

**JAARREKENING EN/OF ANDERE OVEREENKOMSTIG
HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN
VERENIGINGEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN**

IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van de neerlegging)

Naam : **Elia Group**
Rechtsvorm : Naamloze vennootschap
Adres : Keizerslaan Nr : 20 Bus :
Postnummer : 1000 Gemeente : Brussel
Land : België
Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van Brussel, Franstalige
Internetadres : www.elia.be
E-mailadres :

Ondernemingsnummer

Datum van de neerlegging van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt

Deze neerlegging betreft :

de JAARREKENING in goedgekeurd door de algemene vergadering van

de ANDERE DOCUMENTEN

met betrekking tot

het boekjaar dat de periode dekt van tot

het vorige boekjaar van de jaarrekening van tot

De bedragen van het vorige boekjaar zijn identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn :

VOL-kap 6.1, VOL-kap 6.2.1, VOL-kap 6.2.2, VOL-kap 6.2.3, VOL-kap 6.2.4, VOL-kap 6.2.5, VOL-kap 6.3.1, VOL-kap 6.3.2, VOL-kap 6.3.3, VOL-kap 6.3.4, VOL-kap 6.3.5, VOL-kap 6.3.6, VOL-kap 6.4.2, VOL-kap 6.5.2, VOL-kap 6.7.2, VOL-kap 6.8, VOL-kap 6.12, VOL-kap 9, VOL-kap 11, VOL-kap 12, VOL-kap 13, VOL-kap 14, VOL-kap 15

**LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN EN
VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF
CORRECTIE**

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de vennootschap

Gustin Bernard

Avenue des Cormorans 25
1150 Sint-Pieters-Woluwe
BELGIË

Begin van het mandaat : 2017-05-16

Einde van het mandaat : 2029-05-15

Voorzitter van de Raad van Bestuur

Thiry Bernard

Avenue du Luxembourg 31
4020 Liège-4020
BELGIË

Begin van het mandaat : 2023-05-16

Einde van het mandaat : 2029-05-15

Bestuurder

Grégoire Claude

Route de Limbourg 65
4845 Jalhay
BELGIË

Begin van het mandaat : 2017-05-16

Einde van het mandaat : 2023-05-16

Ondervoorzitter van de Raad van Bestuur

Flandre Cécile

Willem van Oranjehof 28
1933 Sterrebeek
BELGIË

Begin van het mandaat : 2017-05-16

Einde van het mandaat : 2023-05-16

Bestuurder

Offergeld Dominique

Rue d'Arlon 12
1050 Elsene
BELGIË

Begin van het mandaat : 2017-05-16

Einde van het mandaat : 2029-05-15

Bestuurder

Vermoesen Eddy

Kardinaal Cardijnlaan 16
2630 Aartselaar
BELGIË

Begin van het mandaat : 2023-05-16

Einde van het mandaat : 2029-05-15

Bestuurder

Donck Frank

Floridalaan 62
1180 Ukkel
BELGIË

Begin van het mandaat : 2021-05-18

Einde van het mandaat : 2027-05-18

Bestuurder

Versnick Geert

Korenlei 21
9000 Gent
BELGIË

Begin van het mandaat : 2020-05-19

Einde van het mandaat : 2026-05-19

Ondervoorzitter van de Raad van Bestuur

de l'Escaille Laurence

Chaussée de Waterloo 496 D
1050 Elsene
BELGIË

Begin van het mandaat : 2022-05-17

Einde van het mandaat : 2025-05-20

Bestuurder

De Temmerman Luc

Vlamingenstraat 57
3000 Leuven
BELGIË

Begin van het mandaat : 2022-05-17

Einde van het mandaat : 2023-05-19

Bestuurder

Allé Michel

Place Constantin Meunier 17
1190 Vorst
BELGIË

Begin van het mandaat : 2022-05-17

Einde van het mandaat : 2025-05-20

Bestuurder

Van Damme Pascale

Bommelsrede 18
9070 Destelbergen
BELGIË

Begin van het mandaat : 2022-05-17

Einde van het mandaat : 2025-05-20

Bestuurder

De Crem Pieter

Bosvijverdreef 2
9880 Aalter
BELGIË

Begin van het mandaat : 2021-02-09

Einde van het mandaat : 2026-05-19

Bestuurder

Kesteman Roberte

Honsdonkstraat 98
3120 Tremelo
BELGIË

Begin van het mandaat : 2017-10-27

Einde van het mandaat : 2029-05-15

Bestuurder

Provoost Rudy

Slangenstraat 4
3210 Lubbeek
BELGIË

Begin van het mandaat : 2017-05-16

Einde van het mandaat : 2023-05-16

Bestuurder

Interfin CV

0222944897
Werkhuizenkaai 16
1000 Brussel
BELGIË

Begin van het mandaat : 2022-05-17

Einde van het mandaat : 2026-05-19

Bestuurder

Direct of indirect vertegenwoordigd door :

Wyngaard Thibaud
Avenue d'Andrimont 39
1180 Ukkel
BELGIË

BDO Bedrijfsrevisoren / Réviseurs d'Entreprises BV (B00023)

0431088289
Da Vincilaan 9
1930 Zaventem
BELGIË

Begin van het mandaat : 2023-05-16

Einde van het mandaat : 2026-05-19

Commissaris

Direct of indirect vertegenwoordigd door :

Delbeke Michaël (A02323)

Da Vincilaan 9
1930 Zaventem
BELGIË

EY Bedrijfsrevisoren / EY Réviseurs d'Entreprises BV (B00160)

0446334711

Kouterveldstraat 7b b001

1831 Diegem

BELGIË

Begin van het mandaat : 2023-05-16

Einde van het mandaat : 2026-05-19

Commissaris

Direct of indirect vertegenwoordigd door :

Eelen Paul (A002213)

Kouterveldstraat 7b b001

1831 Diegem

BELGIË

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

Het bestuursorgaan verklaart dat geen enkele opdracht voor nazicht of correctie werd gegeven aan iemand die daar wettelijk niet toe gemachtigd is met toepassing van artikel 5 van de wet van 17 maart 2019 betreffende de beroepen van accountant en belastingadviseur.

De jaarrekening werd niet geverifieerd of gecorrigeerd door een gecertificeerd accountant of door een bedrijfsrevisor die niet de commissaris is.

In bevestigend geval, moeten hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke gecertificeerde accountant of bedrijfsrevisor en zijn lidmaatschapsnummer bij zijn Instituut, evenals de aard van zijn opdracht:

- A. Het voeren van de boekhouding van de vennootschap*,
- B. Het opstellen van de jaarrekening*,
- C. Het verifiëren van de jaarrekening en/of
- D. Het corrigeren van de jaarrekening.

Indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door accountants of door fiscaal accountants, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke accountant of fiscaal accountant en zijn lidmaatschapsnummer bij het Instituut van de Belastingadviseurs en de Accountants (IBA), evenals de aard van zijn opdracht.

(* Facultatieve vermelding.)

Naam, voornamen, beroep en woonplaats	Lidmaatschapsnummer	Aard van de opdracht (A, B, C en/of D)

JAARREKENING

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
OPRICHTINGSKOSTEN	6.1	20		
VASTE ACTIVA		21/28	<u>3.825.818.388</u>	<u>3.825.183.009</u>
Immateriële vaste activa	6.2	21		
Materiële vaste activa	6.3	22/27		
Terreinen en gebouwen		22		
Installaties, machines en uitrusting		23		
Meubilair en rollend materieel		24		
Leasing en soortgelijke rechten		25		
Overige materiële vaste activa		26		
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27		
Financiële vaste activa	6.4/6.5.1	28	3.825.818.388	3.825.183.009
Verbonden ondernemingen	6.15	280/1	3.825.813.977	3.825.178.597
Deelnemingen		280	3.825.813.977	3.825.178.597
Vorderingen		281		
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	6.15	282/3		
Deelnemingen		282		
Vorderingen		283		
Andere financiële vaste activa		284/8	4.412	4.412
Aandelen		284		
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8	4.412	4.412

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	151.889.180	160.981.713
Vorderingen op meer dan één jaar		29		
Handelsvorderingen		290		
Overige vorderingen		291		
Vorraden en bestellingen in uitvoering		3		3.215.075
Vorraden		30/36		
Grond- en hulpstoffen		30/31		
Goederen in bewerking		32		
Gereed product		33		
Handelsgoederen		34		
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35		
Vooruitbetalingen		36		
Bestellingen in uitvoering		37		3.215.075
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	105.981.559	5.403.332
Handelsvorderingen		40	9.380.048	5.377.486
Overige vorderingen		41	96.601.511	25.846
Geldbeleggingen	6.5.1/6.6	50/53	32.468.121	1.838.852
Eigen aandelen		50	2.386.654	1.838.852
Overige beleggingen		51/53	30.081.468	
Liquide middelen		54/58	8.821.883	147.268.917
Overlopende rekeningen	6.6	490/1	4.617.618	3.255.536
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	3.977.707.569	3.986.164.721

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN		10/15	<u>2.903.828.756</u>	<u>2.834.503.794</u>
Inbreng	6.7.1	10/11	2.572.827.168	2.572.191.787
Kapitaal		10	1.833.762.394	1.833.613.153
Geplaatst kapitaal		100	1.833.762.394	1.833.613.153
Niet-opgevraagd kapitaal		101		
Buiten kapitaal		11	739.064.775	738.578.635
Uitgiftepremies		1100/10	739.064.775	738.578.635
Andere		1109/19		
Herwaarderingsmeerwaarden		12		
Reserves		13	186.578.126	183.510.872
Onbeschikbare reserves		130/1	185.762.894	182.147.838
Wettelijke reserve		130	183.376.239	180.308.985
Statutair onbeschikbare reserves		1311		
Inkoop eigen aandelen		1312	2.386.655	1.838.852
Financiële steunverlening		1313		
Overige		1319		
Belastingvrije reserves		132	139.294	139.294
Beschikbare reserves		133	675.938	1.223.741
Overgedragen winst (verlies)	(+)/(-)	14	144.423.461	78.801.135
Kapitaalsubsidies		15		
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief		19		
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN		16		
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5		
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160		
Belastingen		161		
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162		
Milieuverplichtingen		163		
Overige risico's en kosten	6.8	164/5		
Uitgestelde belastingen		168		

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
SCHULDEN		17/49	<u>1.073.878.813</u>	<u>1.151.660.927</u>
Schulden op meer dan één jaar	6.9	17	798.398.350	298.934.659
Financiële schulden		170/4	798.398.350	298.934.659
Achtergestelde leningen		170		
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171	798.398.350	298.934.659
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172		
Kredietinstellingen		173		
Overige leningen		174		
Handelsschulden		175		
Leveranciers		1750		
Te betalen wissels		1751		
Vooruitbetalingen op bestellingen		176		
Overige schulden		178/9		
Schulden op ten hoogste één jaar	6.9	42/48	257.494.083	849.749.481
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42		699.986.343
Financiële schulden		43	100.000.000	
Kredietinstellingen		430/8	100.000.000	
Overige leningen		439		
Handelsschulden		44	9.296.407	3.011.130
Leveranciers		440/4	9.296.407	3.011.130
Te betalen wissels		441		
Vooruitbetalingen op bestellingen		46		3.564.796
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	6.9	45	705.513	1.449.843
Belastingen		450/3	8	609.791
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	705.505	840.052
Overige schulden		47/48	147.492.163	141.737.368
Overlopende rekeningen	6.9	492/3	17.986.379	2.976.787
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	3.977.707.569	3.986.164.721

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/76A	10.943.335	8.833.175
Omzet	6.10	70	2.867.888	
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname)	(+)/(-)	71	-3.215.075	105.002
Geproduceerde vaste activa		72		
Andere bedrijfsopbrengsten	6.10	74	11.290.523	8.728.173
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	6.12	76A		
Bedrijfskosten		60/66A	30.734.201	12.649.378
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60		
Aankopen		600/8		
Voorraad: afname (toename)	(+)/(-)	609		
Diensten en diverse goederen		61	21.667.065	9.999.447
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	(+)/(-)	6.10 62	2.498.377	1.853.403
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630		
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)	(+)/(-)	6.10 631/4		
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)	(+)/(-)	6.10 635/8		
Andere bedrijfskosten	6.10	640/8	6.568.758	796.528
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten	(-)	649		
Niet-recurrente bedrijfskosten	6.12	66A		
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)	(+)/(-)	9901	-19.790.865	-3.816.203

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Financiële opbrengsten		75/76B	276.465.501	180.599.930
Recurrente financiële opbrengsten		75	276.465.501	180.599.930
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750	269.469.916	180.000.758
Opbrengsten uit vlottende activa		751	6.056.262	38.532
Andere financiële opbrengsten	6.11	752/9	939.323	560.640
Niet-recurrente financiële opbrengsten	6.12	76B		
Financiële kosten		65/66B	41.719.833	32.538.317
Recurrente financiële kosten	6.11	65	41.719.833	32.538.317
Kosten van schulden		650	39.056.581	27.754.029
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)	(+)/(-)	651		
Andere financiële kosten		652/9	2.663.251	4.784.288
Niet-recurrente financiële kosten	6.12	66B		
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting	(+)/(-)	9903	214.954.803	144.245.409
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen		780		
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680		
Belastingen op het resultaat	(+)/(-)	6.13 67/77	732	478
Belastingen		670/3	732	478
Regularisering van belastingen en terugnemning van voorzieningen voor belastingen		77		
Winst (Verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	9904	214.954.071	144.244.931
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789		1.494.700
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689		
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	9905	214.954.071	145.739.631

RESULTAATVERWERKING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies)	(+)/(-) 9906	293.755.206	227.972.322
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(+)/(-) (9905)	214.954.071	145.739.631
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar	(+)/(-) 14P	78.801.135	82.232.691
Onttrekking aan het eigen vermogen	791/2		
aan de inbreng	791		
aan de reserves	792		
Toevoeging aan het eigen vermogen	691/2	3.067.254	8.781.682
aan de inbreng	691		
aan de wettelijke reserve	6920	3.067.254	7.286.982
aan de overige reserves	6921		1.494.700
Over te dragen winst (verlies)	(+)/(-) (14)	144.423.461	78.801.135
Tussenkost van de vennoten in het verlies	794		
Uit te keren winst	694/7	146.264.491	140.389.506
Vergoeding van de inbreng	694	146.264.491	140.389.506
Bestuurders of zaakvoerders	695		
Werknemers	696		
Andere rechthebbenden	697		

TOELICHTING

STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

VERBONDEN ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Aanschaffingen

Overdrachten en buitengebruikstellingen

Overboekingen van een post naar een andere

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Meerwaarden per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

Verworven van derden

Afgeboekt

Overgeboekt van een post naar een andere

Meerwaarden per einde van het boekjaar

Waardeverminderingen per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

Teruggenomen

Verworven van derden

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

Overgeboekt van een post naar een andere

Waardeverminderingen per einde van het boekjaar

Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

VERBONDEN ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

Mutaties tijdens het boekjaar

Toevoegingen

Terugbetalingen

Geboekte waardeverminderingen

Teruggenomen waardeverminderingen

Wisselkoersverschillen

Overige mutaties

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
	XXXXXXXXXX	
8391P		3.825.178.597
8361	635.380	
8371		
(+)/(-) 8381		
8391	3.825.813.977	
8451P	XXXXXXXXXX	
8411		
8421		
8431		
(+)/(-) 8441		
8451		
8521P	XXXXXXXXXX	
8471		
8481		
8491		
8501		
(+)/(-) 8511		
8521		
8551P	XXXXXXXXXX	
(+)/(-) 8541		
8551		
(280)	<u>3.825.813.977</u>	
281P	XXXXXXXXXX	
8581		
8591		
8601		
8611		
(+)/(-) 8621		
(+)/(-) 8631		
(281)		
8651		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ANDERE ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8393P	XXXXXXXXXX	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8363		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8373		
Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-) 8383		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8393		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8453P	XXXXXXXXXX	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8413		
Verworven van derden	8423		
Afgeboekt	8433		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-) 8443		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8453		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8523P	XXXXXXXXXX	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8473		
Teruggenomen	8483		
Verworven van derden	8493		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8503		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-) 8513		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8523		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8553P	XXXXXXXXXX	
Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-) 8543		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8553		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(284)		
ANDERE ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	285/8P	XXXXXXXXXX	4.412
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8583		
Terugbetalingen	8593		
Geboekte waardeverminderingen	8603		
Teruggenomen waardeverminderingen	8613		
Wisselkoersverschillen	(+)/(-) 8623		
Overige mutaties	(+)/(-) 8633		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(285/8)	4.412	
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8653		

INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN

DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de vennootschap een deelneming bezit (opgenomen in de posten 280 en 282 van de activa), alsmede de andere ondernemingen waarin de vennootschap maatschappelijke rechten bezit (opgenomen in de posten 284 en 51/53 van de activa) ten belope van ten minste 10% van het kapitaal, van het eigen vermogen of van een soort aandelen van die vennootschap.

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten				Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening			
	Aard	rechtstreeks		dochter s	Jaarrekening per	Muntco de	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%	%			(+) of (-) (in eenheden)	
Elia Grid International 0549780459 Naamloze vennootschap Keizerslaan 20 1000 Brussel BELGIË	Aandelen op naam	4.756.321	50,01	49,99	2022-12-31	EUR	3.821.680	534.011
Elia Transmission Belgium 0731852231 Naamloze vennootschap Keizerslaan 20 1000 Brussel BELGIË	Aandelen op naam	226.590.832	99,99	0,01	2022-12-31	EUR	2.548.873.519	162.672.467
Eurogrid International 0823637886 Naamloze vennootschap Keizerslaan 20 1000 Brussel BELGIË	Aandelen op naam	3.541.000	100		2022-12-31	EUR	583.428.494	93.457.709
Wingrid 0784365061 Naamloze vennootschap Keizrslaan 20 1000 Brussel BELGIË	Aandelen op naam	12.000.000	100	0	2022-12-31	EUR	9.226.084	-2.773.916

GELDBELEGGINGEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (ACTIVA)

OVERIGE GELDBELEGGINGEN

Aandelen en geldbeleggingen andere dan vastrentende beleggingen

- Aandelen - Boekwaarde verhoogd met het niet-opgevraagde bedrag
- Aandelen - Niet-opgevraagd bedrag
- Edele metalen en kunstwerken

Vastrentende effecten

- Vastrentende effecten uitgegeven door kredietinstellingen

Termijnrekeningen bij kredietinstellingen

- Met een resterende looptijd of opzegtermijn van
 - hoogstens één maand
 - meer dan één maand en hoogstens één jaar
 - meer dan één jaar

Hierboven niet-opgenomen overige geldbeleggingen

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
51		
8681		
8682		
8683		
52		
8684		
53	30.081.468	
8686	15.081.468	
8687	15.000.000	
8688		
8689		

OVERLOPENDE REKENINGEN

Uitsplitsing van de post 490/1 van de activa indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt

- Over te dragen financiële kosten
- Verkregen opbrengsten
- Andere over te dragen kosten

Boekjaar
2.662.478
1.850.641
104.498

STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR

STAAT VAN HET KAPITAAL

Kapitaal

Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar

Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar

Wijzigingen tijdens het boekjaar

Kapitaalverhoging 04/2023

Samenstelling van het kapitaal

Soorten aandelen

Aantal aandelen

Aandelen op naam

Gedematerialiseerde aandelen

Niet-gestort kapitaal

Niet-opgevraagd kapitaal

Opgevraagd, niet-gestort kapitaal

Aandeelhouders die nog moeten volstorten

Eigen aandelen

Gehouden door de vennootschap zelf

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

Gehouden door haar dochters

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

Verplichtingen tot uitgifte van aandelen

Als gevolg van de uitoefening van conversierechten

Bedrag van de lopende converteerbare leningen

Bedrag van het te plaatsen kapitaal

Maximum aantal uit te geven aandelen

Als gevolg van de uitoefening van inschrijvingsrechten

Aantal inschrijvingsrechten in omloop

Bedrag van het te plaatsen kapitaal

Maximum aantal uit te geven aandelen

Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal

Aandelen buiten kapitaal

Verdeling

Aantal aandelen

Daaraan verbonden stemrecht

Uitsplitsing volgens de aandeelhouders

Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf

Aantal aandelen gehouden door haar dochters

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
100P	XXXXXXXXXX	1.833.613.153
(100)	1.833.762.394	

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
	149.241	5.984
	1.833.762.394	73.521.823
8702	XXXXXXXXXX	35.020.351
8703	XXXXXXXXXX	38.501.472

Codes	Niet-opgevraagd bedrag	Opgevraagd, niet-gestort bedrag
(101)		XXXXXXXXXX
8712	XXXXXXXXXX	

Codes	Boekjaar
8721	550.689
8722	22.079
8731	
8732	
8740	
8741	
8742	
8745	
8746	
8747	
8751	

Codes	Boekjaar
8761	
8762	
8771	
8781	

BIJKOMENDE TOELICHTING MET BETREKKING TOT DE INBRENG (WAARONDER DE INBRENG IN NIJVERHEID)

Boekjaar

STAAT VAN DE SCHULDEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (PASSIVA)

UITSPLITSING VAN DE SCHULDEN MET EEN OORSPRONKELIJKE LOOPTIJD VAN MEER DAN ÉÉN JAAR, NAARGELANG HUN RESTERENDE LOOPTIJD

Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen

Financiële schulden

8801

Achtergestelde leningen

8811

Niet-achtergestelde obligatieleningen

8821

Leasingschulden en soortgelijke schulden

8831

Kredietinstellingen

8841

Overige leningen

8851

Handelsschulden

8861

Leveranciers

8871

Te betalen wissels

8881

Vooruitbetalingen op bestellingen

8891

Overige schulden

8901

Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen

(42)

Schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar

Financiële schulden

8802

798.398.350

Achtergestelde leningen

8812

Niet-achtergestelde obligatieleningen

8822

798.398.350

Leasingschulden en soortgelijke schulden

8832

Kredietinstellingen

8842

Overige leningen

8852

Handelsschulden

8862

Leveranciers

8872

Te betalen wissels

8882

Vooruitbetalingen op bestellingen

8892

Overige schulden

8902

Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar

8912

798.398.350

Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar

Financiële schulden

8803

Achtergestelde leningen

8813

Niet-achtergestelde obligatieleningen

8823

Leasingschulden en soortgelijke schulden

8833

Kredietinstellingen

8843

Overige leningen

8853

Handelsschulden

8863

Leveranciers

8873

Te betalen wissels

8883

Vooruitbetalingen op bestellingen

8893

Overige schulden

8903

Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar

8913

GEWAARBORGDE SCHULDEN (BEGREPEN IN DE POSTEN 17 EN 42/48 VAN DE PASSIVA)**Door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden**

Financiële schulden
Achtergestelde leningen
Niet-achtergestelde obligatieleningen
Leasingschulden en soortgelijke schulden
Kredietinstellingen
Overige leningen
Handelsschulden
Leveranciers
Te betalen wissels
Vooruitbetalingen op bestellingen
Schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten
Overige schulden

Codes	Boekjaar
8921	
8931	
8941	
8951	
8961	
8971	
8981	
8991	
9001	
9011	
9021	
9051	
9061	
8922	
8932	
8942	
8952	
8962	
8972	
8982	
8992	
9002	
9012	
9022	
9032	
9042	
9052	
9062	

Totaal van de door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden**Schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de vennootschap**

Financiële schulden
Achtergestelde leningen
Niet-achtergestelde obligatieleningen
Leasingschulden en soortgelijke schulden
Kredietinstellingen
Overige leningen
Handelsschulden
Leveranciers
Te betalen wissels
Vooruitbetalingen op bestellingen
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten
Belastingen
Bezoldigingen en sociale lasten
Overige schulden

Codes	Boekjaar
9072	
9073	8
450	
9076	
9077	705.505

Totaal der schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de vennootschap**SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN****Belastingen (posten 450/3 en 179 van de passiva)**

Vervallen belastingschulden
Niet-vervallen belastingschulden
Geraamde belastingschulden

Bezoldigingen en sociale lasten (posten 454/9 en 179 van de passiva)

Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid
Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten

Boekjaar
17.986.379

OVERLOPENDE REKENINGEN**Uitsplitsing van de post 492/3 van de passiva indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt**

Niet vervallend lopende interesten

BEDRIJFSRESULTATEN**BEDRIJFSOPBRENGSTEN****NETTO-OMZET**

Uitsplitsing per bedrijfscategorie

Uitsplitsing per geografische markt

Andere bedrijfsopbrengsten

Exploitatiesubsidies en vanwege de overheid ontvangen compenserende bedragen

BEDRIJFSKOSTEN

Werknemers waarvoor de vennootschap een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen personeelsregister

Totaal aantal op de afsluitingsdatum

Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Personeelskosten

Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen

Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen

Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen

Andere personeelskosten

Ouderdoms- en overlevingspensioenen

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
740		
9086	8	8
9087	6,9	6,5
9088	11.496	10.217
620	1.964.538	1.239.919
621	333.126	302.241
622	171.745	284.401
623	28.968	26.843
624		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Voorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen			
Toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)	(+)/(-) 635		
Waardeverminderingen			
Op voorraden en bestellingen in uitvoering			
Geboekt	9110		
Teruggenomen	9111		
Op handelsvorderingen			
Geboekt	9112		
Teruggenomen	9113		
Voorzieningen voor risico's en kosten			
Toevoegingen	9115		
Bestedingen en terugnemingen	9116		
Andere bedrijfskosten			
Bedrijfsbelastingen en -taksen	640	6.568.758	796.528
Andere	641/8		
Uitzendkrachten en ter beschikking van de vennootschap gestelde personen			
Totaal aantal op de afsluitingsdatum	9096		1
Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten	9097	0,2	0,5
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	9098	364	883
Kosten voor de vennootschap	617	48.139	109.315

FINANCIËLE RESULTATEN**RECURRENTE FINANCIËLE OPBRENGSTEN****Andere financiële opbrengsten**

Door de overheid toegekende subsidies, aangerekend op de resultatenrekening

Kapitaalsubsidies

Interestsubsidies

Uitsplitsing van de overige financiële opbrengsten

Gerealiseerde wisselkoersverschillen

Andere

Overige

Meerwaarde op aandelen

RECURRENTE FINANCIËLE KOSTEN**Afschrijving van kosten bij uitgifte van leningen****Geactiveerde interesten****Waardeverminderingen op vlottende activa**

Geboekt

Teruggenomen

Andere financiële kosten

Bedrag van het disconto ten laste van de vennootschap bij de verhandeling van vorderingen

Voorzieningen met financieel karakter

Toevoegingen

Bestedingen en terugnemingen

Uitsplitsing van de overige financiële kosten

Gerealiseerde wisselkoersverschillen

Resultaten uit de omrekening van vreemde valuta

Andere

Kosten niet-opgenomen kredietlijnen

Bankkosten en overige

Minderwaarde op aandelen

Kosten van kapitaalverhoging

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9125		
9126		
754	127.335	
	132.000	16.466
	679.987	544.174
6501		
6502		
6510		
6511		
653		
6560		
6561		
654		
655		
	89.896	24.840
	324.845	136.219
	1.083.590	470.822
	1.164.920	4.152.407

BELASTINGEN EN TAKSEN**BELASTINGEN OP HET RESULTAAT****Belastingen op het resultaat van het boekjaar**

- Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen
- Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen
- Geraamde belastingsupplementen

Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren

- Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen
- Geraamde belastingsupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd

Belangrijkste oorzaken van de verschillen tussen de winst vóór belastingen, zoals die blijkt uit de jaarrekening, en de geraamde belastbare winst

- Verworpen uitgaven
- Niet aftrekbare minderwaarden
- Belaste reserves
- D.B.I.

Codes	Boekjaar
9134	732
9135	732
9136	
9137	
9138	
9139	
9140	
	38.549.604
	1.083.590
	-339.155
	-254.245.915

Invloed van de niet-recurrente resultaten op de belastingen op het resultaat van het boekjaar

Boekjaar

Bronnen van belastinglatenties

- Actieve latenties
 - Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten
 - Andere actieve latenties
 - D.B.I.
 - Niet aftrekbare interesten
- Passieve latenties
 - Uitsplitsing van de passieve latenties

Codes	Boekjaar
9141	149.581.480
9142	
	38.081.504
	111.499.976
9144	

BELASTING OP DE TOEGEVOEGDE WAARDE EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN**In rekening gebrachte belasting op de toegevoegde waarde**

- Aan de vennootschap (aftrekbaar)
- Door de vennootschap

Ingehouden bedragen ten laste van derden bij wijze van

- Bedrijfsvoorheffing
- Roerende voorheffing

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9145	3.639.213	2.422.313
9146	827.571	1.546.130
9147	666.189	487.146
9148	22.492.599	19.327.328

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

DOOR DE VENNOOTSCHAP GESTELDE OF ONHERROEPELIJK BELOOFDE PERSOONLIJKE ZEKERHEDEN ALS WAARBORG VOOR SCHULDEN OF VERPLICHTINGEN VAN DERDEN

Waarvan

Door de vennootschap geëndosseerde handelseffecten in omloop

Door de vennootschap getrokken of voor aval getekende handelseffecten

Maximumbedrag ten belope waarvan andere verplichtingen van derden door de vennootschap zijn gewaarborgd

ZAKELIJKE ZEKERHEDEN

Zakelijke zekerheden die door de vennootschap op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van de vennootschap

Hypotheken

Boekwaarde van de bezwaarde activa

Bedrag van de inschrijving

Voor de onherroepelijke mandaten tot hypothekeken, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat inschrijving mag nemen

Pand op het handelsfonds

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd en waarvoor registratie plaatsvindt

Voor de onherroepelijke mandaten tot verpanding van het handelsfonds, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat tot registratie mag overgaan

Pand op andere activa of onherroepelijke mandaten tot verpanding van andere activa

Boekwaarde van de bezwaarde activa

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd

Gestelde of onherroepelijk beloofde zekerheden op nog te verwerven activa

Bedrag van de betrokken activa

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd

Voorrecht van de verkoper

Boekwaarde van het verkochte goed

Bedrag van de niet-betaalde prijs

Codes	Boekjaar
9149	
9150	
9151	
9153	
91611	
91621	
91631	
91711	
91721	
91811	
91821	
91911	
91921	
92011	
92021	

Zakelijke zekerheden die door de vennootschap op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van derden

Hypotheken

Boekwaarde van de bezwaarde activa

91612

Bedrag van de inschrijving

91622

Voor de onherroepelijke mandaten tot hypothekeken, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat inschrijving mag nemen

91632

Pand op het handelsfonds

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd en waarvoor registratie plaatsvindt

91712

Voor de onherroepelijke mandaten tot verpanding van het handelsfonds, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat tot registratie mag overgaan

91722

Pand op andere activa of onherroepelijke mandaten tot verpanding van andere activa

Boekwaarde van de bezwaarde activa

91812

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd

91822

Gestelde of onherroepelijk beloofde zekerheden op nog te verwerven activa

Bedrag van de betrokken activa

91912

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd

91922

Voorrecht van de verkoper

Boekwaarde van het verkochte goed

92012

Bedrag van de niet-betaalde prijs

92022

Codes	Boekjaar
91612	
91622	
91632	
91712	
91722	
91812	
91822	
91912	
91922	
92012	
92022	

GOEDEREN EN WAARDEN GEHOUDEN DOOR DERDEN IN HUN NAAM MAAR TEN BATE EN OP RISICO VAN DE VENNOOTSCHAP, VOOR ZOVER DEZE GOEDEREN EN WAARDEN NIET IN DE BALANS ZIJN OPGENOMEN

BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT AANKOOP VAN VASTE ACTIVA

BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT VERKOOP VAN VASTE ACTIVA

TERMIJNVERRICHTINGEN

Gekochte (te ontvangen) goederen

9213

Verkochte (te leveren) goederen

9214

Gekochte (te ontvangen) deviezen

9215

Verkochte (te leveren) deviezen

9216

Codes	Boekjaar
9213	
9214	
9215	
9216	

VERPLICHTINGEN VOORTVLOEIEND UIT DE TECHNISCHE WAARBORGEN VERBONDEN AAN REEDS GEPRESTEERDE VERKOPEN OF DIENSTEN

Openstaande bestellingen

Boekjaar
3.891.452

BEDRAG, AARD EN VORM VAN BELANGRIJKE HANGENDE GESCHILLEN EN ANDERE BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN

Boekjaar

REGELING INZAKE HET AANVULLEND RUST- OF OVERLEVINGSPENSIOEN TEN BEHOEVE VAN DE PERSONEELS- OF DIRECTIELEDEN

Beknopte beschrijving

Zie C 6.20 Andere in de toelichting te vermelden inlichtingen

Genomen maatregelen om de daaruit voortvloeiende kosten te dekken

PENSIOENEN DIE DOOR DE VENNOOTSCHAP ZELF WORDEN GEDRAGEN

Geschat bedrag van de verplichtingen die voortvloeien uit reeds gepresteerd werk

Basis en wijze waarop dit bedrag wordt berekend

Codes	Boekjaar
9220	

AARD EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN MATERIËLE GEBEURTENISSEN DIE ZICH NA BALANSDATUM HEBBEN VOORGEDAAN en die niet in de resultatenrekening of balans worden weergegeven

Boekjaar

AAN- OF VERKOOPVERBINTENISSEN DIE DE VENNOOTSCHAP ALS OPTIESCHRIJVER VAN CALL- EN PUTOPTIES HEEFT

Boekjaar

AARD, ZAKELIJK DOEL EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN BUITENBALANS REGELINGEN

Mits de risico's of voordelen die uit dergelijke regelingen voortvloeien van enige betekenis zijn en voor zover de openbaarmaking van dergelijke risico's of voordelen noodzakelijk is voor de beoordeling van de financiële positie van de vennootschap

Boekjaar

ANDERE NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN (met inbegrip van deze die niet kunnen worden becijferd)

Gegeven waarborgen

Boekjaar
105.000.000

BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN, GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN EN DE ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT

VERBONDEN ONDERNEMINGEN

Financiële vaste activa

Deelnemingen

Achtergestelde vorderingen

Andere vorderingen

Vorderingen

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

Geldbeleggingen

Aandelen

Vorderingen

Schulden

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

Persoonlijke en zakelijke zekerheden

Door de vennootschap gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen

Door verbonden ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de vennootschap

Andere betekenisvolle financiële verplichtingen

Financiële resultaten

Opbrengsten uit financiële vaste activa

Opbrengsten uit vlottende activa

Andere financiële opbrengsten

Kosten van schulden

Andere financiële kosten

Realisatie van vaste activa

Verwezenlijkte meerwaarden

Verwezenlijkte minderwaarden

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
(280/1)	3.825.813.977	3.825.178.597
(280)	3.825.813.977	3.825.178.597
9271		
9281		
9291	1.665.580	86.882
9301		
9311	1.665.580	86.882
9321		
9331		
9341		
9351	2.036.979	1.493.560
9361		
9371	2.036.979	1.493.560
9381		
9391		
9401		
9421	269.469.916	180.000.758
9431		
9441		
9461		
9471		
9481		
9491		

GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN**Financiële vaste activa**

- Deelnemingen
- Achtergestelde vorderingen
- Andere vorderingen

Vorderingen

- Op meer dan één jaar
- Op hoogstens één jaar

Schulden

- Op meer dan één jaar
- Op hoogstens één jaar

Persoonlijke en zakelijke zekerheden

- Door de vennootschap gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van geassocieerde ondernemingen
- Door geassocieerde ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de vennootschap

Andere betekenisvolle financiële verplichtingen**ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT****Financiële vaste activa**

- Deelnemingen
- Achtergestelde vorderingen
- Andere vorderingen

Vorderingen

- Op meer dan één jaar
- Op hoogstens één jaar

Schulden

- Op meer dan één jaar
- Op hoogstens één jaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9253		
9263		
9273		
9283		
9293		
9303		
9313		
9353		
9363		
9373		
9383		
9393		
9403		
9252		
9262		
9272		
9282		
9292		
9302		
9312		
9352		
9362		
9372		

TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN BUITEN NORMALE MARKTVOORWAARDEN

Vermelding van dergelijke transacties indien zij van enige betekenis zijn, met opgave van het bedrag van deze transacties, de aard van de betrekking met de verbonden partij, alsmede andere informatie over de transacties die nodig is voor het verkrijgen van inzicht in de financiële positie van de vennootschap

Nihil

Boekjaar

FINANCIËLE BETREKKINGEN MET**BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS, NATUURLIJKE OF RECHTSPERSONEN DIE DE VENNOOTSCHAP RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS CONTROLEREN ZONDER VERBONDEN ONDERNEMINGEN TE ZIJN, OF ANDERE ONDERNEMINGEN DIE DOOR DEZE PERSONEN RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS GECONTROLEERD WORDEN****Uitstaande vorderingen op deze personen**

Voorname voorwaarden betreffende de vorderingen, interestvoet, looptijd, eventueel afgeloste of afgeschreven bedragen of bedragen waarvan werd afgezien

Waarborgen toegestaan in hun voordeel**Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel****Rechtstreekse en onrechtstreekse bezoldigingen en ten laste van de resultatenrekening toegekende pensioenen, voor zover deze vermelding niet uitsluitend of hoofdzakelijk betrekking heeft op de toestand van een enkel identificeerbaar persoon**

Aan bestuurders en zaakvoerders

Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders

Codes	Boekjaar
9500	
9501	
9502	
9503	
9504	

DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)**Bezoldiging van de commissaris(sen)****Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)**

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Codes	Boekjaar
9505	181.294
95061	
95062	
95063	121.667
95081	
95082	
95083	

Vermeldingen in toepassing van het artikel 3:64, §2 en §4 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

AFGELEIDE FINANCIËLE INSTRUMENTEN DIE NIET GEWAARDEERD ZIJN OP BASIS VAN DE REËLE WAARDE

VOOR IEDERE CATEGORIE AFGELEIDE FINANCIËLE INSTRUMENTEN DIE NIET GEWAARDEERD ZIJN OP BASIS VAN DE REËLE WAARDE

Categorie afgeleide financiële instrumenten	Ingedekt risico	Speculatie / dekking	Omvang	Boekjaar		Vorig boekjaar	
				Boekwaarde	Reële waarde	Boekwaarde	Reële waarde
Fx Deals	Fx Deals	Dekking	229.639.573		-1.082.732		

FINANCIËLE VASTE ACTIVA GEBOEKT TEGEN EEN HOGER BEDRAG DAN HUN REËLE WAARDE

Bedrag van de afzonderlijke activa of van passende groepen ervan

Redenen waarom de boekwaarde niet is verminderd

Elementen die toelaten te veronderstellen dat de boekwaarde zal kunnen worden gerealiseerd

Boekwaarde	Reële waarde

VERKLARING BETREFFENDE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING**INLICHTINGEN TE VERSTREKKEN DOOR ELKE VENNOOTSCHAP DIE ONDERWORPEN IS AAN DE BEPALINGEN VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN INZAKE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING**

De onderneming heeft een geconsolideerde jaarrekening en een geconsolideerd jaarverslag opgesteld en openbaar gemaakt

INLICHTINGEN DIE MOETEN WORDEN VERSTREKT DOOR DE VENNOOTSCHAP INDIEN ZIJ DOCHTERVENNOOTSCHAP OF GEMEENSCHAPPELIJKE DOCHTERVENNOOTSCHAP IS

Naam, volledig adres van de zetel en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ondernemingsnummer van de moederonderneming(en) en de aanduiding of deze moederonderneming(en) een geconsolideerde jaarrekening, waarin haar jaarrekening door consolidatie opgenomen is, opstelt (opstellen) en openbaar maakt (maken)*:

FINANCIËLE BETREKKINGEN VAN DE GROEP WAARVAN DE VENNOOTSCHAP AAN HET HOOFD STAAT IN BELGIË MET DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)

VERMELDINGEN IN TOEPASSING VAN HET ARTIKEL 3:65, §4 EN §5 VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN

Bezoldiging van de commissaris(sen) voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep waarvan de vennootschap die de informatie publiceert aan het hoofd staat

Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij deze groep door de commissaris(sen)

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Bezoldiging van de personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn) voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep waarvan de vennootschap die de informatie publiceert aan het hoofd staat

Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij deze groep door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Codes	Boekjaar
9507	831.944
95071	95.550
95072	
95073	479.831
9509	
95091	
95092	120.369
95093	

Vermeldingen in toepassing van het artikel 3:64, §2 et §4 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

WAARDERINGSREGELS

WAARDERINGSREGELS ELIA GROUP NV

Oprichtingskosten

De oprichtingskosten worden ten laste genomen in het boekjaar waarin ze worden gemaakt.

Immateriële vaste activa

Aanschaffingswaarde

De immateriële vaste activa en kosten van ontwikkeling van nieuwe producten worden tegen hun aanschaffingsprijs, kost of inbrengwaarde aan de actiefzijde van de balans geboekt.

Afschrijvingen

De afschrijvingen die worden geboekt, worden berekend op lineaire basis zoals hieronder beschreven:
Software en licenties 20%

Materiële vaste activa

Aanschaffingswaarde

De materiële vaste activa worden tegen hun aanschaffingsprijs, kost of inbrengwaarde aan de actiefzijde van de balans geboekt.

Bijkomende kosten

De bijkomende kosten die met investeringen gepaard gaan, worden opgenomen in de aanschaffingswaarde van de betrokken materiële activa.
De bijkomende kosten worden afgeschreven aan hetzelfde ritme als de installaties waarop ze betrekking hebben.

Afschrijvingen

De afschrijvingen die worden geboekt, worden berekend op lineaire basis zoals hieronder beschreven :

Gebouwen

Administratieve en andere gebouwen 2%
Uitrusting (materieel) en meubilair 10%
Rollend materieel en informatica materieel 20%
Overige vaste activa 10% (*)

(*) Het standaardpercentage is 10%, maar kan aangepast worden volgens duur van een contract

De financiële vaste activa

Deelnemingen, aandelen en deelbewijzen van ondernemingen worden tegen hun aanschaffings- of inbrengwaarde aan de actiefzijde van de balans geboekt, exclusief de bijkomende kosten en na aftrek van de eventueel nog te storten bedragen.
Waardeverminderingen worden geboekt ingeval van duurzame minderwaarde of ontwaarding, verantwoord door de toestand, de rendabiliteit of de vooruitzichten van de vennootschap waarin de participatie of de aandelen worden aangehouden.

Vorderingen worden tegen hun nominale waarde opgenomen. Vastrentende effecten worden tegen hun aanschaffingswaarde geboekt. Indien de volledige of gedeeltelijke terugbetaling van die vorderingen of effecten op hun vervaldag onzeker blijkt of in het gedrang is gekomen, worden ze ten belope van het overeenkomstige bedrag aan een waardevermindering onderworpen.

Vorderingen op meer dan één jaar en op ten hoogste één jaar

Deze vorderingen worden tegen hun nominale waarde geboekt en zijn het voorwerp van waarde-verminderingen indien hun volledige of gedeeltelijke terugbetaling op de vervaldag onzeker blijkt of in het gedrang is gekomen.

In het geval van een faillissement of gerechtelijk akkoord worden de niet-betaalde vorderingen automatisch als dubieus beschouwd en wordt er onmiddellijk een waardevermindering op hun totale nettowaarde (exclusief BTW) toegepast. Ook op andere vorderingen kunnen er waardeverminderingen worden toegepast indien de terugbetaling in het gedrang zou komen. .

Voorraden en bestellingen in uitvoering

Voorraden

Verbruiksgoederen, toebehoren en goederen worden aan de actiefzijde geboekt tegen hun aanschaffingswaarde, met inbegrip van de eventuele bijkomende kosten. Deze voorraden worden gewaardeerd volgens de methode van de gewogen gemiddelde prijzen.
Er wordt een waardevermindering toegepast op verbruiksgoederen of benodigdheden die, gezien hun verouderde staat, niet meer voor de exploitatie kunnen dienen of waarvan de geraamde verkoopwaarde lager ligt dan de prijs die in de boeken staat vermeld.

Bestellingen in uitvoering

De bestellingen in uitvoering worden tegen kostprijs aan de actiefzijde van de balans geboekt.
De activa en passiva posten worden apart in de balans weergegeven en er wordt geen gebruik gemaakt van de compensatiemethode.

Geldbeleggingen en liquide middelen

De geldbeleggingen worden aan de actiefzijde van de balans geboekt tegen hun aankoopprijs, exclusief bijkomende kosten. Op balansdatum, wordt op de geldbeleggingen en de beschikbare waarden een waardevermindering toegepast, indien de realisatiewaarde lager ligt dan hun boekwaarde.
De geldbeleggingen die slechts op middellange of lange termijn zullen worden gerealiseerd , zijn het voorwerp van een waardevermindering ingeval een minderwaarde of ontwaarding wordt vastgesteld.
De liquide middelen in vreemde valuta worden vermeld op basis van de wisselkoers van de laatste dag van het boekjaar.

Kapitaalsubsidies

Het bedrag van de toegekende subsidies wordt aan de passiefzijde van de balans geboekt, na aftrek van de opeenvolgende overdrachten naar de resultatenrekening. Deze overdrachten worden lineair gespreid over een periode die overeenstemt met de afschrijvingsduur van de installaties waarvoor de subsidies worden toegekend.

Voorzieningen en uitgestelde belastingen

Op balansdatum wordt een inventaris opgemaakt van alle voorziene risico's en eventuele verliezen die in de loop van het boekjaar of van vorige boekjaren zijn ontstaan. Een provisie wordt aangelegd op basis van een betrouwbare inschatting van het risico op het ogenblik van het opstellen van de jaarrekeningen.

De voorziening vertegenwoordigt de beste schatting van de kosten die als waarschijnlijk worden beschouwd of, in geval van een verplichting, de beste schatting van het bedrag dat vereist is om die verplichting op de balansdatum na te komen.
De uitgestelde belastingen worden geboekt conform het Artikel 3:54. - Koninklijk besluit tot uitvoering van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen per 29 april 2019.

Schulden op meer dan een jaar en schulden op ten hoogste een jaar

De schulden worden tegen hun nominale waarde geboekt, rekeninghoudend met agio en disagio.

Overlopende rekeningen

Aan de actiefzijde

De uitgaven die tijdens het boekjaar werden gedaan maar die geheel of gedeeltelijk ten laste vallen van een later boekjaar, worden ten laste genomen volgens een proportionele regel.

De opbrengsten of gedeelten van opbrengsten waarvan de prestatie pas zal plaats vinden tijdens één of meerdere volgende boekjaren, maar die op het betrokken boekjaar moeten worden aangerekend, worden gewaardeerd ten belope van het gedeelte dat betrekking heeft op het betrokken boekjaar .

Aan de passiefzijde

De kosten die geheel of gedeeltelijk betrekking hebben op het boekjaar doch die slechts in de loop van een later boekjaar zullen worden gepresteerd, worden gewaardeerd ten belope van het bedrag dat betrekking heeft op het boekjaar.

De opbrengsten die in de loop van het boekjaar werden geïnd, maar die geheel of gedeeltelijk op een later boekjaar moeten worden aangerekend, worden eveneens gewaardeerd ten belope van het bedrag dat als een opbrengst voor het volgende boekjaar moet worden beschouwd.

Financiële instrumenten en afgeleide producten

Wanneer de financiële instrumenten, op welbepaalde wijze, een post van de activa of van de passiva indekken, gebeurt hun waardering volgens de regel van de symmetrie. Deze regel bestaat erin dat de verschillen (positieve of negatieve) veroorzaakt door de bewegingen van de waarde van de financiële instrumenten in het resultaat worden opgenomen, en dit op dezelfde wijze als de verrichtingen waarop ze betrekking hebben.

Dezelfde regel is van toepassing in het geval van een algemene dekking van een geheel van activa of passiva van dezelfde aard. De openstaande posities die voortkomen uit opbrengsten uit financiële verrichtingen die niet specifiek als dekkingsinstrumenten zijn omschreven, worden op de balansdatum tegen de marktwaarde geëvalueerd. De latente verliezen die hieruit kunnen voortvloeien, worden voorzichtigheidshalve ten laste genomen.

Verrichtingen, bezittingen en verplichtingen in vreemde valuta

De courante verrichtingen in vreemde valuta worden geboekt tegen de geldende wisselkoers op de datum van de verrichting. In het geval van termijndekking, worden de betrokken posten van de activa of passiva tegen de dekkingskoers gewaardeerd.

De niet-monetaire activa en passiva (omvatten hoofdzakelijk de oprichtingskosten, de materiële en immateriële vaste activa, de deelnemingen en de

voorraden) worden behouden tegen de historische koersen; die waarde dient als grondslag voor de berekening van de afschrijvingen en de eventuele waardeverminderingen (zie hoger).
De wisselkoersverschillen die bij de realisatie van monetaire activa en passiva (vorderingen, leningen en schulden) worden vastgesteld, worden rechtstreeks in de resultatenrekening opgenomen.
Op balansdatum worden de belangrijkste monetaire posten in vreemde valuta geherwaardeerd op basis van de geldende wisselkoersen op de balansdatum, met uitzondering van de posten die het voorwerp zijn van een specifieke dekking en waarop de dekkingskoers van toepassing is. De netto-omrekeningsverschillen per vreemde munteenheid die naar aanleiding daarvan worden vastgesteld, worden in de overlopende rekeningen geboekt of ten laste genomen van de resultatenrekening indien het een latente winst betreft. De omrekeningsverschillen die op de beschikbare waarden worden vastgesteld, worden in het resultaat opgenomen, ook wanneer het om een winst gaat.

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

De niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen worden vermeld in de toelichting, naar soort, voor de nominale waarde van de verplichting zoals vermeld in het contract of, bij gebreke daarvan, voor hun geraamde waarde. De rechten en verplichtingen die niet kunnen worden becijferd, worden pro memoria vermeld.

ANDERE IN DE TOELICHTING TE VERMELDEN INLICHTINGEN

Aanvullend pensioenstelsel

Type pensioenstelsel "vastgelegde pensioenbijdragen"

Het kaderpersoneel aangeworven na 1 mei 1999 en het uitvoerend personeel aangeworven sinds 1 januari 2002 genieten van een pensioenstelsel met vastgelegde pensioenbijdragen zowel van de werkgever als van de werknemer. De patronale bijdragen stemmen overeen met 3 tot 4 keer het bedrag van de persoonlijke premies.

De bijdragen worden respectievelijk overgemaakt aan de OFP Powerbel, de OFP Enerbel, alsook aan de verzekeringsmaatschappij Contassur, de officiële pensioenfondsen voor de Electriciteits- en gassector. Indiezelfde optiek werd er ook een groepsverzekering voor het directiepersoneel afgesloten.

Andere verplichtingen m.b.t. het personeel:

Naast de pensioenverplichtingen zijn er nog andere voordelen voor het actieve personeel: de jubilarispremie.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN NEER TE LEGGEN
DOCUMENTEN**

JAARVERSLAG

JAARVERSLAG 2023**Inhoud**

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

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

DocuSigned by:
Bernard Gustin
2C5EFA0A73D14DC...

Bernard Gustin

Voorzitter van de Raad van Bestuur

Bestuurder

DocuSigned by:
Geert Versnick
82A6FFD50AD341A...

Geert Versnick

Vice-Voorzitter van de Raad van Bestuur

Bestuurder

1 DE VENNOOTSCHAP

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

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

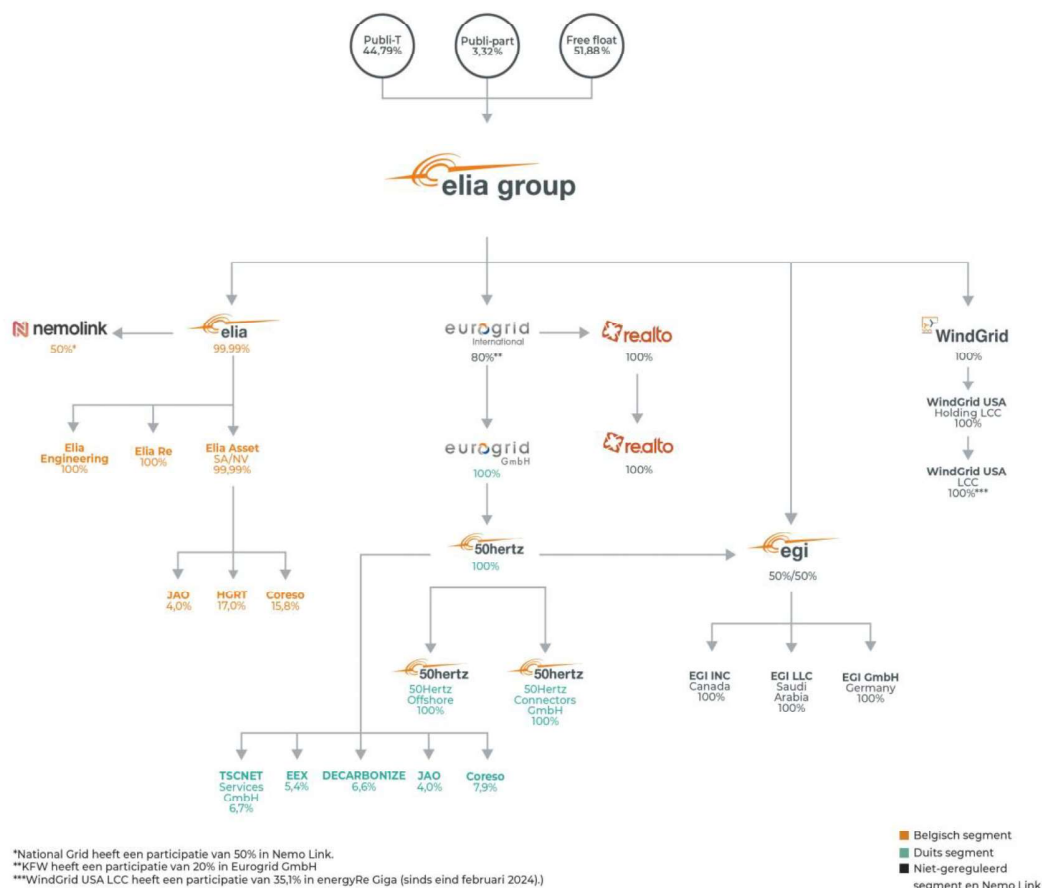
Eind van 2019, heeft een reorganisatie plaatsgevonden om de gereguleerde activiteiten van de groep in België te isoleren en af te schermen ('ring-fencing') van de niet-gereguleerde activiteiten en van de gereguleerde activiteiten buiten België.

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

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

2 WETTELIJKE STRUCTUUR

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



De ondernemingen waar EG hoofdaandeelhouder is, zijn de volgende:

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

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

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

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

De minderheidsdeelnemingen van de groep zijn:

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

3 CORPORATE GOVERNANCE VERKLARING

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

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

- De (Belgische) Corporate Governance Code 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.

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

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

3.1 Samenstelling van de bestuursorganen op 31 december 2023

3.1.1 Raad van bestuur

VOORZITTER

- Bernard Gustin, niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder⁵

VICEVOORZITTERS

- Bernard Thiry, niet-uitvoerend bestuurder benoemd op voorstel van Publi-T CV⁶
- 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>).

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

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

BESTUURDERS⁷

- Michel Allé, niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder
- Pieter De Crem, niet-uitvoerend bestuurder benoemd op voorstel van Publi-T CV
- Laurence de l'Escaille, niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder
- Frank Donck, niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder
- Interfin CVBA, met als vast vertegenwoordiger Thibaud Wyngaard, niet-uitvoerend bestuurder benoemd op voorstel van Publi-T CV
- Roberte Kesteman, niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder⁸
- Dominique Offergeld, niet-uitvoerend bestuurder benoemd op voorstel van Publi-T CV⁹
- Pascale Van Damme, niet-uitvoerend onafhankelijk bestuurder
- Eddy Vermoesen, niet-uitvoerend bestuurder benoemd op voorstel van Publi-T CV¹⁰

3.1.2 Adviserende comités van de raad van bestuur

3.1.2.1 BENOEMINGS- EN VERGOEDINGSCOMITÉ¹¹

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

3.1.2.2 AUDITCOMITÉ

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

3.1.2.3 STRATEGISCH COMITÉ

- Geert Versnick, Voorzitter
- Michel Allé

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

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

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

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

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

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

3.1.3 College van commissarissen¹²

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

3.1.4 College van dagelijks bestuur

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

3.1.5 Secretaris-generaal

- Siska Vanhoudenhoven

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

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

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

3.2 Raad van bestuur

3.2.1 Benoemingsprocedure, termijn en einde van mandaten

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

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

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

De gewone algemene vergadering van 16 mei 2023 heeft afzonderlijk gestemd over elke voorgestelde benoeming of herbenoeming van een bestuurder in overeenstemming met bepaling 5.7 van de Corporate Governance Code 2020.¹⁵

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

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

3.2.2 Specifieke vereisten voor leden van de raad van bestuur

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

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

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

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

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

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

Voor de samenstelling van adviserende comités zijn specifieke vaardigheden vereist.

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

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

3.2.3 Huidige samenstelling van de raad van bestuur

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

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

3.2.4 Wijzigingen in de samenstelling van de raad van bestuur

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

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

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

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

3.2.5 Duur en einde van bestuursmandaten

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

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

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

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

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

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

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

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

3.2.6 Bevoegdheden van de raad van bestuur

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

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

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

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

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

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

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

- het monitoren en het beoordelen van de doeltreffendheid van de adviserende comités van de raad van bestuur;
- het nemen van de nodige maatregelen om de integriteit en tijdige openbaarmaking van de jaarrekening en andere materiele financiële en niet-financiële informatie die aan aandeelhouders en aan potentiële aandeelhouders worden 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 trimester. Hij moet worden bijeengeroepen telkens wanneer het belang van de vennootschap dit vereist en telkens wanneer minstens twee bestuurders daarom verzoeken. Hij beraadslaagt geldig volgens de regels die hij vaststelt.

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

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

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

3.2.8 Activiteitenverslag

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

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

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

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

3.2.9 Belangenconflict

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

3.2.10 Adviserende comités

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

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

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

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

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

3.2.11 Secretaris van de raad van bestuur

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

De rol van de Secretaris-generaal omvat onder meer:

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

Bestuurders hebben individueel toegang tot de Secretaris-Generaal.

3.2.12 Interacties met het College van dagelijks bestuur

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

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

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

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

3.2.13 Interacties met de aandeelhouders

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

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

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

3.2.14 Evaluatie

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

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

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

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

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

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

3.3 Benoemings- en vergoedingscomité¹⁶

3.3.1 Samenstelling

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

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

3.3.2 Bevoegdheden

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

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

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

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

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

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

3.3.3 Activiteitenverslag

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

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

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

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

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

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

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

Het benoemingscomité heeft tussen 1 januari 2023 en 21 juni 2023 zeven keer vergaderd.¹⁸

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

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

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

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

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

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

3.4 Auditcomité

3.4.1 Samenstelling

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

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

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

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

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

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

3.4.2 Bevoegdheden

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

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

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

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

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

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

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

3.4.3 Activiteitenverslag

Het auditcomité heeft in 2023 acht keer vergaderd.

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

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

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

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

3.5 Strategisch comité

3.5.1 Samenstelling

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

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

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

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

3.5.2 Bevoegdheden

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

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

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

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

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

3.5.3 Activiteitenverslag

Het strategisch comité heeft in 2023 negen keer vergaderd.

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

3.6 College van dagelijks bestuur

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

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

3.6.2 Bevoegdheden van het College van dagelijks bestuur

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

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

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

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

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

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

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

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

3.6.3 Vergaderingen en besluitvorming

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

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

3.6.4 Wijziging van de samenstelling van het College van dagelijks bestuur

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

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

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

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

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

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

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

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

3.7 College van commissarissen

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

3.8 Belangrijke gebeurtenissen in 2023

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

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

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

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

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

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

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

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

3.8.3 Andere belangrijke gebeurtenissen

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

3.9 Gedragscode, Ethische code en Corporate Governance Charter

Gedragscode

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

Ethische Code

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

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

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

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

3.10 Openbaarmakingsverplichtingen

Reglementering inzake transparantie – Kennisgevingen

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

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

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

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

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

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

Shareholder	Number of shares (= Denominator)	Type of shares***	% of shares	% of voting rights
Publi-T	32,931,025 (*)	Class B & C (*)	44,79%	44,79%
Publipart	2,437,487 (**)	Class A & B (**)	3,32%	3,32%
Belfius Insurance	714,357	Class B	0,97%	0,97%
Katoen Natie group	6,839,737 (***)	Class B (***)	9,30%	9,30%
Interfin	3,124,490	Class B	4,25%	4,25%
Other free float	27,474,727	Class B	37,37%	37,37%
Total	73.521.823 (****)		100%	100%

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

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

3.11 Kapitaalstructuur

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

Toestand op 31 december 2023**Totaal kapitaal****€ 1.833.762.393,56****Totaal aantal stemrechtverlenende effecten (per soort)**

Soort A	1.836.054
Soort B	38.844.937
Soort C	32.840.832
TOTAAL	73.521.823

Totaal aantal stemrechten (per soort)

Soort A	1.836.054
Soort B	38.844.937
Soort C	32.840.832
TOTAAL (= noemer)	73.521.823

Totaal aantal in stemrechtverlenende effecten converteerbare obligaties

Geen

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

Geen

Totaal aantal aandelen zonder stemrecht

Geen

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

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

Beperking op de overdrachten van effecten

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

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

Houders van effecten waaraan bijzondere zeggenschapsrechten verbonden zijn

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

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

Er is geen aandelenplan voor werknemers met een dergelijk mechanisme.

Beperking van de uitoefening van het stemrecht

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

Aandeelhoudersovereenkomsten

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

De benoeming en de vervanging van bestuurders

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

De regels voor wijziging van de statuten

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

meerderheidsvereisten binnen elke soort aandelen. Voor bepaalde specifieke aangelegenheden (bv. wijziging van het doel van de vennootschap) kunnen hogere stemmeerderheden gelden. Volgens artikel 28.2 van de statuten, kan, zolang de aandelen soort A en/of soort C meer dan vijftiwintig 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 vijftiwintig procent (25%) van het totale aantal aandelen vertegenwoordigen, zullen de soort A en/of soort C-aandelen het voormelde recht behouden zolang de soort A en/of soort C-aandelen meer dan vijftien procent (15%) van het totale aantal aandelen vertegenwoordigen.

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

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

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

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

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

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

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

Er is geen dergelijke overeenkomst.

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

Er werden geen specifieke ontslagregelingen overeengekomen buiten het wettelijk kader.

3.12 Remuneratieverslag

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

4 AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR OP DE AFSLUITINGSDATUM

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

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

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

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

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

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

5. BELANGRIJKE GEBEURTENISSEN IN 2023

GOEDE VOORUITGANG BIJ GROTE INFRASTRUCTUURWERKEN

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

Verdere versterking van de Belgische backbone

BELGIË

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

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

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

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

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

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

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

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

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

DUITSLAND

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

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

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

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

GBOUWEN AAN HET NET VAN DE TOEKOMST

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

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

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

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

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

MARKTFACILITERING

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

THE POWER OF FLEX

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

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

FLEXIBEL CONSUMENTENGEDRAG BEVORDEREN

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

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

PARTNERSCHAPPEN VOOR DE ENERGIEMARKT VAN DE TOEKOMST

VERDERE INTEGRATIE VAN DE EUROPESE ELEKTRICITEITSMARKT

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

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

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

OFFICIELE PARTNER VAN DE 2e NOORDZEETOP

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

TOEGENOMEN SAMENWERKING IN DE BALTISCHE ZEE

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

SECTORCONVERGENTIE EN NIEUWE TECHNOLOGIEËN

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

OPEN GEGEVENSTOEGANG EN INTEROPERABILITEIT

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

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

EEN NIEUW NETCONTROLESYSTEEM KLAAR VOOR DE ENERGIETRANSITIE

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

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

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

TECHNOLOGIE VOOR INSPECTIE OP AFSTAND

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

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

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

POWER-TO-HEAT TECHNOLOGIE OM KNELPUNTEN TE VERMINDEREN

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

GREEN TRACKING

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

REGULERING

CREG keurt tariefmethodologie voor 2024-27 goed

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

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

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

FINANCIEEL

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

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

ETB PLAATST EERSTE GROENE OBLIGATIE TER WAARDE VAN €500 MILJOEN

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

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

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

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

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

ELIA GROUP GESELECTEERD VOOR DE NIEUWE DUURZAME BEURSINDEX: BEL@ESG

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

DE UITBREIDING VAN NIET-GEREGULEERDE ACTIVITEITEN**EERSTE INVESTERING VOOR WINDGRID IN DE VS**

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

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

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

MARCO NIX BENOEMD TOT CFO AD INTERIM VAN ELIA GROUP

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

6. TOELICHTING BIJ DE JAARREKENING

6.1 Algemene toelichting

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

6.2 Analytisch overzicht

6.2.1 Balans

Vaste activa

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

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

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

Vlottende activa

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

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

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

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

Eigen vermogen**Kapitaal**

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

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

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

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

Reserves

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

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

Schulden

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

Langetermijnschulden

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

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

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

Overzicht leningen

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

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

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

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

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

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

6.2.2. Resultatenrekening**Omzet**

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

Overige bedrijfsopbrengsten

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

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

Bedrijfskosten

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

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

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

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

Financieel resultaat

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

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

Belastingen

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

Winstverdeling

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

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

7. FINANCIËLE INSTRUMENTEN

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

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

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

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

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

9. BEZOLDIGINGEN VAN DE COMMISSARISSEN

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

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

10. ONDERZOEK EN ONTWIKKELING

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

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

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

11. BIJKANTOREN

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

12. CONTINUÏTEIT

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

13. BELANGENCONFLICT

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

14. KENMERKEN VAN DE SYSTEMEN VOOR INTERNE CONTROLE EN RISICOBEEHER

14.1 Toelichting bij ons risicobeheer

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

14.2 Proces en referentiekader van het risicobeheer

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

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

14.3 Governance op het gebied van risicobeheer

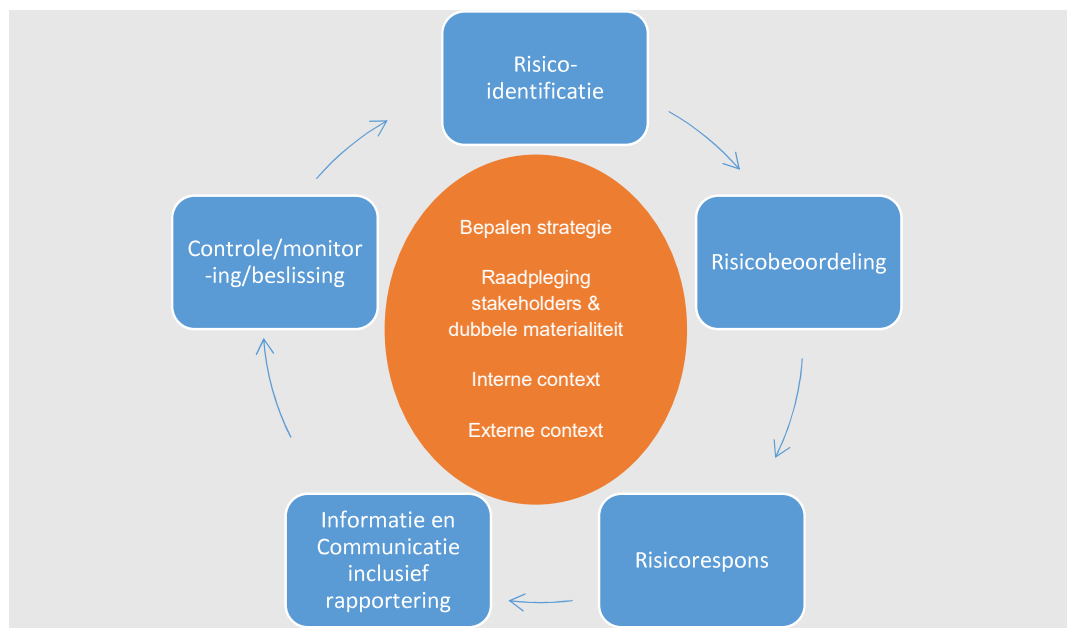
Zoals hierboven aangegeven, wordt het risicobeheer op verschillende niveaus binnen de organisatie uitgevoerd (strategisch, business /operationeel, project...). Het risicobeheer is gebaseerd op de strategie en risicobereidheid van de Groep (of het risiconiveau dat onze organisatie bereid is om te aanvaarden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

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

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

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

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



14.4 Wat is een 'substantieel risico'?

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

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

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

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

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

We hanteren eenzelfde proces om opportuniteiten te beoordelen.

14.5. Monitoring

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

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

14.6. Beheer van klimaatrisico's

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

Klimaatkwetsbaarheidsbeoordeling

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

Lokale klimaatscenario's

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

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

14.7. Risico's en opportuniteiten voor de onderneming

14.7.1. Belangrijkste opportuniteiten

14.7.1.1. *Groene financiering*

Beschrijving

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

Onzekerheden

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

Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

Middellange termijn.

Respons

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

14.7.1.2. *Expertise verworven in België en Duitsland benutten*

Beschrijving

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

Onzekerheden

Bijzonderheden per land - Inzicht in lokale markten

Concurrentie

Partnerschapsrisico's - Ethische normen, financiële positie

Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

Middellange termijn.

Respons

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

14.7.1.3. *Netwerkinfrastructuurprojecten voor de energietransitie*

Beschrijving

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

Onzekerheden

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

Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

Korte en middellange termijn.

Respons

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

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

14.7.1.4. *Digitalisering om de toenemende complexiteit te beheren*

Beschrijving

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

Onzekerheden

Snelheid van de transformatie van interne processen en de samenleving.

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

Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

Middellange en lange termijn.

Respons

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

14.7.1.5. *Opleiding*

Beschrijving

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

Onzekerheden

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

Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

Middellange en lange termijn.

Respons

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

2023 – Vernieuwd onboardingproces

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

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

Wendbaarheid van onze processen

14.7.1.6. *Diversiteit en inclusie*

Beschrijving

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

Onzekerheden

Onze werkprocessen aanpassen aan de behoeften van nieuwe medewerkers.

De Groep als aantrekkelijke werkgever.

Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

Middellange en lange termijn.

Respons

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

14.7.1.7. *Consumer Empowerment*

Beschrijving

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

Onzekerheden

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

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

Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

Middellange termijn.

Respons

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

14.7.2. Belangrijkste risico's

14.7.2.1. Klimaatrisico's

Beschrijving

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

Onzekerheden

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

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

Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

Middellange tot lange termijn.

Respons

ACTNOW

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

INFRASTRUCTUURONTWERP

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

BEOORDELINGEN VAN DE KWETSBAARHEID VOOR HET KLIMAAT

Overeenkomstig de taxonomievereisten van de EU

BETERE KLIMAATSCENARIO'S

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

14.7.2.2. *Bevoorradingszekerheid*

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). Deze fenomenen kunnen nadelige gevolgen hebben, zoals het afschakelen van vermogen.

Onzekerheden

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

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

Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

Korte en middellange termijn.

Respons

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

14.7.2.3. *Onvoorziene gebeurtenissen en verstoringen van de bedrijfscontinuïteit*

Beschrijving

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

Onzekerheden

Extreme weersomstandigheden (zie klimaatrisico's).

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

Sabotage en terrorisme - Het transmissienet ligt geografisch wijdverspreid

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

Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

Alle tijdshorizonten.

Respons

SABOTAGE EN TERRORISME

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

STORINGEN AAN UITRUSTING

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

14.7.2.4. *Vergunningen*

Beschrijving

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

Onzekerheden

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

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

Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

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

Respons

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

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

14.7.2.5. *Cyber & ICT*

Beschrijving

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

Onzekerheden

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

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

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

Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

Alle tijdshorizonten.

Respons

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

14.7.2.6. *Toeleveringsketen*

Beschrijving

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

Onzekerheden

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

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

Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

Korte en middellange termijn.

Respons

CAPACITEIT

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

PRIJS

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

GRONDSTOFFEN EN ESSENTIËLE COMPONENTEN

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

14.7.2.7. *Regelgeving*

Beschrijving

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

Onzekerheden

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

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

Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

Middellange termijn.

Respons

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

14.7.2.8. *Financiering***Beschrijving**

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

Onzekerheden

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

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

Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

Korte en middellange termijn.

Respons

LANGETERMIJNFINANCIERING, AANTREKKELIJKHEID VOOR INVESTEERDERS & BETAALBAARHEID

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

CASHFLOW OP KORTE TERMIJN

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

14.7.2.9. *Talent*

Beschrijving

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

Onzekerheden

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

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

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

Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

Korte en middellange termijn.

Respons

TALENT AANTREKKEN EN BEHOUDEN

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

WELZIJN

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

CULTUUR EN STRATEGIE OP ELKAAR AFSTEMMEN

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

14.7.2.10. Veiligheid en gezondheid

Beschrijving

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

Onzekerheden

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

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

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

Voornaamste geïmpacteerde tijdshorizon

Alle.

Respons

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

14.8. Intern controlesysteem

14.8.1. Organisatie van de interne controle

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

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

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

Het auditcomité komt in principe om de drie maanden bijeen.

14.8.2. Voornaamste controleactiviteiten

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

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

14.8.3. Intern controle- en risicobeheerssysteem betreffende het financiële rapporteringsproces

De financiële rapporteringsdoelstellingen zijn

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

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

14.8.3.1. Rollen en verantwoordelijkheden

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

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

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

14.8.3.2. *Risicobeheer*

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

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

14.8.3.3. *Controleactiviteiten*

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

14.8.3.4. Informatie en communicatie

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

14.8.3.5. Controle

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

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

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

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

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

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

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

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

14.8.5. Integriteit en ethiek

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

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

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

Iedereen die specifiek bij het aankoopproces betrokken is, moet zich houden aan de "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 risicoaanpak ingevoerd. Voor alle aankoopcategorieën beoordelen we de risico's op basis van de traditionele risico's en duurzaamheidsrisico's van de toeleveringsketen.

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

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

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

14.8.6. Klimaatgerelateerde rapportering (TCFD-verslag)

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

15. REGELGEVEND KADER IN BELGIË

15.1 Federale wetgeving

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

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

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

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

15.2 Gewestelijke wetgevingen

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

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

15.3 Regelgevende instanties

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

FEDERALE REGULATOR

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

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

GEWESTELIJKE REGULATOREN

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

15.4 Tariefbepaling – periode 2020-2023

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

TARIEFREGELGEVING

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

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

TARIEFREGLEMENTERING VAN TOEPASSING IN BELGIË

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

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

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

Billijke vergoeding

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

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

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

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

plus

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

waarbij:

- De OLO (n) werd vastgelegd op 2,4 procent en is niet langer de gemiddelde rentevoet van Belgische lineaire obligaties op tien jaar voor het betrokken jaar (onder voorbehoud van wijziging overeengekomen tussen de CREG en Elia zoals hierboven uiteengezet);
- $RAB (n) = RAB (n-1) + \text{investerings} (n) - \text{afschrijvingen} (n) - \text{desinvesterings} (n) - \text{buitendienststelling} (n) \pm \text{wijzigingen in de nood aan werkkapitaal}$;
- 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 (energieserves en netverliezen) kan de incentive niet lager zijn dan €0.

Andere incentives

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

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

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

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

Regelgevend kader voor de Modular Offshore Grid

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

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

Gereguleerde overlopende rekeningen: afwijkingen van gebudgetteerde waarden

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

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

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

Openbare dienstverplichtingen

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

16. REGELGEVEND KADER IN DUITSLAND

16.1 Relevante wetgeving

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

16.2 Regelgevende instanties in Duitsland

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

16.3 Tarieven in Duitsland

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

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

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

Wijziging in de tariefregeling

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

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

Tarieven

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

17. REGELGEVEND KADER VOOR DE NEMO LINK INTERCONNECTOR

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

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

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

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

Verslag van het College van commissarissen aan de algemene vergadering van Elia Group NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van Elia Group NV (de “Vennootschap”), brengen wij u verslag uit in het kader van ons mandaat van commissaris. Dit verslag omvat ons oordeel over de balans op 31 december 2023, de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 en over de toelichting (alle stukken gezamenlijk de “Jaarrekening”) en omvat tevens ons verslag betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Deze verslagen zijn één en ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van College van commissarissen door de algemene vergadering op 16 mei 2023, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité en op voordracht van de ondernemingsraad. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die zal beraadslagen over de Jaarrekening afgesloten op 31 december 2025. De wettelijke controle van de jaarrekening van de Vennootschap werd uitgevoerd gedurende 22 opeenvolgende boekjaren door EY Bedrijfsrevisoren BV en gedurende 4 opeenvolgende boekjaren door BDO Bedrijfsrevisoren BV.

Verslag over de controle van de Jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de Jaarrekening van Elia Group NV, die de balans op 31 december 2023 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van € 3.977.707.569 en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van € 214.954.071.

Naar ons oordeel geeft de Jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en van de financiële toestand van de Vennootschap per 31 december 2023, alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Basis voor ons oordeel zonder voorbehoud

We hebben onze controle uitgevoerd in overeenstemming met de International Standards on Auditing (“ISA’s”) die van toepassing zijn in België. Wij hebben bovendien de door International Auditing and Assurance Standards Board (“IAASB”) goedgekeurde ISA’s toegepast die van toepassing zijn op huidige afsluitingsdatum en nog niet goedgekeurd zijn op nationaal niveau. Onze verantwoordelijkheden uit hoofde van die standaarden zijn nader beschreven in het gedeelte “Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de Jaarrekening” van ons verslag.

Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de Jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze

controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Kernpunten van de controle

De kernpunten van onze controle betreffen die aangelegenheden die volgens ons professioneel oordeel het meest significant waren bij onze controle van de Jaarrekening van de huidige verslagperiode.

Deze aangelegenheden werden behandeld in de context van onze controle van de Jaarrekening als een geheel en bij het vormen van ons oordeel hieromtrent en derhalve formuleren wij geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheden.

Waardering van deelnemingen

Beschrijving van het kernpunt

Op 31 december 2023 bedraagt de rubriek « Financiële vaste activa, verbonden ondernemingen » € 3.825,8 miljoen. Deze vertegenwoordigt een aanzienlijk deel van de balans en bevat de deelnemingen gehouden door de Vennootschap. Er wordt tot een waardevermindering overgegaan op deze deelnemingen in het geval van duurzame minderwaarde of ontwaarding, verantwoord door de toestand, de rentabiliteit of de vooruitzichten van de deelnemingen in kwestie. Om het duurzame karakter te beoordelen is het vereist rekening te houden met inschattingen door het management van bepaalde gegevens. Deze gegevens kunnen overeenkomen met historische gegevens (waarde van het eigen vermogen) of met gegevens gebaseerd op vooruitzichten.

**Verslag van het College van commissarissen van 16 april 2024 over
de Jaarrekening van Elia Group NV
over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 (vervolg)**

Het nazicht van de waardevermindering op deelnemingen is een kernpunt van onze controle omwille van de omvangrijke bedragen in de Jaarrekening van de Vennootschap en de vereiste beoordeling met betrekking tot de hypothesen genomen door de Vennootschap om te concluderen over de noodzakelijkheid om over te gaan tot waardeverminderingen op deelnemingen.

Samenvatting van de uitgevoerde procedures

- ▶ Beoordeling of de gebruikte waarderingsmodellen consistent zijn met de gebruikelijke waarderingsmethoden en dat deze correct werden toegepast.
- ▶ We hebben elk van de belangrijkste hypothesen (verdisconteringsvoet (WACC), de groeiwoet en de toekomstige kasstromen) zoals opgenomen in de waarderingsmodellen beoordeeld. We hebben onze interne waarderingspecialisten ingeschakeld om de belangrijkste gebruikte hypothesen te beoordelen en te vergelijken met vergelijkbare externe gegevens.
- ▶ We hebben de redelijkheid van de gebruikte kasstromen beoordeeld rekening houdend met de beschikbare historische gegevens en we hebben de gebruikte toekomstige gegevens aangesloten met de aan de Raad van Bestuur gepresenteerde lange termijnplannen
- ▶ We hebben de notulen van de Raad van Bestuur en de beheersorganen van de Vennootschap nagekeken en regelmatig vergaderingen met het management gehouden om indicatoren van mogelijke waardevermindering te identificeren.
- ▶ We hebben de sensitiviteitsanalyses van het management beoordeeld.
- ▶ We hebben geconcludeerd of het toepasselijk was om geen waardevermindering toe te passen.

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de Jaarrekening

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de Jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundige referentiestelsel en

met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften, alsook voor een systeem van interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van de Jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

In het kader van de opstelling van de Jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de Vennootschap te vereffenen of om de bedrijfsactiviteiten stop te zetten of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle over de Jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de Jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van de Jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader dat van toepassing is op de controle van de Jaarrekening in België na. De wettelijke controle biedt geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Vennootschap, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee het bestuursorgaan de bedrijfsvoering van de Vennootschap ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling staan hieronder beschreven.

**Verslag van het College van commissarissen van 16 april 2024 over
de Jaarrekening van Elia Group NV
over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 (vervolg)**

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- ▶ het identificeren en inschatten van de risico's dat de Jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van het systeem van interne beheersing;
- ▶ het verkrijgen van inzicht in het systeem van interne beheersing dat relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van het systeem van interne beheersing van de Vennootschap;
- ▶ het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- ▶ het concluderen van de aanvaardbaarheid van de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling, en op basis van de verkregen controle-informatie, concluderen of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Vennootschap om de continuïteit te handhaven. Als we besluiten dat er

sprake is van een onzekerheid van materieel belang, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de Jaarrekening of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot op de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de continuïteit van de Vennootschap niet langer gehandhaafd kan worden;

- ▶ het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de Jaarrekening, en of deze Jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met het auditcomité binnen het bestuursorgaan, onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die we identificeren gedurende onze controle.

We verstrekken aan het auditcomité binnen het bestuursorgaan een verklaring dat we de relevante deontologische vereisten inzake onafhankelijkheid naleven en we melden hierin alle relaties en andere aangelegenheden die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid zouden kunnen beïnvloeden, alsook, voor zover van toepassing, de bijbehorende maatregelen die we getroffen hebben om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Aan de hand van de aangelegenheden die met het auditcomité binnen het bestuursorgaan besproken worden, bepalen we de aangelegenheden die het meest significant waren bij de controle van de Jaarrekening over de huidige periode en die daarom de kernpunten van onze controle uitmaken. We beschrijven deze aangelegenheden in ons verslag, tenzij het openbaar maken van deze aangelegenheden is verboden door wet- of regelgeving.

Verslag betreffende de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, voor het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke

voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten van de Vennootschap.

**Verslag van het College van commissarissen van 16 april 2024 over
de Jaarrekening van Elia Group NV
over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 (vervolg)**

Verantwoordelijkheden van het College van commissarissen

In het kader van ons commissarismandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (Herzien) bij de in België van toepassing zijnde ISA's, is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag over de Jaarrekening, alsook de naleving van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de statuten te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag over de Jaarrekening

Naar ons oordeel, na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag over de Jaarrekening, stemt dit jaarverslag over de Jaarrekening overeen met de Jaarrekening voor hetzelfde boekjaar, enerzijds, en is dit jaarverslag over de Jaarrekening opgesteld overeenkomstig artikels 3:5 en 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, anderzijds.

In de context van onze controle van de Jaarrekening, zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, op basis van de kennis verkregen in de controle, of het jaarverslag over de Jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, hebben wij geen afwijking van materieel belang te melden.

Vermeldingen betreffende de sociale balans

De sociale balans, neer te leggen overeenkomstig artikel 3:12, § 1, 8° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, bevat, zowel qua vorm als qua inhoud, de door de wet vereiste inlichtingen, en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties op basis van de informatie waarover wij beschikken in ons controledossier.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

Onze bedrijfsrevisorenkantoren en onze netwerken hebben geen opdrachten verricht die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de Jaarrekening en zijn in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Vennootschap.

De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de Jaarrekening bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de Jaarrekening.

Andere vermeldingen

- ▶ Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd overeenkomstig de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften.
- ▶ De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- ▶ Wij hebben geen kennis van verrichtingen of beslissingen die in overtreding met de statuten of Wetboek van vennootschappen en verenigingen zijn gedaan of genomen en die in ons verslag zouden moeten vermeld worden.
- ▶ Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Brussel, 16 april 2024

Het college van commissarissen

EY Bedrijfsrevisoren BV

Commissaris

Vertegenwoordigd door



Paul Eelen *

Partner

* Handelend in naam van een BV

BDO Bedrijfsrevisoren BV

Commissaris

vertegenwoordigd door

**Michaël
Delbeke** Digitally signed by Michaël
Delbeke
DN: cn=Michaël Delbeke, ou=AU,
email=michael.delbeke@bdo.be
Date: 2024.04.16 19:12:36 +0200

Michaël Delbeke *

Partner

* Handelend in naam van een BV

SOCIALE BALANS

Nummers van de paritaire comités die voor de vennootschap bevoegd zijn:

STAAT VAN DE TEWERKGESTELDE PERSONEN

WERKNEMERS WAARVOOR DE VENNOOTSCHAP EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER

Tijdens het boekjaar

Gemiddeld aantal werknemers

	Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
Voltijds	1001	6	4,3	1,7
Deeltijds	1002	2,2	1,2	1
Totaal in voltijdse equivalenten (VTE)	1003	6,9	4,7	2,2

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Voltijds	1011	9.782	6.864	2.918
Deeltijds	1012	1.714	896	818
Totaal	1013	11.496	7.760	3.736

Personeelskosten

Voltijds	1021	1.388.277	1.005.138	383.139
Deeltijds	1022	1.110.100	763.268	346.833
Totaal	1023	2.498.377	1.768.406	729.972

Bedrag van de voordelen bovenop het loon

	1033	9.854	6.433	3.420
--	------	-------	-------	-------

Tijdens het vorige boekjaar

Gemiddeld aantal werknemers in VTE

	Codes	P. Totaal	1P. Mannen	2P. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers in VTE	1003	6,5	3,5	3
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	1013	10.217	5.576	4.641
Personeelskosten	1023	1.853.403	1.102.251	751.152
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	6.537	3.151	3.386

WERKNEMERS WAARVOOR DE VENNOOTSCHAP EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER (vervolg)

	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
Op de afsluitingsdatum van het boekjaar				
Aantal werknemers	105	6	2	6,7
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	110	6	2	6,7
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	111			
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	112			
Vervangingsovereenkomst	113			
Volgens het geslacht en het studieniveau				
Mannen	120	4	1	4,2
lager onderwijs	1200			
secundair onderwijs	1201			
hoger niet-universitair onderwijs	1202			
universitair onderwijs	1203	4	1	4,2
Vrouwen	121	2	1	2,5
lager onderwijs	1210			
secundair onderwijs	1211			
hoger niet-universitair onderwijs	1212	1		1
universitair onderwijs	1213	1	1	1,5
Volgens de beroeps categorie				
Directiepersoneel	130	1	2	1,7
Bedienden	134	5		5
Arbeiders	132			
Andere	133			

UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKKING VAN DE VENNOOTSCHAP GESTELDE PERSONEN

	Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de vennootschap gestelde personen
Tijdens het boekjaar			
Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen	150	0	0,2
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	151	0	364
Kosten voor de vennootschap	152	0	48.139

TABEL VAN HET PERSONEELSVEROLOP TIJDENS HET BOEKJAAR

INGETREDEN

Aantal werknemers waarvoor de vennootschap tijdens het boekjaar een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die tijdens het boekjaar werden ingeschreven in het algemeen personeelsregister

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

- Overeenkomst voor een onbepaalde tijd
- Overeenkomst voor een bepaalde tijd
- Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk
- Vervangingsovereenkomst

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
205	3		3
210	3		3
211			
212			
213			

UITGETREDEN

Aantal werknemers met een in de DIMONA-verklaring aangegeven of een in het algemeen personeelsregister opgetekende datum waarop hun overeenkomst tijdens het boekjaar een einde nam

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

- Overeenkomst voor een onbepaalde tijd
- Overeenkomst voor een bepaalde tijd
- Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk
- Vervangingsovereenkomst

Volgens de reden van beëindiging van de overeenkomst

- Pensioen
- Werkloosheid met bedrijfsstoelag
- Afdanking
- Andere reden
- Waarvan: het aantal werknemers dat als zelfstandige ten minste op halftijdse basis diensten blijft verlenen aan de vennootschap

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
305	2	1	2,5
310	2	1	2,5
311			
312			
313			
340			
341			
342			
343	2	1	2,5
350			

INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDINGEN VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR

	Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5801	4	5811	3
Aantal gevolgde opleidingsuren	5802	31	5812	33
Nettokosten voor de vennootschap	5803	14.680	5813	7.720
waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding	58031	14.680	58131	7.720
waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen	58032		58132	
waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)	58033		58133	
Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5821	2	5831	2
Aantal gevolgde opleidingsuren	5822	412	5832	493
Nettokosten voor de vennootschap	5823	22.196	5833	16.287
Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever				
Aantal betrokken werknemers	5841		5851	
Aantal gevolgde opleidingsuren	5842		5852	
Nettokosten voor de vennootschap	5843		5853	