

Elia System Operator NV
Keizerslaan 20
1000 Brussel
RPR 0476.388.378
Brussel

Elia Corporate Governance Charter

Versie van 29 november 2018

Inleiding

Het huidige Corporate Governance Charter¹ licht toe op welke manier Elia System Operator NV de bepalingen van de corporate governance implementeert, rekening houdend met de regulatoire vereisten en het specifieke wettelijke kader dat van toepassing is op de vennootschap gelet op de elektriciteitswetgeving.

Elia System Operator NV is de moedervenootschap van de Elia Groep (hierna "*Elia System Operator*" of de "*vennootschap*"). Met ingang van 17 september 2002 werd Elia System Operator door de federale regering aangesteld als enige transmissienetbeheerder in België voor het net op zeer hoge spanning, met een licentie verlengbaar voor 20 jaar. Op 6 december 2012 werd Elia System Operator door de federale energieregulator, de Commissie voor de Regulering van de Elektriciteit en het Gas (hierna de "*CREG*"), gecertificeerd als transmissienetbeheerder voor elektriciteit volgens het 'full ownership unbundling'-model.

Elia heeft drie sleutelrollen:

- (i) Het elektriciteitssysteem beheren: de vraag en het aanbod moeten voortdurend in evenwicht zijn. Het beheer van het elektriciteitssysteem wordt echter steeds complexer door de forse toename van hernieuwbare productiebronnen, de opkomst van nieuwe spelers en technologieën en de uitgebreide supranationale coördinatie. Om een betrouwbare bevoorrading en een efficiënt operationeel beheer van het midden- en hoogspanningsnet te garanderen, beheert Elia het elektriciteitssysteem dan ook in real time. Dit vereist gesofisticeerde tools en processen en een gespecialiseerde knowhow.
- (ii) De marktwerking faciliteren: Elia stelt haar infrastructuur op een transparante, niet-discriminerende manier ter beschikking van alle marktspelers. Elia ontwikkelt diensten en mechanismen die de markt in staat stellen om handel te drijven via diverse platformen, wat het economische concurrentievermogen en het welzijn van allen bevordert.
- (iii) De infrastructuur beheren: Elia verzekert het onderhoud en de ontwikkeling van de hoogspanningsinstallaties: lijnen, kabels, transformatoren, etc. Om de integratie van hernieuwbare energie te verbeteren, moderniseert en ontwikkelt Elia haar net met behulp van geavanceerde technologieën.

Daarnaast is het elektriciteitsnet een fundamentele pijler van het energiebeleid die de socio-economische welvaart van het land ondersteunt. De Elia groep wil een katalysator zijn voor een geslaagde energietransitie naar een betrouwbaar, duurzaam én betaalbaar

¹ Het huidige Elia Corporate Governance Charter is verkrijgbaar in het Nederlands en in het Frans. In geval van verschillen tussen de twee versies heeft de Nederlandse versie voorrang.

energiesysteem. Door het ontwikkelen van interconnectoren en door het integreren van de hernieuwbare energieproductie, stimuleert de Elia groep zowel de integratie van de Europese energiemarkt, alsook de decarbonisering van onze samenleving.

Elia System Operator en haar dochtervennootschap, Elia Asset NV (hierna "*Elia Asset*"), vormen samen één economische entiteit (hierna gezamenlijk aangeduid als "*Elia*"), met dien verstande dat Elia Asset onder controle en op exclusieve instructie van Elia System Operator handelt.

Corporate governance bij Elia System Operator

De corporate governance bij Elia System Operator steunt op twee pijlers: enerzijds, het systeem dat voorzien is voor de genoteerde ondernemingen, zijnde de Belgische Corporate Governance Code, zoals gepubliceerd op 12 maart 2009 (hierna de "*Corporate Governance Code*") en, anderzijds, het systeem voorzien door de Wet van 29 april 1999 betreffende de organisatie van de elektriciteitsmarkt (hierna de "*Elektriciteitswet*") en het Koninklijk Besluit van 3 mei 1999 betreffende het beheer van het nationaal transmissienet voor elektriciteit (hierna het "*KB van 3 mei 1999*") die op Elia System Operator als transmissienetbeheerder van toepassing zijn.

Elia System Operator wil deze twee wijzen van goed vennootschapsbestuur in de mate van het mogelijke harmoniseren en is er zich terzelfdertijd van bewust dat de doelstellingen die in de Elektriciteitswet zijn vastgesteld er voornamelijk op gericht zijn een niet-discriminerende behandeling voor de marktspelers te waarborgen en elke vorm van belangenvermenging ten voordele van producenten en/of leveranciers van elektriciteit en/of aardgas te vermijden. Dit wordt onder meer gewaarborgd door het instellen van een directiecomité dat verantwoordelijk is voor het operationele beheer van de elektriciteitsnetten. Strikte regels van vertrouwelijkheid worden opgelegd aan de leden van het directiecomité en aan de personeelsleden inzake commerciële en andere vertrouwelijke gegevens van de netgebruikers.

Door zijn wettelijk statuut als netbeheerder is Elia System Operator onderworpen aan specifieke en zeer strikte regels van behoorlijk vennootschapsbestuur. Deze wettelijke en reglementaire bepalingen hebben betrekking op zijn aandeelhoudersstructuur, de samenstelling van zijn vennootschapsorganen alsook zijn activiteiten. Dit was reeds het geval vóór de beursintroductie van de vennootschap. Deze voorschriften liggen onder meer vervat in de Elektriciteitswet, het KB van 3 mei 1999 en de gewestelijke regelgeving.

De impact van de elektriciteitswetgeving op Elia System Operator wordt in dit Charter.

Sinds juni 2005 worden de aandelen van Elia System Operator genoteerd op Eurolist by Euronext, de gereguleerde markt van Euronext Brussels. Bijgevolg is Elia System Operator als genoteerde vennootschap thans – bovenop de talrijke regels die op haar van toepassing zijn wegens haar statuut van netbeheerder – onderworpen aan de regels van behoorlijk vennootschapsbestuur die gelden voor genoteerde vennootschappen. Tot deze

regels behoort onder meer de Corporate Governance Code, die Elia System Operator aanvaardt als haar referentiecode.

In uitvoering van de Corporate Governance Code heeft de raad van bestuur van Elia System Operator onderhavig "*Corporate Governance Charter*" opgesteld.

De volgende onderwerpen komen in dit Charter aan bod:

- Voorstelling van de Elia Groep;
- Deel I: Structuur en organisatie van de Elia Groep;
- Deel II: Aandelen en aandeelhouders van Elia System Operator;
- Deel III: Raad van Bestuur van Elia System Operator;
- Deel IV: Adviserende Comités van de Raad van Bestuur van Elia System Operator;
- Deel V: Directiecomité van Elia System Operator;
- Deel VI: Toezicht op Elia System Operator.

Dit Charter wordt verder aangevuld met feitelijke informatie over het ondernemingsbestuur van de Elia Groep in het jaarverslag van Elia System Operator en met andere officiële mededelingen omtrent het ondernemingsbestuur van de Elia Groep.

Zowel dit Charter als de aanvullende feitelijke informatie zijn beschikbaar op de websites van de Elia Groep: www.elia.be en www.eliagroup.eu.

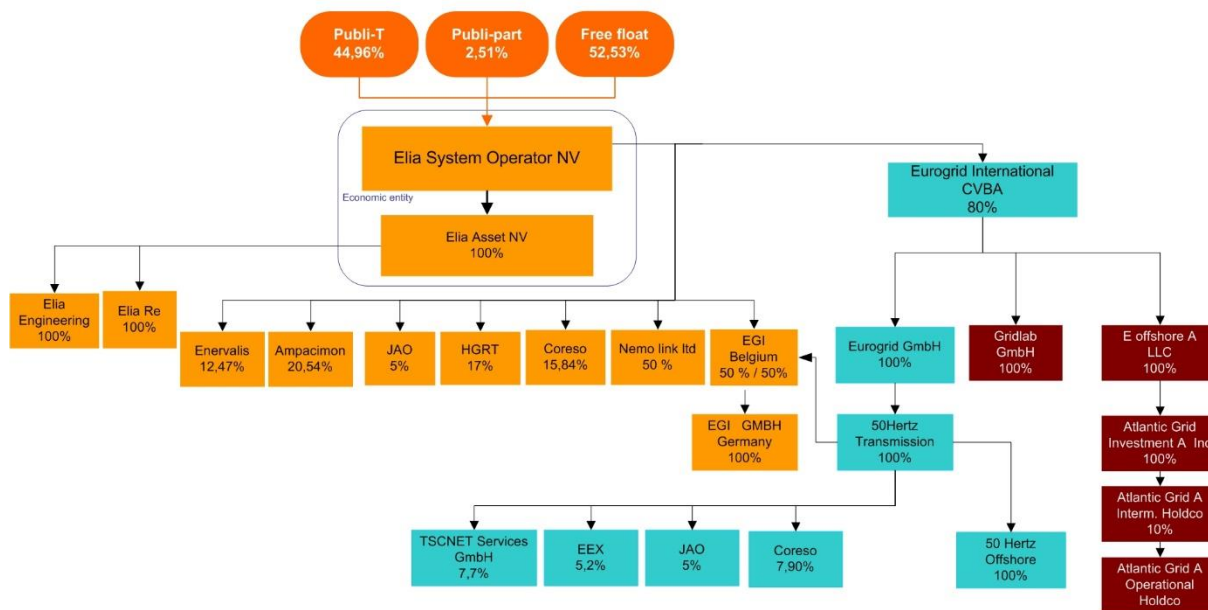
Onderhavige versie van het Corporate Governance Charter werd door de raad van bestuur van Elia System Operator op 29 november 2018 goedgekeurd.

I STRUCTUUR EN ORGANISATIE VAN DE ELIA GROEP

I.1. Juridische structuur

I.1.1 De structuur van de Elia Groep

De structuur van de Elia Groep ziet er als volgt uit:



I.1.2 De moeder-dochterverhouding tussen Elia System Operator en Elia Asset

Elia System Operator is de moedervernootschap van de Elia Groep en heeft haar maatschappelijke zetel te 1000 Brussel, Keizerslaan 20.

Elia Asset is een 99,99% dochtervernootschap van Elia System Operator. Om bepaalde taken uit te voeren die wettelijk opgelegd zijn aan de transmissienetbeheerder, doet Elia System Operator beroep op Elia Asset, die eigenaar is van het hoogspanningsnet of rechten heeft om het te gebruiken. Elia Asset oefent de taken en verantwoordelijkheden die haar in dit verband door Elia System Operator worden toevertrouwd, uit onder controle en op exclusieve instructie van Elia System Operator.

De moeder-dochterverhouding tussen Elia System Operator en Elia Asset is vastgelegd in de Elektriciteitswet die vereist dat Elia System Operator alle aandelen in Elia Asset bezit, op (maximaal) twee aandelen na.

I.1.3 Elia System Operator en Elia Asset als economische eenheid

Samen vormen Elia System Operator en Elia Asset een economische eenheid werkend onder de merknaam "Elia", overeenkomstig de bepalingen van de overeenkomst van stille handelsvennootschap die tussen hen werd gesloten.

Deze overeenkomst voorziet een vorm van winst- en verliesdeling. De overeenkomst geldt voor de duur van de benoeming van Elia System Operator als netbeheerder. Elia System Operator treedt op als zaakvoerder van de stille handelsvennootschap. Elia Asset oefent haar taken onder de overeenkomst uit volgens de instructies die haar door Elia System Operator in haar hoedanigheid van netbeheerder en als zaakvoerder van de stille handelsvennootschap worden gegeven.

De CREG moet evenwel vooraf haar instemming verlenen aan elke vervreemding van de infrastructuur en/of uitrusting die deel uitmaakt van het transmissienet.

I.1.4 Identieke samenstelling van de Raad van Bestuur en het Directiecomité van Elia System Operator en Elia Asset

Elia System Operator en Elia Asset zijn door de Elektriciteitswet onderworpen aan identieke regels voor behoorlijk vennootschapsbestuur. Krachtens deze wet moeten hun respectievelijke raden van bestuur en directiecomités een identieke samenstelling hebben, behoudens beperkte afwijkingen die de bevoegde minister kan toestaan op voorstel van de CREG.

Eén van de belangrijkste principes van de Elektriciteitswet en van de statuten van Elia System Operator (en van Elia Asset) betreft de samenstelling van de raad van bestuur evenals de taken en de bevoegdheden van de raad van bestuur en deze van het directiecomité. De raad van bestuur telt zeven onafhankelijke bestuurders op een totaal van veertien. Bovendien zijn alle bestuurders niet-uitvoerende bestuurders. In beide vennootschappen staat het directiecomité in voor (o.m.) het operationele beheer van de elektriciteitsnetten binnen de perken van de regels en beginselen van algemeen beleid en van de beslissingen aangenomen door de raad van bestuur.

Op dit ogenblik zijn, naast de raad van bestuur en het directiecomité, ook de adviserende comités van beide vennootschappen op identieke wijze samengesteld.

I.1.5 Overige vennootschappen behorende tot de Elia Groep

Eurogrid International CVBA is een holdingvennootschap naar Belgisch recht, waarin Elia een belang van 80% aanhoudt, terwijl de overige 20% wordt aangehouden door Kreditanstalt für Wiederaufbau (hierna "KfW"), een ontwikkelingsbank van de Duitse overheid. Op haar beurt houdt Eurogrid International CVBA 100% van de aandelen aan in Eurogrid GmbH. Het is middels deze vennootschap dat Elia en KfW de Duitse transmissienetbeheerder 50Hertz Transmission GmbH aanhouden.

Elia Grid International NV is een Belgische vennootschap middels dewelke de Elia Groep advies- en ingenieursdiensten aanbiedt op de internationale energiemarkt en projecten uitwerkt met betrekking tot het elektriciteitsnet voor derden. Meer informatie is beschikbaar op de website: www.eg-international.com/en.

Elia Engineering NV is een Belgische vennootschap die advies verleent in engineering die voornamelijk actief is bij het ontwerpen en het beheer van infrastructuurprojecten met betrekking tot de elektriciteitsnetten van Elia.

Elia Re SA is een herverzekeringsmaatschappij naar Luxemburgs recht, die werd opgericht teneinde het verzekeringsbeleid van Elia te optimaliseren.

Elia maakt eveneens deel uit van de joint-venture **Nemo Link Ltd.**, die de eerste onderzeese elektrische interconnector tussen België en Groot-Brittannië bouwt (gezamenlijk project tussen Elia en National Grid Nemo Link Limited, een dochteronderneming van de Britse transmissienetbeheerder National Grid Plc.).

Ampacimon NV, een Belgische vennootschap dat innovatieve bewakingssystemen ontwikkelt die ter beschikking worden gesteld aan TSOs teneinde sneller te anticiperen op de variaties van de vraag en het aanbod van energie.

Enervalis NV is een start-up onderneming naar Belgisch recht die innovatieve 'software as a service' ontwikkelt waarmee marktspelers hun energiefacturen kunnen optimaliseren door in te spelen op de groeiende vraag naar flexibiliteit in het elektriciteitssysteem.

Coreso NV is een Belgische vennootschap die functioneert als gezamenlijk regionaal technisch coördinatiecentrum van verscheidene Europese transmissienetbeheerders met als doel de operationele veiligheid van de Centraal-West-Europese netten te versterken.

JAO SA is een Luxemburgse dienstvennootschap gemeen aan 20 transmissienetbeheerders uit 17 landen, die de jaarlijkse, maandelijks en dagelijkse veilingen van transmissierechten op 27 grenzen in Europa beheert.

H.G.R.T. SAS (Holding des Gestionnaires de Réseau de Transport) is een vennootschap naar Frans recht die een participatie aanhoudt van 49% in Epex Spot NV, de internationale elektriciteitsbeurs in Duitsland, Frankrijk, Oostenrijk, Zwitserland, Luxemburg en (via een 100% geassocieerde deelneming APX) het Verenigd Koninkrijk, Nederland en België.

II AANDELEN EN AANDEELHOUDERS VAN ELIA SYSTEM OPERATOR

II.1 Kapitaal en aandelen

II.1.1 Maatschappelijk kapitaal en categorieën van aandelen

Het maatschappelijk kapitaal van Elia System Operator bedraagt één miljard vijfhonderdachttien miljoen negenhonderd vierentachtig duizend negenhonderd vijftig euro en vijf cent (1.518.984.950,05 euro). Het wordt vertegenwoordigd door 60.901.019 aandelen.

De aandelen zijn onderverdeeld in drie categorieën, namelijk:

- categorie A bestaande uit 1.526.756 aandelen;
- categorie B bestaande uit 32.065.756 aandelen; en
- categorie C bestaande uit 27.308.507 aandelen.

De aandelen categorie A zijn op naam en worden aangehouden door Publipart NV (hierna "*Publipart*"). De aandelen categorie C zijn eveneens op naam en worden aangehouden door Publi-T CVBA (hierna "*Publi-T*").

De aandelen categorie B behoren tot de *free float*. Het merendeel van de aandelen van categorie B zijn gedematerialiseerd. Iedere houder van aandelen categorie B kan de omzetting vragen van zijn gedematerialiseerde aandelen in aandelen op naam of de omzetting van zijn aandelen op naam naar gedematerialiseerde aandelen.

Een houder van aandelen van categorieën A of C kan eisen om aandelen van categorieën A of C op naam om te zetten in gedematerialiseerde aandelen met het oog op de verkoop van dergelijke aandelen op de beurs. De aandelen van categorieën A en C die worden omgezet in gedematerialiseerde aandelen, zijn vrij verhandelbaar. Een dergelijke omzetting kan echter slechts plaatsvinden indien de in artikel 9.3 respectievelijk 9.4 van de statuten van Elia System Operator besproken procedure met betrekking tot het voorkeepsrecht wordt nageleefd en uitgeput en de begunstigden hun voorkeepsrecht niet hebben uitgeoefend.

II.1.2 Aandeelhoudersovereenkomst

Op 31 mei 2002 sloten Electrabel NV², SPE SA (hierna "*SPE*"), CPTÉ CVBA (hierna "*CPTÉ*"), Publi-T CVBA (hierna "*Publi-T*"), de Belgische Staat, Elia System Operator en Elia Asset een aandeelhoudersovereenkomst (hierna de "*Aandeelhoudersovereenkomst*"). De Aandeelhoudersovereenkomst is aangegaan voor de duur van de benoeming van Elia System Operator als transmissienetbeheerder, vermeerderd met 6 maanden. Indien een partij bij de Aandeelhoudersovereenkomst ophoudt aandeelhouder van Elia System Operator te zijn, is zij niet langer gebonden door de bepalingen van de Aandeelhoudersovereenkomst.

² Noteer dat Electrabel NV op heden geen aandeelhouder meer is van Elia System Operator.

CPTe heeft op 31 mei 2002 30% van de aandelen in Elia System Operator aan Publi-T verkocht.

Ten gevolge van de ontbinding van CPTe op 4 juli 2003 zijn de aandelen van Elia System Operator die voorheen nog in handen waren van CPTe, rechtstreeks in het bezit gekomen van Electrabel en SPE.

In 2005 werd SPE gesplitst in SPE en Publipart. Ten gevolge van deze herstructurering zijn de aandelen van Elia System Operator die voorheen in handen waren van SPE, in het bezit gekomen van Publipart.

Op 10 mei 2010 heeft Electrabel 6.035.522 aandelen van Elia System Operator aan Publi-T verkocht. Electrabel heeft haar resterende aandelenparticipatie in Elia System Operator op 18 mei 2010 verkocht op de markt door middel van een versnelde '*bookbuilding*' procedure.

De Aandeelhoudersovereenkomst bevestigt de bijzondere regels van behoorlijk vennootschapsbestuur opgelegd door de Elektriciteitswet met het oog op het waarborgen van de onafhankelijkheid van de transmissienetbeheerder ten opzichte van zijn aandeelhouders en de marktoperatoren.

II.2 Dialoog met de aandeelhouders

Om een snelle bekendmaking te waarborgen, publiceert Elia System Operator alle informatie voor aandeelhouders en geïnteresseerden, o.m. de dagordes van de algemene vergaderingen van aandeelhouders en de bijhorende relevante informatie, de geconsolideerde jaar- en halfjaarresultaten, de enkelvoudige jaarrekening van Elia System Operator, de statuten, het Corporate Governance Charter, enz. op de Elia-websites: www.elia.be (onder '*Elia*': '*corporate governance*' en '*Documents*') en www.eliagroup.eu (onder '*investor relations*').

Om de aandeelhouders zo goed mogelijk te informeren over hun deelnamerecht aan de algemene vergadering en het verloop daarvan, en hun deelname aan de algemene vergadering aan te moedigen, worden in het kader van een algemene vergadering op de Elia-website (www.eliagroup.eu, onder '*investor relations*': '*shareholders' meeting*') de rechten van de aandeelhouders inzake deelname aan en stemrecht op voormelde algemene vergadering beschreven. Tevens bevat deze Elia-website een tijdschema met betrekking tot de periodieke informatieverstrekking en de algemene vergaderingen (www.eliagroup.eu, onder '*investor relations*': '*financial calendar*').

De aandeelhouders en geïnteresseerden kunnen met hun vragen steeds terecht bij de dienst *Investor Relations* (zie voor contactgegevens: www.eliagroup.eu, onder '*investor relations*': '*Contact*').

II.3 Algemene vergaderingen van aandeelhouders

Data en plaatsen

De gewone algemene vergaderingen van aandeelhouders van Elia System Operator worden elk jaar gehouden op de derde dinsdag van mei, om 10 uur, of op de eerste werkdag die daarop volgt indien deze dag een feestdag is, op de maatschappelijke zetel of enige andere plaats in België vermeld in de oproeping.

Buitengewone algemene vergaderingen kunnen worden bijeengeroepen telkens de raad van bestuur dit in het belang van Elia System Operator nodig acht.

Bovendien kunnen aandeelhouders die samen een vijfde van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen, de raad van bestuur vragen een algemene vergadering bijeen te roepen. Een dergelijk verzoek van de aandeelhouders moet de te bespreken onderwerpen vermelden en moet worden gericht aan de raad van bestuur, die verplicht is tot bijeenroeping van de algemene vergadering over te gaan binnen de drie weken na ontvangst van het verzoek.

Oproeping

De aandeelhouders, de leden van het directiecomité, de bestuurders, de commissarissen en de obligatiehouders worden uitgenodigd op de algemene vergaderingen van aandeelhouders overeenkomstig de voorschriften van het Wetboek van vennootschappen.

Het recht om deel te nemen aan de algemene vergadering en, in voorkomend geval, om er te stemmen wordt slechts verleend aan de aandeel- en obligatiehouders met betrekking tot de aandelen en de obligaties waarvan zij houder zijn om vierentwintig (24) uur (Belgische tijd) op de registratiedatum, ongeacht het aantal aandelen of obligaties waarvan zij houder zijn op de dag van de algemene vergadering. De registratiedatum wordt vastgesteld op de veertiende (14^{de}) dag vóór de algemene vergadering.

Conform de statutaire bepalingen kan elke aandeelhouder zich in de algemene vergadering laten vertegenwoordigen door een mandataris, al dan niet aandeelhouder.

De oproeping van de aandeel- en obligatiehouders tot de algemene vergadering vermeldt (o.m.) de registratiedatum en de wijze waarop de aandeel- en obligatiehouders zich kunnen laten registreren, evenals de uiterste datum waarop zij de formaliteiten om zich te laten registreren, moeten hebben vervuld, teneinde te kunnen deelnemen aan en, in voorkomend geval, te stemmen op de algemene vergadering.

Onderwerpen

De onderwerpen die ter beslissing worden voorgelegd aan de gewone algemene vergadering van aandeelhouders omvatten, onder andere:

- de benoeming van de leden van de raad van bestuur en van de commissarissen;
- de kwijting aan de leden van de raad van bestuur en aan de commissarissen, in verband met de uitoefening van hun taken gedurende het voorafgaande boekjaar;
- de goedkeuring van de jaarrekening;
- de goedkeuring van het remuneratieverslag;
- de beslissing over de bestemming van het resultaat van de vennootschap.

De onderwerpen die ter beslissing worden voorgelegd aan een buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders omvatten, onder andere:

- de wijziging van het maatschappelijk doel;
- een belangrijke bestuurlijke wijziging (die bijvoorbeeld leidt tot een statutenwijziging);
- een verhoging of een vermindering van het kapitaal.

Eén of meerdere aandeelhouder(s) die alleen of gezamenlijk drie procent van het kapitaal van de vennootschap bezit(ten), ka(u)n(en), conform de statutaire bepalingen, één of meerdere te behandelen onderwerpen op de agenda van de algemene vergadering laten plaatsen en voorstellen tot besluit indienen met betrekking tot op de agenda opgenomen of daarin op te nemen te behandelen onderwerpen.

Meer info op www.eliagroup.eu, onder 'investor relations'.

II.4 Dividenduitkering

Jaarlijks wordt er aan de nettowinsten ten minste één twintigste onttrokken voor de vorming van een reservefonds. Die voorafname is niet meer verplicht wanneer het reservefonds één tiende van het kapitaal bereikt heeft.

Voor het overige wordt, behoudens indien de raad van bestuur een hoger percentage voorstelt, jaarlijks vijftig procent van de uitkeerbare winsten over het laatste boekjaar als dividend uitgekeerd, tenzij de algemene vergadering anders beslist, mits akkoord van de houders van aandelen van categorieën A en C.

Mits naleving van de wettelijke bepalingen terzake kan de raad van bestuur een interimdividend uitkeren op het resultaat van het lopende boekjaar, in voorkomend geval verminderd met het overgedragen verlies of vermeerderd met de overgedragen winst.

II.5 Commerciële en financiële transacties met aandeelhouders

II.5.1 Commerciële transacties met aandeelhouders

Commerciële transacties betreffende de elektriciteitsmarkt

EDF Luminus (voorheen SPE) (waarin Publilec, de controlerende aandeelhouder van Publipart, een minderheidsparticipatie aanhoudt) sloot, zoals andere marktspelers, verscheidene standaardovereenkomsten met Elia System Operator, met inbegrip van het

gebruikelijke aansluitingscontract, het gebruikelijke contract van toegang tot het net en het gebruikelijke contract van toegangsverantwoordelijke partij.

Elia System Operator sluit haar contracten voor ondersteunende diensten na een Europese aanbestedingsprocedure, zoals bepaald in de Europese en Belgische wetgeving. Aandeelhouders van Elia System Operator die beantwoorden aan de aanbestedingscriteria kunnen bijgevolg aan deze Europese aanbestedingsprocedure deelnemen.

Elia System Operator sluit ook een overeenkomst voor de inschakeling van de productie-eenheden (het zogenaamde 'CIPU-contract') met alle producenten, onder meer EDF Luminus (voorheen SPE), die over een centrale aangesloten op het Elia-net of een centrale van meer dan 25 MW aangesloten op het distributienet beschikken.

II.5.2. Andere handels- en commerciële transacties, met inbegrip van financiële transacties

Naast de voormelde transacties, bestaan er nog andere handels- en commerciële transacties tussen de aandeelhouders en hun verbonden vennootschappen, enerzijds, en Elia System Operator en haar dochtervennootschappen, anderzijds. Een beperkt aantal diensten worden tegen marktconforme voorwaarden geleverd na aanbestedingsprocedures op basis van raamovereenkomsten die voorafgaandelijk afgesproken voorwaarden inhouden voor bepaalde soorten van diensten en leveringen.

Bovendien sloten Elia System Operator als kredietnemer en CPTe als kredietverstrekker, op 31 mei 2002 een "*Shareholders Loan Agreement*" (hierna de "*Aandeelhoudersleningsovereenkomst*") af, van kracht met ingang van 28 december 2001, voor de financiering van de verwerving van bepaalde aandelen van Elia Asset door Elia System Operator. Deze Aandeelhoudersleningsovereenkomst werd gesloten met het oog op het bereiken van de door de CREG vooropgestelde ratio eigen vermogen/vreemd vermogen.

Op 12 augustus 2002 droeg CPTe al haar rechten onder de Aandeelhoudersleningsovereenkomst over aan Electrabel en SPE in verhouding tot hun respectieve participaties in CPTe. De rechten van Electrabel werden nadien overgedragen aan Synatom SA. Bij de gedeeltelijke splitsing van SPE op 30 juni 2005 werden alle rechten van SPE onder de Aandeelhoudersleningsovereenkomst toegewezen aan Publipart.

III RAAD VAN BESTUUR VAN ELIA SYSTEM OPERATOR

III.1 Rol, verantwoordelijkheden en bevoegdheden

III.1.1 Rol

Artikel 9 van de Elektriciteitswet bepaalt dat het directiecomité van de netbeheerder, Elia System Operator, het operationele beheer van de elektriciteitsnetten uitoefent.

Artikel 8 van deze Elektriciteitswet bepaalt de grote lijnen van een dergelijk beheer.

Het hierboven vermeld artikel 9 bepaalt ook de bevoegdheden van de raad van bestuur.

De raad van bestuur is het hoogste beslissingsorgaan van Elia System Operator, behalve voor aangelegenheden die door het vennootschapsrecht of de statuten voorbehouden zijn aan de algemene vergadering van aandeelhouders.

De rol van de raad van bestuur is het ijveren voor het welslagen van de vennootschap op lange termijn door zakelijk leiderschap te tonen en door ervoor te zorgen dat risico's kunnen worden voorzien en beheerd. In dit verband dient de raad van bestuur te beslissen over de waarden, de strategie, het risicoprofiel alsook over de belangrijkste beleidslijnen van de vennootschap. De raad van bestuur dient te waarborgen dat de nodige financiële en menselijke middelen aanwezig zijn die Elia System Operator toelaten om haar doeleinden te bereiken.

III.1.2 Verantwoordelijkheden en bevoegdheden

De raad van bestuur is in het bijzonder belast met de taken die hem door de statuten, wetten, decreten, reglementen en besluiten zijn toegekend, waarvan de belangrijkste verantwoordelijkheden en bevoegdheden duidelijk zijn aangeduid in de statuten.

Aldus heeft de raad van bestuur de volgende (niet-limitatief opgesomde) bevoegdheden:

- het bepalen van het algemeen, financieel en dividendbeleid, de waarden en de strategie van Elia System Operator. Bij het omzetten van waarden en strategieën in de voornaamste beleidslijnen houdt de raad van bestuur rekening met het maatschappelijk verantwoord ondernemen (*'corporate social responsibility'*), met genderdiversiteit en met diversiteit in het algemeen;
- de uitoefening van de bevoegdheden die aan de raad van bestuur worden toegekend door of krachtens het Wetboek van vennootschappen, de Elektriciteitswet en de statuten;
- het stellen van alle handelingen, noodzakelijk of nuttig om het doel van Elia System Operator te verwezenlijken, met uitzondering van de handelingen die door de wet of door de statuten aan de algemene vergadering zijn voorbehouden;

- het uitoefenen van toezicht.

Met betrekking tot zijn verantwoordelijkheden inzake toezicht dient de raad van bestuur minstens:

- algemeen toezicht te houden op het directiecomité, zij het 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. In het kader van dit toezicht 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 Elia System Operator behoorlijk wordt ontwikkeld;
- de doeltreffendheid van de adviserende comités van de raad van bestuur te monitoren en te beoordelen;
- de nodige maatregelen te nemen om de integriteit en het tijdig openbaar maken te waarborgen van de jaarrekeningen en van de andere materiële financiële en niet-financiële informatie die aan de aandeelhouders en aan de potentiële aandeelhouders worden meegedeeld;
- een kader goed te keuren van interne controle en risicobeheer, opgesteld door het directiecomité, evenals de implementatie van dit kader te beoordelen. De raad van bestuur beschrijft tevens de belangrijkste kenmerken van de interne controle- en risicobeheerssystemen van Elia System Operator in het jaarverslag;
- toezicht te houden op de prestaties van de commissarissen en op de interne auditfunctie, rekening houdend met de beoordeling ervan door het auditcomité.

Meer informatie op www.elia.be.

III.1.3 Uitvoering van bevoegdheden

Gelet op de bijzondere situatie van Elia System Operator als transmissienetbeheerder heeft de raad van bestuur de bevoegdheid en de plicht om efficiënte, noodzakelijke en evenredige middelen aan te wenden om zijn taken te vervullen.

De raad van bestuur neemt de gepaste maatregelen om:

- een evenwichtig beslissingsproces te waarborgen dat het streven naar een consensus bevordert;
- de beschikbaarheid van voldoende informatie op het juiste tijdstip te waarborgen voor alle bestuurders;
- een beroep te kunnen doen op het advies van externe deskundigen, op kosten van de vennootschap, op verzoek van een derde of meer van de bestuurders. De

aanduiding van deze experts en de precieze materie of vragen waarover hun expertise wordt ingewonnen, zullen worden bepaald door de bestuurders die de aanvraag hebben ingediend.

III.2 Samenstelling

III.2.1 Aantal bestuurders en toelatingsvoorwaarden

Overeenkomstig de statuten telt de raad van bestuur veertien (14) leden.

De Elektriciteitswet en de statuten bepalen dat de raad van bestuur uitsluitend bestaat uit niet-uitvoerende bestuurders.

Daarnaast mogen de leden van de raad van bestuur overeenkomstig de Elektriciteitswet en 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 functies van productie of levering van elektriciteit vervult. Evenmin mogen de leden van de raad van bestuur een andere functie of activiteit uitoefenen, al dan niet bezoldigd, ten dienste van een dergelijke onderneming.

De helft van de leden van de raad van bestuur zijn onafhankelijke bestuurders die voldoen aan de toepasselijke wettelijke en statutaire voorwaarden, en die een gunstig eensluidend advies over hun onafhankelijkheid van de CREG hebben ontvangen. Naast hun onafhankelijkheid worden deze onafhankelijke bestuurders benoemd deels om hun kennis inzake financieel beheer en deels om hun relevante kennis inzake technische zaken.

De samenstelling van de raad van bestuur dient te waarborgen dat beslissingen worden genomen in het belang van Elia System Operator. Deze samenstelling wordt bepaald op basis van genderdiversiteit en diversiteit in het algemeen, alsook complementariteit inzake bekwaamheden, ervaring en kennis.

Bij de hernieuwing van de mandaten van de leden van de raad van bestuur wordt er op toegezien dat een taalevenwicht wordt bereikt en behouden.

De raad van bestuur is overigens voor minstens één derde samengesteld uit leden van het andere geslacht. Er wordt gestreefd naar een evenredige toepassing van deze één derde regel op de onafhankelijke bestuurders en de niet-onafhankelijke bestuurders. Wanneer het aantal bestuurders van het minst vertegenwoordigde geslacht evenwel oneven is, zal de groep van de onafhankelijke bestuurders ten minste één bestuurder van dit geslacht meer tellen dan de groep van de niet-onafhankelijke bestuurders. De toepassing hiervan wordt verzekerd telkens een mandaat van bestuurder openvalt, indien nodig door bijkomende wijzigingen in de samenstelling van de groep van de onafhankelijke bestuurders.

III.2.2 Selectie en benoeming

De benoemingsprocedures voor de onafhankelijke en niet-onafhankelijke bestuurders worden vastgesteld in de Elektriciteitswet en in de statuten van de vennootschap.

De Elektriciteitswet heeft aan het corporate governance comité een belangrijke taak gegeven bij het voorstellen van onafhankelijke kandidaat-bestuurders. De onafhankelijke bestuurders worden immers benoemd op basis van een door het corporate governance comité opgestelde lijst van onafhankelijke kandidaat-bestuurders. Het corporate governance comité onderzoekt het up-to-date curriculum vitae van elke kandidaat en de verklaring op eer inzake de onafhankelijkheidscriteria die overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen van toepassing zijn. De algemene vergadering van aandeelhouders benoemt vervolgens de onafhankelijke bestuurders. Van hun kandidatuurstelling wordt, voorafgaand aan de beslissing van de algemene vergadering van aandeelhouders, kennis gegeven aan de ondernemingsraad. De benoemingen worden voor eensluidend advies inzake onafhankelijkheid voorgelegd aan de CREG, die over elke onafhankelijke bestuurder haar advies moet uitbrengen. Een gelijkaardige procedure geldt indien een mandaat van onafhankelijke bestuurder openvalt tijdens de duur van het mandaat. In voorkomend geval kan de raad van bestuur in de vervanging voorzien door één van de door het corporate governance comité voorgestelde kandidaten te coöpteren tot aan de eerstvolgende algemene vergadering van aandeelhouders die tot de definitieve benoeming zal overgaan, conform de hierboven vermelde principes.

De helft van de leden van de raad van bestuur zijn niet-onafhankelijke bestuurders. Voor zover de aandelen van categorie A en de aandelen van categorie C alleen of samen meer dan dertig (30) procent van het kapitaal van Elia System Operator vertegenwoordigen, worden de niet-onafhankelijke bestuurders door de algemene vergadering van aandeelhouders gekozen uit een lijst van kandidaten voorgedragen door de aandeelhouders van categorie A en/of uit een lijst van kandidaten voorgedragen door de aandeelhouders van categorie C. De voorgestelde kandidaten worden bepaald met gewone meerderheid binnen elke categorie van aandeelhouders.

Het aantal bestuurders dat wordt gekozen uit een lijst van kandidaten voorgedragen door de aandeelhouders van categorie A respectievelijk uit een lijst van kandidaten voorgedragen door de aandeelhouders van categorie C, wordt overeenkomstig de statuten bepaald in functie van het percentage dat de aandelen van categorie A respectievelijk de aandelen van categorie C vertegenwoordigen in het totale aantal aandelen van categorieën A en C. Een gelijkaardige procedure geldt indien een mandaat van niet-onafhankelijke bestuurder openvalt tijdens de duur van het mandaat.

Opdat het corporate governance comité kan onderzoeken of een kandidaat-bestuurder de onverenigbaarheden opgenomen in de statuten in acht neemt, dient iedere kandidaat-bestuurder, voorafgaandelijk aan zijn (her)benoeming, aan het corporate governance comité een overzicht te bezorgen van (i) de mandaten die hij bekleedt in de raad van bestuur, de raad van toezicht of een ander orgaan van andere rechtspersonen dan de vennootschap en (ii) iedere andere functie of activiteit die hij uitoefent, al dan niet

bezoldigd, ten dienste van een onderneming die één van de functies van productie of levering van elektriciteit vervult.

III.2.3 Benoemingstermijn

De leden van de raad van bestuur worden benoemd voor een periode van zes (6) jaar. Deze termijn van zes jaar wijkt af van de periode van vier (4) jaar die de Corporate Governance Code aanbeveelt en is gerechtvaardigd wegens de technische, financiële en juridische complexiteit die eigen is aan de taken van de transmissienetbeheerder.

Uittredende bestuurders zijn herkiesbaar. Er is niet voorzien in een maximale termijn gedurende welke bestuursleden zitting kunnen hebben, evenmin in een leeftijdsgrens waarop bestuursleden verplicht dienen terug te treden.

III.2.4 Bezoldiging

De mandaten van alle bestuurders zijn bezoldigd.

De vaste jaarlijkse vergoeding voor elke bestuurder is vastgelegd op 12.500 EUR per jaar en het presentiegeld is voor elke bestuurder vastgelegd op 750 EUR per vergadering van de raad van bestuur (vanaf de eerste vergadering van de raad van bestuur waaraan de bestuurder deelneemt). De vaste jaarlijkse vergoeding en het presentiegeld wordt verhoogd met een supplement van 100% voor de voorzitter van de raad van bestuur en met een supplement van 30% voor elke vicevoorzitter.

De vaste jaarlijkse vergoeding voor elk lid van een adviserend comité van de raad van bestuur (het auditcomité, het remuneratiecomité ne het corporate governance comité) is vastgelegd op 3.000 EUR per jaar per comité en het presentiegeld voor elk lid van een adviserend comité is vastgelegd op 750 EUR per vergadering van een comité (te rekenen vanaf de eerste vergadering van het comité waaraan -de bestuurder deelneemt). De jaarlijkse vaste vergadering en het presentiegeld worden verhoogd met een supplement van 30% voor elke voorzitter van een comité. De leden van het strategisch comité zijn niet vergoed, met uitzondering van de voorzitter die op dezelfde wijze vergoed zal worden als de voorzitters van de andere adviserende comités van de raad van bestuur.

De vaste jaarlijkse vergoedingen en de presentiegelden worden jaarlijks geïndexeerd in januari op basis van de consumentenprijsindex van de maand januari 2016.

De vaste jaarlijkse vergoedingen en de presentiegelden dekken alle kosten, met uitzondering van (a) de kosten gemaakt door een bestuurder gedomicilieerd buiten België in de uitoefening van zijn mandaat (zoals de reis- en verblijfkosten), voor zover de bestuurder gedomicilieerd is buiten België op het ogenblik van zijn benoeming of, indien deze bestuurder zijn domicilie wijzigt na zijn benoeming, na goedkeuring door het remuneratiecomité, (b) alle kosten gemaakt door een bestuurder indien een vergadering van de raad van bestuur buiten België wordt georganiseerd (bv. in Duitsland) en (c) alle kosten gemaakt door een bestuurder gedurende verplaatsingen in het buitenland in het

kader van zijn mandaat, gedaan op vraag van de voorzitter of de vicevoorzitters van de raad van bestuur.

III.3 Vertegenwoordigers van de federale regering in de raad van bestuur

De Koning kan, bij een besluit vastgesteld na overleg in de Ministerraad, twee vertegenwoordigers van de federale regering, afkomstig van twee verschillende taalrollen, in de raad van bestuur benoemen.

Deze vertegenwoordigers van de federale regering nemen deel aan de vergaderingen van de raad van bestuur met raadgevende stem. Daarnaast kunnen zij overeenkomstig de Elektriciteitswet bij de federale minister bevoegd voor energie beroep aantekenen tegen bepaalde beslissingen van de raad van bestuur.

III.4 Voorzitterschap van de raad van bestuur

De raad van bestuur kiest onder zijn leden een voorzitter en één of meer ondervoorzitter(s).

De raad van bestuur stelt zijn voorzitter aan op basis van zijn kennis, vakkundigheid, ervaring en bemiddelingsvermogen.

De voorzitter en de ondervoorzitter(s) beschikken niet over een doorslaggevende stem.

De voorzitter roept de vergaderingen bijeen, opent de vergaderingen, leidt de debatten en sluit de vergaderingen van de raad van bestuur, en beschikt hiertoe over alle nodige bevoegdheden.

De voorzitter onderhoudt nauwe relaties met de Chief Executive Officer, en geeft steun en advies, met respect voor de uitvoerende verantwoordelijkheid van de Chief Executive Officer.

De ondervoorzitter neemt voor de duur van de vergadering de taken van de voorzitter waar, indien deze laatste verhinderd is om een vergadering bij te wonen die reeds bijeengeroepen is. Dit geldt enkel indien de voorzitter de vergadering niet heeft laten uitstellen en geen nieuwe vergadering heeft bijeengeroepen. Als er verscheidene ondervoorzitters zijn, zit de oudste ondervoorzitter in anciënniteit de raad van bestuur voor.

III.5 Structuur en organisatie

III.5.1 Vergaderingen van de raad van bestuur

De raad van bestuur vergadert minstens éénmaal per trimester. Bijkomende vergaderingen worden, met passende aankondiging, bijeengeroepen telkens het belang

van Elia System Operator het vereist of wanneer minstens twee bestuurders erom verzoeken.

De raad van bestuur kan slechts geldig beraadslagen en beslissen indien minstens de helft van zijn leden aanwezig of vertegenwoordigd is. Na een tweede bijeenroeping mag de raad van bestuur beslissingen nemen welk ook het aantal aanwezige of vertegenwoordigde leden zijn.

De raad van bestuur streeft in alle materies die hij behandelt naar beslissingen bij consensus. Slechts wanneer het bereiken van een consensus redelijkerwijze niet mogelijk is, wordt beslist bij eenvoudige meerderheid door de aanwezige of vertegenwoordigde leden of bij gekwalificeerde meerderheid voorzien door de wetten, decreten, reglementen, besluiten en/of statuten die van kracht zijn.

De statuten van Elia System Operator vereisen een dubbele meerderheid (d.i. de meerderheid van de onafhankelijke bestuurders en de meerderheid van de niet-onafhankelijke bestuurders) voor een aantal aangelegenheden.

Indien een beslissing moet worden genomen over een door de statuten als zodanig aangeduide "*belangrijke beslissing*", kunnen vier bestuurders (waarvan ten minste één onafhankelijke bestuurder) vragen dat deze beslissing van de raad van bestuur wordt opgeschort tot de eerstvolgende werkdag na een periode van tien (10) dagen.

Van elke vergadering van de raad van bestuur worden notulen bijgehouden. De notulen worden opgesteld in het Frans en het Nederlands en worden in een speciaal register bijgehouden.

III.5.2 Adviserende comités van de raad van bestuur

Om zijn taken en verantwoordelijkheden efficiënt te kunnen vervullen, heeft de raad van bestuur een corporate governance comité, een auditcomité, een remuneratiecomité en een strategisch comité opgericht. De raad van bestuur ziet toe op de efficiëntie van deze adviserende comités.

Het bestaan van deze adviserende comités belet de raad van bestuur niet om zo nodig ad hoc comités op te richten om de raad te adviseren in specifieke kwesties.

III.5.3 Secretaris

De raad van bestuur duidt een secretaris aan, die de raad van bestuur adviseert inzake alle bestuursaangelegenheden. De secretaris moet niet noodzakelijk lid zijn van de raad.

De bestuurders hebben individueel toegang tot de secretaris.

III.6 Gedragsregels

III.6.1 Belangenconflictenregeling

De bestuurders van Elia System Operator dienen zich strikt te houden aan de bepalingen van de artikelen 523 en 524 van het Wetboek van vennootschappen. In dit verband dient erop gewezen te worden dat alle operationele bevoegdheden in verband met het netbeheer toekomen aan het directiecomité, waardoor het risico op een individueel belangenconflict in hoofde van de bestuurders relatief beperkt is.

Daarnaast waakt het corporate governance comité over de naleving van de Elektriciteitswet en evalueert haar doeltreffendheid ten aanzien van de eisen van onafhankelijkheid en onpartijdigheid van het beheer van het net.

Het corporate governance comité onderzoekt op verzoek van elke onafhankelijke bestuurder, van de voorzitter van het directiecomité of van de bevoegde federale en/of gewestelijke reguleringsinstantie(s) voor de elektriciteitsmarkt, elk belangenconflict tussen, enerzijds, Elia System Operator en, anderzijds, een gemeente-aandeelhouder, een dominerende aandeelhouder of een met een dominerende aandeelhouder geassocieerde of verbonden onderneming en brengt hierover verslag uit aan de raad van bestuur.

Wanneer het corporate governance comité een belangenconflict onderzoekt, kunnen de onafhankelijke bestuurders op gemotiveerde wijze aan de vertegenwoordigers van de betrokken gemeente-aandeelhouder, de betrokken dominerende aandeelhouder of de met de betrokken dominerende aandeelhouder geassocieerde of verbonden onderneming verzoeken zich te onthouden van deelneming aan de beraadslaging en de stemming in het corporate governance comité. De rechtvaardigingsgronden worden opgenomen in de notulen van het corporate governance comité.

Indien het corporate governance comité een belangenconflict vaststelt, onthouden de vertegenwoordigers van de betrokken gemeente-aandeelhouder, de betrokken dominerende aandeelhouder of de met de betrokken dominerende aandeelhouder geassocieerde of verbonden onderneming in de raad van bestuur zich van deelneming aan de stemming en beraadslaging.

III.6.2 Interactie met de leden van het directiecomité

Tussen de raad van bestuur en het directiecomité bestaat een periodieke, geïnstitutionaliseerde interactie in de vorm van een statutaire rapporteringsplicht van het directiecomité aan de raad van bestuur.

Bovendien kunnen de voorzitter en de ondervoorzitter van het directiecomité, samen of alleen, van rechtswege en met raadgevende stem, deelnemen aan de vergaderingen van de raad van bestuur.

III.6.3 Vertrouwelijkheidsplicht

Onverminderd de toepasselijke wettelijke bepalingen, zijn de notulen van de raad van bestuur vertrouwelijk, tenzij de raad van bestuur uitdrukkelijk anders beslist voor het geheel of een deel van de notulen.

De bevoegde federale en/of gewestelijke reguleringsinstantie(s) voor de elektriciteitsmarkt en de commissarissen van Elia System Operator kunnen een afschrift van de notulen van de raad van bestuur ontvangen, mits een voldoende gemotiveerd verzoek in het licht van de hun toevertrouwde taken, en mits het waarborgen van de vertrouwelijkheid van de aan hen overgemaakte afschriften. Deze waarborg zal niet geëist worden in de mate dat een deel van de notulen of het geheel ervan niet-vertrouwelijk wordt gemaakt door een beslissing van de raad van bestuur.

De leden van de raad van bestuur en de vertegenwoordigers van de federale regering in de raad van bestuur waarborgen, overeenkomstig de statuten en toepasselijke wetgeving, de vertrouwelijkheid van alle informatie met betrekking tot Elia System Operator waarvan zij kennis hebben. Voor wat de vertegenwoordigers van de federale regering in de raad van bestuur betreft, geldt deze vertrouwelijkheidsplicht onverminderd de wettelijke en statutaire voorschriften die op hen van toepassing zijn (en in het bijzonder deze bepaald door de Elektriciteitswet).

Elke inbreuk op deze verplichting vormt een ernstige fout in hoofde van de persoon of de personen die deze vertrouwelijkheid niet heeft/hebben gewaarborgd.

De leden van de raad van bestuur zien er tevens op toe dat iedere persoon die de vergaderingen van de raad van bestuur bijwoont of eraan deelneemt, op zijn beurt, dezelfde graad van vertrouwelijkheid hecht aan de vertrouwelijke informatie, die hem door de raad van bestuur zou worden meegedeeld.

Bijlage bij Deel III: raad van bestuur:

Huishoudelijk reglement van de raad van bestuur.

Meer info op www.elia.be, onder 'Elia': 'Corporate Governance', 'Documenten'.

III.6.4 Naleving van de gedragscode tegen handel met voorkennis en marktmanipulatie

Zie punt VI.1.1. Toezicht op Elia System Operator als genoteerde vennootschap.

III.6.5 Evaluatie

De evaluatie is essentieel voor het bevorderen en monitoren van het behoorlijk bestuur van Elia System Operator. In dit kader bevelen verschillende nationale en internationale

governance-codes aan om het functioneren en de samenstelling van de raad van bestuur regelmatig te evalueren.

Binnen Elia System Operator wordt deze evaluatie via een transparante en periodieke procedure geïmplementeerd, waarbij de bestuurders een evaluatie-vragenlijst invullen, gevolgd door een individueel interview met de voorzitter van de raad van bestuur en de voorzitter van het corporate governance comité. De resultaten worden besproken door de raad van bestuur en, in voorkomend geval, worden passende maatregelen genomen in de gebieden die voor verbetering vatbaar zijn.

IV. ADVISERENDE COMITÉS VAN DE RAAD VAN BESTUUR VAN ELIA SYSTEM OPERATOR

IV.1 Algemene bepalingen van toepassing op alle adviserende comités

IV.1.1 Rol, verantwoordelijkheid en bevoegdheden

Een adviserend comité (hierna "*comité*") formuleert in principe aanbevelingen aan de raad van bestuur in specifieke aangelegenheden waarover het de nodige gespecialiseerde kennis heeft. De eigenlijke beslissingsbevoegdheid behoort uitsluitend toe aan de raad van bestuur. De taak van een comité beperkt zich aldus tot adviesverlening aan de raad van bestuur. Voor wat het corporate governance comité betreft, dient dit, gelet op de in punt IV.2.2 besproken bevoegdheden, evenwel enigszins genuanceerd te worden.

De samenstelling, werking, rol en bevoegdheden van elk comité worden door de Elektriciteitswet (en voor wat het auditcomité en het remuneratiecomité betreft, eveneens door het Wetboek van vennootschappen en de Corporate Governance Code) bepaald en/of door de raad van bestuur in samenspraak met het betrokken comité vastgelegd in hun huishoudelijke reglementen.

Elk comité heeft de bevoegdheid en de plicht om efficiënte, noodzakelijke en verantwoorde middelen te gebruiken om zijn taak te vervullen en is verantwoording verschuldigd aan de raad van bestuur voor de correcte uitoefening van deze bevoegdheden en plichten.

Elk comité brengt verslag uit aan de raad van bestuur na de goedkeuring van de notulen van een vergadering van het comité of, in geval van hoogdringendheid, binnen een kortere termijn vastgesteld door de voorzitter van het comité.

IV.1.2 Samenstelling

Ieder comité is samengesteld uit minstens drie en maximaal vijf niet-uitvoerende bestuurders. Het corporate governance comité, het auditcomité en het remuneratiecomité bestaan bovendien uit een meerderheid van onafhankelijke bestuurders en minstens één derde van niet-onafhankelijke bestuurders.

De onafhankelijkheidsvoorwaarden waaraan de leden die conform de Elektriciteitswet onafhankelijke bestuurder dienen te zijn, moeten voldoen, worden uiteengezet in het Wetboek van vennootschappen, de Elektriciteitswet en de statuten.

De leden van elk comité worden aangeduid door de raad van bestuur. Elk comité duidt onder zijn leden de voorzitter van het comité aan.

De leden worden aangeduid op basis van (i) hun specifieke bekwaamheden en ervaring bovenop de algemene bekwaamheidsvereisten voor leden van de raad van bestuur en (ii) de specifieke behoeften en kwaliteiten die nodig zijn voor een optimale werking binnen het comité.

Een lid van een comité zal deze hoedanigheid verliezen in de volgende gevallen:

- door een per brief aangeboden ontslag aan de voorzitter van het betrokken comité, die de overige leden van het comité en de voorzitter van de raad van bestuur hiervan op de hoogte brengt;
- door een met redenen omklede afzetting uitgesproken door de raad van bestuur;
- door de beëindiging, om welke reden ook, van het bestuurdersmandaat van de vennootschap.

IV.1.3 Voorzitterschap

De persoon die een comité voorzigt, dient ervoor te zorgen, met in voorkomend geval de steun van de voorzitter van de raad van bestuur en waar nodig de steun van de voorzitter van het directiecomité, dat het comité: (i) zijn rol en opdrachten begrijpt, (ii) over alle informatie en interne of externe ondersteuning beschikt dat het nodig heeft om zijn opdrachten naar behoren uit te voeren en (iii) al zijn opdrachten uitvoert in overeenstemming met deze algemene bepalingen en het huishoudelijk reglement van het betrokken comité.

IV.1.4 Werking

De voorzitter van elk comité roept de leden bijeen op eigen initiatief of telkens als de uitvoering van één van de taken van het betrokken comité dit vereist. Een lid kan de voorzitter verzoeken een vergadering bijeen te roepen. Indien de voorzitter dit weigert of niet antwoordt op dit verzoek, richt het lid zich tot de secretaris, die de vergadering zal bijeenroepen.

Elk comité kan iedere persoon uitnodigen om deel te nemen aan de vergadering van het betrokken comité en bijstand te verlenen bij de beraadslaging.

Elk comité beslist bij voorkeur bij consensus. Indien geen consensus kan worden bereikt, worden de beslissingen ter stemming voorgelegd en goedgekeurd bij gewone meerderheid van stemmen van de leden.

De beraadslagingen en beslissingen van elk comité worden vastgelegd in notulen.

IV.2 Het corporate governance comité

Naast de hiervoor beschreven algemene bepalingen die van toepassing zijn op alle comités van de raad van bestuur, gelden de hierna volgende regels specifiek voor het corporate governance comité.

IV.2.1 Rol

De rol van het corporate governance comité bestaat er in het bijzonder in de raad van bestuur bij te staan en advies te verlenen bij de benoeming van onafhankelijke

bestuurders, bij de benoeming of afzetting van leden van het directiecomité, bij die aangelegenheden aangaande het bestuur van de Elia Groep waarover de raad van bestuur of de voorzitter van de raad van bestuur het advies van het corporate governance comité wenst en bij het onderzoek naar de naleving door de bestuurders van de onverenigbaarheden vermeld in de statuten.

Aldus neemt het corporate governance comité de taak van een benoemingscomité waar, voor wat de benoeming van de onafhankelijke bestuurders betreft.

IV.2.2 Bevoegdheden

Het corporate governance comité is in het bijzonder belast met de volgende taken:

- het voorstellen van kandidaten voor de mandaten van onafhankelijke bestuurder;
- het onderzoeken, op verzoek van elke onafhankelijke bestuurder, van de voorzitter van het directiecomité of van de bevoegde federale en/of gewestelijke reguleringsinstantie(s) voor de elektriciteitsmarkt, van elk belangenconflict tussen, enerzijds, de vennootschap en, anderzijds, een gemeente-aandeelhouder, een dominerende aandeelhouder of een met een dominerende aandeelhouder geassocieerde of verbonden onderneming en het hierover verslag uitbrengen aan de raad van bestuur;
- het zich uitspreken over de gevallen van onverenigbaarheid in hoofde van de leden van het directiecomité en van de personeelsleden;
- het verlenen van voorafgaande goedkeuring bij de aanstelling van de leden van het directiecomité en desgevallend bij hun afzetting;
- het toezien op de toepassing binnen Elia System Operator van de wettelijke, reglementaire, decretale of andere bepalingen met betrekking tot het beheer van de elektriciteitsnetten, het evalueren van de doeltreffendheid van dat beheer ten aanzien van de eisen van onafhankelijkheid en onpartijdigheid van het beheer van voormelde netten, het toezien op de naleving van de artikelen 4.4 en 13.1, tweede en derde lid van de statuten van Elia System Operator en het jaarlijks voorleggen van een verslag daarover aan de raad van bestuur en aan de federale en/of gewestelijke reguleringsinstantie(s) voor de elektriciteitsmarkt;
- het bijeenroepen, op verzoek van ten minste één derde van de leden van de raad van bestuur, van een vergadering van de raad van bestuur overeenkomstig de in de statuten van Elia System Operator vastgelegde oproepingsformaliteiten;
- het onderzoeken, na kennisgeving van een bestuurder, van de conformiteit van het lidmaatschap van een bestuurder van de raad van toezicht, de raad van bestuur of de organen die wettelijk een onderneming vertegenwoordigen die, rechtstreeks of onrechtstreeks, zeggenschap uitoefent over een producent en/of leverancier van elektriciteit met artikel 9.1, b), c) en d) van richtlijn 2009/72/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009 betreffende gemeenschappelijke regels voor de interne markt voor elektriciteit en tot intrekking van richtlijn 2003/54/EG onderzoeken, en het hierover verslag uitbrengen aan de raad van bestuur. Bij dit onderzoek houdt het corporate governance comité rekening met de rol en invloed die de betrokken bestuurder heeft in de betrokken onderneming en met de mate van zeggenschap of

invloed van de betrokken onderneming over haar dochteronderneming. Het corporate governance comité onderzoekt eveneens of bij de uitoefening van het mandaat van de betrokken bestuurder in de vennootschap de mogelijkheid en drijfveer bestaat om bepaalde producent- of leveranciersbelangen te begunstigen ten nadele van andere netwerkgebruikers wat de toegang tot en investeringen in de netten betreft;

- het onderzoeken, voorafgaandelijk aan iedere benoeming van een bestuurder, ongeacht of het de benoeming betreft van een nieuwe bestuurder, dan wel de herbenoeming van een bestaande bestuurder, of de kandidaat-bestuurder de onverenigbaarheden opgenomen in de statuten van Elia System Operator in acht neemt.

IV.2.3 Werking

Het corporate governance comité komt tenminste drie keer per jaar bijeen.

IV.3 Het auditcomité

Naast de hiervoor uiteengezette algemene bepalingen die van toepassing zijn op alle adviserende comités van de raad van bestuur, gelden de hierna volgende regels specifiek voor het auditcomité.

IV.3.1 Rol

De rol van het auditcomité bestaat er in het bijzonder in de raad van bestuur bij te staan en advies te verlenen bij zijn toezicht op de interne controle, de financiële informatie van de vennootschap en het extern auditproces.

IV.3.2 Bevoegdheden

Onverminderd de wettelijke opdrachten van de raad van bestuur heeft het auditcomité de volgende taken:

- het onderzoeken van de rekeningen en het waarnemen van de controle van het budget;
- het monitoren van het financiële verslaggevingsproces;
- het monitoren van de doeltreffendheid van de systemen voor interne controle en risicobeheer van Elia System Operator;
- het monitoren van de interne audit en van zijn doeltreffendheid;
- het monitoren van de wettelijke controle van de jaarrekening, inclusief het opvolgen 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;
- het beoordelen en monitoren 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 Elia System Operator;

- het formuleren van een voorstel aan de raad van bestuur voor de (her)benoeming van de commissarissen, alsook het doen van aanbevelingen aan de raad van bestuur aangaande de voorwaarden van hun aanstelling;
- in voorkomend geval, het instellen van een onderzoek naar de kwesties die aanleiding geven tot de onslagname van de commissarissen en het doen van aanbevelingen aangaande alle acties die in dat verband vereist zijn;
- het nagaan van de aard en de reikwijdte van de niet-auditdiensten die door de commissarissen werden verstrekt;
- het beoordelen van de doeltreffendheid van het extern auditproces.

Het auditcomité brengt bij de raad van bestuur geregeld verslag uit over de uitoefening van zijn taken, en ten minste wanneer de raad van bestuur de jaarrekening en, in voorkomend geval, de voor publicatie bestemde verkorte financiële overzichten opstelt.

IV.3.3 Samenstelling

Ten minste één lid van het auditcomité beschikt over de nodige deskundigheid op het gebied van boekhouding en audit.

IV.3.4 Werking

Het auditcomité vergadert minstens viermaal per jaar.

De commissarissen kunnen een gemotiveerd verzoek richten tot de voorzitter van het comité om een vergadering bij te wonen. De voorzitter van het comité moet de andere leden van het auditcomité hiervan onverwijld op de hoogte brengen. Het auditcomité beslist om dit verzoek al dan niet in te willigen en geeft hiervan kennis aan de betrokken commissaris.

De commissarissen en de interne auditor hebben rechtstreeks en onbeperkt toegang tot de voorzitter van het auditcomité en tot de voorzitter van de raad van bestuur.

IV.4 Het remuneratiecomité

Naast de hiervoor uiteengezette algemene bepalingen die van toepassing zijn op alle adviserende comités van de raad van bestuur, gelden de hierna volgende regels specifiek voor het remuneratiecomité.

IV.4.1 Rol

De rol van het remuneratiecomité bestaat er in het bijzonder in aan de raad van bestuur aanbevelingen te formuleren omtrent de remuneratie en het remuneratiebeleid van de bestuurders en de leden van het directiecomité.

IV.4.2 Bevoegdheden

Onverminderd de wettelijke opdrachten van de raad van bestuur heeft het remuneratiecomité minstens de volgende taken:

- het vaststellen van de criteria voor het remuneratiebeleid en de individuele remuneratie van de leden van het directiecomité en van de raad van bestuur, met inbegrip van de voorwaarden waartegen de leden van het directiecomité en de personeelsleden, op om het even welke wijze, kunnen deelnemen in de financiële resultaten van een producent, van één van de neteigenaars, van een distributienetbeheerder, van een tussenpersoon, van een leverancier of van een met die ondernemingen verbonden of geassocieerde onderneming of van een dominerende aandeelhouder of in de producten of diensten door deze laatste verkocht of verleend;
- het desgevallend vaststellen van de voorwaarden voor mogelijke aandelenoptieplannen voor het personeel;
- het uitoefenen van toezicht op de toekenning door Elia System Operator van marktconforme vergoedingen teneinde personen die over de vereiste bekwaamheden en kwaliteiten beschikken, aan te trekken en te behouden;
- het voorbereiden van een remuneratieverslag en dit remuneratieverslag ter goedkeuring voorleggen aan de raad van bestuur;
- het toelichten van het remuneratieverslag op de gewone algemene vergadering van aandeelhouders van Elia System Operator.

IV.4.3 Samenstelling

Het remuneratiecomité beschikt over de nodige deskundigheid op het gebied van remuneratiebeleid.

IV.4.4 Werking

Het remuneratiecomité vergadert minstens tweemaal per jaar.

IV.5 Het strategisch comité

Naast de hiervoor uiteengezette algemene bepalingen die van toepassing zijn op alle adviserende comités van de raad van bestuur, gelden de hierna volgende regels specifiek voor het strategisch comité.

IV.5.1 Rol

Het comité, waarvan de rol adviserend is, is belast met het formuleren van aanbevelingen aan de raad van bestuur omtrent de strategie van de onderneming.

IV.5.2 Bevoegdheden

Onverminderd de wettelijke opdrachten van de raad van bestuur is het strategisch comité, in het kader van zijn bijstand aan de raad van bestuur, belast op het niveau van de Vennootschap met de taken die hem krachtens de statuten werden toegekend.

Het Comité is diensgevolge verantwoordelijk voor:

- het in kaart brengen en onderzoeken van de marktontwikkelingen en omgevingsfactoren die de strategische oriëntatie en de daarbij horende strategische keuzes en prioriteiten van de Elia groep op middellange en lange termijn kunnen beïnvloeden;
- het voorbereiden en het onderhouden van de dialoog omtrent de kernthema's en de daaraan verbonden opties en scenario's die voor de strategie van de Elia groep op middellange en lange termijn relevant zijn;
- het ontwikkelen en voorleggen van voorstellen in verband met de essentiële strategische keuzes en prioriteiten die voor de Elia groep op middellange en lange termijn toekomst bepalend zijn.

Elk jaar definieert, bestudeert en evalueert het comité, in samenwerking met het management, de strategische onderwerpen die aan de orde komen op het jaarlijkse, residentiële strategieseminarie ('Off-site') van de raad van bestuur en waarrond aanbevelingen worden geformuleerd ter goedkeuring van de raad van bestuur.

IV.5.3 Samenstelling

Het strategisch comité beschikt over de nodige deskundigheid op het gebied van strategie.

IV.5.4 Werking

Het strategisch comité vergadert minstens 4 maal per jaar.

Bijlage bij Deel IV: adviserende comités van de raad van bestuur:

Huishoudelijk reglement van het corporate governance comité

Huishoudelijk reglement van het auditcomité

Huishoudelijk reglement van het remuneratiecomité

Huishoudelijk reglement van het strategisch comité

Meer info op www.elia.be, onder 'Elia': 'Corporate Governance', 'Documenten'.

V. DIRECTIECOMITÉ VAN ELIA SYSTEM OPERATOR

V.1 Directiecomité

V.1.1 Verantwoordelijkheden, bevoegdheden en rapportering

Het directiecomité is overeenkomstig artikel 9 van de Elektriciteitswet en artikel 17.3 van de statuten ten minste belast met de volgende (niet-limitatief opgesomde) bevoegdheden:

- de leiding van Elia System Operator;
- het operationele beheer van alle aspecten van de activiteiten van de vennootschap met betrekking tot het elektriciteitsnet. Dit omvat onder meer alle commerciële, technische, financiële, regulatoire en personeelsaangelegenheden verbonden aan dit operationele beheer;
- het dagelijks bestuur van Elia System Operator;
- de regelmatige rapportering aan de raad van bestuur over zijn beleidsactiviteiten in Elia System Operator in uitvoering van zijn bevoegdheden en de voorbereiding van de beslissingen van de raad van bestuur, waaronder met name:
 - 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;
 - de tijdige en accurate voorbereiding van de jaarrekeningen en andere financiële informatie van Elia System Operator, overeenkomstig de toepasselijke standaarden voor jaarrekeningen en het beleid van Elia System Operator, en de passende communicatie hierover;
 - de voorbereiding van de adequate publicatie van belangrijke niet-financiële informatie over Elia System Operator;
 - het opstellen van financiële informatie hernomen in de halfjaarlijkse verklaringen die voorgelegd zullen worden aan het auditcomité voor advies en aan de raad van bestuur in het kader van zijn algemene taak van monitoring van het financiële verslaggevingsproces;
 - het voorleggen aan de raad van bestuur van de financiële situatie van Elia System Operator;
 - het ter beschikking stellen van de informatie die de raad van bestuur nodig heeft om zijn taken uit te voeren;

- 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;
- alle beslissingen inzake procedures (zowel voor de Raad van State en andere administratieve rechtscolleges als voor de gewone rechtbanken en inzake arbitrage) en met name beslissingen, in naam en voor rekening van de vennootschap, om beroepen in te dienen, te wijzigen of in te trekken en om één of meerdere advocaten aan te duiden om de vennootschap te vertegenwoordigen;
- het afleggen van verantwoording en rekenschap aan de raad van bestuur over de uitoefening van zijn taken;
- alle bevoegdheden die de raad van bestuur aan het directiecomité heeft gedelegeerd, binnen de perken van de regels en beginselen van algemeen beleid en van de beslissingen aangenomen door de raad van bestuur.

Het directiecomité beschikt over alle nodige bevoegdheden, daarin inbegrepen de vertegenwoordigingsbevoegdheid, en over voldoende bewegingsruimte om de bevoegdheden gedelegeerd aan hem uit te oefenen en een ondernemingsstrategie voor te stellen en te implementeren, met dien verstande dat deze bevoegdheden het toezicht, en de uiteindelijke concurrerende bevoegdheid van de raad van bestuur onverlet laten, onverminderd de verplichting van de raad van bestuur om de wettelijke beperkingen op het vlak van de toegang tot de commerciële en andere confidentiële gegevens betreffende de netgebruikers en de verwerking ervan in acht te nemen.

Rapportering

Het directiecomité rapporteert aan de raad van bestuur over de uitoefening van zijn bevoegdheden, in overeenstemming met de wettelijke beperkingen op het vlak van de toegang tot de commerciële en andere confidentiële gegevens betreffende de netgebruikers en de verwerking ervan.

Het directiecomité stuurt, voorafgaand aan elke vergadering van de raad van bestuur, een schriftelijk rapport naar de bestuurders en, indien dit noodzakelijk of nuttig is, een rapport ad hoc naast deze rapportering aan de vergaderingen van de raad van bestuur. Daarnaast rapporteert de voorzitter en/of de vice-voorzitter van het directiecomité mondeling aan de raden van bestuur.

Elk jaar stelt het directiecomité, uiterlijk op 15 februari, een schriftelijk rapport op ter voorbereiding van het jaarverslag.

In het kader van deze afzonderlijke rapportering is de bescherming van de vertrouwelijkheid van de commerciële en andere confidentiële gegevens betreffende de netgebruikers en het voorkomen van elke discriminatie tussen netgebruikers of

categorieën van netgebruikers en, in het bijzonder, elke discriminatie ten gunste van met de vennootschap verbonden of geassocieerde ondernemingen een dwingende zorg van het directiecomité en van elke bestuurder.

Indien het directiecomité vragen zou hebben over de concrete praktische uitvoering van de wettelijke beperkingen op de commerciële en andere confidentiële gegevens betreffende de netgebruikers, kan het op elk moment hierover overleg plegen met het corporate governance comité, met dien verstande dat de beslissing om al dan niet een vertrouwelijk karakter toe te kennen aan bepaalde gegevens van de netgebruikers, uitsluitend de verantwoordelijkheid is van de raad van bestuur.

V.1.2 Samenstelling en structuur

Samenstelling

Het directiecomité is samengesteld uit minimum vijf en maximum negen leden die allen onafhankelijk zijn overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen.

De leden van het directiecomité mogen geen enkele functie of activiteit uitoefenen, al dan niet bezoldigd, ten dienste van een producent, van één van de neteigenaars (met uitzondering van het bekleden van de hoedanigheid van bestuurder en/of lid van het directiecomité bij één van haar dochterondernemingen), van een distributienetbeheerder, van een tussenpersoon, van een leverancier of van een met die ondernemingen verbonden of geassocieerde onderneming of van een dominerende aandeelhouder.

De leden van het directiecomité worden gekozen omwille van hun bekwaamheid, hun ervaring en hun onafhankelijkheid die hen geschikt maken om het elektriciteitsnet m.b.t. de technische, financiële, menselijke en strategische aspecten te beheren.

Overeenkomstig de Elektriciteitswet wijst de raad van bestuur van Elia System Operator, na voorafgaande goedkeuring door het corporate governance comité, de leden van het directiecomité aan en, in voorkomend geval, is hij bevoegd voor hun afzetting, met inbegrip van de voorzitter en de ondervoorzitter(s). Bij de hernieuwing van de mandaten van de leden van het directiecomité wordt erop toegezien dat een taalevenwicht wordt bereikt en behouden. De leden van het directiecomité, met inbegrip van de voorzitter en ondervoorzitter(s) van het directiecomité, worden voor onbepaalde duur benoemd.

Structuur

De leden van het directiecomité vormen een college.

Het directiecomité kan, zonder afbreuk te doen aan de vastgelegde regels inzake de externe vertegenwoordiging, een interne taakverdeling organiseren. Elk lid van het directiecomité dat in het kader van deze taakverdeling een specifieke opdracht krijgt, zal al het nodige doen om toe te zien op de goede werking van de diensten die tot zijn opdracht behoren en zal de goede uitvoering ervan waarborgen.

Het bestaan van een interne taakverdeling verhindert niet dat het directiecomité te allen tijde in om het even welke materie kan optreden. De leden van het directiecomité zullen in elk geval aan het directiecomité alle noodzakelijke inlichtingen verschaffen betreffende de uitvoering van hun opdrachten.

Het directiecomité vergadert minstens eenmaal per maand.

Het directiecomité duidt een secretaris aan die belast is met het uitvoeren van alle administratieve taken. De secretaris ziet er bovendien op toe dat alle documenten worden opgesteld die nodig zijn voor de uitvoering van de opdrachten van het directiecomité. Hij moet niet noodzakelijk zelf lid zijn van het directiecomité.

V.1.3 Bezoldiging en prestatiebeoordeling

Het remuneratiecomité evalueert jaarlijks de leden van het directiecomité. De leden van het directiecomité ontvangen een basisvergoeding, waarvan de evolutie afhankelijk is van de positie van elk lid ten opzichte van het referentieloon in de algemene markt en van de beoordeling van de individuele prestaties. Sinds 2004 wordt de Hay-methode toegepast om het gewicht van elke directiefunctie te bepalen en een marktconforme verloning te waarborgen.

Daarnaast evalueert het remuneratiecomité de leden van het directiecomité op het einde van elk jaar op basis van een aantal kwalitatieve en kwantitatieve doelstellingen. Het variabele gedeelte van de vergoeding van het directiecomité werd aangepast om rekening te houden met de invoering van de meerjarentarieven. Het gevolg hiervan is dat het remuneratiebeleid voor de leden van het directiecomité sinds 2008 onder andere een jaarlijkse variabele vergoeding en een deelneming op lange termijn omvat, gespreid over de duur van de meerjarige regulering. De jaarlijkse variabele vergoeding bestaat uit twee delen: de realisatie van kwantitatieve collectieve doelstellingen en de persoonlijke prestaties.

Bijkomende informatie hierover wordt gepubliceerd in het remuneratieverslag dat deel uitmaakt van het jaarverslag.

Meer info op www.elia.be, onder 'Elia': 'publicaties'.

V.1.4 Gedragsregels

Algemene gedragsregels

De leden van het directiecomité moeten onafhankelijk zijn, conform de Elektriciteitswet en de statutaire bepalingen.

Vertrouwelijkheid

De leden van het directiecomité waarborgen, overeenkomstig de statuten en de toepasselijke wetgeving, de vertrouwelijkheid van de beraadslagingen en de informatie van Elia System Operator waarvan zij kennis hebben genomen.

Elke inbreuk op deze verplichting vormt een ernstige fout in hoofde van het lid of de leden die deze vertrouwelijkheid niet heeft/hebben gewaarborgd.

De leden van het directiecomité zien erop toe dat iedere persoon die de vergaderingen van het directiecomité bijwoont of eraan deelneemt, op zijn beurt dezelfde graad van vertrouwelijkheid hecht aan de vertrouwelijke informatie, die hem door het directiecomité zou worden meegedeeld.

Tenslotte is de toegang tot commerciële en andere confidentiële gegevens betreffende de netgebruikers en tot de verwerking van deze gegevens beperkt voor zover dit nodig is voor de uitoefening van de taken door het directiecomité.

Belangenconflicten

De leden van het directiecomité dienen zich strikt te houden aan de bepalingen van artikel 524ter van het Wetboek van vennootschappen.

Bij toepassing van artikel 524ter van het Wetboek van vennootschappen onthoudt het betrokken lid in het directiecomité zich van deelname aan de beraadslagingen en de stemmingen van het comité over de beslissingen die het belangenconflict in hoofde van het betrokken lid doen ontstaan.

Daarnaast gelden ten aanzien van leden van het directiecomité *mutatis mutandis* dezelfde regels inzake belangenconflicten als ten aanzien van de leden van de raad van bestuur.

Naleving van de gedragscode

Zie punt VI.1.1. Toezicht op Elia System Operator als genoteerde onderneming.

Bijlage bij Deel V: directiecomité:

Huishoudelijk reglement van het directiecomité.

Meer info op www.elia.be, onder 'Elia': 'Corporate Governance', 'Documenten'.

VI. TOEZICHT OP ELIA SYSTEM OPERATOR

VI.1 Reglementair toezicht

Het reglementair kader waarin Elia System Operator opereert, is gebaseerd op:

- zijn hoedanigheid van genoteerde vennootschap;
- zijn hoedanigheid van transmissienetbeheerder van het Belgische net op zeer hoge spanning en zijn hoedanigheid van netbeheerder van de hoogspanningsnetten;
- zijn telecomactiviteiten.

VI.1.1 Toezicht op Elia System Operator als genoteerde vennootschap

Ingevolge de notering van aandelen van Elia System Operator op "Eurolist by Euronext Brussels", is de vennootschap onderworpen aan de noteringseisen van Euronext Brussels.

De toezichthoudende instantie van Euronext Brussels is de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (hierna de "FSMA"). De toezichtseenheid van de FSMA oefent toezicht uit op alle verrichtingen en is bevoegd om de handel in effecten tijdelijk te schorsen. Bovendien heeft de FSMA toezichthoudende bevoegdheden inzake de publicatie van informatie door genoteerde vennootschappen en de toepassing van de overnamereglementering.

Meer info op www.fsma.be.

De Elia Groep heeft een gedragscode (hierna de "Code of Conduct") aangenomen om actief te kunnen deelnemen aan de preventie van mogelijke inbreuken op de Belgische wetgeving betreffende misbruik van voorkennis en marktmanipulatie door personeelsleden en personen met leidinggevende verantwoordelijkheden binnen de Elia Groep en om in de mate van het mogelijke zelfs elke schijn van dergelijk verboden gedrag door deze personen te vermijden.

De doelstelling van deze Code of Conduct is bijzondere beschermende maatregelen te nemen en passende meldingsverplichtingen in te stellen tegenover personen die binnen de Elia Groep toegang hebben tot bevoorrechte informatie.

Deze Code of Conduct bevat een reeks regels voor de transacties door deze personen van hun effecten van Elia System Operator en is overeenstemming gebracht met de bepalingen van Verordening nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik en van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en andere financiële diensten.

Meer informatie op www.elia.be, onder 'Elia': 'Corporate Governance', 'Documenten'.

De secretaris-generaal ziet erop toe dat deze Code of Conduct en de actualisering ervan naar behoren worden uitgevoerd.

VI.1.2 Toezicht op de netbeheerder door de verschillende elektriciteitsregulators

De federale regulator

Als federaal transmissienetbeheerder van het Belgische net op zeer hoge spanning is Elia System Operator onderworpen aan het toezicht van de federale regulator, de Commissie voor de Regulering van de Elektriciteit en het Gas (de CREG).

Meer info op www.creg.be.

De gewestelijke regulators

Het toezicht op het beheer van elektriciteitsnetten op spanningen gelijk aan of lager dan 70 kV valt binnen de bevoegdheid van elke respectievelijke gewestelijke regulator. Ieder van hen mag van elke beheerder, Elia System Operator inbegrepen, indien zij zulke netten beheert, de naleving vereisen van elke bijzondere bepaling van de gewestelijke elektriciteitsregelgeving en dit op straffe van administratieve boetes of andere sancties. Momenteel hebben de gewestelijke regulators geen bevoegdheid m.b.t. de tariefbepaling van Elia, die onder de exclusieve bevoegdheid van de CREG valt.

- Vlaams Gewest

De Vlaamse Regulator van de Elektriciteits- en Gasmarkt (de VREG) is de regulator voor het Vlaams Gewest. Haar bevoegdheden met betrekking tot Elia System Operator omvatten o.m. de aanvaarding van het Vlaams technisch reglement en het verlenen van advies betreffende het investeringsplan voor het distributienet.

Meer info op www.vreg.be.

- Waals Gewest

De Commission wallonne pour l'Energie (de CWaPE) is de regulator voor het Waals Gewest en treedt op als adviseur voor de Waalse regering. Haar bevoegdheden m.b.t. Elia System Operator omvatten o.m. het opstellen van een voorstel voor het Waals technisch reglement, het verlenen van advies betreffende het investeringsplan voor het lokale transmissienet en verschillende technische of juridische aspecten van het beheer van Elia System Operator.

Meer info op www.cwape.be.

- **Brussels Hoofdstedelijk Gewest**

Het Brussels Instituut voor Milieubeheer (het BIM) is de regulator voor het Brussels Hoofdstedelijk Gewest en is een afzonderlijk departement van de gewestelijke administratie. Het BIM adviseert de Brusselse regering o.m. over het investeringsplan voor het gewestelijke transmissienet.

Meer info op www.environnement.brussels.

VI.1.3 Toezicht op Elia System Operator inzake zijn activiteiten op de telecom markt

Het Belgisch Instituut voor Postdiensten en Telecommunicatie (het BIPT) is de federale regulator voor o.m. telecommunicatie. Het verleent aan Elia System Operator de nodige vergunningen inzake telecommunicatie, alsook voor het ter beschikking stellen van de eigen telecominfrastructuur aan derden.

Meer info op www.bipt.be.

VI.2 Commissarissen

Zoals bepaald in artikel 23 van de statuten, moet Elia System Operator een beroep doen op de diensten van een college van (minstens) twee commissarissen. De commissarissen worden benoemd en afgezet door de algemene vergadering van aandeelhouders na eensluidend advies van de CREG.

De algemene vergadering benoemt hen onder de leden van het Instituut voor Bedrijfsrevisoren voor een termijn van drie (3) jaar.

De commissarissen staan o.m. in voor de controle van de geconsolideerde jaarrekening van Elia System Operator en van de enkelvoudige jaarrekeningen van Elia System Operator en Elia Asset, overeenkomstig de wettelijke bepalingen terzake. Zij vervullen tevens bijkomende controletaken op verzoek van Elia System Operator en Elia Asset, eveneens overeenkomstig de betreffende wettelijke bepalingen.

VI.3 Compliance

Tot slot heeft Elia System Operator, rekening houdend met onder meer de specifieke confidentialiteitsverplichtingen opgelegd door de elektriciteitswetgeving en meer in het bijzonder artikel 8 §2 van de Elektriciteitswet, een verbintenisprogramma opgesteld met maatregelen om te waarborgen dat elk discriminerend gedrag uitgesloten wordt.

Dit programma somt de specifieke verplichtingen op het gebied van vertrouwelijkheid, transparantie en niet-discriminatie op die aan de werknemers worden opgelegd om dit doel te bereiken.

Toezicht op de naleving van dit programma wordt verzekerd door een compliance officer. In het kader van dit toezicht stelt de compliance officer jaarlijks een activiteitenverslag op waarin de genomen maatregelen worden uiteengezet. Dit verslag wordt door Elia System Operator gepubliceerd en overgemaakt aan de CREG.

De compliance officer heeft rechtstreekse en onbeperkte toegang tot de voorzitter van het corporate governance comité en de voorzitter van de raad van bestuur.

Meer info op www.elia.be, onder 'Elia': '*Corporate Governance*', '*Documenten*'.