarieven vastgesteld om een vooraf bepaalde inkomstenlimiet,

zoals vastgesteld door het BNetzA, te genereren voor elke TNB en voor elke gereguleerde periode. De inkomstenlimiet is voornamelijk gebaseerd op de kosten van een basisjaar en wordt vastgelegd voor de volledige gereguleerde periode, behalve wanneer de limiet wordt aangepast om rekening te houden met specifieke gevallen die in de ARegV zijn bepaald. Het is de netbeheerders niet toegestaan om hun individueel bepaalde inkomstenlimiet te overschrijden. Elke gereguleerde periode duurt vijf jaar, de derde gereguleerde periode is gestart op 1 januari 2019 en zal eindigen op 31 december 2023 en de vierde start op 1 januari 2024 en zal eindigen op 3 december 2028. Tarieven zijn algemeen en niet onderworpen aan onderhandeling met klanten. Individuele tarieven worden slechts aan bepaalde klanten toegestaan (in bepaalde vaste omstandigheden die in de toepasselijke wetten worden vermeld) volgens § 19 StromNEV (bijvoorbeeld bij alleengebruik van netactiva). Het BNetzA moet deze individuele tarieven goedkeuren.

Voor de inkomstenlimiet worden de kosten die een netbeheerder maakt in twee categorieën ingedeeld:

- **Permanent niet-beïnvloedbare kosten (PNBK)::** Deze kosten zijn voor 100% geïntegreerd in de 'inkostenlimiet' en zijn dus volledig gedekt door de nettarieven, weliswaar doorgaans met een vertraging van twee jaar.
  - o Eén kostenpositie van de PNBK heeft betrekking op investeringsmaatregelen, dus kosten die voortvloeien uit nieuwe investeringen in onshore-netinfrastructuur. De PNBK omvatten het rendement op het eigen vermogen, de bedrijfsbelasting, de financieringskosten, afschrijvingen en operationele kosten (op dit moment vastgelegd op 0,8% van de geactiveerde investeringskosten van de respectieve onshore-investeringen of 0,2% voor activa in opbouw binnen projecten goedgekeurd in 2019). De financieringskosten met betrekking tot de investeringsmaatregelen zijn op dit moment begrensd tot de effectieve financieringskosten of tot de financieringskosten berekend in overeenstemming met een gepubliceerde richtlijn van het BNetzA, indien dat bedrag lager is. Sinds 2012 worden de kosten in verband met deze investeringsmaatregelen gebaseerd op ramingen. De verschillen tussen de ramingen en de effectieve waarden worden weerspiegeld in de overlopende rekening van het afrekeningsmechanisme.
  - o Bovendien omvatten de PNBK de kosten voor de ondersteunende diensten, de netverliezen, de inschakelingskosten, de Europese initiatieven en kosten voor congestiebeheer. Deze kosten en opbrengsten zijn opgenomen in de inkomstenlimiet op basis van een procedureel reguleringsmechanisme van het federaal agentschap voor netwerken conform Artikel 11(2) van de ARegV. Het reguleringsproces voor kosten met betrekking tot ondersteunende diensten, congestiebeheer en netverliezen geeft de systeembeheerder een stimulans om de geplande kosten via een bonus- en boetemechanismen te overtreffen. Bovendien kunnen ook kosten die voortvloeien uit Europese projecten van gemeenschappelijk belang (Projects of Common Interest – PCI) waarvoor tot een kostenbijdrage van Duitsland is beslist, worden opgenomen als PNBK, zij het met een vertraging van twee jaar.
- **Tijdelijke niet-beïnvloedbare kosten (TNBK) en beïnvloedbare kosten (BK)::** Deze kosten omvatten het rendement op eigen vermogen, de afschrijvingen, de financieringskosten, de bedrijfsbelasting en andere operationele kosten en zijn onderworpen aan een incentivemechanisme dat is vastgelegd door het BNetzA en dat een efficiëntiefactor (alleen van toepassing op BK), een productiviteitswinstfactor en een inflatiefactor (van toepassing op TNBK en BK) over een periode van vijf jaar omvat. Bovendien voorziet het huidige incentivemechanisme in de toepassing van een kwaliteitsfactor, maar de criteria en het implementatiemechanisme voor deze factor voor transmissienetbeheerders moeten nog door het BNetzA worden bepaald. De verschillende factoren die zijn gedefinieerd, geven de transmissienetbeheerder een doelstelling op middellange termijn om inefficiënt geachte kosten te vermijden. Wat de financieringskosten betreft, moeten de toegestane financieringskosten (die verbonden zijn aan de beïnvloedbare kosten) bewezen vermarktbaar zijn.

Wat het rendement op eigen vermogen betreft, bevatten de relevante wet- en regelgeving bepalingen met betrekking tot het toegestane rendement op eigen vermogen, dat in de TNBK/BK is opgenomen voor activa die tot de gereguleerde activabasis behoren en de PNBK voor activa die in investeringsmaatregelen zijn goedgekeurd. In 2021 legde het BNetzA het rendement op eigen vermogen vast voor de vierde toekomstige gereguleerde periode (2024-2028); in vergelijking met de derde gereguleerde periode werden de waarden sterk verminderd, tot 3,51% (in plaats van 5,12% in de derde periode) voor investeringen uitgevoerd vóór 2006 en 5,07% (in plaats van 6,91% in de derde periode) voor investeringen uitgevoerd sinds 2006. Het rendement op het eigen vermogen wordt berekend vóór vennootschapsbelasting, maar na bedrijfsbelasting.

Los van de inkomstenlimiet wordt 50Hertz gecompenseerd voor de kosten in verband met zijn verplichtingen inzake hernieuwbare energie, met inbegrip van EEG- en CHP/KWKG-verplichtingen en offshoreverplichtingen. Daartoe zijn diverse toeslagen (heffingen) ingevoerd die onderworpen zijn aan specifieke reguleringsmechanismen die bedoeld zijn voor een evenwichtige behandeling van kosten en inkomsten.

### **Wijziging in de tariefregeling**

Het model voor aanpassing van de kapitaalkosten zal worden gebruikt voor TNB's in de vierde gereguleerde periode. Om versturende effecten in de kostenbasis te vermijden, treedt een overgangsregeling in werking. Die omvat uitgebreide uitzonderingen op bestaande investeringsmaatregelen in de vierde gereguleerde periode, de afschaffing en een uitgebreide terugbetaling van de terugvordering van vervallen investeringsmaatregelen, alsook een overgangsbasis voor vervangingsinvesteringen in de periode van stimuleringsregeling (2007 tot eind 2021).

Per 31 december 2022 had 50Hertz de goedkeuring verkregen voor 95 van de 119 aanvragen voor actieve investeringsmaatregelen voor in totaal €15,0 miljard die sinds 2008 zijn ingediend.

### **Tarieven**

De nettoegangstarieven van de Duitse TNB's voor 2023 werden berekend op basis van de gecombineerde inkomstenlimieten rekeninghoudend met een subsidie ten belope van 12,84 miljard (aandeel 50Hertz ongeveer 1,1 miljard). De subsidie op grond van § 24b ARegV is ingevoerd als onderdeel van de Wet demping elektriciteitsprijzen (*Strompreisbremsegesetz - StromPBG*) om de tarieven te stabiliseren op het niveau van 2022 en wordt gefinancierd uit de afroomwinsten overeenkomstig de StromPBG. Als overgangsmaatregel kunnen middelen uit de EEG - voormalige federale subsidies om de EEG te stabiliseren - en aanvullende federale middelen uit het Economisch Stabilisatie Fonds (*Wirtschaftsstabilisierungsfonds – WSF*) worden gebruikt voor tussentijdse financiering. Als ook deze tussentijdse financiering ontoereikend is, mogen de transmissiesysteembeheerders hun nettarieven in het kalenderjaar 2023 eenmaal in de loop van het jaar aanpassen. Door de subsidie zijn de tarieven slechts met 2,6% gestegen ten opzichte van 2022. De belangrijkste reden voor de verhoging van het inkomstenplafond was de drastische stijging van de prijzen op de energiemarkten en de daaruit voortvloeiende kosten voor met name redispatch, de inkoop van netverliezen en balanceringsvermogen.



## 17. REGELGEVEND KADER VOOR DE NEMO LINK INTERCONNECTOR

De belangrijkste kenmerken van het regelgevend kader voor Nemo Link Ltd. kunnen als volgt samengevat worden:

- Sinds de datum van indienststelling is er een specifiek regelgevend kader van toepassing op de Nemo Link-interconnectie. Dit kader maakt deel uit van de nieuwe prijsmethodologie die op 18 december 2014 door de CREG is gepubliceerd en op 5 maart 2020 werd aangepast (definitieve niveaus van de cap- en floordrempels). Het cap- en floorregime is een inkomensafhankelijke regeling over een periode van 25 jaar. De nationale toezichthouders van het Verenigd Koninkrijk en België (respectievelijk OFGEM en CREG) zullen ex ante de cap- en floorniveaus bepalen en deze niveaus blijven grotendeels vast voor de duur van de regeling. Beleggers zullen daarom tijdens de levensduur van de interconnectie zekerheid hebben over het regelgevend kader.
- Zodra de interconnectie operationeel is, wordt het cap- en floorregime van kracht. Elke 5 jaar beoordelen de toezichthouders de gecumuleerde interconnectie-inkomsten (na aftrek van marktgerelateerde kosten), aan de hand van de gecumuleerde cap- en floorniveaus, om het in aanmerking te nemen niveau (cap of floor) te bepalen. Alle inkomsten die boven de cap worden behaald, worden in het kader van een 50/50 distributie teruggegeven aan de TSB in Groot-Brittannië ('National Electricity Transmission System Operator' of 'NETSO') en aan de TNB in België. De TNB's verlagen vervolgens de netwerkkosten voor netwerkgebruikers in hun respectieve landen. Als het inkomen onder floor daalt, worden de eigenaren van de interconnectie vergoed door de TNB's. De TNB's recupereren hun kosten via netwerktarieven. National Grid speelt de rol van NETSO in het Verenigd Koninkrijk en Elia die van TNB in België.
- Elke periode van vijf jaar wordt afzonderlijk beoordeeld. Aanpassingen aan de cap- en floorniveaus tijdens een periode hebben geen invloed op aanpassingen aan volgende periodes en het totale inkomen dat gedurende een periode is verdiend, telt niet voor de volgende periodes.
- Een verkorte beschrijving van de tariefmethodologie wordt hieronder vermeld:

Duur van de regeling	25 jaar
Niveaus cap en floor	De niveaus zijn vastgelegd aan het begin van het plan en blijven in vaste termijnen gedurende 25 jaar vanaf de datum van inwerkingtreding. Op basis van de toepassing van mechanische parameters op de winstgevendheid: de floor wordt bepaald door een benchmarking toe te passen op de kosten van de schulden, en de cap wordt bepaald door een benchmarking toe te passen op het rendement van de aandelen.
Evaluatieperiode (om te bepalen of de inkomsten van de interconnectie hoger/lager zijn dan de cap/floor-niveaus)	Elke vijf jaar, met aanpassingen tijdens de periode indien nodig, en gerechtvaardigd door de exploitant. Deze aanpassingen stellen de uitbaters in staat om tijdens de evaluatieperiode inkomsten te recupereren als de inkomsten lager dan de floor (of hoger dan de cap) liggen, maar zullen na vijf jaar evaluatie gecorrigeerd blijven.
Mechanisme	Indien het inkomen tussen cap en floor ligt, vindt er geen aanpassing plaats. Inkomsten boven de cap worden teruggegeven aan eindklanten, en elk inkomstekort onder de floor vereist betaling van netwerkgebruikers (via netwerk kosten).