

FLUXYS BELGIUM  
Naamloze Vennootschap

Zetel van de Vennootschap:  
Kunstlaan 31 te 1040 Brussel  
BTW BE 0402 954 628  
RPR Brussel

NOTULEN  
VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS  
VAN DINSDAG 12 MEI 2026

---

Het jaar tweeduizend zesentwintig, op twaalf mei, om 14.30 uur, hebben de aandeelhouders van FLUXYS BELGIUM, Naamloze Vennootschap (de Vennootschap), overeenkomstig artikel 18 der statuten, hun gewone algemene vergadering gehouden in het BNP Event Center, Koningsstraat 20 te 1000 Brussel.

De gewone algemene vergadering wordt voorgezeten door de heer Andries GRYFFROY, als voorzitter van de raad van bestuur, overeenkomstig artikel 22 van de statuten.

De Voorzitter wijst de heer Nicolas DAUBIES als secretaris aan, en de gewone algemene vergadering roept mevrouw Julie VAN de VELDE en de heer Thibaut OTTO op voor de functie van stemopnemers.

Deze personen nemen plaats aan het bureau.

Op het bureau zijn neergelegd:

- een kopie van de oproeping verspreid via een media in de Europese Economische Ruimte, op datum van 10 april 2026,
- het afschrift van de oproepingsbrieven die, overeenkomstig de wettelijke voorschriften, op 10 april 2026 aan de aandeelhouders op naam, de bestuurders en de commissaris werden geadresseerd,
- het jaarverslag van de raad van bestuur alsook het verslag van de commissaris,
- de per 31 december 2025 afgesloten statutaire jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening,
- een uittreksel van de notulen van de vergadering van de Ondernemingsraad van 27 april 2026,
- de aanwezigheidslijst en de volmachten.

De tekst van de oproeping, het jaarverslag, het verslag van de commissaris, de per 31 december 2025 afgesloten jaarrekening en geconsolideerde jaarrekening, evenals de volmacht- en deelnameformulieren werden ter beschikking gesteld van de aandeelhouders via de website van de Vennootschap vanaf 10 april 2026.

Het bureau heeft bevestigd dat de statutaire bepalingen van de Vennootschap, aangevuld met de dwingende bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen m.b.t. de voorschriften voor deelneming aan de gewone algemene vergadering, gerespecteerd werden.

Zijn aanwezig of vertegenwoordigd, 18 aandeelhouders die de aanwezigheidslijst hebben ondertekend, die 64.308.071 aandelen vertegenwoordigt (58.523.700 B-aandelen en 5.784.371 D-aandelen) op een totaal van 70.263.501 aandelen.

De gewone algemene vergadering verklaart dat ze regelmatig bijeengeroepen werd, geldig is samengesteld en bevoegd is om te beraadslagen over haar agenda die als volgt luidt:

### **1. Jaarverslag van de raad van bestuur**

Kennisname van het jaarverslag van de raad van bestuur over het boekjaar afgesloten op 31 december 2025.

### **2. Verslag van de commissaris**

Kennisname van het jaarlijks verslag van de commissaris over het boekjaar afgesloten op 31 december 2025.

### **3. Mededeling van de statutaire en geconsolideerde jaarrekening**

Kennisname van de statutaire en geconsolideerde jaarrekening met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2025, evenals van het verslag van de commissaris over de statutaire en geconsolideerde jaarrekening.

### **4. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening en bestemming van het resultaat**

*Voorstel van beslissing:* goedkeuring van de op 31 december 2025 afgesloten statutaire jaarrekening, met inbegrip van de toekenning aan de 70.263.501 aandelen van een brutodividend van € 1,40 per aandeel, hetzij een nettodividend van € 0,98 per aandeel, waarbij dit bedrag voor een deel komt uit de winst van het boekjaar afgesloten op 31 december 2025 en voor een deel uit de reserves. Er wordt tevens voorgesteld artikel 5 alinea 4 van de statuten van de Vennootschap toe te passen voor het bijzonder aandeel van de Belgische Staat.

### **5. Goedkeuring van het remuneratieverslag in de Corporate governance verklaring**

*Voorstel van beslissing:* goedkeuring van het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2025, opgesteld conform artikel 3:6, §3 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

### **6. Kwijting aan de leden van de raad van bestuur**

*Voorstel van beslissing:* verlening van kwijting aan de leden van de raad van bestuur voor de uitvoering van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2025.

## 7. Kwijting aan de commissaris

*Voorstel van beslissing:* verlening van kwijting aan de commissaris voor de uitvoering van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2025.

## 8. Statutaire benoemingen

### a. Hernieuwingen van een mandaat als bestuurder

Het mandaat als bestuurder van de heer Pascal DE BUCK verstrijkt na afloop van de gewone algemene vergadering van 12 mei 2026.

*Voorstel van beslissing:* op voorstel van de raad van bestuur en na advies van het benoemings- en vergoedingscomité, het bestuurdersmandaat van de heer Pascal DE BUCK te hernieuwen voor een nieuwe termijn van 6 jaar. Zijn mandaat als bestuurder is onbezoldigd en zal eindigen na afloop van de gewone algemene vergadering van mei 2032.

Het mandaat als bestuurder van de heer Koen VAN den HEUVEL verstrijkt na afloop van de gewone algemene vergadering van 12 mei 2026.

*Voorstel van beslissing:* op voorstel van de raad van bestuur en na advies van het benoemings- en vergoedingscomité, het bestuurdersmandaat van de heer Koen VAN den HEUVEL te hernieuwen voor een nieuwe termijn van 6 jaar. Zijn mandaat is bezoldigd conform de principes vastgelegd in de statuten en het corporate governance charter en zal verstrijken na afloop van de gewone algemene vergadering van mei 2032.

### b. Benoemingen van bestuurders

Het mandaat als bestuurder van de heer Josly PIETTE verstrijkt na afloop van de gewone algemene vergadering van 12 mei 2026.

*Voorstel van beslissing:* op voorstel van de raad van bestuur en na advies van het benoemings- en vergoedingscomité, de heer Martin JADIN als bestuurder te benoemen voor een termijn van 6 jaar. Zijn mandaat is bezoldigd conform de principes vastgelegd in de statuten en het corporate governance charter en zal verstrijken na afloop van de gewone algemene vergadering van mei 2032.

De heer Wim VERMEIR heeft zijn ontslag als bestuurder ingediend met ingang na afloop van de gewone algemene vergadering van 12 mei 2026.

*Voorstel van beslissing:* op voorstel van de raad van bestuur en na advies van het benoemings- en vergoedingscomité, de heer Joris LAENEN als bestuurder te benoemen om het mandaat van de heer Wim VERMEIR verder te zetten. Zijn mandaat is bezoldigd conform de principes vastgelegd in de statuten en het corporate governance charter en zal verstrijken na afloop van de gewone algemene vergadering van mei 2028.

## 9. Bevoegdheden en formaliteiten

*Voorstel van beslissing:* om volmacht te verlenen aan de heer Sven DE CUYPER en de vennootschap Ad-Ministerie, vertegenwoordigd door de heer Adriaan de LEEUW, met recht tot indeplaatsstelling, voor de uitvoering van de genomen besluiten en om een volmacht te verlenen voor het vervullen van de nodige formaliteiten bij de Kruispuntbank van Ondernemingen en de administraties.

De voorzitter stelt vast en verklaart dat geen enkele aandeelhouder, die alleen of gezamenlijk minstens drie procent (3%) bezit van het kapitaal, gebruik heeft gemaakt van de mogelijkheid om nieuwe onderwerpen op de agenda te plaatsen of voorstellen tot besluit in te dienen.

De voorzitter geeft een toespraak over de markante feiten van 2025, de kernrealisaties en de toekomstperspectieven.

De heer Pascal DE BUCK geeft een samenvatting van het jaarverslag en de jaarrekeningen van het boekjaar afgesloten op 31 december 2025.

De gewone algemene vergadering ziet ervan af het jaarverslag van de raad van bestuur, het verslag van de commissaris en de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2025 te doen voorlezen, aangezien deze documenten voor de vergadering aan elk lid van de gewone algemene vergadering werden bezorgd. Deze documenten werden ook ter beschikking gesteld via de website van de Vennootschap binnen de wettelijke termijnen.

De aandeelhouders hebben geen gebruik gemaakt van de geboden mogelijkheid om vragen te stellen, schriftelijk en voorafgaand aan de gewone algemene vergadering, over de onderwerpen opgenomen in de agenda. Evenwel verzoekt de Voorzitter de aandeelhouders die opmerkingen wensen voor te leggen of toelichting wensen te vragen het woord te willen nemen.

De aandeelhouders hebben vragen of opmerkingen over de onderwerpen opgenomen in de agenda. Een samenvatting van de vragen of opmerkingen en hun respectieve antwoorden is hernoemen in Bijlage 1 van deze notulen.

Vervolgens brengt de Voorzitter de op de agenda voorkomende onderwerpen achtereenvolgens ter stemming en neemt de gewone algemene vergadering de hiernavolgende besluiten:

## Besluiten

### Eerste besluit

De gewone algemene vergadering keurt met eenparigheid/meerderheid van stemmen de statutaire jaarrekening per 31 december 2025 goed, zoals ze door de raad van bestuur werd voorgelegd, alsook de bestemming van het resultaat. Er worden 870.833 stemmen tegen en 17 onthoudingen vastgesteld.

De winst van het boekjaar 2025 bedraagt € 85.524.318,18.

Rekening houdend met de overgedragen winst van het vorige boekjaar van € 111.851.781,43 en een onttrekking aan de beschikbare reserves van € 22.737.768,35 wordt het resultaat als volgt verdeeld:

– Vergoeding van het kapitaal	€ 98.369.040,00
– Over te dragen winst	€ 121.744.827,96

Bijgevolg wordt voor het boekjaar 2025 een bruto dividend toegekend van € 1,40 per aandeel. Het netto te betalen dividend, na afhouding van de roerende voorheffing van 30 %, bedraagt € 0,98 per aandeel, waarbij dit bedrag voor een deel komt uit de winst van het boekjaar afgesloten op 31 december 2025 en voor een deel uit de reserves. De gewone algemene vergadering keurt de toepassing van het artikel 5 al. 4 van de statuten van de Vennootschap voor het bijzonder aandeel goed.

Het dividend zal worden uitbetaald vanaf 20 mei 2026.

### Tweede besluit

Het jaarverslag bevat een remuneratieverslag voor het boekjaar 2025, in de sectie Corporate governance verklaring, voorbereid conform de wettelijke vereisten.

De gewone algemene vergadering ziet ervan af het remuneratieverslag te doen voorlezen, aangezien dit document op voorhand aan elk lid van de gewone algemene vergadering werd bezorgd. Dit document werd ook ter beschikking gesteld via de website van de Vennootschap binnen de wettelijke termijnen.

De gewone algemene vergadering keurt met eenparigheid/meerderheid van stemmen het remuneratieverslag met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2025, goed. Er worden 896.414 stemmen tegen en 65 onthoudingen vastgesteld.

### Derde besluit

De Voorzitter stelt aan de gewone algemene vergadering voor kwijting te verlenen aan de bestuurders voor de uitvoering van hun mandaat tijdens het boekjaar 2025.

De gewone algemene vergadering neemt dit besluit met eenparigheid/meerderheid van stemmen. Er worden 870.833 stemmen tegen en 65 onthoudingen vastgesteld.

#### Vierde besluit

De Voorzitter stelt aan de gewone algemene vergadering voor kwijting te verlenen aan de commissaris voor de uitvoering van zijn mandaat tijdens het boekjaar 2025.

De gewone algemene vergadering neemt dit besluit met eenparigheid/meerderheid van stemmen. Er worden 870.881 stemmen tegen en 17 onthoudingen vastgesteld.

#### Vijfde besluit

Het mandaat als bestuurder van de heer Pascal DE BUCK verstrijkt na afloop van de gewone algemene vergadering van 12 mei 2026 en er wordt voorgesteld dit mandaat voor een nieuwe termijn van 6 jaar te hernieuwen.

De gewone algemene vergadering keurt met eenparigheid/meerderheid van stemmen de hernieuwing goed van het mandaat van de heer Pascal DE BUCK als bestuurder voor een nieuwe termijn van 6 jaar. Er worden 896.677 stemmen tegen en 17 onthoudingen vastgesteld. Zijn mandaat als bestuurder is onbezoldigd en zal eindigen na afloop van de gewone algemene vergadering van mei 2032.

#### Zesde besluit

Het mandaat als bestuurder van de heer Koen VAN den HEUVEL verstrijkt na afloop van de gewone algemene vergadering van 12 mei 2026 en er wordt voorgesteld dit mandaat voor een nieuwe termijn van 6 jaar te hernieuwen.

De gewone algemene vergadering keurt met eenparigheid/meerderheid van stemmen de hernieuwing goed van het mandaat van de heer Koen VAN den HEUVEL als bestuurder voor een nieuwe termijn van 6 jaar. Er worden 896.787 stemmen tegen en 17 onthoudingen vastgesteld. Zijn mandaat is bezoldigd conform de principes vastgelegd in de statuten en het corporate governance charter en zal verstrijken na afloop van de gewone algemene vergadering van mei 2032.

#### Zevende besluit

Het mandaat als bestuurder van de heer Josly PIETTE verstrijkt na afloop van de gewone algemene vergadering van 12 mei 2026, en hij stelt zich niet meer verkiesbaar. De voorzitter dankt hem hartelijk voor zijn bijdrage aan de werken van de raad van bestuur en het corporate governance comité.

De gewone algemene vergadering keurt met eenparigheid/meerderheid van stemmen de benoeming goed van de heer Martin JADIN als bestuurder voor een termijn van 6 jaar om hem

te vervangen. Er worden 896.835 stemmen tegen en 17 onthoudingen vastgesteld. Zijn mandaat is bezoldigd conform de principes vastgelegd in de statuten en het corporate governance charter en zal verstrijken na afloop van de gewone algemene vergadering van mei 2032.

#### Achtste besluit

De heer Wim VERMEIR heeft zijn ontslag als bestuurder ingediend met ingang na afloop van de gewone algemene vergadering van 12 mei 2026. De voorzitter dankt hem hartelijk voor zijn bijdrage aan de werken van de raad van bestuur en het audit- en risicocomité.

De gewone algemene vergadering keurt met eenparigheid/meerderheid van stemmen de benoeming goed van de heer Joris LAENEN als bestuurder om het mandaat van de heer Wim VERMEIR verder te zetten. Er worden 48 stemmen tegen en 17 onthoudingen vastgesteld. Zijn mandaat is bezoldigd conform de principes vastgelegd in de statuten en het corporate governance charter en zal verstrijken na afloop van de gewone algemene vergadering van mei 2028.

#### Negende besluit

De gewone algemene vergadering verleent met eenparigheid/meerderheid van stemmen machtiging aan de heer Sven DE CUYPER en de vennootschap Ad-Ministerie, vertegenwoordigd door de heer Adriaan de LEEUW, met recht tot indeplaatsstelling, voor de uitvoering van de genomen besluiten en verleent volmacht voor het vervullen van de nodige formaliteiten bij de Kruispuntbank van Ondernemingen en de administraties. Er worden 17 onthoudingen vastgesteld.

### **Ondernemingsraad**

Bij toepassing van artikel 16 van het Koninklijk Besluit van 27 november 1973 houdende reglementering van de aan de ondernemingsraden te verstrekken economische en financiële informatie, wordt het verslag van de vergadering van de ondernemingsraad van 27 april 2026 aan de gewone algemene vergadering meegedeeld, waaruit blijkt dat de wettelijk vereiste informatie aan de ondernemingsraad van de Vennootschap gecommuniceerd werd.

### **Notulen**

Daar de agenda afgehandeld is, worden de notulen goedgekeurd zonder dat er lezing van wordt gedaan.

### Ondertekening van de notulen

De Voorzitter verzoekt de secretaris en de stemopnemers de notulen te ondertekenen.

Hij brengt de gewone algemene vergadering in herinnering dat de aandeelhouders of hun vertegenwoordigers, alsook de aanwezige bestuurders en de commissaris, die dat wensen, verzocht worden de notulen te ondertekenen met de leden van het bureau.

De Voorzitter sluit de vergadering om 15.40 uur.

## **Bijlage 1: Algemene vergadering Fluxys Belgium 12 mei 2026**

**Vraag 1:** Vijf jaar geleden bedroeg de beurskoers rond de 32 €, vandaag is dat 22 €. In een inflatoire context, en in vergelijking met de dynamiek bij bijvoorbeeld Elia, is dit opmerkelijk. Wat is de verklaring?

**PADB:** Fluxys Belgium en Elia opereren beide in een gereguleerde context, maar de schaal en marktdynamiek verschillen fundamenteel. De koersvolatiliteit wordt volledig door aandeelhouders en marktpartijen bepaald. Het management kan daar moeilijk uitspraken over doen. Belangrijke parameters zijn onder meer de beperkte free float en het feit dat Fluxys Belgium een kleinere marktwaarde en omzet heeft in vergelijking met Elia Group.

**Vraag 2:** Er kunnen andere oorzaken zijn om het verschil te verklaren. Er zijn grote investeringen gebeurd. Het ligt niet aan de gasprijs, noch aan externe financiering. Gasprijzen lijken geen determinant. Rentevoeten evenmin. De beperkte omzet van Fluxys Belgium kan een factor zijn, maar er moet toch ook een inhoudelijke verklaring bestaan?

**PADB:** Fluxys Belgium werkt volledig binnen een gereguleerd kader. De toegelaten winst wordt vooraf bepaald op basis van de waarde van de infrastructuur en de risicovrije rente + risicopremie. De gasprijzen hebben geen invloed op het resultaat. Afwijkingen tussen ingeschatte en gerealiseerde winst worden via de regularisatierekening verrekend en komen niet toe aan de aandeelhouder, maar worden in de volgende tariefperiode in de tarieven geïnjecteerd. Daarom dringen we erop aan om de regulatoire reserves te mogen aanhouden ten einde competitieve tarieven te kunnen behouden.

**Vraag 3:** Als er verder in Europa meer vraag is naar gas, dan zal er ook meer transit zijn. Klopt dat?

**PADB:** Dat is inderdaad het geval. In 2023 werden uitzonderlijk hoge transitvolumes verwerkt als compensatie voor het wegvallen van Russische flows. Dit heeft geen impact op het resultaat, enkel op de cashflow; de middelen worden op een wachtrekening geplaatst tot de volgende tariefperiode. De invoercapaciteit in Zeebrugge – samen met de LNG-terminal, de verbinding met Duinkerke en de leiding vanuit het VK – vormt een robuuste infrastructuurbasis die de bevoorradingszekerheid heeft ondersteund tijdens de geopolitieke crisis. De waarde van deze infrastructuur, in combinatie met de rentevoeten, bepaalt uiteindelijk het gereguleerde resultaat, en dus indirect de waardering.