

JAARVERSLAG 2022**Inhoud**

1	DE VENNOOTSCHAP	3
2	WETTELIJKE STRUCTUUR	4
3	CORPORATE GOVERNANCE VERKLARING	6
3.1	Samenstelling van de organen op 31 december 2022	6
3.1.1	Raad van bestuur	6
3.1.2	Adviserende comités van de raad van bestuur	7
3.1.3	College van commissarissen	8
3.1.4	College van dagelijks bestuur	8
3.1.5	Secretaris-generaal	8
3.2	Raad van bestuur	9
3.2.1	Benoemingsprocedure, termijn en einde van mandaten	9
3.2.2	Specifieke vereisten voor leden van de raad van bestuur	9
3.2.3	Huidige samenstelling van de raad van bestuur	10
3.2.4	Wijzigingen in de samenstelling van de raad van bestuur	10
3.2.5	Duur en einde van bestuursmandaten	11
3.2.6	Bevoegdheden van de raad van bestuur	12
3.2.7	Vergadering en besluitvorming	13
3.2.8	Activiteitenverslag	14
3.2.9	Belangenconflict	15
3.2.10	Adviserende comités	15
3.2.11	Secretaris van de raad van bestuur	15
3.2.12	Interacties met het College van dagelijks bestuur	16
3.2.13	Interacties met de aandeelhouders	16
3.2.14	Evaluatie	16
3.3	College van commissarissen	17
3.4	Belangrijke gebeurtenissen in 2022	17
3.4.1	Statutenwijzigingen naar aanleiding van de vaststelling van de kapitaalverhoging voorbehouden aan het personeel	17
3.4.2	Wijzigingen van de statuten ingevolge de kapitaalverhoging van 28 juni 2022	17
3.4.3	Andere belangrijke gebeurtenissen	17
3.5	Vergoedingscomité	18
3.5.1	Samenstelling	18
3.5.2	Bevoegdheden	18
3.5.3	Activiteitenverslag	18
3.6	Auditcomité	20
3.6.1	Samenstelling	20
3.6.2	Bevoegdheden	21
3.6.3	Activiteitenverslag	22
3.7	Benoemingscomité	23
3.7.1	Samenstelling	23
3.7.2	Bevoegdheden	23
3.7.3	Activiteitenverslag	23
3.8	Strategisch comité	24
3.8.1	Samenstelling	24
3.8.2	Bevoegdheden	24
3.8.3	Activiteitenverslag	24
3.9	College van dagelijks bestuur	25
3.9.1	Samenstelling van het College van dagelijks bestuur op 31 december 2022	25
3.9.2	Bevoegdheden van het College van dagelijks bestuur	25
3.9.3	Vergaderingen en besluitvorming	26
3.9.4	Wijziging van de samenstelling van het College van dagelijks bestuur	26
3.10	Gedragscode	27
3.11	Ethische code	27
3.12	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	27

3.13	Reglementering inzake transparantie – Kennisgevingen	28
4	AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR OP DE AFSLUITINGSDATUM.....	32
5	BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN IN 2022	33
6	TOELICHTING BIJ DE JAARREKENING	40
6.1	Algemene toelichting.....	40
6.2.1	Balans	40
6.2.2	Resultatenrekening	42
7	FINANCIËLE INSTRUMENTEN.....	43
8	VOORNAAMSTE GEBEURTENISSEN DIE ZICH HEBBEN VOORGEDAAN NA DE SLUITING VAN HET BOEKJAAR.....	43
9	BEZOLDIGINGEN VAN DE COMMISSARISSEN	43
10	ONDERZOEK EN ONTWIKKELING.....	44
11	BIJKANTOREN	45
12	CONTINUITEIT	45
13	BELANGENCONFLICT	45
14	KENMERKEN VAN DE SYSTEMEN VOOR INTERNE CONTROLE EN RISICOBEBEER.....	45
14.1	Beheerssysteem voor risico's en opportuniteiten	45
14.1.1	Doel van risicobebear	45
14.1.2	Toelichting bij ons risicobebear	45
14.1.3	Proces en referentiekader van het risicobebear	46
14.1.4	Governance op het gebied van risicobebear	46
14.1.5	Wat is een 'substantieel risico'?	48
14.1.6	Controle	49
14.1.7	Bebear van klimaatrisico's	49
14.2	Risico's en opportuniteiten voor de onderneming	50
14.2.1	Contextuele factoren	50
14.2.2	Belangrijkste opportuniteiten.....	51
14.2.3	Belangrijkste risico's.....	55
14.3	Intern controlesysteem	63
14.3.1	Organisatie van de interne controle	63
14.3.2	Intern controle- en risicobebearssysteem betreffende het financiële rapporteringsproces	64
14.3.3	Intern controle- en risicobebearssysteem betreffende het niet-financiële rapporteringsproces	66
14.3.4	Integriteit en ethiek.....	67
15	REGELGEVEND KADER EN TARIEVEN	68
15.1.1	Federale wetgeving	68
15.1.2	Gewestelijke wetgevingen	68
15.1.3	Regelgevende instanties.....	68
15.1.4	Tariefbepaling – periode 2020-2023.....	69
15.2.1	Relevante wetgeving	73
15.2.2	Regelgevende instanties in Duitsland	73
15.2.3	Tarieven in Duitsland	74

Geert Versnick

Bernard Gustin

Vice-Voorzitter van de Raad van Bestuur

Voorzitter van de Raad van Bestuur

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.

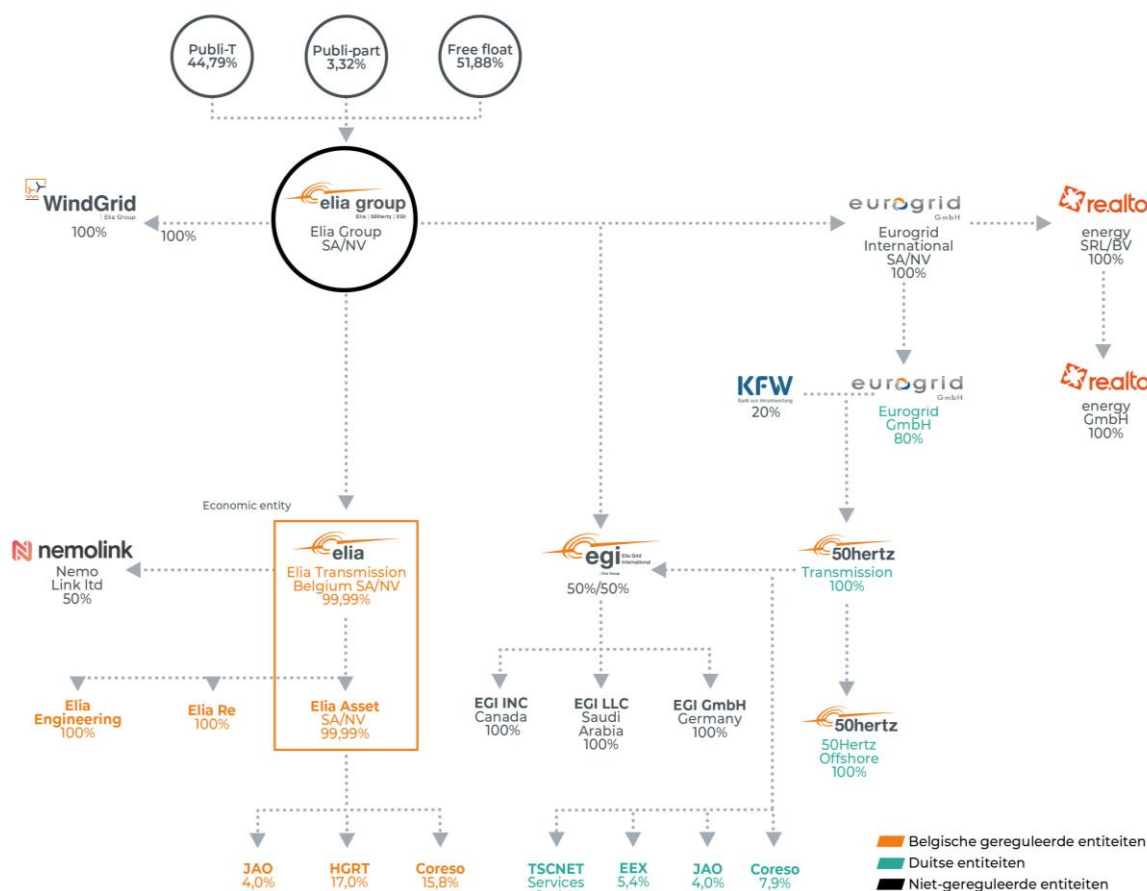
Eind van 2019, heeft een reorganisatie plaatsgevonden om de gereguleerde activiteiten van de groep in België te isoleren en af te schermen ('ring-fencing') van de niet-gereguleerde activiteiten en van de gereguleerde activiteiten buiten België.

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

De corporate governance van Elia Group NV steunt in 2022 op de volgende pijlers:

- De (Belgische) Corporate Governance Code 2020¹ die Elia Group NV als haar referentiecodel heeft aangenomen;
- Het (Belgisch) Wetboek van vennootschappen en verenigingen²;
- De statuten van Elia Group NV³,
- Het Corporate Governance Charter van Elia Group NV⁴.

3.1 Samenstelling van de organen op 31 december 2022

3.1.1 Raad van bestuur

VOORZITTER

- Bernard Gustin, niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder

VICEVOORZITTERS

- Claude Grégoire, niet-uitvoerend bestuurder benoemd op voorstel van Publi-T CV
- Geert Versnick, niet-uitvoerend bestuurder benoemd op voorstel van Publi-T CV

¹ De (Belgische) Corporate Governance Code 2020 is beschikbaar op de website van de Commissie Corporate Governance (www.corporategovernancecommittee.be).

² 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).

³ 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>).

⁴ 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>).

BESTUURDERS

- Michel Allé, niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder⁵
- Pieter De Crem, niet-uitvoerend bestuurder benoemd op voorstel van Publi-T CV
- Laurence de l'Escaille, niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder⁶
- Luc De Temmerman, niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder⁷
- Frank Donck, niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder
- Cécile Flandre, niet-uitvoerend bestuurder benoemd op voorstel van Publi-TCV⁸
- Interfin CVBA, met als vast vertegenwoordiger Thibaud Wyngaard, niet-uitvoerend bestuurder benoemd op voorstel van Publi-T CV⁹
- Roberte Kesteman, niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder
- Dominique Offergeld, niet-uitvoerend bestuurder benoemd op voorstel van Publi-T CV
- Rudy Provoost, niet-uitvoerend bestuurder benoemd op voorstel van Publi-T CV
- Pascale Van Damme, niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder¹⁰

3.1.2 Adviserende comités van de raad van bestuur**3.1.2.1 BENOEMINGSCOMITÉ**

- Geert Versnick, Voorzitter
- Pieter De Crem
- Laurence de l'Escaille¹¹
- Luc De Temmerman
- Frank Donck

3.1.2.2 AUDITCOMITÉ

- Michel Allé¹², Voorzitter

⁵ Michel Allé werd herbenoemd als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder door de gewone algemene vergadering van 17 mei 2022.

⁶ Laurence de l'Escaille werd benoemd als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder door de gewone algemene vergadering van 17 mei 2022 ter vervanging van Jane Murphy die haar vrijwillig ontslag aanbood als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder van Elia Group NV met ingang van 17 mei 2022. Het mandaat van Laurence de l'Escaille is gestart na afloop van de gewone algemene vergadering van 17 mei 2022.

⁷ Luc De Temmerman werd herbenoemd als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder door de gewone algemene vergadering van 17 mei 2022.

⁸ Cécile Flandre heeft haar ontslag ingediend met ingang van 30 januari 2023.

⁹ Luc Hujoel heeft zijn vrijwillig ontslag ingediend als niet-uitvoerend bestuurder van Elia Group SA/NV met ingang van 31 december 2021 (om middernacht). Ter vervanging van Luc Hujoel heeft de raad van bestuur op 17 december 2021, op voorstel van Publi-T SC/CV, Thibaud Wyngaard gecoöpteerd als niet-uitvoerend bestuurder met ingang van 1 januari 2022. Vervolgens heeft de gewone algemene vergadering van 17 mei 2022 Interfin SCRL/CVBA, met als vast vertegenwoordiger Thibaud Wyngaard, benoemd op voorstel van Publi-T SC/CV als niet-uitvoerend bestuurder. Het mandaat van Interfin SCRL/CVBA is gestart na afloop van de gewone algemene vergadering van 17 mei 2022.

¹⁰ Pascale Van Damme werd benoemd als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder door de gewone algemene vergadering van 17 mei 2022 ter vervanging van Saskia Van Uffelen wiens mandaat als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder in Elia Group NV afliep op 17 mei 2022. Het mandaat van Pascale Van Damme is gestart na afloop van de gewone algemene vergadering van 17 mei 2022.

¹¹ Laurence de l'Escaille werd benoemd als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder door de gewone algemene vergadering van 17 mei 2022 ter vervanging van Jane Murphy die haar vrijwillig ontslag aanbood als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder van Elia Group NV met ingang van 17 mei 2022. Het mandaat van Laurence de l'Escaille is gestart na afloop van de gewone algemene vergadering van 17 mei 2022.

¹² Michel Allé werd herbenoemd als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder door de gewone algemene vergadering van 17 mei 2022.

- Frank Donck
- Roberte Kesteman
- Dominique Offergeld
- Rudy Provoost

3.1.2.3 VERGOEDINGSCOMITÉ

- Luc De Temmerman¹³, Voorzitter
- Pieter De Crem
- Roberte Kesteman
- Dominique Offergeld
- Pascale Van Damme¹⁴

3.1.2.4 STRATEGISCH COMITÉ

- Dominique Offergeld, Voorzitter
- Michel Allé¹⁵
- Claude Grégoire
- Bernard Gustin
- Rudy Provoost
- Luc Hujoel, permanent genodigde
- Geert Versnick, permanent genodigde

3.1.3 College van commissarissen

- EY Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door Paul Eelen;
- BDO Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door Félix Fank.

3.1.4 College van dagelijks bestuur

- Chris Peeters (Chief Executive Officer en TSO Head Elia)
- Catherine Vandenborre (Chief Financial Officer)
- Stefan Kapferer (TSO Head 50 Hertz)
- Peter Michiels (Chief Human Resources, Internal Communication Officer, Chief Alignment Officer)
- Michael Freiherr Roeder von Diersburg (Chief Digital Officer)

3.1.5 Secretaris-generaal

- Siska Vanhoudenhoven

¹³ Luc De Temmerman werd herbenoemd als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder door de gewone algemene vergadering van 17 mei 2022.

¹⁴ Pascale Van Damme werd benoemd als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder door de gewone algemene vergadering van 17 mei 2022 ter vervanging van Saskia Van Uffelen wiens mandaat als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder in Elia Group SA/NV afliep op 17 mei 2022. Het mandaat van Pascale Van Damme is gestart na afloop van de gewone algemene vergadering van 17 mei 2022.

¹⁵ Michel Allé werd herbenoemd als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder door de gewone algemene vergadering van 17 mei 2022.

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 minimaal tien en maximaal veertien 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 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 benoemingscomité. 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 17 mei 2022 heeft afzonderlijk gestemd over elke voorgestelde benoeming of herbenoeming van een bestuurder in overeenstemming met bepaling 5.7 van de Corporate Governance Code 2020.¹⁶

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 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.

¹⁶ Het betreft de benoeming van Laurence de l'Escaille (onafhankelijk bestuurder), de benoeming van Pascale Van Damme (onafhankelijk bestuurder), de herbenoeming van Michel Allé (onafhankelijk bestuurder), de herbenoeming van Luc De Temmerman (onafhankelijk bestuurder) en de benoeming van Interfin SCRL/CVBA met als vaste vertegenwoordiger Thibaud Wyngaard (benoemd op voorstel van Publi-T SC/CV).

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.

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 2 maart 2021, 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 website www.elia.be (onder 'Bedrijf', 'Corporate Governance', 'Documenten').

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 veertien bestuurders. Zeven 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 zeven 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 32 van deze verklaring).

DIVERSITEIT BINNEN DE RAAD VAN BESTUUR		
Aantal bestuurders per 31 december 2022		2022
Mannen	Leeftijd 35 < 54	2
	Leeftijd ≥ 55	7
Vrouwen	Leeftijd 35 < 54	3
	Leeftijd ≥ 55	2

3.2.4 Wijzigingen in de samenstelling van de raad van bestuur

Luc Hujoel heeft zijn vrijwillig ontslag ingediend als niet-uitvoerend bestuurder van Elia Group NV met ingang van 31 december 2021 (om middernacht). Ter vervanging van Luc Hujoel heeft de raad van bestuur, op voorstel van Publi-T CV, Thibaud Wyngaard op 17 december 2021 gecoöpteerd als niet-uitvoerend bestuurder met ingang van 1 januari 2022. De bevestiging van de benoeming van Thibaud Wyngaard als niet- uitvoerend bestuurder werd voorgesteld aan de gewone algemene vergadering van 17 mei 2022. De gewone algemene vergadering besloot op 17 mei 2022 om de Intercommunale vereniging onder de vorm van een coöperatieve vennootschap van publiek recht 'Interfin', vast vertegenwoordigd door Thibaud Wyngaard, te benoemen als niet-onafhankelijk bestuurder van de vennootschap.

Jane Murphy heeft haar vrijwillig ontslag aangeboden als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder van Elia Group NV met ingang van 17 mei 2022. Ter vervanging van Jane Murphy heeft de gewone

algemene vergadering Laurence de l'Escaille benoemd op 17 mei 2022 als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder vanaf die datum.

Het mandaat als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder van Elia Group NV van Saskia Van Uffelen verstreek na afloop van de gewone algemene vergadering van 17 mei 2022. De gewone algemene vergadering heeft daaropvolgend op 17 mei 2022 Pascale Van Damme benoemd als niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder vanaf die datum.

3.2.5 Duur en einde van bestuursmandaten

De bestuursmandaten van Luc De Temmerman en Michel Allé werden hernieuwd door de gewone algemene vergadering van 2022 voor een termijn van drie jaar, die aanving na de gewone algemene vergadering van 17 mei 2022 en die verstrijkt onmiddellijk na de afloop van de gewone algemene vergadering van 2025, met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2024.

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 de mandaten van Michel Allé en Luc De Temmerman, zoals hierboven vermeld.

De bestuursmandaten van Bernard Gustin, Cécile Flandre, Claude Grégoire, Dominique Offergeld, Roberte Kesteman en Rudy Provoost lopen af onmiddellijk na de gewone algemene vergadering van 2023 die betrekking heeft op het boekjaar eindigend op 31 december 2022.

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	2023	(2022)
Geert Versnick, Vice-Voorzitter	2026	(2025)
Claude Grégoire, Vice-Voorzitter	2023	(2022)
Michel Allé	2025	(2024)
Pieter De Crem	2026	(2025)
Laurence de l'Escaille	2025	(2024)
\$Luc De Temmerman	2025	(2024)
Frank Donck	2027	(2026)
Cécile Flandre	2023	(2022)
Interfin SCRL/CVBA	2026	(2025)
Roberte Kesteman	2023	(2022)
Dominique Offergeld	2023	(2022)
Rudy Provoost	2023	(2022)
Pascale Van Damme	2025	(2024)

Einde van de termijn onmiddellijk na de gewone algemene vergadering te houden in	Aantal bestuurders
--	--------------------

2023	6
2025	4
2026	3
2027	1

Overeenkomstig de bepalingen van de statuten wordt de raad van bestuur ondersteund door vier adviserende comités: het benoemingscomité, het auditcomité, het vergoedingscomité 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 algemene strategische, financiële 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 vijfthonderdduizend 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 SA/NV en Elia Asset SA/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 SA/NV en Elia Asset SA/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 meegedeeld, 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 kwartaal. 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 2022 vergaderde de raad van bestuur van Elia Group NV elf 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 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.

Aanwezigheidsgraad	
Bernard Gustin, Voorzitter	11/11
Geert Versnick, Vice-Voorzitter	10/11
Claude Grégoire, Vice-Voorzitter	11/11
Michel Allé	11/11
Pieter De Crem	11/11
Laurence de l'Escaille (vanaf 17 mei 2022)	8/8
Luc De Temmerman	10/11
Frank Donck	11/11
Cécile Flandre	11/11
Interfin CVBA (vast vertegenwoordigd door Thibaud Wyngaard) (vanaf 17 mei 2022)	7/8
Roberte Kesteman	11/11
Jane Murphy (tot 17 mei 2022)	3/3
Dominique Offergeld	11/11
Rudy Provoost	10/11
Pascale Van Damme (vanaf 17 mei 2022)	6/8
Saskia Van Uffelen (tot 17 mei 2022)	3/3

Thibaud Wyngaard (tot 17 mei 2022)	2/3
------------------------------------	-----

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 2022 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 vier adviserende comités: het vergoedingscomité, het auditcomité, het benoemingscomité 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 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, onder 'Beleggers', Financial Calendar').

Aandeelhouders en geïnteresseerden kunnen met hun vragen steeds rechtstreeks terecht bij de afdeling Investor Relations (zie voor contactgegevens: www.elia.be, onder 'beleggers').

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 benoemingscomité 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 benoemingscomité 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 benoemingscomité 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 College van commissarissen

De gewone algemene vergadering van Elia Group NV heeft op 19 mei 2020 EY Bedrijfsrevisoren BV herbenoemd en BDO Bedrijfsrevisoren BV benoemd 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 2023 met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2022. EY Bedrijfsrevisoren BV wordt vertegenwoordigd door Paul Eelen. BDO Bedrijfsrevisoren BV wordt voor de uitoefening van dit mandaat vertegenwoordigd door Félix Fank.

3.4 Belangrijke gebeurtenissen in 2022

3.4.1 Statutenwijzigingen naar aanleiding van de vaststelling van de kapitaalverhoging 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 van haar Belgische dochtervennootschappen goed. Deze 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 13 december 2022 werd vastgesteld op 104,34 EUR per aandeel, i.e. een bedrag gelijk aan het gemiddelde van de slotkoersen van de laatste 30 kalenderdagen voorafgaand aan 15 oktober 2022, verminderd met 16,66 %. De kapitaalverhoging van december 2022 werd verwezenlijkt ten belope van een totaalbedrag (inclusief uitgiftepremie) van € 4.999.972,80. Er werden 47.920 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 13 december 2022.

3.4.2 Wijzigingen van de statuten ingevolge de kapitaalverhoging van 28 juni 2022

Elia Group NV heeft een private plaatsing van de scrips bij institutionele beleggers succesvol gelanceerd en afgesloten. Door de voltooiing van de private plaatsing van de scrips bij institutionele beleggers, werd bijkomend 11,36% van de nieuwe aandelen aangeboden door Elia Group NV onderschreven als onderdeel van haar aanbieding met voorkeurrechten voor een (maximum) bedrag van 590.113.192,50 EUR aan 124,50 EUR per aandeel. Zo werd 100% van de aanbieding met voorkeurrechten onderschreven.

De betaling van de inschrijvingen met gedematerialiseerde voorkeurrechten, de totstandkoming van de kapitaalverhoging en de notering van de nieuwe aandelen op Euronext Brussel vond plaats op 28 juni 2022.

De meest recente versie van de statuten van Elia Group NV is integraal beschikbaar op de website van de vennootschap (www.eliagroup.eu, onder 'About Elia Group', 'Corporate Bodies').

3.4.3 Andere belangrijke gebeurtenissen

Voor de andere belangrijke gebeurtenissen in 2022, zie het Elia Group NV Geïntegreerd Verslag.

3.5 Vergoedingscomité

3.5.1 Samenstelling

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

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

3.5.2 Bevoegdheden

Naast zijn gebruikelijke bevoegdheden ter ondersteuning van de raad van bestuur heeft het vergoedingscomité krachtens artikel 7:100 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en krachtens artikel 16.1 van de statuten eveneens de taak om aan de raad van bestuur aanbevelingen te formuleren over het remuneratiebeleid en de individuele remuneratie van de leden van het College van dagelijks bestuur en van de bestuurders.

Het vergoedingscomité oefent in het bijzonder de volgende bevoegdheden uit:

- het doet voorstellen aan de raad van bestuur over het remuneratiebeleid van bestuurders, de personen belast met de leiding bedoeld in artikel 3:6, § 3, laatste lid van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, en de personen belast met het dagelijks bestuur, alsook, waar toepasselijk, over de daaruit voortvloeiende voorstellen die de raad van bestuur moet voorleggen aan de algemene vergadering;
- het doet voorstellen aan de raad van bestuur over de individuele remuneratie van de bestuurders, de andere personen belast met de leiding bedoeld in artikel 3:6, § 3, laatste lid van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, en de personen belast met het dagelijks bestuur, met inbegrip van variabele remuneratie (daarin begrepen, voor de andere personen belast met de leiding bedoeld in artikel 3:6, § 3, laatste lid van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de personen belast met het dagelijks bestuur, 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;
- het bereidt het remuneratieverslag voor dat de raad van bestuur toevoegt in de 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);
- het licht het remuneratieverslag toe op de gewone algemene vergadering van aandeelhouders.

3.5.3 Activiteitenverslag

Het vergoedingscomité heeft in 2022 zes keer vergaderd.

Aanwezigheidsgraad	
Luc De Temmerman, Voorzitter	6/6
Pieter De Crem	6/6
Roberte Kesteman	6/6
Dominique Offergeld	5/6
Pascale Van Damme (vanaf 17 mei 2022)	3/3
Saskia Van Uffelen (tot 17 mei 2022)	3/3

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 vergoedingscomité heeft de voorgestelde collectieve en individuele doelstellingen voor het College van dagelijks bestuur voor 2022 goedgekeurd. Op deze manier evalueert het 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 huidige remuneratiebeleid betreffende het variabele gedeelte van de vergoedingen van het College van dagelijks bestuur houdt rekening met de invoering van de meerjarentarieven. Het gevolg hiervan is dat het remuneratiebeleid voor de leden van het College van dagelijks bestuur onder andere een jaarlijkse variabele vergoeding en een long term incentive (LTI) omvat, 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 vergoedingsbeleid in de mogelijkheid om uitzonderlijke cashbonussen toe te kennen voor specifieke projecten in specifieke, eenmalige gevallen.

Tijdens het boekjaar 2022 werden de volgende wijzigingen aangebracht in het remuneratiebeleid voor de leden van het dagelijks bestuur: (i) de weging van de verschillende componenten van de remuneratie van de leden van het dagelijks bestuur en (ii) een aanpassing van bepaalde korte- en langetermijndoelstellingen. Dit bezoldigingsbeleid werd goedgekeurd door de gewone algemene vergadering van 17 mei 2022.

Daarnaast heeft het vergoedingscomité het remuneratieverslag (jaar 2021) voorbereid voor de raadgevende stemming van de gewone algemene vergadering van 17 mei 2022.

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 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. Bovendien garandeert de vaste bezoldiging de inzet in moeilijker tijden, terwijl de variabele bezoldiging en de LTI de ambitie waarborgt om de prestatiecriteria te halen die de strategie van de vennootschap vertalen (zie ook het remuneratieverslag voor toelichting bij bepalingen 7.6 en 7.9 van de Corporate Governance Code 2020).

3.6 Auditcomité

3.6.1 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 controle 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, Neuvasq Biotechnologies NV, Dreamjet Participations NV en LINEAS 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 vice-minister- 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 Nationale Maatschappij der Belgische Spoorwegen. Ze was financieel directrice van ORES, een functie die ze ook tussen 2008 en 2014

uitoefende en die ze opnieuw uitoefent sinds augustus 2016. Zij is vice-Voorzitster van de raad van bestuur van Publi-T CV.

3.6.2 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 ontslagname 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 bezorgt 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 comité beoordeelt de verklaringen inzake interne controle en risicobeheer die in deze verklaring van het jaarverslag van de vennootschap worden opgenomen.

Het comité beoordeelt tevens de bestaande specifieke regelingen waar personeelsleden van de vennootschap 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.

3.6.3 Activiteitenverslag

Het auditcomité heeft in 2022 acht keer vergaderd.

Aanwezigheidsgraad	
Michel Allé, Voorzitter	8/8
Frank Donck	7/8
Roberte Kesteman	8/8
Dominique Offergeld	7/8
Rudy Provoost	7/8

In 2022 heeft het auditcomité de jaarrekeningen van 2021 onderzocht, zowel in Belgian GAAP als in IFRS evenals de halfjaarlijkse resultaten van 30 juni 2022 en de kwartaalresultaten van 2022 conform de Belgian GAAP en de IFRS-regels. Het auditcomité heeft ook het jaarlijkse budgetproces en het Business Plan van de groep voor 2023-2027 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 2022 ook het proces van de kapitaalsverhogingen in 2022 en het heeft het strategisch comité bijgestaan bij potentiële M&A projecten. Daarnaast heeft het auditcomité zich in 2022 ook gebogen over de verlenging van het mandaat van het College van Commissarissen. Ten slotte heeft het auditcomité regelmatig onderzocht of de wettelijke vereisten aangaande de door de commissarissen verleende niet-auditdiensten nageleefd werden.

3.7 Benoemingscomité

3.7.1 Samenstelling

De samenstelling van het benoemingscomité respecteert bepaling 4.19 van de Corporate Governance Code 2020 maar wijkt af van de statuten van de vennootschap. Bijgevolg is het benoemingscomité momenteel samengesteld uit vijf bestuurders, waarvan een meerderheid van onafhankelijke bestuurders.

3.7.2 Bevoegdheden

Naast zijn gebruikelijke bevoegdheden ter ondersteuning van de raad van bestuur geeft het benoemingscomité adviezen en ondersteuning aan de raad van bestuur betreffende de benoeming van de bestuurders, van de Chief Executive Officer en van de leden van het College van dagelijks bestuur.

Het benoemingscomité werkt plannen uit voor de ordentelijke opvolging van bestuurders. Het benoemingscomité leidt het (her)benoemingsproces van bestuurders.

Het benoemingscomité zorgt ervoor dat er voldoende en regelmatige aandacht is voor de opvolging van leden van het uitvoerend management. Het benoemingscomité zorgt er ook voor dat er gepaste programma's zijn voor talentontwikkeling en voor de bevordering van diversiteit in leiderschap.

3.7.3 Activiteitenverslag

Het benoemingscomité heeft in 2022 acht keer vergaderd.

Aanwezigheidsgraad	
Geert Versnick, Voorzitter	8/8
Pieter De Crem	8/8
Laurence de l'Escaille (vanaf 17 mei 2022)	4/4
Luc De Temmerman	6/8
Frank Donck	7/8
Jane Murphy (tot 17 mei 2022)	$\frac{3}{4}$

In overeenstemming met zijn statutaire bevoegdheden heeft het benoemingscomité zich in 2022 in het bijzonder gebogen over de volgende aangelegenheden: naleving van de vereisten op het vlak van de volledige 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, de nieuwe samenstelling van het College van dagelijks bestuur van Elia Transmission Belgium NV en Elia Asset NV en de samenstelling van de adviserende comités.

3.8 Strategisch comité

3.8.1 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 1 januari 2022 is Dominique Offergeld voorzitter van het strategisch comité, terwijl Geert Versnick de status heeft van permanente genodigde. De andere leden van het comité zijn Michel Allé, Bernard Gustin, Claude Grégoire, Rudy Provoost (en Luc Hujoel als permanent genodigde tot 31 december 2022).

3.8.2 Bevoegdheden

Elia Group SA/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 over het duurzaamheidsbeleid van Elia Group SA/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.

3.8.3 Activiteitenverslag

Het strategisch comité heeft in 2022 tien keer vergaderd.

Aanwezigheidsgraad	
Dominique Offergeld, Voorzitter	10/10
Michel Allé	9/10
Claude Grégoire	8/10
Bernard Gustin	10/10
Rudy Provoost	9/10

3.9 College van dagelijks bestuur

3.9.1 Samenstelling van het College van dagelijks bestuur op 31 december 2022

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.

3.9.2 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 rechtscolleges 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.

3.9.3 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 2022 heeft het College van dagelijks bestuur 19 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 groep (Elia Transmission Belgium NV, Elia Asset NV en 50Hertz Transmission GmbH). In het kader van zijn rapportering in 2022, 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 groep (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 beveiligingskwesties, 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.

3.9.4 Wijziging van de samenstelling van het College van dagelijks bestuur

De samenstelling van het College van dagelijks bestuur is in 2022 niet gewijzigd.

Frédéric Dunon, Deputy Chief Executive Officer van Elia Transmission Belgium NV en Elia Asset NV, wordt vanaf 1 november 2022 uitgenodigd op het College van dagelijks bestuur van Elia Group NV. Hij is geen lid van het College van dagelijks bestuur van Elia Group NV.

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 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		
Aantal leden van het College van dagelijks bestuur per 31 december 2022		
Mannen	Leeftijd 35 < 54	1
	Leeftijd ≥ 55	3
Vrouwen	Leeftijd 35 < 54	1
	Leeftijd ≥ 55	0

3.10 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 (onder 'Bedrijf', 'Corporate Governance', 'Documenten').

3.11 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.

3.12 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 onder 'bedrijf', 'Corporate Governance', 'Documenten'). 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.

3.13 Reglementering inzake transparantie – Kennisgevingen

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

In 2022 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 29 juni 2022, naar aanleiding van de aanbieding met voorkeurrechten van 590.113.068 EUR en de uitgifte van 4.739.864 nieuwe aandelen, bekendgemaakt dat zij in totaal 73.467.919 aandelen heeft uitgegeven. Op 23 december 2022 heeft Elia Group NV, naar aanleiding van de kapitaalverhoging voorbehouden aan zijn personeel en aan het personeel van zijn Belgische dochterondernemingen en de uitgifte van 47.920 nieuwe aandelen, bekendgemaakt dat zij in totaal 73.515.839 aandelen heeft uitgegeven. Zie het persbericht gepubliceerd op www.eliagroup.eu, (onder 'Nieuws', 'Persberichten', 'Gereguleerde informatie').

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 2022.

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.

KAPITAALSTRUCTUUR

Per 31 december 2022 bedroeg het kapitaal van de vennootschap € 1.833.613.152,60, vertegenwoordigd door in totaal 73.515.839 aandelen, waaronder 1.836.054 soort A-aandelen (2,50% van het totale aandelenkapitaal en stemrechten), 38.838.953 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 2022**Totaal kapitaal****€ 1.833.613.152,60****Totaal aantal stemrechtverlenende effecten (per categorie)**

categorie A	1.836.054
categorie B	38.838.953
categorie C	32.840.832
TOTAAL	73.515.839

Totaal aantal stemrechten (per categorie)

categorie A	1.836.054
categorie B	38.838.953
categorie C	32.840.832
TOTAAL (= noemer)	73.515.839

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).

Informatie omtrent de wettelijke of statutaire beperking van 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.

Informatie omtrent de houders van effecten waaraan bijzondere zeggenschapsrechten verbonden zijn

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

Informatie omtrent 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.

Informatie omtrent de wettelijke of statutaire 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.

Informatie omtrent 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.

Informatie omtrent 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.

Informatie omtrent de toepasselijke regels voor de 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 vijftientig 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.

Informatie omtrent de bevoegdheden van het bestuursorgaan, 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 SA/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 SA/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.

4 AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR OP DE AFSLUITINGSDATUM

De aandeelhoudersstructuur per 31 december 2022, op basis van de transparantiekennisgevingen die Elia Group NV heeft ontvangen, wordt hieronder weergegeven:

Aandeelhouder	Aantal aandelen	Type aandelen***	% aandelen	% stemrechten
Publi-T	32.931.025*	Klasse B en C*	44,79%	44,79%
Publipart	2.437.487	Klasse A en B **	3,32%	3,32%
Belfius Insurance	714.357	Klasse B	0,97%	0,97%
Katoen Natie Group	6.839.737	Klasse B	9,30%	9,30%
Interfin	2.598.143	Klasse B	3,53%	3,53%
Andere free float	27.995.090	Klasse B	38,08%	38,08%
Totaal	73.515.839		100%	100%

* Publi-t bezit 32.931.025 aandelen, waarvan 32.840.832 aandelen van klasse C (en 90.193 aandelen van klasse B).

** Publipart bezit 2.437.487 aandelen, waarvan 1.836.054 aandelen van klasse A (en 601.433 aandelen van klasse B).

*** Het kapitaal van de vennootschap bedraagt €1.833.613.152,60, hetzij 73.515.839 aandelen. De aandelen zijn onderverdeeld in 3 categorieën van aandelen: 1.836.054 aandelen van categorie A, 38.838.953 aandelen van categorie B en 32.840.832 aandelen van categorie C. Alle aandelen hebben identieke stem-, dividend- en liquidatierechten, maar de aandelen van categorie 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 2022

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

In april zijn de werken aan het **project Mercator-Bruegel** gestart, waarbij de bovengrondse hoogspanningslijn tussen het onderstation Mercator in Kruibeke en het onderstation Bruegel in Dilbeek wordt versterkt. De lijn vormt een belangrijk deel van de backbone van het Belgische hoogspanningsnet. Door de versterking ervan zal het mogelijk zijn grotere elektriciteitsstromen (tot 6 GW) te transporteren en de elektriciteitsvoorziening van het land in de toekomst te helpen vrijwaren.

In het kader van de tweede fase van het project **Boucle de l'Est** wordt de bestaande bovengrondse 70kV-lijn Bévercé-Bronromme-Trois-Ponts vervangen door een nieuwe dubbele 110kV-lijn die over een afstand van 25 km zal lopen. Na twee jaar bouwwerken werd de lijn eind 2022 in gebruik genomen. Het Oostlus-project ('Boucle de l'Est'), dat in verschillende fasen wordt uitgevoerd, zal de betrouwbaarheid van het Belgische elektriciteitsnet verzekeren en zal ertoe bijdragen dat het net steeds meer hernieuwbare energie kan transporteren.

In december onthulden Elia Transmission Belgium ("ETB") en RTE officieel de versterking van de interconnectie Avelgem-Avelin, die België met Frankrijk verbindt. De verbinding **Avelgem-Avelin** is nu uitgerust met HTLS-geleiders (high temperature low sag), geavanceerde technologie waarmee de verbinding twee keer zoveel capaciteit kan transporteren (van 3 naar 6 GW). Dit zal bijdragen aan de bevoorradingszekerheid in beide landen en de integratie van de Europese elektriciteitsmarkt versterken.

Verdere uitbreiding van het Duitse elektriciteitsnet

In maart 2022 werden twee andere delen van de bovengrondse 380kV-lijn Nordring Berlin voltooid nadat de aanleg ervan 17 maanden had geduurd. In deze periode werden 75 extra masten geplaatst, wat betekent dat het grootste deel van de vervangingswerkzaamheden voor deze lijn is voltooid. De overige delen moeten vóór eind 2023 klaar zijn. De bovengrondse lijn is essentieel voor het transport van steeds meer hernieuwbare energie vanuit het noordoosten van Duitsland naar verbruikscentra en voor de veilige bevoorrading van het grootstedelijk gebied van Berlijn met een steeds groter aandeel hernieuwbare energie op lange termijn.

Samen met distributienetbeheerder MITNETZ STROM opende 50Hertz in juni het nieuwe onderstation van Altdöbern in Lausitz om de integratie van hernieuwbare energie in het net te vergemakkelijken. Het onderstation helpt ervoor te zorgen dat de regio een veilige en betrouwbare elektriciteitsvoorziening krijgt en vergemakkelijkt het transport van elektriciteit van omliggende windmolen- en zonneparken via het transmissienet van 50Hertz naar de verbruikscentra.

In juni werd gestart met de aanleg van het grootste grondgemonteerde fотовoltaïsche systeem in Europa. Het 'Energiepark Witznitz' ligt in de buurt van Leipzig en beslaat 500 hectare. Na voltooiing zal het zonnepark een totale capaciteit van 650 MW hebben en op het 380kV-net van 50Hertz worden aangesloten. Het park moet in maart 2023 in gebruik worden genomen.

In juli heeft de Duitse federale administratieve rechtbank een definitief besluit genomen over de Uckermarklijn, die 115 kilometer lang moet worden. De 380kV-lijn zal Berlijn bevoorraden met elektriciteit opgewekt door biomassacentrales en windmolenparken in Brandenburg. De planning van de Uckermarklijn dateert van 2005. In 2022 gaf de rechtbank eindelijk toestemming voor de aanleg van de lijn – een beslissing die 17 jaar op zich liet wachten. Als we klimaatbescherming serieus willen nemen, kunnen we ons dergelijke lange procedures niet langer veroorloven. In oktober 2022 werd het 40 kilometer lange zuidelijke deel van de Uckermarklijn (DE) in gebruik genomen nadat de aanleg ervan bijna twee jaar had geduurd. De 380kV-lijn begint ten noorden van het onderstation in Neuenhagen, nabij Berlijn, en sluit aan op een bestaande lijn in de buurt van Golzow, nabij Britz.

Bovendien werd het windpark Arcadis Ost 1 in juli aangesloten op het net van 50Hertz. Dit gebeurde na de installatie van de elektrische apparatuur op het offshore hoogspanningsstation Arcadis Ost in Aalborg, Denemarken, en de installatie van het transformatorplatform op zijn monopijler-fundering in de Oostzee.

In juli was de helft van de ondergrondse werkzaamheden voor de vervanging van het landgedeelte van de KONTEK-kabel voltooid. Dankzij de kabel, die over een afstand van 150 kilometer loopt en tot 600 MW aan elektriciteit kan transporteren, kunnen Duitsland en Denemarken sinds de aanleg ervan in 1995 stroom met elkaar uitwisselen. Het onderzeese gedeelte van de kabel werd in 2010 vervangen door Energinet. 50Hertz, dat verantwoordelijk is voor het landgedeelte van de kabel in Duitsland, kreeg in 2022 toestemming om dat deel te vervangen.

In oktober werd officieel begonnen met de tunnelwerkzaamheden als onderdeel van de Berlijnse diagonale stroomverbinding. De tunnelwerkzaamheden zullen tot twee jaar in beslag nemen en worden uitgevoerd met een ondergrondse boormachine die tot dertig meter diep kan worden gebruikt. De lijn zelf, die in 2028 in gebruik moet worden genomen, wordt een belangrijke schakel in het hoogspanningsnet in en rond de Duitse hoofdstad.

BOUWEN AAN HET NET VAN DE TOEKOMST

ETB start raadpleging voor zijn Federaal Ontwikkelingsplan 2024-2034

Op 2 oktober lanceerde ETB, als onderdeel van zijn wettelijke verantwoordelijkheden, een openbare raadpleging over zijn Federaal Ontwikkelingsplan 2024-2034. Om de vier jaar wordt een nieuw federaal ontwikkelingsplan opgesteld, dat alle investeringen omvat die in een periode van tien jaar in het elektriciteitstransmissienet (380-110 kV) moeten worden uitgevoerd, om de energietransitie te doen slagen. Zoals in het plan uiteengezet, wil ETB het energiesysteem van het land onafhankelijker, veerkrachtiger en duurzamer maken.

Het plan schetst de noodzakelijke veranderingen die het elektriciteitssysteem van het land moet ondergaan en schetst de hypothesen en methoden op basis waarvan de bijbehorende investeringen zijn berekend. Het plan omvat de versterking en uitbreiding van de interne backbone van het 380kV-net, de ontwikkeling en integratie van het offshore net en de onshore interconnecties, de ontwikkeling van hostingcapaciteit en een investeringsprogramma voor de 220kV-, 150kV- en 110kV-transmissienetten. Het plan moet tegen mei 2023 door de federale minister van Energie worden goedgekeurd.

Energie-eiland van ETB erkend als speerpuntproject voor EU-financiering

In december 2022 ondertekende ETB een overeenkomst met de Belgische regering in verband met financiële steun die werd aangeboden in het kader van de herstel- en veerkrachtfaciliteit van de Europese Commissie. De subsidie van €99,7 miljoen zal worden gebruikt voor de aanleg van het Prinses Elisabeth Eiland, dat een belangrijke Europese energiehubs wordt. Het eiland ligt ongeveer 45 km uit de Belgische kust en zal hernieuwbare energie afkomstig van de windmolenparken in de tweede offshore windzone, aan land brengen. Op termijn zal deze ook dienen als hub voor bijkomende interconnectoren met Groot-Brittannië (Nautilus) en Denemarken (TritonLink).

Aansluiting van 30 GW offshore windenergie op het Duitse landnet tegen 2030

Het Duitse ministerie van Economie en Klimaatbescherming, de steden Bremen en Hamburg en de Duitse deelstaten Mecklenburg-Voor-Pommeren, Noordrijn-Westfalen, Nedersaksen en Sleeswijk-Holstein ondertekenden in november een overeenkomst met drie van de Duitse TNB's (50Hertz, TenneT en Amprion) voor de aansluiting van 30 GW offshore windenergie op het landnet tegen 2030. De drie TNB's zullen nauw samenwerken om dit doel te bereiken, dat ook centraal stond in de eerste overeenkomst voor offshore windenergie die in 2020 werd ondertekend.

Planningsdocumenten voor Ostwind 3 ingediend

In december diende 50Hertz bij het ministerie van Economie, Infrastructuur, Toerisme en Arbeid van Mecklenburg-Voor-Pommeren de planningsdocumenten voor de onderzeese kabelsecties van het Ostwind 3-project in. Het project Ostwind 3 omvat de aanleg van de netaansluiting voor het 300 MW-windmolenpark Windanker dat Iberdrola in de Oostzee bouwt.

MARKTFACILITERING

Veilingen in het kader van het capaciteitsvergoedingsmechanisme (CRM) in België

In april publiceerde ETB de resultaten van de herhaling van de eerste CRM-veiling, die na het ministerieel besluit van 25 maart 2022 werd gestart. De herhaling van de eerste veiling was bedoeld om back-upcapaciteit te verzekeren voor het leveringsjaar 2025-2026, wanneer 5 van de 7 Belgische kernreactoren zullen zijn stilgelegd. De herhaling was nodig omdat een van de geselecteerde bidders niet de benodigde exploitatievergunning kreeg. In september 2022 werd Doel 3 als eerste Belgische kernreactor uitgefaseerd.

In oktober publiceerde ETB de resultaten van de tweede CRM-veiling (Y-4 voor 2026-2027). De veiling hield rekening met de verlenging van twee kernreactoren en de vorige succesvolle veiling. Uiteindelijk werd geen capaciteit gecontracteerd. Producenten met bestaande productiecapaciteit (in totaal 6.682 MW) stelden hun biedingen uit tot de Y-1-veiling. Het capaciteitsvolume van deze zogenaamde 'Opt-Out IN'-keuze werd afgetrokken van het te veilen volume (vraagcurve van 6.417 MW). Bijgevolg was de Y-4 veiling van dit jaar voor 2026-2027 volledig gedekt.

Het CRM maakt deel uit van een reeks maatregelen van de Belgische federale regering om de bevoorradingszekerheid van het land te garanderen naarmate het aandeel van hernieuwbare energie in de Belgische energiemix toeneemt.

Uitbreiding van het marktkoppelingsmechanisme

Op 8 juni 2022 werd het flow-based marktkoppelingsmechanisme uitgebreid tot een grotere regio in Europa. Het mechanisme moet ervoor zorgen dat elektriciteit efficiënter van het ene land naar het andere stroomt door rekening te houden met congesties op het hele regionale net. Dit is cruciaal voor het efficiënt delen van overvloedige hernieuwbare energie over de grenzen heen. Het uitgebreide marktkoppelingsmechanisme bestrijkt nu de day-aheadmarkt in alle 13 landen van de zogenaamde Core-capaciteitsberekeningsregio (CCR), waartoe ook België en Duitsland behoren.

PARTNERSCHAPPEN VOOR DE ENERGIEMARKT VAN DE TOEKOMST

Elia Group breidt haar internationale offshore activiteiten uit

In februari gaf de raad van bestuur van Elia Group zijn goedkeuring voor de oprichting van een nieuw filiaal: WindGrid. De oprichting van WindGrid is een logische stap in de verdere uitbouw van Elia Group tot een internationaal energiebedrijf, aangezien de komende jaren in Europa en elders grootschalige investeringen voor de ontwikkeling van offshore elektriciteitsnetten zullen worden gedaan. Via WindGrid staat Elia Group klaar om op deze noden in te spelen.

WindGrid zal voortbouwen op de unieke ervaring van Elia Group in zowel de Noordzee als de Oostzee. De Groep loopt voorop op het gebied van innovatief ontwerp van offshore netten en is dus goed geplaatst om een leidende rol te spelen bij het ontwikkelen van toekomstige offshore netprojecten.

In oktober 2022 ondertekenden het Amerikaanse nutsbedrijf PPL Corporation en WindGrid een samenwerkingsovereenkomst voor de aansluiting van toekomstige offshore windmolenparken in New England op het onshore net. PPL en Elia Group hebben deelgenomen aan een Request for Information, dat door vijf staten in New England werd gelanceerd: Massachusetts, Connecticut, Rhode Island, Maine en New Hampshire.

In Europa is WindGrid doorgegaan met het identificeren en realiseren van ontwikkelingsopportuniteiten op heel korte termijn en met het creëren van opportuniteiten op middellange termijn.

EGI en National Grid SA werken samen

In maart werd EGI door National Grid SA gecontracteerd om onderzoek te voeren op drie belangrijke terreinen in verband met de ontwikkeling van het energiesysteem van Saudi-Arabië: productieplanning, netontwikkeling en netstabiliteit. EGI biedt ondersteuning aan het land om tegen 2030 ten minste 60 GW aan hernieuwbare energiebronnen in het net te integreren. Dit vereist een fundamentele transformatie van het Saudi-Arabisch elektriciteitssysteem en brengt complexe uitdagingen met zich mee op het gebied van de bevoorradingszekerheid.

Hexicon en EGI bundelen hun expertise om de transmissie van windenergie van drijvende windmolenparken te optimaliseren

In mei sloegen EGI en Hexicon de handen ineen om projecten te ontwikkelen die tot doel hebben grootschalige drijvende offshore windmolenparken aan te sluiten op onshore netten over de hele wereld. Hun vijfjarige samenwerking omvat twee fasen, waarbij expertise wordt uitgewisseld tijdens zowel de preontwikkelings- als de ontwikkelingsfase van projecten.

Elia Group en re.alto gaan samenwerken met Elli

In september ondertekenden Elia Group en re.alto een memorandum van overeenstemming met Elli, een dochteronderneming van de Volkswagen-groep, om de integratie van elektrische voertuigen in het elektriciteitssysteem te versnellen. Naarmate steeds meer fluctuerende hoeveelheden hernieuwbare energie in het net worden geïntegreerd, wordt het alsnog moeilijker om aan de vraag naar elektriciteit te voldoen. Elektrische voertuigen zullen een aanzienlijk deel van de flexibiliteit kunnen leveren die het elektriciteitssysteem in de toekomst nodig zal hebben.

'TOUGHT LEADERSHIP' TEN DIENSTE VAN DE SAMENLEVING

Harvesting Europe's full offshore wind potential: een witboek

Ondanks de noodzaak om hernieuwbare-energieprojecten in de hele Europese Unie te versnellen, worden de doelstellingen voor offshore windenergie niet snel genoeg in actie omgezet. Daarom publiceerde Elia Group in april een witboek over hybride interconnectoren, waarin zowel de huidige problemen als haar voorstellen voor de aanpak ervan worden uiteengezet: een combinatie van offshore windmolenparken en hybride offshore interconnectoren kan het potentieel aan hernieuwbare energie in de Noordzee en de Oostzee maximaliseren. Het witboek werd gelanceerd tijdens het evenement WindEurope in Bilbao.

Eerste 'Offshore Innovation Day' van de Elia Group

Tegen 2050 wil de Europese Commissie van offshore windenergie een hoeksteen van het Europese energiesysteem maken. In die geest hield Elia Group in juni haar eerste Offshore Innovation Day in de haven van Oostende. Het evenement bracht specialisten uit verschillende sectoren samen om de toekomst van de offshore sector en de rol van innovatie bij het zoeken naar nieuwe mogelijkheden voor het versnellen van de energietransitie te bespreken.

Eerste Oostzeeconferentie om het potentieel voor offshore windenergie in de Oostzee te benutten

In september hield 50Hertz zijn eerste Baltic Sea conferentie om op te roepen voor meer Europese samenwerking. Daartoe bracht 50Hertz deskundigen uit de politieke wereld, de economie en de technologiesector samen. Tijdens de conferentie bespraken zij hoe het potentieel voor offshore windenergie in de Oostzee het best kan worden benut. Naast het aangaan van meer partnerschappen moet Europa de opzet van zijn elektriciteitsmarkt veranderen; de groei stimuleren van een sterke industrie die zich staande kan houden in de wereldwijde concurrentie om grondstoffen, componenten en toeleveringsketens; en meer hybride interconnectoren bouwen.

'Powering Industry towards Net Zero': jaarlijks visienota van de Elia Group

De studie 'Powering Industry Towards Net Zero' die Elia Group in november publiceerde, toont aan dat de industrie in sneltreinvaart koolstofvrij wordt gemaakt. Elektrificatie speelt daarbij een sleutelrol. Verwacht wordt dat het elektriciteitsverbruik door de industrie in Duitsland en België met respectievelijk 40% en 50% zal toenemen tegen 2030. In alle beschouwde scenario's bleek de toegang tot betaalbare koolstofarme elektronen cruciaal te zijn om de elektrificatie van de industrie te

versnellen en deze veerkrachtiger en duurzamer te maken. De snelle uitbreiding van hernieuwbare energie neemt daarom een cruciale plaats in bij de industriële besluitvorming – en zal de verankering van de industrie in Europa bevorderen.

REGULERING

CREG keurt tariefmethodologie voor 2024-27 goed

De Belgische Commissie voor de Regulering van de Elektriciteit en het Gas (de CREG) heeft de elektriciteitstariefmethodologie voor de periode 2024-27 officieel goedgekeurd. De goedkeuring volgt op een openbare raadpleging over de gebruikte methodologie (gestart in april) en de goedkeuring ervan door de federale regering begin juni. De nieuwe tariefmethodologie is vergelijkbaar met de huidige methodologie. Het regelgevende kader blijft een kost-plus-model met dekking van alle redelijke kosten en met een vergoeding. Op basis van de in de methodologie beschreven parameters zou het gemiddelde regulatoire rendement op eigen vermogen voor de periode rond 5,7% moeten liggen, in overeenstemming met de effectieve opbrengsten van de incentive regelgeving.

Het garanderen van de bevoorradingszekerheid en het realiseren van de klimaatneutraliteitsdoelstellingen kan alleen worden bereikt met stabiele regelgevende kaders die de tijdige uitvoering van de vereiste investeringen stimuleren. Om dat te bereiken, blijft Elia Group zich inzetten om samen te werken met overheden en regulatoren en richt ze zich op het stimuleren van investeringen om de decarbonisatie en elektrificatie te versnellen.

FINANCIEEL

Succesvolle kapitaalverhoging van €590,1 miljoen

Toen op 28 juni 2022 de bel van Euronext Brussel luidde, betekende dit de succesvolle afronding van een kapitaalverhoging van €590,1 miljoen door Elia Group. Op alle nieuwe aandelen die in het kader van de toekenning van preferentiële inschrijvingsrechten werden aangeboden, werd ingeschreven (88,64% als onderdeel van het openbare aanbod en 11,36% als onderdeel van de onderhandse plaatsing).

Succesvolle uitgifte van de tweede groene obligatie van €750 miljoen

Met de uitgifte van zijn tweede groene obligatie van €750 miljoen verzekerde Eurogrid GmbH (het moederbedrijf van 50Hertz) zich begin september van liquiditeit voor de netuitbreiding die nodig is voor de energietransitie. Hierdoor kan 50Hertz geselecteerde onshore en offshore projecten financieren, waardoor de integratie en het transport van hernieuwbare energie in het net aanzienlijk zullen toenemen.

AWARDS & ERKENNINGEN

re.alto behaalt ISO 27001-certificaat

In juni behaalde de digitale marktplaats re.alto van Elia Group een ISO 27001-certificaat, waaruit blijkt dat re.alto voldoet aan internationale normen voor het beheer en de toepassing van informatiebeveiliging en compliance. Het behalen van het certificaat heeft de ambities van de start-up als marktplaats voor de uitwisseling van energiegegevens kracht bijgezet.

ETB opnieuw verkozen tot 'Top Employer' in België

Voor het vijfde jaar op rij werd ETB uitgeroepen tot een van de beste werkgevers in België. Het label 'Top Employer' wordt toegekend aan bedrijven die hun werknemers een uitstekende werkomgeving bieden. In 2022 kregen 84 Belgische bedrijven deze onderscheiding.

In april kreeg 50Hertz van het Trendence Institute een 'Seal of Approval for Fair and Career Promoting Trainee Programmes', als erkenning voor zijn traineeprogramma. Het programma duurt 24 maanden en is bedoeld om afgestudeerden voor te bereiden op het beheer van het elektriciteitsnet van de toekomst. Het tekort aan geschoolde arbeidskrachten is een van de grootste uitdagingen waarmee de energiesector momenteel wordt geconfronteerd. Duitsland heeft jonge getalenteerde mensen nodig om hen op te leiden op het gebied van planning, implementatie, aanleg en onderhoud van elektriciteitsnetinfrastructuur.

6 TOELICHTING BIJ DE JAARREKENING

6.1 Algemene toelichting

De financiële resultaten van Elia Group en haar dochternemingen blijven robuust in een context van 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%) €2.356,4 miljoen;
- Eurogrid International (100%), €1.454,2 miljoen;
- Elia Grid International (50,01%), €2,5 miljoen;
- Windgrid (100%), €12,0 miljoen

De belangrijkste wijzigingen in 2022 zijn de volgende:

- Elia Transmission Belgium voerde 2 kapitaalverhogingen uit voor een totaal bedrag van € 295,1 miljoen, die volledig werd onderschreven door Elia Group;
- Eurogrid International heeft ook een kapitaalsverhoging gerealiseerd van € 200 miljoen; die volledig werd onderschreven door de Vennootschap;
- Oprichting van Windgrid voor € 12 miljoen.

Vlottende activa

De **handelsvorderingen** bedragen €5,4 miljoen, de stijging van €3,7 miljoen is hoofdzakelijk toe te schrijven aan intra groep facturaties.

De **overige vorderingen** bedragen €0,03 miljoen en bevatten voornamelijk een terug te vorderen btw-bedrag.

Het bedrag van de **eigen aandelen** die op 31 december 2022 werden aangehouden, bedraagt €1,8 miljoen en stemt overeen met 13.480 aandelen aangehouden in het kader van het liquiditeitscontract.

De **cashpositie** (liquide middelen en geldbeleggingen) bedraagt €147,3 miljoen ten opzichte van €37,2 miljoen in 2021.

De **overlopende rekeningen** bedragen €3,3 miljoen en zijn quasi stabiel gebleven in vergelijking met €3,8 miljoen vorig jaar.

Eigen vermogen**Kapitaal**

Op 31 december 2022 bestaan het kapitaal en de uitgiftepremies uit de volgende rubrieken:

in miljoen €	2022	2021
Kapitaal	1.833,6	1.714,2
Uitgiftepremies	738,6	262,9
Einde boekjaar	2.572,2	1.977,1

In juni vond een kapitaalsverhoging plaats van €590.113.068,00 (inbegrepen uitgiftepremie van € 471.900.859,84) en daarbij werden 4.739.864 aandelen aan toonder uitgegeven. In december vond een 2^{de} kapitaalverhoging van €4.999.972,80 (inbegrepen uitgifte premie van €3.804.848,00) plaats ten voordele van het personeel. Het totaal aantal uitstaande aandelen op 31 december 2022 bedraagt 73.515.839. Onder de rubriek aandeelhoudersstructuur wordt dit verder toegelicht.

Op 31 december 2022 zijn er geen warrants en geen converteerbare obligaties die aanleiding kunnen geven tot een toename van het aantal aandelen.

Reserves

in miljoen €	2022	2021
Wettelijke reserves	180,3	173,0
Reserves voor eigen aandelen	1,8	0,8
Belastingvrije reserves	0,1	1,6
Beschikbare reserves	1,2	0,7
Overgedragen winst	78,8	82,2
Totaal	262,3	258,4

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 €998,9 miljoen en omvatten onder meer een obligatielening en een achtergestelde lening.

Langetermijnschulden

(in miljoen €) (boekwaarde)	2022	2021
Achtergestelde leningen	700,0	700,0
Uitgifte van obligatieleningen	298,9	298,7
Totaal leningen	998,9	998,7

De achtergestelde lening (€700,0 miljoen) werd weergegeven onder de rubriek "Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen", aangezien de Vennootschap deze lening contractueel kan opvragen in de loop van 2023, hetgeen gedeeltelijk is gebeurd in maart 2023 voor een bedrag van €500,0 miljoen.

Overzicht leningen

(in miljoen €) (nominale waarde)	Vervaldag	Nominale waarde
Uitgifte van achtergestelde lening 2018/Onbepaald	Datum 1 ^e opvraag datum 09/2023	700,0
Uitgifte van senior bond 2018/10 jaar	2028	300,0
Totaal lange termijn		1.000,0

De **handelsschulden** (€3,0 miljoen) stegen met €1,0 miljoen tegenover eind vorig boekjaar.

De **vooruitbetalingen op bestellingen** bedragen €3,6 miljoen en zijn stabiel ten opzichte van vorig jaar.

De **schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten** bedragen €1,4 miljoen. Het gaat voornamelijk om te betalen bezoldigingen en sociale lasten.

De **overige schulden** (€141,7 miljoen) omvatten voornamelijk het uit te keren dividend voor een totaal van €140,4 miljoen.

De **overlopende rekeningen** bedragen €3,0 miljoen tegenover €3,0 miljoen eind 2021. Deze rubriek bevat de nog toe te rekenen kosten met betrekking tot de financiële lasten op leningen (€2,8 miljoen).

6.2.2 Resultatenrekening**Overige bedrijfsopbrengsten**

(miljoen €)	2022	2021
Andere recuperaties	1,0	0,3
Intragroepfacturaties	7,7	0,7
Totaal	8,7	1,0

De herfacturaties binnen de groep omvatten in 2022 vooral de doorrekening van de kosten van de holdingmaatschappij, waaronder de herfacturatie (€5,8 miljoen) van de kosten in verband met de kapitaalverhoging die in juni 2022 door Elia Group werd doorgevoerd en gedeeltelijk werd overgedragen aan haar dochterondernemingen ETB en Eurogrid International.

Bedrijfskosten

De **diensten en diverse goederen** (€10,0 miljoen) zijn gestegen met €5,0 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.

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

(miljoen €)	2022	2021
Bezoldigingen	1,2	0,9
Sociale lasten	0,3	0,3
Pensioenen en gelijkaardige verplichtingen	0,3	0,1
Overige sociale lasten	0,0	0,0
Totaal	1,9	1,4

De **bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen** zijn met €0,5 miljoen gestegen ten opzichte van 2021. Deze stijging is voornamelijk te wijten aan kosten voor pensioenverplichtingen. Het aantal VTE's blijft quasi stabiel op 6,5. Eind 2022 bedraagt het aantal VTE's 5,8.

Financieel resultaat

De **recurrente financiële opbrengsten** bedragen €180,6 miljoen en bestaan voornamelijk uit ontvangen dividenden voor een bedrag (€180,0 miljoen) van Eurogrid International en Elia Transmission Belgium.

De **recurrente financiële kosten** (€32,5 miljoen) omvatten vooral de intresten voortvloeiend uit de lange- en kortetermijnleningen (€27,8 miljoen). Daarnaast werden in 2022 €4,2 miljoen kosten geboekt in het kader van de kapitaalverhoging van de vennootschap.

Belastingen

In 2022 bedraagt de winst over het boekjaar voor belastingen €144,2 miljoen. Na toevoeging van de verworpen uitgaven en na aftrek van de definitieve belastbare inkomsten bedraagt de belastingkost van Elia Group in 2022 €0,0 miljoen.

Winstverdeling

De raad van bestuur zal aan de algemene vergadering van 16 mei 2023 voorstellen om een dividend uit te keren van €1,91/aandeel en de winst als volgt te verdelen:

Winst van het boekjaar	144.244.930,86
Onttrekking aan de belastingvrije reserves	1.494.700,00
Overgedragen winst van het vorige boekjaar	82.232.691,34
Te bestemmen	227.972.322,20
Toevoeging aan de overige reserves	1.494.700,00
Toevoeging aan de wettelijke reserve	7.286.981,55
Uit te keren dividend	140.389.505,69
Over te dragen winst	78.801.134,96

7 FINANCIËLE INSTRUMENTEN

Elia Group maakt geen gebruik van financiële instrumenten om eventuele toekomstige risico's in te dekken.

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.

9 BEZOLDIGINGEN VAN DE COMMISSARISSEN

De bezoldigingen van het college van commissarissen bedragen €191.370,24 in 2022.

Extra opdrachten werden gefactureerd voor een totaal van €328.850 (na goedkeuring door het audit comité).

10 ONDERZOEK EN ONTWIKKELING

In lijn met zijn strategische prioriteiten pakt Elia Group NV de uitdagingen aan van een steeds complexere werking van het netwerk, een sterkere integratie van hernieuwbare energiebronnen en een efficiënt infrastructuurbeheer.

In 2022 bleef Elia Group NV- de 'Moonshots' uitvoeren, een selectie van ambitieuze projecten die zich richten op baanbrekende initiatieven die de belangrijkste domeinen van hun activiteiten bestrijken. De projecten met betrekking tot assetbeheer, infrastructuur en offshore worden hieronder kort beschreven.

De moonshot rond assetbeheer heeft als doel de nauwkeurigheid en snelheid van de incidentverificatie te verbeteren met behulp van geavanceerde technologieën, zoals drones, robots, sensoren of digitale modellering. De ambitie is om binnen tien minuten na het incident inzicht te krijgen. Dit zal een gunstig effect hebben op de impact die een incident kan hebben op het net, wat een relevant resultaat is nu we de grenzen van ons net steeds vaker bereiken. De moonshot rond infrastructuur is gericht op het opbouwen van uitgebreide kennis over kabels. Dit ondersteunt vroegtijdige detectie van storingen en een ondergronds net met maximale betrouwbaarheid.

De moonshot rond systeembeheer heeft betrekking op de stabiliteit van ons net. Aangezien grote, klassieke elektriciteitscentrales geleidelijk buiten gebruik worden gesteld en worden vervangen door hernieuwbare energiebronnen zal de stabiliteit van het net afnemen. We zullen daarom nieuwe manieren testen en aantonen om de productie van hernieuwbare energie zodanig te regelen dat ze even stabiel is als conventionele elektriciteitscentrales. Dit wordt ook wel 'Grid Forming'-controle genoemd.

De moonshot rond offshore zal een plug-and-play-'mastercontroller' leveren die de stromen in het vermaasde offshore net optimaliseert, de congesties vermindert en de bevoorradingszekerheid verbetert. In het kader van CAPEX-optimalisatie en het bouwen van multifunctionele offshore-activa zal dit de operator helpen om de werking van zijn net volledig te optimaliseren.

Ten slotte heeft Elia Group NV, in het kader van de moonshot rond consumer centricity, onderzocht hoe eigenaars van zonnepanelen volledige controle kunnen krijgen over de elektriciteit die ze opwekken, zelfs in een grensoverschrijdende context. Dit ondersteunt de ontwikkeling van een peer-to-peer handelssysteem voor elektriciteit.

Naast deze moonshots werden in 2022 ook een reeks innovatieve projecten gelanceerd of ontwikkeld. Dit omvat een 'Proof of Concept' van optimaal spanningsbeheer, één van de uitdagingen van de energietransitie; het gebruik van hyperspectrale camera's om het onderhoud van onze activa te optimaliseren, om de blootstelling aan veiligheidsrisico's te beperken en om vroege detectie van corrosieproblemen mogelijk te maken; en het testen en ontwikkelen van robots die in staat zijn om te werken in HVDC-stations met significante elektromagnetische niveaus, zodat menselijke blootstelling aan straling wordt vermeden en continue monitoring van deze kritieke activa wordt gewaarborgd.

Tot slot bleef Elia Group NV in 2022 evenementen organiseren ter ondersteuning van innovatie, zoals de Open Innovation Challenge 2022, die gewijd was aan duurzaamheid, en de tweede Elia Group hackathon, die focuste op de ontwikkeling van klantgerichte energiediensten.

De link met andere eerder beschreven risico's is vrij direct. Innovatie werkt als een vehikel voor culturele verandering. Alle projecten worden uitgevoerd in samenwerking met het bedrijf, ze profiteren van flexibele methoden en hun resultaten dienen als een onthulling van nieuwe technologieën. Het bedrijf kan ook innovatievoorstellen indienen bij The Nest, een incubator met een specifieke risicovrije werkomgeving die snelle prototyping van veelbelovende projecten mogelijk maakt.

11 BIJKANTOREN

De onderneming heeft geen bijkantoren in België.

12 CONTINUITEIT

De bestuurders herbeoordeelden de continuïteitsveronderstelling van de Vennootschap 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, dat inclusief de overdragen winst, €2.834.503.794 beloopt. Bijgevolg blijft het continuïteitsbeginsel van toepassing bij het opstellen van de jaarrekening.

13 BELANGENCONFLICT

In 2022 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 RISICOBEEHEER

14.1 Beheerssysteem voor risico's en opportuniteiten

14.1.1 Doel van risicobeheer

Elia Group wil de infrastructuur van de toekomst realiseren om zo een succesvolle energietransitie te faciliteren in het belang van de gebruikers. De Groep doet dat in een context met heel wat uitdagingen. Er zijn factoren die de activiteiten van de Groep – in het bijzonder de activiteiten van haar twee transmissienetbeheerders – complexer maken. Deze zijn, om er maar enkele te noemen: de wijzigingen in de Europese energiemarkt; de grootschalige ontwikkeling van productietechnologieën voor hernieuwbare energie met grote variabiliteit en moeilijk te beheren productiepatronen; de stijgingen van de grondstofprijzen, de inflatie en stijgende energiefacturen door de geopolitieke context; de beperkte middelen en de verouderende infrastructuur.

De aanpak van Elia Group bestaat erin om deze complexe omgeving en problemen te integreren in haar risico-informatiesysteem. Dankzij dit informatiesysteem kunnen we makkelijker op ongewenste gebeurtenissen anticiperen, prioriteiten bepalen m.b.t. de middelen en de organisatie veerkrachtiger maken.

Dankzij ons systeem om risico's en opportuniteiten te beheren, kunnen we het effect van onzekerheden op de realisatie van onze doelstellingen bepalen, begrijpen en beheren. Om het met de woorden van risicobeheerexpert James Lam te zeggen: "Het enige alternatief voor risicobeheer is crisisbeheer en crisisbeheer is heel wat duurder, tijdrovender en lastiger".

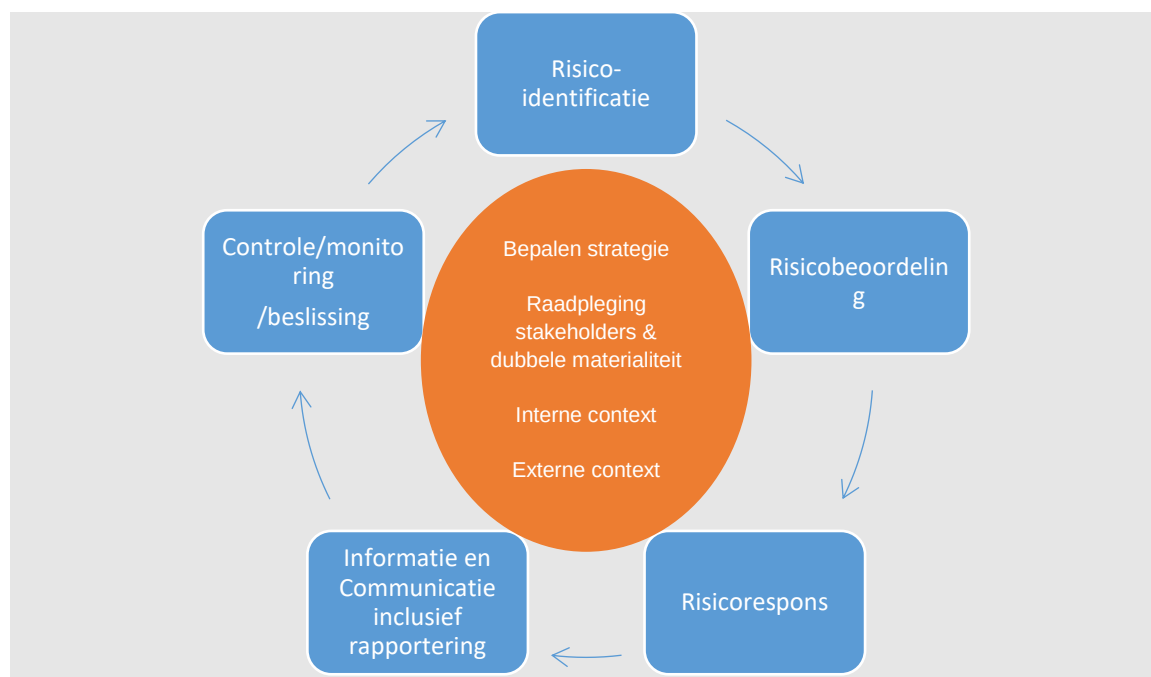
14.1.2 Toelichting bij ons risicobeheer

Onzekerheden kunnen de bron zijn van gewenste gebeurtenissen (opportuniteiten) 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 kan nadelig worden beïnvloed door een aantal factoren. Om deze volledig en systematisch te beheren, wordt hun mogelijke impact geanalyseerd in een reeks 'risicodomeinen', waaronder veiligheid en gezondheid, continuïteit van de bevoorrading en winstgevendheid.

14.1.3 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 2022 voerde de Groep bijvoorbeeld een dubbele materialiteitsbeoordeling uit die rekening hield met onze operationele context, de risico's en opportuniteiten alsook de noden en verwachtingen van de stakeholders. Het resultaat van deze oefening hebben we teruggekoppeld naar het beheersproces van onze risico's en opportuniteiten. Dit ondersteunt de Groep om op termijn toegevoegde waarde te creëren en te behouden. Dit toont dat de aanpak van de Groep gebaseerd is op geïntegreerd denken. De grafiek hieronder illustreert dit.



14.1.4 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 het 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.

Referentiekader risico's/ documenten	Betrokken actoren	Actie	Resultaat
Risicobeleid Risicorapport Groep	Raad van bestuur & Auditcomité	Risico-rapportering toetsen Valideren van de groepsstrategie	Toezicht door de top van de organisatie Richting aangeven
Risicobeleid Risicorapport Groep	Colleges van dagelijks bestuur (allebei op groeps- en TNB-niveau)	Risico-rapportering toetsen Valideren van risicobereidheid van de organisatie Definiëren van de strategie	Toezicht door de top Richting aangeven
Risicoregister van het bedrijf bijhouden	Groeps- & lokale risico's departementen	Verwerken van contextuele informatie ¹⁷ Vorbereiding van de risicorapporteringsoefening van de Groep Ondersteuning voor risicobeoordeling Advies aan de business Monitoren van vorderingen actieplannen	Holistische kijk op risico's en onzekerheden Consistente risicobeoordeling
Beheer van bedrijfsrisico's Register van bedrijfsrisico's bijhouden Plannen inzake bedrijfscontinuïteit	Verantwoordelijke directeurs en senior management	Vertalen van strategie in stappenplannen Overzicht van bedrijfsrisico's Input voor risicorapportering van de Groep Coördineren van actieplannen	Veerkrachtigere processen
Register bedrijfsrisico's bijhouden	Action owners	Uitvoeren van actieplannen	Risicobeperking

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.

Het risicorapport van de Groep werd in 2022 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. 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. Ze 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 voor de maatschappij. Er wordt samengewerkt met alle departementen om Elia Group optimale

¹⁷ Voorbeeld: geopolitiek, regelgeving, markt, intern

kansen te bieden om haar strategische doelstellingen te realiseren. Risicobeheer adviseert de onderneming over de aard en de mogelijke gevolgen van toekomstige risico's.

14.1.5 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. Het risicorapport van de Groep werd in 2022 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.

Risicodimensies of gelijkwaardig	Waarden die het substantiële karakter van risico's aangeven
Bevoorradingszekerheid	Aantal mensen dat getroffen wordt door de onderbreking van de stroomvoorziening. Een drempel van 250 duizend mensen wordt als substantieel beschouwd ¹⁸ .
Reputatie	Een voorbeeld van een aanzienlijk effect op de reputatie is het niet tijdig leveren van transmissie-infrastructuur ter ondersteuning van de integratie van hernieuwbare energie.
Cashflow	Risico's die, indien ze zich voordoen, ertoe leiden dat ten minste 10% van onze totale beschikbare liquiditeit wordt aangetast.
Winst en verlies	Risico's die, indien ze zich zouden voordoen, tot een impact van 1,5% van onze winst en verlies zouden leiden.
Veiligheid en gezondheid	Risico's die, indien ze zich voordoen, zouden leiden tot letsels bij het personeel en/of werkverzuim.
Een bedreiging voor de implementatie van onze strategie of voor de waardecreatie	Elke bedreiging, die indien ze zich voordoet, een schadelijk effect kan hebben op de implementatie van onze strategie. Bijvoorbeeld een bedreiging voor de waardecreatie zoals uitgestippeld in onze voornaamste strategische initiatieven m.b.t. de netten, het systeembeheer, de marktfacilitering of de ondersteuning van de energietransitie en in het bijzonder de decarbonisatie.

¹⁸ Deze drempel stemt overeen met het Europees programma voor de bescherming van kritieke infrastructuur (EPCIP), de EPCIP-richtlijn en de definitie van kritieke infrastructuur.

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

Beoordeling van het effect van de risico's volgens verschillende tijdschema's (in jaren)			
	Vanaf	Tot	Voorbeelden:
Kortetermijnrisico's	0	1	Operationele risico's omtrent de bevoorradingszekerheid en cyberaanvallen zouden zich over een jaar of twee kunnen voordoen. Uitzonderingen: extreme weersomstandigheden en klimaatrisico's. Hun terugkeerfrequentie ligt doorgaans in de grootteorde van 1 op 100 jaar. Dit rechtvaardigt de verruiming van het tijds kader voor kortetermijnrisico's: tussen 0 en 5 jaar.
Middellangetermijnrisico's	2	5	De tariefmethodologieën worden vastgelegd voor periodes van 4 jaar in België en 5 jaar in Duitsland. Uitzondering: voor klimaatrisico's wordt een andere grootteorde gebruikt van 5 tot 10 jaar.
Langetermijnrisico's	6	10	De federale ontwikkelingsplannen die beschrijven welke investeringen er nodig zijn voor de nationale transmissienetten hebben een termijn van 10 en 20 jaar. Onze duurzaamheidsdoelstellingen, beschreven in ons ActNow-programma, omvatten de doelen die we nastreven tegen 2030 en 2040. Uitzondering: aangezien we verschillende klimaatscenario's onderzoeken en vulnerabiliteitsbeoordelingen uitvoeren, nemen we langere tijdshorizonten in aanmerking: 2030, 2040, 2050 en 2100. Deze horizonten zijn afgestemd op de levensduur van grote investeringen en nieuwe assets. Dit rechtvaardigt het hanteren van een uitgebreider tijds kader voor wat wij als de 'lange termijn' beschouwen: tussen 10 en 80 jaar.

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

We hanteren eenzelfde proces om opportuniteiten te beoordelen.

14.1.6 Controle

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 topics.

Het interne auditteam speelt ook 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 haar opdracht: namelijk het toezicht op de efficiëntie van de interne controlesystemen, het risicobeheer en de processen voor de rapportering van de onderneming.

14.1.7 Beheer van klimaatrisico's

Om het beheer van klimaatrisico's continu te verbeteren, heeft Elia Group uiteenlopende maatregelen ingevoerd. De voornaamste maatregel is het aanpakken van de **onderliggende oorzaak van het risico**, in plaats van enkel de gevolgen te behandelen. 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**, een

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. Daarnaast sturen we de ontwikkeling van verschillende klimaatscenario's bij. We hebben de kritieke bedrijfsrisico's en -opportuniteiten in kaart gebracht volgens de TCFD-categorieën. Bovendien informeren we meer over onze blootstelling aan klimaatgerelateerde risico's in de TCFD-informatie aan het einde van dit hoofdstuk.

14.2 Risico's en opportuniteiten voor de onderneming

14.2.1 Contextuele factoren

In 2022 heerste grote macro-economische en geopolitieke onzekerheid als gevolg van een onvolledig economisch herstel na de pandemie, de oorlog in Oekraïne, de energiecrisis en de stijgende rentevoeten en inflatie.

14.2.1.1 Geopolitieke context

Er is sprake van een algemene trend naar deglobalisering en meer nationaal protectionisme. Europa's afhankelijkheid van Chinese import (grondstoffen, zeldzame aardmetalen, magnesium, zonnepanelen, enz.) voor een succesvolle energietransitie en van Russische olie en gas behoren tot de belangrijkste geopolitieke thema's voor ons risicobeheer. In vergelijking met andere wereldspelers heeft de Europese Unie ook een minder gunstige positie op het gebied van micro- en nano-elektronica, zoals halfgeleiders, cloud computing, AI en robotica. Onlangs maakte de Europese Commissie bezwaar tegen de Amerikaanse Inflation Reduction Act. Deze wet, een gigantisch pakket van fiscale steunmaatregelen om de bevoorradingszekerheid te bevorderen en de klimaatverandering tegen te gaan, zou immers de toekomst van de Europese industrie in gevaar brengen.

14.2.1.2 Macro-economische context

De rentevoeten en inflatie zijn aanzienlijk gestegen in 2022. Dit heeft, in combinatie met de loonsverhogingen en de stijgende productiekosten, geleid tot hogere kapitaaluitgaven, die volledig zijn opgenomen in de gereguleerde activabasis en als zodanig worden vergoed. Ook afhankelijk van het type operationele kosten (beheersbaar/niet-beheersbaar) dekt het regelgevend kader de impact van inflatie. Indien de rentevoeten stijgen, worden de door de regelgever goedgekeurde financiële kosten doorberekend aan de consumententarieven ('embedded debt'-principe) voor Elia Group NV en gedeeltelijk doorberekend voor 50Hertz Transmission GmbH (volledig voor offshore en nieuwe onshore CAPEX). De impact op voorzieningen op lange termijn (personeelsbeloningen/ontmanteling) wordt voornamelijk administratief verwerkt via OCI (niet-gerealiseerde resultaten) onder IFRS.

14.2.1.3 Energiecrisis

De verstoorde gastoevoer vanuit Rusland, de beperkte beschikbaarheid van Franse kernenergie en Noorse waterkracht, de sabotage van de gaspijpleidingen Nord Stream 1 en 2 en de beslissing van de OPEC om minder olie op te pompen, hebben geleid tot een minder gunstige context om de Belgische en Duitse bevoorradingszekerheid te handhaven. Om de stabiliteit van het net in de winter 2022/2023 te waarborgen, wordt in België de adequacy nauwgezet en met wekelijkse updates opgevolgd en worden in Duitsland stresstests van het elektriciteitssysteem uitgevoerd.

In 2022 werd de hoogste gemiddelde jaarprijs voor de day-aheadmarkt ooit genoteerd (€245/MWh). Door de stijging van de elektriciteitsprijzen is het elektriciteitsverbruik in België met 3,3% en in Duitsland met 4% gedaald ten opzichte van 2021.

De Europese Raad heeft noodmaatregelen op korte termijn genomen (vereisten voor gasopslag, vermindering van de vraag naar elektriciteit, plafond op marktinkomsten uit inframarginale technologieën, maatregelen voor de detailhandel (kmo's), solidariteitsheffingen voor de sector fossiele brandstoffen) en wil structurele hervormingen (marktontwerp) doorvoeren om de

bevoorradingzekerheid van gas en elektriciteit te garanderen en om het probleem van de hoge energieprijzen aan te pakken. Op 19 december 2022 hebben de Europese ministers van Energie een akkoord bereikt over een prijsplafond voor gas. Dit mechanisme leidt tot minder onzekerheid over de gasprijzen en kan op termijn een positieve impact hebben op de elektriciteitsprijzen.

14.2.1.4 Energietransitie

De hoge gas- en elektriciteitsprijzen hebben een enorme impact op de energie-intensieve sectoren en hun activiteiten. Deze situatie, in combinatie met de hogere rentevoeten en het onvolledig economisch herstel na de pandemie, kan leiden tot verschillen tussen sectoren en bedrijven: sommige kunnen hun energietransitie versnellen, terwijl het voor andere niet mogelijk is om op korte termijn te investeren in elektrificatie en/of energie-efficiëntie.

In juli 2022 heeft het Europees Parlement beslist om sommige investeringen in kerncentrales een groen label te geven. Dit leidt tot een soort heropleving van kernenergie en een vertraagde duidelijkheid over de energiemix op lange termijn in sommige Europese landen.

De Europese industrie kent een immense transformatie en is haar bedrijfsprocessen volop aan het verduurzamen. Uit 'Powering Industry towards Net Zero', de studie die Elia Group in november 2022 publiceerde, blijkt dat elektrificatie hierin een sleutelrol zal spelen. Tegen 2030 zal het industriële elektriciteitsverbruik in België met 50% toenemen.

14.2.2 Belangrijkste opportuniteiten

14.2.2.1 Groene financiering

14.2.2.1.1 Beschrijving

Als we klimaatverandering succesvol in ons bedrijfsmodel kunnen verankeren, krijgen we toegang tot financieringen op basis van ESG-criteria. Daardoor kunnen wij gemakkelijker onze infrastructuurportefeuille financieren. Als we de EU-taxonomie voldoende naleven, hebben we bovendien een ruimere financiële basis en kunnen we gemakkelijker eigen en vreemd vermogen aantrekken.

14.2.2.1.2 Onzekerheden

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

Een groot aantal niet-financiële kaders die mogelijk tegenstrijdig zijn of lasten met zich kunnen meebrengen.

14.2.2.1.3 Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

Middellange termijn.

14.2.2.1.4 Respons

Rapportering overeenkomstig de Eu-taxonomie - De Groep was één van de eerste TNB's die een EU Taxonomy case study heeft gepubliceerd in november 2021.

2022 - Continue verbetering van klimaatscenario's - Hiermee kan de kwetsbaarheid voor klimaatrisico's beter worden beoordeeld, overeenkomstig de rapporteringsvereisten om state-of-the-art klimaatscenario's te gebruiken.

2022 - Anticiperen op nieuwe vereisten (CSRD, ...) - Dit omvat bijvoorbeeld een betere risicorapportering die de afstemming met TCFD-principes bevordert, aangezien ze sterk verbonden zijn met CSRD.

14.2.2.2 Expertise verworven in België en Duitsland benutten

14.2.2.2.1 Beschrijving

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

14.2.2.2.2 Onzekerheden

Bijzonderheden per land - Een goed inzicht in lokale markten, vergoedingsmechanismen, vergunningsprocessen en het beheer van belanghebbenden maakt deel uit van ons risicobeheerproces en draagt bij tot het nemen van investeringsbeslissingen en het succesvol uitvoeren van projecten.

Concurrentie met andere spelers, in het bijzonder met spelers met een lokale aanwezigheid in andere segmenten van onze waardeketen.

Specifieke risicobeoordelingen van leveranciers (bijvoorbeeld de capaciteit van offshore uitrusting) worden ook ingeperkt.

Het partnerschapsrisico omvat de ethische normen en financiële positie van onze partners.

14.2.2.2.3 Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

Middellange termijn.

14.2.2.2.4 Respons

De Groep heeft een offshore strategie. Dit heeft onder meer geleid tot de oprichting van WindGrid in 2022: een filiaal dat voortbouwt op de offshore expertise van Elia en 50Hertz. EGI, een ander dochterbedrijf, 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.

14.2.2.3 Netwerkinfrastructuurprojecten voor de energietransitie

14.2.2.3.1 Beschrijving

Door netwerkinfrastructuurprojecten uit te voeren, ondersteunen we de energietransitie en de ontwikkeling van Europese markten en vergroten we de Europese bevoorradingszekerheid. Kortom, de Groep werkt in het belang van de samenleving. Omdat steeds meer industriële spelers en eindgebruikers toegang willen tot groene energie, wordt netwerkinfrastructuur om deze energie te transporteren steeds belangrijker.

14.2.2.3.2 Onzekerheden

Anticiperen op toekomstige infrastructuurnoden - Er bestaan nog onzekerheden over de timing van de energietransitie, zoals de snelheid waarmee elektrische voertuigen in het systeem worden geïntegreerd, de snelheid waarmee industriële processen worden geëlektrificeerd en de timing voor de wijdverspreide invoering van warmtepompen.

14.2.2.3.3 Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

Korte en middellange termijn.

14.2.2.3.4 Respons

De toekomstige elektriciteitsbehoeften ramen - Dit omvat langetermijnstudies over de integratie van elektrische voertuigen of adequacy- en flexibiliteitsstudies.

Een verhoogde CAPEX afleveren - Kwaliteitsvolle implementatie van federale ontwikkelingsplannen.

Risicobeheer van infrastructuurprojecten om kwalitatief hoogstaande projecten tijdig en binnen het budget af te leveren.

De harmonisatie van apparatuurspecificaties om meer invloed te hebben in een verzadigde markt van elektrische apparatuur. Bovendien zorgt de ontwikkeling van geharmoniseerde normen voor meer efficiëntie en vereenvoudiging.

14.2.2.4 Digitalisering om de toenemende complexiteit te beheren

14.2.2.4.1 Beschrijving

Elia Group is van mening dat er nood is aan een nieuwe manier om het toekomstige elektriciteitssysteem te beheren om maximaal voordeel te halen uit de energietransitie. Dit zal mogelijk worden gemaakt door digitalisering van het elektriciteitssysteem, 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.

14.2.2.4.2 Onzekerheden

Snelheid van de transformatie van interne processen en de samenleving.

Cyberaanvallen - Als de digitalisering niet goed wordt geïmplementeerd, kan dit leiden tot nieuwe kwetsbaarheden, wat het net kan blootstellen aan cyberaanvallen.

14.2.2.4.3 Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

Middellange en lange termijn.

14.2.2.4.4 Respons

Ontwikkeling van een nieuw digitaal regelsysteem: het Modular Control Centre System (MCCS).

De introductie van een consumentgericht marktontwerp om de hindernissen van het huidige marktontwerp aan te pakken. Door deze hindernissen kunnen kleine flexibiliteitsassets niet deelnemen aan de markt.

Zie ook 'Consumer Empowerment'.

14.2.2.5 Opleiding

14.2.2.5.1 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 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 kan zorgen.

14.2.2.5.2 Onzekerheden

Het vermogen van werknemers om om te gaan met veranderingen en nieuwe vaardigheden toe te passen.

14.2.2.5.3 Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

Middellange en lange termijn.

14.2.2.5.4 Respons

Via de Elia Academy worden onze medewerkers opgeleid op diverse domeinen zoals technische, economische en soft skills, IT of talenkennis. De Elia Group Digital Academy en onze Digital Online

Training School (DOTS) bieden leertrajecten aan om binnen de hele Groep de digitale vaardigheden verder te ontwikkelen.

Wendbaarheid van onze processen.

14.2.2.6 Diversiteit en inclusie

14.2.2.6.1 Beschrijving

Via nieuwe werkwijzen en initiatieven voor diversiteit, gelijke kansen en inclusie kan de Groep nieuwe talenten aantrekken, haar prestaties verbeteren en veerkrachtiger worden. Het samenkomen van verschillende achtergronden en mindsets bevordert het innovatieve karakter van de Groep; een eigenschap dat we verder willen ontwikkelen.

14.2.2.6.2 Onzekerheden

Onze werkprocessen aanpassen aan de behoeften van nieuwe medewerkers.

De Groep als aantrekkelijke werkgever.

14.2.2.6.3 Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

Middellange en lange termijn.

14.2.2.6.4 Respons

Diversiteit, gelijke kansen en inclusie (DEI) maakt integraal deel uit van onze talentmanagementstrategie. Zo heeft de Groep een DEI-roadmap ontwikkeld en interne DEI-ambassadeurs aangesteld.

Onze aanwervingsprocessen zijn ontworpen om inclusieve werving te ondersteunen.

Onze organisatie wil ook inclusief leiderschap bevorderen.

2022 - Organisatie van sensibiliseringssessies over inclusie van mensen met een beperking.

14.2.2.7 Consumer Empowerment

14.2.2.7.1 Beschrijving

Als de consumenten de juiste marktsignalen krijgen, kunnen zij helpen het systeem en het net in evenwicht te houden door hun elektriciteitsverbruik aan te passen aan het aanbod.

14.2.2.7.2 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.

14.2.2.7.3 Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

Middellange termijn.

14.2.2.7.4 Respons

Klantgerichte initiatieven zoals ons consumentgericht marktontwerp dat massale deelname en flexibiliteit aan de vraagzijde wil bevorderen.

Zie ook 'Digitaliseringsopportunity'.

2022 - Partnerschap met BESIX om slimme gebouwen een actieve rol te geven in het elektriciteitssysteem.

2022 - Elia Group, re.alto en Elli (Volkswagen Group) starten samenwerking om de integratie van elektrische voertuigen in het net en de verdere decarbonisatie van de samenleving te versnellen.

2022 - verslag van Delta Energy & Environment over het flexibiliteitspotentieel van de consument in België. In dit verslag wordt het potentieel voor een belastingverschuiving en vermindering van de piekbelasting geanalyseerd.

14.2.3 Belangrijkste risico's

14.2.3.1 Klimaatrisico's

14.2.3.1.1 Beschrijving

De Groep is onderhevig aan bepaalde fysieke en overgangsgelateerde klimaatrisico's. Indien er niet adequaat op wordt geanticipeerd, kunnen fysieke klimaatrisico's leiden tot minder gunstige bedrijfsomstandigheden voor de activa van de Groep of zelfs tot beschadiging ervan. Dergelijke omstandigheden kunnen risicofactoren opwekken voor onvoorziene gebeurtenissen en verstoring van de bedrijfscontinuïteit. Voorts impliceert de overgang naar een koolstofarme economie uitgebreide beleids-, juridische, technologische en marktveranderingen. Indien de Groep bovendien niet in staat is om te voldoen aan de relevante verwachtingen in verband met de decarbonisatiedoelstellingen die zij heeft gesteld, kan dit een negatieve impact hebben op haar reputatie.

14.2.3.1.2 Onzekerheden

Extreme weersomstandigheden zoals stormen, koudegolven, hittegolven, overstromingen, droogte en natuurbranden, die de infrastructuur kunnen beschadigen, belemmeren het beheer van het net en wekken risicofactoren op voor onvoorziene gebeurtenissen en verstoring van de bedrijfscontinuïteit.

De ESG-regelgeving verandert razendsnel. Het risico bestaat dat vereisten anders worden geïnterpreteerd en dat daardoor niet aan alle vereisten of verwachtingen wordt voldaan.

De invoering van strenge regelgeving in verband met de uitstoot van broeikasgassen zoals SF6 kan leiden tot hogere onderhoudskosten, moeilijkheden om alternatieve technologieën te vinden of afschrijvingen van activa die niet volledig afgeschreven zijn.

Frequentere of ernstigere hittegolven kunnen tot minder goede werkomstandigheden leiden voor de teams die onze projecten uitvoeren. We moeten onze werkprocedures mogelijk aanpassen om de impact op het welzijn van onze medewerkers te beperken.

14.2.3.1.3 Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

Middellange tot lange termijn.

14.2.3.1.4 Respons

Ons duurzaamheidsprogramma ActNow richt zich op vijf dimensies die overeenstemmen met de SGD'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.

2022 - Betere klimaatscenario's: gedetailleerder, een vollediger reeks klimaatparameters en tijdshorizonten die zijn aangepast aan onze behoeften en de levensduur van onze infrastructuur. Zo kunnen we de kwetsbaarheid voor klimaatrisico's beter beoordelen, overeenkomstig de rapporteringsvereisten om geavanceerde klimaatscenario's te gebruiken.

14.2.3.2 Bevoorradingszekerheid

14.2.3.2.1 Beschrijving

De bevoorradingszekerheid 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, enz. Deze fenomenen kunnen nadelige gevolgen hebben, zoals het Afschakelen van Vermogen.

14.2.3.2.2 Onzekerheden

Risico met betrekking tot het evenwicht - De groei van het aantal hernieuwbare bronnen die aangesloten zijn op Europese distributiesystemen en het aantal aansluitingen met grote offshore windparken creëren nieuwe uitdagingen voor het operationele netbeheer, vooral wat betreft de toegenomen volatiliteit van de energiestromen op ons net.

Adequacyrisico - De elektrificatie van andere sectoren in de hele samenleving zal leiden tot een groeiende vraag naar elektriciteit. De groei van hernieuwbare energiebronnen kan te traag zijn om aan deze stijgende vraag te voldoen. De gascrisis en de onbeschikbaarheid van kerncentrales in onze buurlanden zorgen voor groter adequacyrisico op korte termijn.

14.2.3.2.3 Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

Korte en middellange termijn.

14.2.3.2.4 Respons

Nationale en internationale samenwerking voor netbeheer.

Stresstest van het balancingrisico, nationale winter-/noodplannen en plannen van ENTSO-E.

2022- wekelijkse adequacyrapportering in België, gezien de beperkte beschikbaarheid van de Franse kerncentrales en gasvoorziening. In Duitsland werden stresstests van het elektriciteitssysteem (speciale analyses) uitgevoerd om de stabiliteit van het elektriciteitsnet in de winter 2022/2023 te waarborgen.

Hervormingen van het marktontwerp voor meer flexibiliteit.

Het potentieel voor flexibele vraagsturing uitwerken.

Vorbereiding van een geïntegreerde balancingmarkt op EU-niveau, om zo nieuwe marktspelers aan te trekken en nieuwe technologieën en digitale en klantgerichte initiatieven te ontwikkelen.

Adequacy- en flexibiliteitsstudies en nuttige informatie verstrekken aan de autoriteiten.

Capaciteitsvergoedingsmechanisme in België om de bevoorradingszekerheid van het land op langere termijn te garanderen.

Dimensie 1 van ons ActNow-programma: de decarbonisatie van de energiesector versnellen.

14.2.3.3 Onvoorziene gebeurtenissen en verstoringen van de bedrijfscontinuïteit

14.2.3.3.1 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 netwerk op de proef gesteld. In meer uitzonderlijke gevallen kunnen incidenten in het elektriciteitssysteem echter leiden tot verstoringen van de bedrijfscontinuïteit.

14.2.3.3.2 Onzekerheden

Extreme weersomstandigheden (zie klimaatrisico's).

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

Sabotage en terrorisme - Het transmissienet ligt geografisch wijdverspreid en is daarom blootgesteld aan daden van terrorisme of sabotage.

Storingen aan uitrusting - De waarschijnlijkheid dat onvoorziene gebeurtenissen zich voordoen, kan toenemen als er onvoldoende middelen worden geïnvesteerd in het onderhoud van apparatuur. Bovendien verdient offshore uitrusting bijzondere aandacht aangezien de Groep minder ervaring heeft met de gerelateerde technologie en aangezien de herstelmaatregelen complexer zijn.

14.2.3.3.3 Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

Alle tijdshorizonten.

14.2.3.3.4 Respons

Fysiek toegangsbeheer door veiligheidsonderzoeken van kritieke functies uit te voeren, de toegang tot schakelkamers en data-rooms te beperken en bijkomende beveiligingslagen voor kritieke infrastructuur te 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.

Dankzij preventie-, voorbereidings- en noodmaatregelen, zoals plannen voor bedrijfscontinuïteit en herstel, kunnen we ons voorbereiden op crisissituaties en snel reageren. Er worden regelmatig crisisoefeningen gehouden.

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

14.2.3.4 Vergunningen

14.2.3.4.1 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 zijn voorzien investeringsprogramma te realiseren, kunnen belemmeren of kunnen resulteren in extra kosten.

14.2.3.4.2 Onzekerheden

Vertraging bij vergunningen. De noodzaak om dergelijke goedkeuringen en vergunningen binnen bepaalde termijnen te verkrijgen, vormt een belangrijke uitdaging voor de tijdige uitvoering van projecten ter ondersteuning de energietransitie. Bovendien kunnen deze goedkeuringen en vergunningen voor de rechtbank aangevochten worden, wat tot verdere vertragingen leidt.

Complexe en veranderende regelgevingen met betrekking tot het milieu en de bescherming van in het wild levende dieren. Deze regionale, nationale en internationale regelgeving kan veranderen, wat kan leiden tot 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. Deze kosten omvatten de uitgaven in verband met de invoering van preventieve of remediërende maatregelen of het nemen van aanvullende preventieve of remediërende maatregelen om te voldoen aan toekomstige wijzigingen in wet- of regelgeving.

14.2.3.4.3 Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

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

14.2.3.4.4 Respons

Tijdens de vergunningsfase van onze projecten verstrekken we tijdig de nodige informatie. Onze teams die de vergunningen aanvragen, hebben regelmatig contact met de verschillende overheden. In het kader van belangrijke infrastructuurprojecten vergaderen we met belangrijke politieke stakeholders. We organiseren ook informatiesessies voor de gemeenschappen die betrokken zijn bij onze projecten. We zorgen voor transparantie voor externe experts die de relevantie van onze projecten en de geldigheid van onze technische keuzes moeten beoordelen.

De Duitse regering heeft de wet gewijzigd om de vergunningsprocedures te versnellen en zo infrastructuurprojecten sneller uit te voeren.

We brengen vogelbebakening aan op hoogspanningslijnen. Zo kunnen vogels de lijnen beter opmerken. In september 2022 hebben we voor het eerst drones gebruikt om vogelbebakening aan te brengen, een Belgische primeur.

In bosrijke gebieden creëren we aan weerszijden van onze lijnen corridors. In het kader van het Europese LIFE-programma hebben we voor de corridors een ecologisch beheerssysteem ontwikkeld.

Ons duurzaamheidsprogramma ActNow geeft concretere voorbeelden van acties waarmee we de milieueffecten kunnen vermijden, verminderen en compenseren.

14.2.3.5 Cyber & ICT

14.2.3.5.1 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, ongevallen of inbreuken op de veiligheid nog altijd mogelijk. Door de huidige geopolitieke context kunnen dergelijke gebeurtenissen zich vaker voordoen. Dergelijke gebeurtenissen zouden de continuïteit van de bevoorrading negatief beïnvloeden of kunnen leiden tot een inbreuk op de wettelijke of contractuele verplichtingen.

14.2.3.5.2 Onzekerheden

Digitalisering en de invoering van nieuwe technologieën en baanbrekende initiatieven - De energietransitie gaat automatisch gepaard met meer digitalisering, IoT, connectiviteit, enz. Dit zal een grote impact hebben op de cyberrisico's waarmee we worden geconfronteerd. Bovendien kunnen nieuwe technologieën zoals langeafstandsdrone's of robots op hun beurt het potentiële risico op storingen of menselijke fouten en de impact van mogelijke ICT-storingen verhogen.

Gegevensbescherming - De Groep verzamelt en bewaart ook gevoelige gegevens, zoals haar eigen bedrijfsgegevens en die van haar leveranciers en zakenpartners. De Groep is onderworpen aan verschillende regels en voorschriften inzake privacy en gegevensbescherming, waaronder de Algemene Verordening Gegevensbescherming met betrekking tot persoonsgegevens en de NIS-richtlijn.

Kritieke infrastructuur - Als essentiële dienstverleners en beheerder van kritieke netinfrastructuur is Elia Transmission Belgium onderworpen aan Europese, nationale en sectorspecifieke regelgeving, zoals de EPCIP-richtlijn, de NIS-richtlijn, alsook aan toekomstige regelgevingen, zoals de richtlijn inzake de veerkracht van kritieke infrastructuur en de Network Code inzake Cybersecurity, die een zwaardere last leggen op de TNB's om potentiële fysieke beveiligings- en cyberbeveiligingsrisico's te identificeren, te beoordelen en te beheren.

14.2.3.5.3 Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

Alle tijdshorizonten.

14.2.3.5.4 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 (bv. ISO 27000).

Bewustmaking en opleiding van werknemers.

14.2.3.6 Leverancier

14.2.3.6.1 Beschrijving

De Groep is afhankelijk van een beperkt aantal leveranciers en hun vermogen om tijdig apparatuur en/of infrastructuurwerk 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 haar beurt een negatief effect kan hebben op de reputatie van de Groep.

14.2.3.6.2 Onzekerheden

Capaciteitsproblemen - Door de complexiteit van de infrastructuurwerken en elektrische apparatuur, de toenemende vraag op de markt naar specialisten en leveranciers, is het mogelijk dat de Groep onvoldoende leveranciers of leveringscapaciteit vindt om haar projecten op tijd en binnen het budget (of helemaal niet) te realiseren.

Knelpunten in de bevoorradingsketen, schaarste van (kritieke) grondstoffen en stijgingen van de grondstofprijzen - Deze elementen hebben geleid tot een aanzienlijke stijging van grondstof- en transportprijzen, die ook de bevoorradingsketen van haar leveranciers hebben beïnvloed en hebben geleid tot een algemene stijging van de inflatiepercentages. Dit werd onlangs nog verergerd door de gebeurtenissen in Oekraïne en de daaruit voortvloeiende toegenomen geopolitieke instabiliteit. Bovendien kan een economische tegenwind in combinatie met een verhoogde inflatie leiden tot insolventie van bepaalde leveranciers of partners waarvan de leveranciers afhankelijk zijn. Er moet worden opgemerkt dat inflatie wordt doorberekend in de tariefmethodologieën waaraan Elia en 50Hertz onderworpen zijn.

14.2.3.6.3 Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

Korte en middellange termijn.

14.2.3.6.4 Respons

2022 - Verbeterde capaciteitsprognoses zodat bestellingen anticipatief geplaatst kunnen worden en de capaciteit voor kritieke apparatuur veiliggesteld kan worden.

Maatregelen om nieuwe markten te verkennen, het aantal leveranciers uit te breiden en de ondersteuning voor nieuwe leveranciers te verbeteren.

Interne expertise met betrekking tot kritieke technologieën en tools verder ontwikkelen.

Harmonisatie van de apparatuurspecificaties om meer invloed te krijgen binnen de verzadigde markt van elektrische apparatuur. Ook de ontwikkeling van geharmoniseerde standaarden bevordert de efficiëntie en ondersteunt vereenvoudiging.

De uitwerking van paraatheidsplannen voor toekomstige verstoringen.

14.2.3.7 Regelgeving

14.2.3.7.1 Beschrijving

Alle wijzigingen aan de tariefmethodologieën, vergunningen en certificeringen 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.

14.2.3.7.2 Onzekerheden

Wijzigingen aan de tariefmethodologieën - Ongeveer 94% van de opbrengsten van de Groep worden gegenereerd door tarieven die van toepassing zijn op de elektriciteitsnetten die de Groep exploiteert. Deze worden bepaald door de tariefmethodologieën die door de regelgevers worden vastgesteld, doorgaans voor perioden van vier jaar in België en vijf jaar in Duitsland. Sommige parameters voor de bepaling van het regulatorisch rendement zijn onderhevig aan onzekerheden. Ongunstige wijzigingen aan tarieven kunnen een negatieve invloed hebben op het infrastructuurprogramma voor de energietransitie.

In België heeft de CREG de nieuwe tariefmethodologie voor de periode 2024-2027 goedgekeurd. Het betreffende tariefdossier wordt in 2023 ingediend en moet door de regulator worden goedgekeurd.

Wijziging van TNB-vergunningen en certificeringen - De exploitatie van de gereguleerde activiteiten van de Groep is afhankelijk van licenties, vergunningen, vrijstellingen en ontheffingen. Deze kunnen worden ingetrokken of gewijzigd of bijkomende voorwaarden kunnen worden opgelegd voor de gereguleerde activiteiten van de Groep.

14.2.3.7.3 Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

Middellange termijn.

14.2.3.7.4 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 CAPEX zijn onze topprioriteiten.

Er zijn sterke governance-processen met een focus op compliance met regulerende besluiten.

14.2.3.8 Financiering

14.2.3.8.1 Beschrijving

Het vermogen van de Groep en haar filialen om toegang te krijgen tot wereldwijde financieringsbronnen om hun behoeften voor de financiering van hun plannen te dekken en hun bestaande schulden te herfinancieren, is een sleutelcomponent van het bedrijfs- en strategisch plan van de Groep. Een lagere kredietrating van één van de entiteiten van de Groep en/of slechtere ratio eigen vermogen/schuld kunnen een negatieve impact hebben op de financiële positie en het (her)financierend vermogen van de Groep.

Daarnaast kan de ontwikkeling van nieuwe activiteiten buiten de gereguleerde thuismarkten van de Groep leiden tot minder voorspelbare resultaten en kasstromen en ook een impact hebben op onze financieringsbehoeften.

Tot slot kunnen trusteeverplichtingen het werkkapitaal van de Groep negatief beïnvloeden.

14.2.3.8.2 Onzekerheden

Een verlaging van de kredietrating van de Groep of haar filialen zou een invloed kunnen hebben op hun vermogen om toegang te krijgen tot de kapitaalmarkten en op hun financiële positie.

De impact van bepaalde trusteeverplichtingen op het werkkapitaal - Als onderdeel van hun rol als TNB vervullen ETB en 50Hertz een rol van trusteeship. Dit omvat het beheer en de coördinatie van bepaalde nationale of regionale heffingssystemen in naam van de betrokken autoriteiten, meestal met betrekking tot de financiële steun voor de ontwikkeling van hernieuwbare energie. Voor zover er een tijdelijk verschil zou kunnen zijn tussen het aangaan van dergelijke kosten en de recuperatie daarvan, zouden de kosten door de Groep moeten worden geprefinancierd, en kunnen ze bijgevolg een tijdelijke impact hebben op haar werkkapitaal. De huidige volatiele markten kunnen de gemaakte energiekosten verhogen.

Indien de Groep succesvol is in haar strategie van niet-organische groei, kan dit leiden tot verminderde voorspelbaarheid en hogere volatiliteit in haar inkomsten en bijkomende financiële schuld op het niveau van de vennootschap.

14.2.3.8.3 Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

Korte en middellange termijn.

14.2.3.8.4 Respons

Afgescheiden groepsstructuur met afzonderlijke S&P-kredietrating voor Elia Group, Elia Transmission Belgium en Eurogrid.

Gediversifieerde (en groene) financieringsbronnen in eigenvermogens- en schuldinstrumenten en een goed evenwicht bij de looptijden van de financiering.

Dagelijks liquiditeitenbeheer op korte termijn en beschikbaarheid van kredietlijnen en handelspapierprogramma's om dringende liquiditeitsbehoeften te voorzien.

Betrokkenheid bij het ontwerpen van regelgevende mechanismes en trusteeships.

14.2.3.9 Talent

14.2.3.9.1 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 over voldoende personeel en deskundigheid te beschikken zal, gezien de zeer gespecialiseerde en complexe aard van haar activiteiten, het risico dat de uitvoering van haar strategie mislukt, toenemen (vertraging, mislukken van het beheer van de toenemende complexiteit van de netexploitatie, vertraging in de realisatie van de CAPEX die de energietransitie ondersteunt, enz.).

14.2.3.9.2 Onzekerheden

Talent aantrekken en behouden - Om haar ontwikkeling en digitale transformatie te ondersteunen, moet de Groep erin slagen de nodige specifieke technische expertise aan te trekken en te behouden.

Welzijn - De samenleving heeft grote verwachtingen over onze rol in de energietransitie. Deze verwachtingen, gecombineerd met volatiele energiemarkten, leggen een aanzienlijke druk op onze teams en kunnen een negatieve invloed hebben op het welzijn van onze medewerkers.

Cultuur en strategie op elkaar afstemmen - De cultuur en de medewerkers moeten volledig worden afgestemd op de strategie van de Groep om deze met succes te implementeren. Het afstemmen van de bedrijfscultuur vergt echter tijd.

14.2.3.9.3 Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

Korte en middellange termijn.

14.2.3.9.4 Respons

Het nieuw werkbeleid biedt een flexibel kader waarin thuiswerk mogelijk is. Dit garandeert een gezond evenwicht tussen virtuele en fysieke interacties, tussen werk en privé. Bovendien steunen we op die manier ook onze duurzaamheidsambities, door de CO₂-uitstoot van het vervoer te beperken.

Gesprekken tussen werkgever en werknemer - We praten regelmatig met onze medewerkers over mogelijke problemen die ze op de werkvloer ervaren. Aan de hand van deze gesprekken kunnen wij ons werkbeleid verder ontwikkelen.

Initiatieven rond diversiteit, gelijke kansen en inclusie - Diversiteit en inclusie zijn een prioriteit voor onze Groep. Onze aanwervingsprocessen zijn ontworpen om inclusieve werving te ondersteunen. Onze organisatie wil ook inclusief leiderschap en een open en ethische bedrijfscultuur bevorderen.

Een versterkte focus op cultuur - Er wordt momenteel een programma uitgerold om de leiderschapscompetenties te versterken.

Welzijnsinitiatieven - Het welzijn van onze medewerkers is essentieel voor onze Groep. Het is de scope van ons Care 4 Energy-programma. Onze medewerkers kunnen gebruikmaken van verschillende middelen, gaande van publicaties over ergonomisch werken thuis tot ondersteuning op maat via een welzijnsverantwoordelijke of psycholoog. De Groep ondersteunt ook de deelname van haar medewerkers aan sportactiviteiten en organiseert regelmatig enquêtes om de welzijnssituatie bij haar medewerkers te monitoren.

14.2.3.10 Veiligheid en gezondheid

14.2.3.10.1 Beschrijving

Ongevallen, defecten van de assets of externe aanvallen kunnen mensen schaden, wat kan leiden tot aansprakelijkheid.

14.2.3.10.2 Onzekerheden

Menselijke fouten - Zelfs de meest bekwame en best opgeleide medewerkers kunnen fouten maken.

Contractorsrisico - Als onze onderaannemers onvoldoende oog hebben voor veiligheid, neemt de kans op gevaarlijke situaties toe.

Offshore veiligheidsrisico - Door de moeilijke bereikbaarheid van offshore platformen is het moeilijk om tijdig interventies te plannen.

Welzijn - Hoe meer welzijn op het werk, hoe beter onze medewerkers zich kunnen concentreren en hoe beter ze gevaarlijke situaties kunnen inschatten.

14.2.3.10.3 Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

Alle.

14.2.3.10.4 Respons

Veiligheidssystemen en -processen

De Groep en elk van haar relevante filialen hebben een Globaal Preventieplan ontwikkeld dat bestaat uit een gezondheids- en veiligheidssysteem, proces- en procedurebeheer en toepassingen voor opvolging van ongewenste gebeurtenissen, proactieve sitebezoeken en een ondersteunende preventiehouding. 50Hertz heeft het ISO-certificaat ISO45001.

Sterke veiligheidscultuur - Er wordt actie ondernomen in de richting van een goede veiligheidscultuur. Zo willen we een constructieve en veilige omgeving creëren om verantwoord gedrag aan te moedigen (Veiligheidscultuurladder bij Elia Transmission Belgium). Daarnaast worden specifieke acties ondernomen die vooral gericht zijn op specifieke situaties en/of werknemers (bijv. het project 'projectveiligheid met contractors').

Voor welzijnsinitiatieven zie 'Talentrisico'.

14.3 Intern controlesysteem

14.3.1 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.

14.3.1.1 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.

14.3.2 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 SA/NV en 50Hertz Transmission GmbH die verbonden zijn met hun fysieke installaties 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 installaties beschikken.

14.3.2.1 Rollen en verantwoordelijkheden

Het departement 'Accounting & Finance' staat onder toezicht van de Chief Financial Officer 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 (betreffende 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, (iii) de specifieke

rapporteringsverplichtingen van een beursgenoteerd bedrijf. Het departement 'Controlling' staat in voor de opvolging van de **boekhouding** en voor de **analytische rapportering** en is belast met alle financiële rapportering in de regulatoire context. 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 omlijnd, om te waarborgen dat ze 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 inzake de boekhoudkundige principes en procedures, teneinde 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, teneinde adequate processen voor de controles en rekeningen te waarborgen.

14.3.2.2 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.

14.3.2.3 Controleactiviteiten

Voor elk belangrijk risico inzake financiële rapportering past Elia Group **adequate controlemechanismen toe om de kans op fouten tot een minimum te beperken**. Duidelijk omlijnde 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 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, teneinde fraude te vermijden en te voorkomen.

14.3.2.4 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 betreffende 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.

14.3.2.5 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 entiteiten die beschikken over een dergelijk orgaan. Het auditcomité rapporteert aan de raad van bestuur betreffende de onafhankelijkheid van de statutaire auditor of auditor vennootschap en bereidt een ontwerp van resolutie voor de aanduiding van de externe auditor voor.

14.3.3 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 indicators (KPI's), waarvan sommige in dit verslag opgenomen werden. De volledige reeks ESG-KPI's kan worden geraadpleegd in ons duurzaamheidsverslag.

We hebben ESG-doelstellingen geïntegreerd in onze strategische planning en toewijzingsprocessen voor de middelen en hebben doelen vastgelegd voor de 'prioritaire' ESG-thema's (zie pagina's XX, waarin ons ActNow-programma wordt beschreven, 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 duurzaamheidsverslag.

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 haar duurzaamheidsverslag worden gepubliceerd, te verhogen.

14.3.4 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 senior management communiceren en herzien deze principes geregeld om de wederzijdse rechten en plichten van de onderneming en onze 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 is. Dit wordt ook ondersteund door de **Gedragscode van Elia Group** (de “Gedragscode”) die bovendien als doel heeft om te voorkomen dat medewerkers inbreuken plegen op de Belgische wetgeving op het gebied van het gebruik van 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 onderstreept ook het verbod van 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 Gedragscode voor leveranciers van de Groep betreffende aankopen en alle regels die daaruit voortvloeien. De Gedragscode 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 risicogebaseerde aanpak 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. Naast de bestaande interne meldingskanalen bestaan er externe meldingssystemen voor interne medewerkers en externe stakeholders om anoniem hun vermoeden te melden van mogelijke inbreuken op de Ethische Code die schade zouden kunnen berokkenen aan de reputatie en/of de belangen van de Groep.

Bezorgdheden kunnen ook worden gemeld aan de lokale managementteams, HR en de Compliance Officer. Daarna zullen ze objectief en vertrouwelijk worden behandeld in overeenstemming met de klokkenluiderprocedure.

Het interne auditteam integreert in zijn jaarprogramma een aantal acties en controle-audits om specifieke preventie tegen fraude te ontwikkelen. Eventuele vaststellingen worden gerapporteerd aan het Auditcomité. In 2022 werd in de audits voor het jaarlijkse auditplan geen melding gemaakt van financiële fraude.

15 REGELGEVEND KADER EN TARIEVEN

15.1 Regelgevend kader in België

15.1.1 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 regelgevend kader waarbinnen Elia zijn activiteiten uitoefent op federaal niveau.

15.1.2 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.

15.1.3 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.

15.1.4 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 (α) = de illiquiditeitscoëfficiënt van 10%;
- Bèta (β) = 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 (energies reserves 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 balancerings van het systeem, zoals gedefinieerd door de CREG, worden gerealiseerd. Deze incentive kan een vergoeding genereren tussen €0 en €2,5 miljoen (voor 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.

15.2 REGELGEVEND KADER IN DUITSLAND

15.2.1 Relevante wetgeving

Het Duitse regelgevend 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 netwerkstarieven 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.

15.2.2 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.

15.2.3 Tarieven in Duitsland

Het huidige mechanisme voor de tariefregulering 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 31 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 'inkomstenlimiet' en zijn dus volledig gedekt door de nettatarieven, weliswaar doorgaans met een vertraging van twee jaar.
 - o Een 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

In 2021 trad een herziening van de ARegV in werking die verschillende relevante wijzigingen doorvoerde. De herziene ARegV wijzigt verschillende aspecten van de PNBK, zoals de implementatie van een collectief 4-TSO-corridormodel als incentive voor congestiebeheerskosten en de erkenning van kosten gemaakt voor gezamenlijke coördinatieprojecten van netbeheerders (Connect+) werd uitgebreid door deel 34 (15) ARegV. Deze kosten worden tot 2023 als PNBK erkend. Bovendien bevat de herziene ARegV een nieuw financieringsmodel voor investeringsmaatregelen, dat voorheen alleen bestond voor distributienetbeheerders. 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.

15.3 REGELGEVEND KADER VOOR DE NEMO LINK INTERCONNECTOR

Er waren in 2022 geen belangrijke wijzigingen aan het regelgevende kader voor de Nemo Link-interconnector.

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

- Sinds de datum van indienstelling 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 regelgevende 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).