



Elia System Operator SA/NV
Naamloze vennootschap met zetel in België
Ondernemingsnummer 0476.388.378 – RPR Brussel
(de **Emittent**)

OPROEPING VOOR EEN AFZONDERLIJKE ALGEMENE VERGADERING VAN OBLIGATIEHOUDERS

De raad van bestuur van de Emittent heeft het genoegen om de houders van de €300.000.000 1,50 procent. Obligaties met vervaldatum 5 september 2028 van de Emittent (de **Obligaties**) uit te nodigen om een algemene vergadering van Obligatiehouders bij te wonen, die zal plaatsvinden op 30 oktober 2019 in de kantoren van de Emittent te Keizerslaan 20, 1000 Brussel, België (de **Vergadering**) om te beraadslagen en te beslissen over het besluit (het **Buitengewoon Besluit**) uiteengezet in paragraaf 3 hieronder, in het kader van de voorgestelde verzaking aan bepaalde mogelijke gevallen van wanprestatie onder de voorwaarden van de Obligaties in verband met de voorgestelde reorganisatie van de Emittent en haar groep.

De Vergadering zal aanvangen om 10:30 uur (Midden-Europese Tijd). De woorden en uitdrukkingen gebruikt in deze oproeping en beginnend met een hoofdletter hebben, tenzij het tegendeel blijkt, de betekenis eraan gegeven in de bepalingen en voorwaarden van de Obligaties (de **Voorwaarden**) of in het Buitengewoon Besluit, naargelang het geval.

Beschrijving van de Obligaties	ISIN / Common Code	Uitstaand nominaal bedrag
€300.000.000 1,5 procent. Obligaties met vervaldatum 5 september 2028	BE0002596741 / 187607051	€300.000.000

Meer informatie over de Vergadering en verbonden aangelegenheden, inclusief de deelnemingsvereisten aan de Vergadering, kan worden teruggevonden in het Memorandum tot Verzoek tot Instemming (zoals hieronder gedefinieerd) (beschikbaar, onder voorbehoud van distributiebeperkingen, op <https://www.elia.be/en/investor-relations/reorganisation/information-to-noteholders>) en in het Oproepingsmemorandum (zoals hieronder gedefinieerd) (beschikbaar voor alle Obligatiehouders op <https://www.elia.be/en/investor-relations/reorganisation/information-to-shareholders>).

1. ACHTERGROND

De Emittent heeft beslist om een interne reorganisatie door te voeren die gericht is op de afscherming van haar gereguleerde activiteiten in België, namelijk de eigendom en het beheer van het hoogspannings- en ultrahoogspanningselectriciteitstransmissienet in België (met inbegrip van haar belang in Nemo Link), met inbegrip van, in het bijzonder, de hiervoor aangegane schuldenlast, van haar niet-gereguleerde activiteiten of gereguleerde activiteiten die buiten België worden uitgevoerd, met inbegrip van de daarmee verbonden onderliggende geldstromen en schulden.

De Emittent heeft de Vergadering bijeengeroepen opdat de Obligatiehouders het betrokken Buitengewoon Besluit dat door de Emittent wordt voorgesteld met betrekking tot de Obligaties van de desbetreffende Reeks (elk een **Voorstel** en samen de **Voorstellen**) zouden overwegen en, indien dit passend wordt geacht, goed te keuren, waarbij elke uitvoering van dat Buitengewoon Besluit onderworpen is aan de voorwaarden (samen de **Toestemmingsvoorwaarden**) beschreven in paragraaf 3 van dat Buitengewoon Besluit.

2. AGENDA

De Emittent verzoekt de houders van de Obligaties, bij Buitengewoon Besluit, om in te stemmen met:

- (i) de voorgestelde overdracht van de gereguleerde activiteiten in België door de Emittent aan Elia Transmission Belgium SA/NV, bestaande uit de eigendom en het beheer van het hoogspannings- en ultrahoogspanningselectriciteitstransmissienet in België, met inbegrip van alle aandelen gehouden

door de Emittent in Elia Asset SA/NV en Nemo Link Ltd. en het geheel of een gedeelte van de hiervoor aangegeane schuldenlast (de **Overdracht van Activa**), en de op die overdracht volgende beëindiging van de hoedanigheid van de Emittent als “Belgische Transmissienetbeheerder” volgens Voorwaarde 10(g) (samen de **Reorganisatie**) met als enig doel te verduidelijken dat de Reorganisatie, indien zij zou plaatsvinden, geen geval van wanprestatie uitmaakt overeenkomstig Voorwaarde 10(f) en/of Voorwaarde 10(g); en

- (ii) verzaking aan de rechten die de Obligatiehouders anders zouden kunnen hebben onder Voorwaarde 10(f) of Voorwaarde 10(g) met betrekking tot de Reorganisatie,

in ieder geval met ingang van en vanaf de datum waarop de Overdracht van Activa plaatsvindt (de Datum van Overdracht van Activa), onder voorbehoud van de voldoening van de voorwaarden uiteengezet in paragraaf 3 van het Buitengewoon Besluit, en zoals verder beschreven staat in deze Kennisgeving.

3. VOORGESTELDE BUITENGEWONE BESLUITEN

Voorgestelde afzonderlijke Buitengewone Besluiten van de houders van elke Reeks:

"DAT deze Vergadering van Obligatiehouders:

1. (met inachtneming van paragraaf 3 van dit Buitengewoon Besluit) instemt en akkoord gaat met:
 - (i) de voorgestelde overdracht van de gereguleerde activiteiten in België door de Emittent aan Elia Transmission Belgium SA/NV, bestaande uit de eigendom en het beheer van het hoogspannings- en ultrahogspanningselektriciteitstransmissienet in België, met inbegrip van alle aandelen gehouden door de Emittent in Elia Asset SA/NV en Nemo Link Ltd. en het geheel of een gedeelte van de hiervoor aangegeane schuldenlast (de **Overdracht van Activa**), en de op die overdracht volgende beëindiging van de hoedanigheid van de Emittent als “Belgische Transmissienetbeheerder” volgens Voorwaarde 10(g) (samen de **Reorganisatie**) met als enig doel te verduidelijken dat de Reorganisatie, indien zij zou plaatsvinden, geen geval van wanprestatie uitmaakt overeenkomstig Voorwaarde 10(f) en/of Voorwaarde 10(g); en
 - (ii) de afstand van enige rechten die Obligatiehouders anders zouden hebben met betrekking tot de Reorganisatie onder Voorwaarde 10(f) of Voorwaarde 10(g),in ieder geval met ingang van en vanaf de datum waarop de Overdracht van Activa plaatsvindt;
2. (met inachtneming van paragraaf 3 van dit Buitengewoon Besluit) keurt goed en stemt in met elke intrekking, wijziging, compromis of regeling met betrekking tot de rechten van de Obligatiehouders betreffende de Obligaties jegens de Emittent, ongeacht of dergelijke rechten al dan niet ontstaan onder de Voorwaarden, verbonden met, het gevolg van of te bewerkstelligen door de aangelegenheden waarnaar wordt verwezen in paragraaf 1 van dit Buitengewoon Besluit;
3. verklaart dat de goedkeuring door Obligatiehouders van de aangelegenheden uiteengezet in paragrafen 1 en 2 van dit Buitengewoon Besluit afhankelijk is van:
 - (a) het nemen van dit Buitengewoon Besluit en, indien het Buitengewoon Besluit wordt genomen op een verdaagde Vergadering met een meerderheid die minder dan een derde van het uitstaande nominaal bedrag van de Obligaties vertegenwoordigt, de homologatie van het Buitengewoon Besluit door het Hof van Beroep in Brussel; en
 - (b) het Verzoek van Instemming werd niet beëindigd in overeenstemming met de bepalingen betreffende een dergelijke beëindiging, zoals uiteengezet in het Memorandum tot Verzoek van Instemming; en
4. erkent dat de volgende termen, zoals gebruikt in dit Buitengewoon Besluit, de onderstaande betekenis hebben:

Emittent betekent Elia System Operator SA/NV;

Memorandum tot Verzoek van Instemming betekent het Memorandum tot Verzoek van Instemming van 8 oktober 2019, opgesteld door de Emittent betreffende het Verzoek van Instemming met betrekking tot de Obligaties; en

Verzoek van Instemming met betrekking tot de Obligaties betekent de uitnodiging door de Emittent aan de Obligatiehouders om in te stemmen met de wijzigingen waarnaar verwezen wordt in dit Buitengewoon Besluit, zoals beschreven in het Memorandum tot Verzoek van Instemming en zoals kan worden gewijzigd in overeenstemming met de voorwaarden ervan.”

4. **VOOR DOELEINDEN VAN DEZE KENNISGEVING:**

Deelnemer in het Vereffeningssysteem is elke persoon die in de administratie van het Vereffeningssysteem vermeld staat als houder van Obligaties;

Erkende Rekeninghouder betekent iedere persoon die als houder van de betrokken Obligaties wordt vermeld in de administratie van (x) een Deelnemer in het Vereffeningssysteem of (y) een erkende rekeninghouder (in de zin van artikel 468 van het Belgisch Wetboek Vennootschappen), voor zover die persoon voor eigen rekening handelt;

Obligatiehouder of houder van de Obligaties, tenzij de context anders vereist, omvat (a) iedere Deelnemer in het Vereffeningssysteem en (b) iedere persoon die als houder van de betrokken Obligaties wordt vermeld in de administratie van (x) een Deelnemer in het Vereffeningssysteem of (y) een Erkende Rekeninghouder, in beide gevallen (a) of (b) voor zover die persoon voor eigen rekening handelt;

Oproepingsmemorandum betekent het oproepingsmemorandum inbegrepen in Bijlage 1 van het Memorandum tot Verzoek van Instemming; en

Vereffeningssysteem betekent het vereffeningssysteem dat wordt beheerd door de Nationale Bank van België of een opvolger daarvan.