



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

OPROEPING VOOR AFZONDERLIJKE VERDAAGDE ALGEMENE VERGADERINGEN VAN OBLIGATIEHOUDERS

De raad van bestuur van de Bestaande Emittent heeft het genoegen om de houders van iedere obligatiereeks hieronder opgesomd (elk een **Reeks** en gezamenlijk de **Obligaties**) uit te nodigen om afzonderlijke verdaagde algemene vergaderingen van Obligatiehouders bij te wonen, die zullen plaatsvinden op 21 november 2019 in de kantoren van de Bestaande Emittent te Keizerslaan 20, 1000 Brussel, België (elk een **Verdaagde Vergadering** en samen de **Verdaagde Vergaderingen**) om te beraadslagen en te beslissen over het besluit (met betrekking tot iedere Reeks, het **Buitengewoon Besluit**) uiteengezet in paragraaf 3 hieronder, in het kader van de voorgestelde indeplaatsstelling van Elia Transmission Belgium SA/NV (de **Nieuwe Emittent**) op de Datum van de Indeplaatsstelling van de Emittent (zoals hierin gedefinieerd) in de plaats van de Bestaande Emittent als emittent en hoofdschuldenaar onder de desbetreffende Reeks (waarbij de Bestaande Emittent eerst garant wordt van de Obligaties van iedere desbetreffende Reeks, in de omstandigheden en onder de voorwaarden hierin beschreven).

Het vereiste quorum werd niet bereikt op de eerste algemene vergaderingen van de houders van de 2024 Obligaties en de 2027 Obligaties gehouden op 30 oktober 2019, en de Verdaagde Vergaderingen worden daarom bijeengeroepen met dezelfde agenda en voorgesteld buitengewoon besluit zoals uiteengezet in de oproepingskennisgeving voor de eerste vergaderingen.

De Verdaagde Vergadering met betrekking tot de 2024 Obligaties (zoals hieronder gedefinieerd) zal aanvangen om 11.00 uur (Midden-Europese Tijd), en de Verdaagde Vergadering met betrekking tot de 2027 Obligaties (zoals hieronder gedefinieerd) zal 5 minuten daarna of na afloop van de Verdaagde Vergadering met betrekking tot de 2024 Obligaties (indien dit later is) worden gehouden. 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 van iedere Reeks (voor iedere Reeks, de **Voorwaarden**) of in het desbetreffende Buitengewoon Besluit, naargelang het geval.

Beschrijving van de Obligaties	ISIN / Common Code	Uitstaand nominaal bedrag
€500.000.000 1,375 procent. Vastrentende Obligaties met vervaldatum 27 mei 2024 (de 2024 Obligaties)	BE0002239086 / 1321648905	€500.000.000
€250.000.000 1,375 procent. Vastrentende Obligaties met vervaldatum 7 april 2027 (de 2027 Obligaties)	BE0002276450 / 159337642	€250.000.000

Meer informatie over de Verdaagde Vergaderingen en verbonden aangelegenheden, inclusief de deelnemingsvereisten aan de Verdaagde Vergaderingen, 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 Bestaande 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 ultrahogspanningselektriciteitstransmissienet in België (met inbegrip van haar belang in Nemo Link), met inbegrip van, in het bijzonder, de hiervoor aangegeven 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 Bestaande Emittent heeft de Verdaagde Vergaderingen bijeengeroepen opdat de Obligatiehouders het betrokken Buitengewoon Besluit dat door de Bestaande 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 5 van dat Buitengewoon Besluit.

2. AGENDA

De Bestaande Emittent verzoekt de houders van iedere Reeks, bij afzonderlijk Buitengewoon Besluit dat enkel betrekking heeft op de desbetreffende Reeks, om in te stemmen met:

- (i) de indeplaatsstelling van de Nieuwe Emittent, op de Datum van de Indeplaatsstelling van de Emittent (zoals hieronder gedefinieerd), in de plaats van de Bestaande Emittent als emittent en hoofdschuldenaar onder de desbetreffende Reeks en (behalve zoals uiteengezet in (ii) hieronder) de bevrijding van de Bestaande Emittent van alle verplichtingen uit hoofde van de desbetreffende Reeks;
- (ii) indien de TNB Aanstellingsdatum (zoals hieronder gedefinieerd) niet plaatsvindt op of vóór de Datum van de Indeplaatsstelling van de Emittent, het verlenen van een tijdelijke garantie door de Bestaande Emittent met betrekking tot de verplichtingen van de Nieuwe Emittent uit hoofde van de Obligaties van de desbetreffende Reeks, vanaf de Datum van de Indeplaatsstelling van de Emittent tot de TNB Aanstellingsdatum;
- (iii) een daaruit voortvloeiende wijziging aan het geval van wanprestatie in Voorwaarde 9(g);
- (iv) de goedkeuring van de Reorganisatie (zoals hieronder gedefinieerd) met als enig doel te verduidelijken dat de Reorganisatie, indien zij zou plaatsvinden, geen geval van wanprestatie uitmaakt overeenkomstig Voorwaarde 9(f) van dergelijke Reeksen, en de afstand van enige rechten die Obligatiehouders van dergelijke Reeksen anders onder Voorwaarde 9(f) van dergelijke Reeksen zouden hebben met betrekking tot de Reorganisatie, waarbij de goedkeuring en afstand van recht ingevolge deze subparagraaf (iii) van kracht worden op de Datum van de Indeplaatsstelling van de Emittent; en
- (v) bepaalde daaruit voortvloeiende wijzigingen aan de relevante Agentschapsovereenkomst (zoals hieronder gedefinieerd),

in ieder geval onderworpen aan de voldoening van de voorwaarden beschreven in paragraaf 5 van het desbetreffende Buitengewoon Besluit, en aan hetgeen verder beschreven staat in deze Kennisgeving.

3. VOORGESTELDE BUITENGEWONE BESLUITEN

Voorgestelde afzonderlijke Buitengewone Besluiten van de houders van elke Reeks:

"DAT deze Verdaagde Vergadering van Obligatiehouders:

1. (met inachtneming van paragraaf 5 van dit Buitengewoon Besluit) instemt en akkoord gaat met:
 - (a) de wijziging van de bepalingen en voorwaarden van de Obligaties (de **Voorwaarden**), zoals uiteengezet in Bijlage 1 van de relevante Agentschapsovereenkomst (zoals gedefinieerd in de Kennisgeving), en zoals aangevuld door de relevante Definitieve Bepalingen (zoals gedefinieerd in de Kennisgeving), om te voorzien in de indeplaatsstelling van Elia Transmission Belgium SA/NV (de **Nieuwe Emittent**) in de plaats van de Bestaande Emittent als emittent en hoofdschuldenaar onder de betreffende Reeks en (behalve zoals uiteengezet in sub-paragraaf (b) hieronder) de bevrijding van de Bestaande Emittent van alle verplichtingen uit hoofde van de desbetreffende Reeks, dit alles zoals verder uiteengezet in

de Aanvullende Agentschapsovereenkomst en de Gewijzigde en Herziene Definitieve Bepalingen (elk zoals gedefinieerd in paragraaf 2 hieronder);

- (b) indien de TNB Aanstellingsdatum (zoals gedefinieerd in de Kennisgeving) niet plaatsvindt op of vóór de Datum van de Indeplaatsstelling van de Emittent (zoals gedefinieerd in de Kennisgeving), het geven van een tijdelijke garantie door de Bestaande Emittent met betrekking tot de verplichtingen van de Nieuwe Emittent onder de Obligaties vanaf de Datum van de Indeplaatsstelling van de Emittent tot de TNB Aanstellingsdatum;
- (c) de (i) goedkeuring van de Reorganisatie (zoals gedefinieerd in de Kennisgeving) met als enig doel te verduidelijken dat de Reorganisatie, indien zij zou plaatsvinden, geen geval van wanprestatie uitmaakt onder Voorwaarde 9(f), en (ii) de afstand van enige rechten die Obligatiehouders anders zouden hebben onder Voorwaarde 9(f) met betrekking tot de Reorganisatie, waarbij de goedkeuring en afstand van recht ingevolge deze subparagraaf (c) van kracht worden op de Datum van de Indeplaatsstelling van de Emittent ; en
- (d) de daaruit voortvloeiende wijziging aan de relevante Agentschapsovereenkomst en aan het geval van wanprestatie in Conditie 9(g),

in ieder geval van kracht te worden op en vanaf de Datum van de Indeplaatsstelling van de Emittent en dit alles zoals vollediger uiteengezet in de betrokken Aanvullende Agentschapsovereenkomst, Gewijzigde en Herziene Definitieve Bepalingen en Garantie;

2. (onder voorbehoud van paragraaf 5 van dit Buitengewoon Besluit) stemt in met en geeft toestemming tot, instrueert, verzoekt en machtigt:

- (a) de uitvoering van en (waar toepasselijk) de levering van:
 - (i) een gewijzigde en herziene versie van de definitieve bepalingen met betrekking tot de Obligaties (de **Gewijzigde en Herziene Definitieve Bepalingen**) door de Nieuwe Emittent;
 - (ii) een aanvullende Agentschapsovereenkomst (de **Aanvullende Agentschapsovereenkomst**) ter aanvulling van de betrokken Agentschapsovereenkomst door de Bestaande Emittent, de Nieuwe Emittent en de Agent; en
 - (iii) een garantie (de **Garantie**) door de Bestaande Emittent,

in ieder geval om de wijzigingen en andere aangelegenheden bedoeld in paragraaf 1 van dit Buitengewoon Besluit uit te voeren, in de vorm of hoofdzakelijk in de vorm van de ontwerpen die aan deze Verdaagde Vergadering werden voorgelegd en ter identificatie ondertekend door de voorzitter van deze Vergadering; en

- (b) de Bestaande Emittent, de Nieuwe Emittent en de Agent om alle andere akten, instrumenten, handelingen en zaken uit te voeren en te doen die noodzakelijk, wenselijk of nuttig kunnen zijn om dit Buitengewoon Besluit en de uitvoering van de wijzigingen waarnaar wordt verwezen in paragraaf 1 van dit Buitengewoon Besluit uit te voeren en te implementeren;
3. ontslaat en exonereert de Agent van alle aansprakelijkheid waarvoor hij krachtens de relevante Agentschapsovereenkomst of de Obligaties verantwoordelijk is of kan worden voor enige handeling of nalatigheid in verband met dit Buitengewoon Besluit of de tenuitvoerlegging ervan, de in paragraaf 1 van dit Buitengewoon Besluit bedoelde wijzigingen of de tenuitvoerlegging van die wijzigingen;
4. (onder voorbehoud van paragraaf 5 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 Bestaande Emittent, ongeacht of dergelijke rechten al dan niet ontstaan onder de Voorwaarden, verbonden met, het gevolg van of te bewerkstelligen door de wijzigingen waarnaar wordt verwezen in paragraaf 1 van dit Buitengewoon Besluit en hun tenuitvoerlegging;

5. verklaart dat de tenuitvoerlegging van dit Buitengewoon Besluit afhankelijk is van:
- (a) het nemen van dit Buitengewoon Besluit en, indien het desbetreffend Buitengewoon Besluit wordt genomen op deze Verdaagde Vergadering met een meerderheid die minder dan een derde van het uitstaande nominaal bedrag van de desbetreffende Reeks vertegenwoordigt, de homologatie van het betrokken Buitengewoon Besluit door het Hof van Beroep in Brussel;
 - (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
 - (c) het vereiste quorum en de vereiste meerderheid van de stemmen uitgebracht op de Verdaagde Vergadering worden bereikt door de in Aanmerking komende Obligatiehouders, ongeacht enige deelname aan de Verdaagde Vergadering door Niet in Aanmerking komende Obligatiehouders (en deze zouden ook bereikt zijn indien enige Niet in Aanmerking komende Obligatiehouders die hun status als Niet in Aanmerking komende Obligatiehouders zouden bevestigen en afstand zouden doen van hun recht om de Verdaagde Vergadering bij te wonen en er hun stem uit te brengen (of zich te laten vertegenwoordigen) ook daadwerkelijk zouden hebben deelgenomen aan de Verdaagde Vergadering);
6. doet onherroepelijk afstand van iedere vordering die Obligatiehouders tegen de Agent kunnen hebben als gevolg van enig verlies of schade die Obligatiehouders kunnen lijden als gevolg van het feit dat de Agent handelt naar aanleiding van dit Buitengewoon Besluit en/of diens deelname aan en uitvoering onder de Aanvullende Agentschapsovereenkomst en bevestigt dat Obligatiehouders verder bevestigen dat zij niet zullen trachten de Agent aansprakelijk te stellen voor dergelijk verlies of schade; en
7. erkent dat de volgende termen, zoals gebruikt in dit Buitengewoon Besluit, de onderstaande betekenis hebben:

Agent betekent BNP Paribas Securities Services SCA, bijkantoor Brussel;

Bestaande Emittent betekent Elia System Operator SA/NV;

In Aanmerking komende Obligatiehouder betekent iedere Obligatiehouder die heeft bevestigd dat hij of zij (a) gevestigd en woonachtig is buiten de Verenigde Staten en geen “*U.S. Person*” is (zoals gedefinieerd in Regulation S onder de Securities Act) en (b) verder een persoon is aan wie het Verzoek van Instemming met betrekking tot de Obligaties rechtmatig kan worden gericht en die rechtmatig mag deelnemen in het Verzoek van Instemming met betrekking tot de Obligaties;

Kennisgeving betekent de oproeping tot deze Verdaagde Vergadering, onder andere, gedateerd op of rond 30 oktober 2019;

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

Niet in Aanmerking komende Obligatiehouder betekent iedere Obligatiehouder die geen in Aanmerking komende Obligatiehouder is;

Nieuwe Emittent betekent Elia Transmission Belgium SA/NV; en

Verzoek van Instemming met betrekking tot de Obligaties betekent de uitnodiging door de Bestaande Emittent aan alle in Aanmerking komende 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,

Met betrekking tot iedere Reeks slaat een verwijzing naar “de Obligaties” enkel op de Obligaties in de desbetreffende Reeks.”

4. VOOR DOELEINDEN VAN DEZE KENNISGEVING:

Datum van de Indeplaatsstelling van de Emittent betekent de datum waarop de Reorganisatie plaatsvindt;

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 tot het Memorandum tot Verzoek van Instemming;

relevante Agentschapsovereenkomst betekent, met betrekking tot (i) de 2024 Obligaties, de gewijzigde en herziene agentschapsovereenkomst van 29 april 2015, en (ii) de 2027 Obligaties, de gewijzigde en herziene agentschapsovereenkomst van 17 mei 2016, in ieder geval aangegaan tussen de Bestaande Emittent en de Agent;

relevante Definitieve Bepalingen betekent, met betrekking tot iedere Reeks, het/de document(en) met de definitieve voorwaarden, dat/die door de Bestaande Emittent wordt/werden uitgevoerd op het moment van uitgifte van de desbetreffende Reeks, en die de relevante Voorwaarden wijzigt/wijzigen of aanvult/aanvullen;

Reorganisatie betekent de overdracht van de Belgische Gereguleerde Activiteiten van de Bestaande Emittent aan de Nieuwe Emittent, bestaande uit de eigendom en het beheer van het hoogspannings- en ultrahogspanningselektriciteitstransmissienet in België, met inbegrip van alle aandelen gehouden door de Bestaande Emittent in Elia Asset SA/NV en Nemo Link Ltd. en het geheel of een gedeelte van de hiervoor aangegeven schuldenlast;

TNB Aanstellingsdatum (zoals hierboven vermeld) betekent de datum waarop, volgend op de aanstelling van de Nieuwe Emittent als nationale transmissienetbeheerder (**TNB**) in België door de federale Minister van Energie en als regionale of lokale TNB in elk van de drie Belgische Gewesten door de bevoegde regionale overheden, de Nieuwe Emittent aan de Agent een schriftelijke kennisgeving bezorgt, ondertekend door een bevoegde ondertekenaar van de Nieuwe Emittent, waarin bevestigd wordt dat:

(a) de Nieuwe Emittent aangesteld werd en aangesteld blijft als de nationale transmissienetbeheerder (**TNB**) in België door de federale Minister van Energie en als een regionale of lokale TNB in elk van de drie Belgische Gewesten door de bevoegde regionale overheden;

(b) de Nieuwe Emittent alle overige licenties, vergunningen, machtigingen, toelatingen, goedkeuringen, certificaten, registraties en beschikkingen die vereist zijn om haar activiteiten uit te voeren in overeenstemming met de van toepassing zijnde wet- en regelgeving ontving;

(c) geen van de in Voorwaarde 9 (*Events of default*) heeft zich voorgedaan en nog steeds voort duurt; en

(d) er geen nog openstaande betalingen verschuldigd zijn onder de toepasselijke Garantie; en

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