

« ELIA SYSTEM OPERATOR »
de la société anonyme faisant ou ayant fait publiquement
appel à l'épargne
à 1000 Bruxelles, Boulevard de l'Empereur 20,
Numéro d'entreprise 0476.388.378 RPM Bruxelles

TEXTE COORDONNE AU 20 MAI 2014

HISTORIQUE

(Conformément à l'article 75, premier alinéa, 2° du Code des Sociétés)

ACTE DE CONSTITUTION:

La société a été constituée sous la dénomination « **ESO** » suivant acte reçu par Jean-Luc Indekeu, Notaire à Bruxelles, le vingt décembre deux mille un, publié à l'annexe au Moniteur Belge du trois janvier deux mille deux, sous le numéro 1764.

MODIFICATIONS AUX STATUTS:

Les statuts ont été modifiés:

- par procès-verbal dressé par Jean-Luc Indekeu, Notaire à Bruxelles, le vingt-trois mai deux mille deux, publié à l'annexe au Moniteur Belge du dix-neuf juin suivant, sous le numéro 20020619-362.

- par procès-verbal dressé par Jean-Luc Indekeu, Notaire à Bruxelles, le trente et un mai deux mille deux (modification de la dénomination de « ESO » en « Elia System Operator »), publié à l'annexe au Moniteur Belge du cinq juillet suivant, sous le numéro 20020705-90.

- par procès-verbal dressé par Jean-Luc Indekeu, Notaire à Bruxelles, le vingt-cinq mars deux mille quatre, publié à l'annexe au Moniteur Belge du vingt-six avril suivant, sous le numéro 20040426-063786.

- par procès-verbal dressé par Jean-Luc Indekeu, Notaire à Bruxelles, le trente mai deux mille cinq, publié à l'annexe au Moniteur Belge du vingt-sept juillet suivant, sous le numéro 20050727-108096.

- par procès-verbal dressé par Jean-Luc Indekeu, Notaire à Bruxelles, le vingt-trois juin deux mille cinq, publié à l'annexe au Moniteur Belge du deux août suivant, sous le numéro 20050802-111148.

- par procès-verbal dressé par Jean-Luc Indekeu, Notaire à Bruxelles, le quinze juillet deux mille cinq, publié à l'annexe au Moniteur Belge du seize août suivant, sous le numéro 20050816-117854.

- par procès-verbal dressé par Jean-Luc Indekeu, Notaire à Bruxelles, le neuf mai deux mille six, publié à l'annexe au Moniteur Belge du treize juin suivant, sous le numéro 20060613-095470.

- par procès-verbal dressé par Jean-Luc Indekeu, Notaire à Bruxelles, le huit mai deux mille sept, publié à l'annexe au Moniteur Belge du sept juin suivant, sous le numéro 20070607-080519.

- par procès-verbal dressé par Jean-Luc Indekeu, Notaire à Bruxelles, le vingt-neuf juin deux mille sept, publié à l'annexe au Moniteur Belge du huit août suivant, sous le numéro 20070808-118232.

- par procès-verbal dressé par Vincent Berquin, Notaire à Bruxelles, le trente-et-un mars deux mille huit, publié à l'Annexe au Moniteur Belge du vingt-trois avril suivant, sous le numéro 60967.

- par procès-verbal dressé par Peter Van Melkebeke, Notaire à Bruxelles, le quatorze octobre deux mille neuf, publié à l'annexe au Moniteur Belge du six novembre deux mille neuf sous le numéro 156547.

- par procès-verbal dressé par Peter Van Melkebeke, Notaire à Bruxelles, le quatorze octobre deux mille neuf, publié à l'annexe au Moniteur Belge du six novembre deux mille neuf sous le numéro 156547.

- par procès-verbal dressé par Daisy Dekegel, Notaire à Bruxelles, le vingt et un décembre deux mille neuf, publié à l'annexe au Moniteur Belge du douze janvier deux mille dix, sous le numéro 5768.

- par procès-verbal dressé par Eric Spruyt, Notaire à Bruxelles, le dix-neuf février deux mille dix, publié à l'Annexe du Moniteur belge du huit mars deux mille dix sous le numéro 10034208.

- par procès-verbal dressé par David INDEKEU, Notaire à Bruxelles, le onze mai deux mille dix, publié à l'Annexe du Moniteur belge du vingt-huit mai deux mille dix sous le numéro 100077072.

- par procès-verbal dressé par David INDEKEU, Notaire à Bruxelles, le vingt-cinq juin deux mille dix, publié à l'Annexe du Moniteur belge du seize juillet deux mille dix sous le numéro 10105840.

- par procès-verbal dressé par David INDEKEU, Notaire à Bruxelles, le treize janvier deux mille onze, publié à l'Annexe du Moniteur belge du trois février deux mille onze sous le numéro 11018458.

- par procès-verbal dressé par David INDEKEU, Notaire à Bruxelles, le vingt-six octobre deux mille onze, publié à l'Annexe du Moniteur belge du vingt-huit novembre deux mille onze, sous le numéro 11178285.

- par procès-verbal dressé par Jean-Philippe LAGAE, notaire à Bruxelles, substituant son confrère, qui était empêché, Maître David INDEKEU, notaire à Bruxelles, le quinze mai deux mille douze, publié par extraits aux annexes du Moniteur belge du six juin deux mille douze, sous le numéro 12100806.

- par procès-verbal dressé par David INDEKEU, Notaire à Bruxelles, le dix-neuf décembre deux mille douze, publié par extraits aux annexes du Moniteur belge du quinze janvier deux mille treize, sous le numéro 13009306.

- par procès-verbal dressé par David INDEKEU, Notaire à Bruxelles, le vingt mars deux mille treize, publié par extraits aux annexes du Moniteur belge du quinze avril deux mille treize, sous le numéro 13058247.

- et pour la dernière fois, par procès-verbal dressé par David INDEKEU, Notaire à Bruxelles, le vingt et un mai deux mille treize, publié par extraits aux annexes du Moniteur belge du douze juin deux mille treize, sous le numéro 13088402.

- et pour la dernière fois, par procès-verbal dressé par David INDEKEU, Notaire à Bruxelles, le vingt mai deux mille quatorze, en cours de publication.

TRANSFERT DU SIEGE SOCIAL :

Nihil.

TITRE UN.**DENOMINATION - SIEGE - OBJET.****Article un :**

1.1. La société adopte la forme d'une société anonyme. Elle est une société dont des titres sont admis aux négociations sur un marché réglementé au sens de l'article 2, 3° de la loi du 2 août 2002 relative à la surveillance du secteur financier et aux services financiers et elle est dès lors soumise aux dispositions du Code des sociétés relatives aux sociétés qui font ou qui ont fait publiquement appel à l'épargne et aux sociétés cotées.

1.2. Elle est dénommée "**Elia System Operator**".

Article deux :

2.1. Le siège social est établi à 1000 Bruxelles, Boulevard de l'Empereur, 20.

Il peut, par simple décision du conseil d'administration, être transféré à tout endroit se situant dans une des dix-neuf communes de l'arrondissement administratif de Bruxelles-Capitale. Le siège de l'administration centrale de la société doit être établi dans un Etat membre de l'Union européenne. Tout changement du siège social est publié aux annexes du Moniteur belge.

2.2 La société peut établir, dans tout Etat membre de l'Union européenne ou en d'autres endroits, par décision du conseil d'administration, des sièges administratifs, succursales ou agences.

Article trois :

3.1 La société a pour objet principalement la gestion des réseaux d'électricité directement ou à travers des participations dans des entreprises possédant des réseaux d'électricité et/ou qui sont actives dans ce secteur d'activité, y compris les services y afférents.

3.2 A cet effet, la société peut notamment être chargée des tâches suivantes concernant le ou les réseaux d'électricité mentionnés ci-dessus:

1° l'exploitation, l'entretien et le développement des réseaux sûrs, fiables et efficaces, y compris les interconnexions avec d'autres réseaux en vue d'assurer la sécurité d'approvisionnement;

2° l'amélioration, l'étude, le renouvellement et l'extension des réseaux, notamment dans le cadre d'un plan de développement, en vue de garantir la capacité à long terme des réseaux et de répondre aux demandes raisonnables de transport d'électricité;

3° la gestion des flux d'électricité sur les réseaux en tenant compte des échanges avec d'autres réseaux interconnectés et, dans ce cadre, assurer la coordination de l'appel des installations de production et la détermination de l'utilisation des interconnexions sur la base de critères objectifs de manière à assurer un équilibre permanent des flux d'électricité résultant de l'offre et la demande d'électricité;

4° garantir des réseaux électriques sûrs, fiables et efficaces et, dans ce contexte, veiller à la disponibilité et à la mise en œuvre des services auxiliaires nécessaires et notamment des services de secours en cas de défaillance d'unités de production;

- 5° contribuer à la sécurité d'approvisionnement grâce à une capacité de transport et une fiabilité des réseaux adéquates;
- 6° garantir la non-discrimination entre utilisateurs ou catégories d'utilisateurs du réseau, notamment en faveur des entreprises Liées;
- 7° percevoir les recettes provenant de la gestion des congestions;
- 8° octroyer et gérer l'accès des tiers aux réseaux;
- 9° dans le cadre des tâches ci-dessus, viser et veiller à faciliter l'intégration du marché et l'efficacité énergétique conformément à la législation applicable à la société.

3.3 La société peut, moyennant le respect des conditions contenues dans la législation, impliquer sous sa surveillance et son contrôle, une ou plusieurs filiales à l'exécution de certaines activités prévues aux articles 3.1 et 3.2.

3.4 La société peut effectuer, sous réserve du respect des éventuelles conditions contenues dans la législation applicable, tant en Belgique qu'à l'étranger, toute opération quelconque de nature à favoriser la réalisation de son objet, ainsi que toute mission de service public qui lui serait imposée par le législateur. La société ne peut s'engager dans des activités de production ou de vente d'électricité autres que la production dans la zone de réglage belge dans les limites de puissance de ses besoins en terme de services auxiliaires et les ventes nécessitées par son activité de coordination en tant que gestionnaire de réseau.

3.5 La société peut accomplir toute opération généralement quelconque, industrielle, commerciale, financière, mobilière ou immobilière, ayant un rapport direct ou indirect avec son objet. Elle peut notamment être propriétaire des biens, meubles ou immeubles, dont elle assume la gestion ou exercer, acquérir ou céder sur ces biens tous les droits nécessaires à l'accomplissement de son objet.

3.6 La société peut participer, sous une forme quelconque, dans toute autre entreprise de nature à favoriser la réalisation de son objet; elle peut notamment participer, y compris à titre d'actionnaire, coopérer ou conclure toute autre forme d'accord de collaboration, commercial, technique ou autre, avec toute personne, entreprise ou société exerçant des activités similaires ou connexes, belges ou étrangères, sans cependant pouvoir détenir, sauf dans les cas déterminés par la législation applicable, directement ou indirectement, des droits d'associé, quelle qu'en soit la forme, dans des producteurs, des gestionnaires de réseau de distribution, des fournisseurs et des intermédiaires, toujours en ce qui concerne l'électricité et/ou le gaz naturel, ou dans des entreprises Liées aux entreprises précitées.

3.7 Dans le cadre des présents statuts, il est renvoyé pour la définition des termes « producteur », « gestionnaire de réseau de distribution », « fournisseur », « intermédiaire » et « filiale », à l'article 2 de la loi du 29 avril 1999 concernant l'organisation du marché de l'électricité.

TITRE DEUX.

CAPITAL SOCIAL - APPORTS ET ACTIONS.

Article quatre :

4.1 Le capital social est fixé à la somme d'un milliard cinq cent dix millions six cent quatre-vingt-quatre mille cinq cent vingt-trois euros nonante-six cents (1.510.684.523,96 EUR). Il est représenté par soixante millions cinq cent soixante-huit mille deux cent vingt-neuf (60.568.229) Actions, sans mention de valeur nominale, représentant chacune un/soixante millions cinq cent soixante-huit mille deux cent vingt-neuvième ($1/60.568.229^{\text{ème}}$) du capital social. Le capital est entièrement libéré.

4.2 Les Actions sont réparties en trois (3) catégories, à savoir la catégorie A composée de 1.526.756 Actions numérotées de 2.477 à 2.480, de 11.523.413 à 12.593.892, de 14.218.513 à 14.369.433 et de 53.745.876 à 54.051.226 inclus, la catégorie B composée de 31.732.966 Actions numérotées de 6.035.527 à 11.523.412, de 12.593.893 à 12.776.661, de 14.369.434 à 33.270.584, de 47.640.018 à 48.284.174 et de 54.051.227 à 60.568.229 inclus et la catégorie C composée de 27.308.507 Actions numérotées de 1 à 2.476, de 2.481 à 6.035.526, de 12.776.662 à 14.218.512, de 33.270.585 à 47.640.017, de 48.284.175 à 53.745.875 inclus.

4.3 Toutes les Actions ont les mêmes droits indépendamment de la catégorie à laquelle elles appartiennent, sauf stipulation contraire dans ces statuts.

Les entreprises d'électricité et/ou de gaz naturel au sens respectivement de la loi du 29 avril 1999 concernant l'organisation du marché de l'électricité et de la loi du 12 avril 1965 relative au transport de produits gazeux et autres par canalisations, ne peuvent détenir seules ou conjointement, directement ou indirectement, aucune part du capital de la société, ni aucune Action.

Les droits de vote attachés aux Actions qui, en dérogation à l'alinéa précédent sont détenues directement ou indirectement par des entreprises d'électricité et/ou de gaz naturel au sens respectivement de la loi du 29 avril 1999 concernant l'organisation du marché de l'électricité et de la loi du 12 avril 1965 relative au transport de produits gazeux et autres par canalisations, sont suspendus.

4.4 Un détenteur d'Actions ne peut pas exercer directement ou indirectement un contrôle ou exercer directement, ou indirectement par le biais d'une filiale, un quelconque pouvoir sur la société et en même temps exercer directement ou indirectement un contrôle sur une entreprise exécutant l'une des fonctions de production ou de fourniture d'électricité et/ou de gaz naturel.

Un détenteur d'Actions ne peut pas exercer directement ou indirectement un contrôle ou exercer directement, ou indirectement par le biais d'une filiale, un quelconque pouvoir sur une entreprise exécutant l'une des fonctions de production ou de fourniture d'électricité et/ou de gaz naturel et en même temps exercer directement ou indirectement un contrôle sur la société.

Un détenteur d'Actions qui a le droit de désigner les membres du conseil d'administration ou des organes représentant légalement la société ne peut pas exercer directement ou indirectement un contrôle ou exercer directement, ou indirectement par le biais d'une filiale, un quelconque pouvoir

sur une entreprise exécutant l'une des fonctions de production ou de fourniture d'électricité et/ou de gaz naturel.

4.5 Les Actions de la catégorie A sont automatiquement converties en Actions de la catégorie C lorsqu'elles sont cédées à un titulaire d'Actions de la catégorie C ou à une personne Liée à, ou qui Agit de Concert avec, un titulaire d'Actions de la catégorie C. Les Actions de la catégorie C sont automatiquement converties en Actions de la catégorie A lorsqu'elles sont cédées à un titulaire d'Actions de la catégorie A ou à une personne Liée à, ou qui Agit de Concert avec, un titulaire d'Actions de la catégorie A. Les Actions de la catégorie A et les Actions de la catégorie C qui sont négociées à la bourse Euronext ou sur un autre marché réglementé de l'Union Européenne sont automatiquement converties en Actions de la catégorie B au moment où elles sont converties en Actions dématérialisées conformément à l'article 5 et ce, en vue de leur négociation en bourse. Dans tous les autres cas de cession d'Actions des catégories A ou C, la catégorie des Actions cédées demeure inchangée, sauf pour les Actions de la catégorie A et les Actions de la catégorie C qui sont cédées à l'occasion de l'exercice du Droit de Suite résultant de la Convention d'Actionnaires, lesquelles seront automatiquement converties respectivement en Actions de la catégorie C et en Actions de la catégorie A. Les Actions de la catégorie B demeurent toujours des Actions de la catégorie B indépendamment de la personne à qui elles sont cédées.

4.6 Si, en vertu des présents statuts, certaines décisions doivent ou peuvent être prises par les titulaires des Actions d'une catégorie déterminée, ces décisions devront obtenir une majorité ordinaire au sein de cette catégorie.

4.7 Dans le cadre de ces statuts :

- «**Actions**» signifie: les actions émises de temps à autre par la société;
- «**Agir de concert**» a la signification donnée à l'article 3, § 1, 13° de la loi du 2 mai 2007 relative à la publicité des participations importantes dans des émetteurs dont les actions sont admises à la négociation sur un marché réglementé et portant des dispositions diverses;
- «**Convention d'Actionnaires**» signifie la convention d'actionnaires qui a été conclue par la société, sa filiale Elia Asset SA, l'Etat belge et les actionnaires de la société le 31 mai 2002, telle que modifiée de temps à autres;
- «**Liées**» a la signification qui lui est donnée à l'article 11 du Code des sociétés et englobe également les personnes associées telles que définies à l'article 12 du Code des sociétés.
- «**Quelconque pouvoir**» comprend (i) le pouvoir d'exercer un droit de vote, (ii) le pouvoir de désigner des membres du conseil de surveillance, du conseil d'administration ou des organes représentant légalement l'entreprise ou (iii) la détention d'une part majoritaire.

Article cinq :

5.1 Les Actions de la société sont au porteur, nominatives ou dématérialisées, au choix de l'actionnaire. A partir du 1er janvier 2014, toutes les Actions sont nominatives ou dématérialisées, au choix de l'actionnaire.

5.2 Dans les délais fixés par la loi du 14 décembre 2005 portant suppression des titres au porteur, les actionnaires peuvent demander par

écrit à leurs frais la conversion des Actions au porteur en Actions nominatives ou en Actions dématérialisées. Les actionnaires peuvent également demander à tout moment par écrit la conversion de leurs Actions nominatives en Actions dématérialisées ou vice-versa, en tenant compte de ce qui est déterminé à l'article 5.3.

5.3 Chaque titulaire d'Actions de catégorie B peut demander la conversion de ses Actions en Actions nominatives. Le titulaire d'Actions de catégorie A ou d'Actions de catégorie C peut demander que ses Actions nominatives de catégorie A ou ses Actions nominatives de catégorie C soient converties en Actions dématérialisées en vue de la vente de telles Actions de catégorie A ou de catégorie C en bourse. Cependant une telle conversion ne peut avoir lieu tant que la procédure prévue respectivement aux articles 9.3 et 9.4 concernant le Droit de Préemption n'a pas été observée et menée à son terme et que les Bénéficiaires n'ont pas exercé leur Droit de Préemption (étant entendu que dans un tel cas le prix auquel les Bénéficiaires peuvent exercer leur Droit de Préemption sera égal à la moyenne arithmétique des vingt derniers cours de bourse de clôture des Actions précédant la date de la demande de conversion).

Les Actions de catégorie A et les Actions de catégorie C qui sont transformées en Actions dématérialisées sont librement cessibles.

5.4 Conformément à la loi du 14 décembre 2005 portant suppression des titres au porteur, les Actions au porteur qui, au 1^{er} janvier 2014, n'auront pas encore été automatiquement converties en Actions dématérialisées ou dont la conversion en Actions dématérialisées ou Actions nominatives n'aura pas été demandée à cette date, sont automatiquement converties en Actions dématérialisées. Ces Actions seront inscrites sur un compte-titres au nom de la société, sans que la société n'acquière pour autant la qualité de propriétaire. L'exercice des droits attachés à ces Actions est suspendu jusqu'à ce que l'actionnaire ait demandé la conversion de celles-ci et que les Actions soient inscrites à son nom dans le registre des Actions nominatives ou sur un compte-titres tenu par la société, par un teneur de compte agréé ou par un organisme de liquidation.

5.5 Une Action dématérialisée est représentée par une inscription en compte, au nom du propriétaire ou du détenteur, auprès d'un teneur de compte agréé ou auprès de l'organisme de liquidation et se transmet par virement de compte à compte. Le nombre d'Actions dématérialisées en circulation à tout moment est inscrit dans le registre des Actions nominatives au nom de l'organisme de liquidation.

Article six :

6.1 Le capital social peut être augmenté ou réduit par l'assemblée générale, dans les conditions requises par la loi.

6.2 Les nouvelles Actions à souscrire en espèces sont offertes par préférence aux actionnaires, proportionnellement à la partie du capital que représentent leurs Actions.

6.3 L'assemblée générale fixe le délai d'exercice du droit de souscription préférentielle. Le conseil d'administration a tous pouvoirs pour fixer les autres conditions d'exercice de ce droit. Toutefois, l'assemblée peut, dans l'intérêt

social, limiter ou supprimer le droit de souscription préférentielle aux conditions particulières prescrites par la loi et sur les rapports du conseil d'administration et du ou des commissaires.

Article sept :

[sans objet]

Article huit :

8.1 Les versements à effectuer sur les Actions non entièrement libérées lors de leur souscription, doivent être faits aux époques que le conseil d'administration détermine.

8.2 L'actionnaire qui, après un préavis de quinze (15) jours signifié par lettre recommandée, reste en défaut de satisfaire à un appel de fonds sur les Actions, doit de plein droit payer à la société des intérêts calculés au taux de prêt marginal de la Banque Centrale Européenne majoré d'un pour-cent (1%), à dater du jour de l'exigibilité du versement. Le conseil d'administration peut, en outre, après un second avis resté sans suite pendant un (1) mois, prononcer la déchéance de l'actionnaire et faire vendre ses titres en bourse, par le ministère d'un agent de change, sans préjudice du droit de lui réclamer le restant dû, ainsi que tous dommages et intérêts éventuels.

8.3 Tout versement appelé s'impute sur l'ensemble des Actions dont l'actionnaire est titulaire.

8.4 Le conseil d'administration peut autoriser les actionnaires à libérer leurs titres par anticipation; dans ce cas, il détermine les conditions auxquelles les versements anticipés sont admis.

Article neuf :

9.1 Dans le cadre des présents statuts les termes suivants signifient :

«**Candidat Acquéreur**» une personne qui souhaite acquérir les Actions ;

«**cession**» signifie une opération qui vise ou a pour effet le transfert d'un droit réel sur des Actions, à titre onéreux ou gratuit, en ce compris, mais pas exclusivement, la vente, l'échange, l'apport, le transfert suite à une fusion, une scission, l'apport ou le transfert d'une branche d'activité ou d'une universalité ou toute opération similaire ;

«**Notification de Cession**» signifie un avis notifié par un actionnaire de la société en cas d'offre de bonne foi d'un Candidat Acquéreur portant sur des Actions Offertes appartenant à cet actionnaire, contenant notamment les éléments suivants : (i) le nombre d'Actions Offertes, (ii) le nom et l'adresse du Candidat Acquéreur des Actions Offertes, (iii) le prix que le Candidat Acquéreur propose de bonne foi pour les Actions Offertes (ou si le prix n'est pas ou est partiellement exprimé en espèces, la contre-valeur en argent de ce prix) et (iv) toute autre condition et modalité du transfert envisagé, avis auquel est ajouté un certificat signé par le Candidat Acquéreur, par lequel ce dernier déclare que (a) il a pleine connaissance du Droit de Préemption, (b) les données reprises dans la Notification de Cession sont correctes et (c) son offre pour les Actions Offertes sera maintenue pendant une période minimum de soixante (60) jours à partir de la date de la Notification de Cession.

9.2 Cessions libres

9.2.1 Chacun des titulaires des Actions de la catégorie A ou C peut à tout moment céder ses Actions de la catégorie A ou de la catégorie C partiellement

ou totalement à une personne Liée sans devoir observer la procédure prévue à l'article 9.3 ou à l'article 9.4, à la condition que cette personne Liée accepte d'adhérer à la Convention d'Actionnaires et de reprendre et d'observer les obligations du cédant résultant de la Convention d'Actionnaires.

9.2.2 Les Actions de la catégorie A et de la catégorie C peuvent à tout moment être cédées partiellement ou totalement sans devoir observer la procédure prévue à l'article 9.3 ou à l'article 9.4, à une personne mentionnée dans la Convention d'Actionnaires pour autant que les conditions qui sont prévues dans la Convention d'Actionnaires relatives à une telle cession soient réalisées.

9.2.3 Les Actions de la catégorie A ou de la catégorie C peuvent être mises en gage, et des options ou des droits similaires peuvent être accordés sur ces Actions, sans devoir observer la procédure prévue à l'article 9.3 et à l'article 9.4 pour autant que le bénéficiaire d'un tel gage, d'une telle option ou de tels droits similaires s'engage au préalable par écrit à respecter le Droit de Prémption dans l'hypothèse de l'exercice ou de l'exécution de ces droits.

9.3 Cession des Actions de la catégorie A

Si un titulaire d'Actions de la catégorie A (le "**Cédant**") souhaite céder tout ou partie de ses Actions (les "**Actions Offertes**"), il doit en informer préalablement les titulaires d'Actions de la catégorie C (les "**Bénéficiaires**") ainsi que le conseil d'administration de la société au moyen d'une Notification de Cession offrant ainsi aux Bénéficiaires la possibilité d'acquérir les Actions Offertes. La Notification de Cession vaut offre du Cédant aux Bénéficiaires d'acquérir les Actions Offertes aux prix et conditions repris dans la Notification de Cession conformément à la procédure décrite ci-dessus. Cette offre ne peut être révoquée avant la fin de la procédure qui est décrite dans cet article.

Chaque Bénéficiaire dispose de soixante (60) jours à partir de la date de la Notification de Cession (la "**Période d'Exercice**") pour informer le conseil d'administration de la société ainsi que le Cédant qu'il souhaite exercer son droit d'acquérir les Actions Offertes aux mêmes prix et conditions que ceux mentionnés dans la Notification de Cession (le "**Droit de Prémption**"). Chaque Bénéficiaire peut exercer son Droit de Prémption pour un nombre maximum d'Actions qui est égal au nombre total d'Actions Offertes, multiplié par un coefficient équivalant au nombre d'Actions de la catégorie C que le Bénéficiaire détient, divisé par le nombre total d'Actions de la catégorie C (le "**Droit Proportionnel**"). Si, en ce qui concerne le Droit de Prémption, les Bénéficiaires n'ont pas tous exercé l'entière de leur Droit Proportionnel, les autres Bénéficiaires pourront alors exercer leur Droit de Prémption pour la portion restante, conformément à ce qui sera convenu entre eux, ou s'il n'y a aucun accord, au pro rata de leurs participations respectives dans le capital de la société. Le Droit de Prémption ne peut être exercé par les Bénéficiaires que pour l'ensemble des Actions Offertes et non pas pour une partie seulement.

Si le Droit de Prémption n'a pas été exercé durant la Période d'Exercice, le Cédant doit céder les Actions Offertes au Candidat Acquéreur mentionné dans la Notification de Cession endéans une période de un (1) mois à partir de l'expiration de la Période d'Exercice.

9.4 Cession des Actions de la catégorie C

Si un titulaire des Actions de la catégorie C (le “**Cédant**”) souhaite céder tout ou partie de ses Actions de la catégorie C (les “**Actions Offertes**”), il doit au préalable en informer les titulaires des Actions de la catégorie A (les “**Bénéficiaires**”) et le conseil d’administration de la société au moyen d’une Notification de Cession et les offrir en vente aux Bénéficiaires. La Notification de Cession vaut offre du Cédant aux Bénéficiaires d’acquérir les Actions Offertes aux prix et conditions mentionnés dans la Notification de Cession conformément à la procédure décrite ci-dessous. Cette offre ne peut être révoquée avant la fin de la procédure qui est décrite dans cet article.

Chaque Bénéficiaire dispose de soixante (60) jours à partir de la date de la Notification de Cession (la “**Période d’Exercice**”) pour informer le conseil d’administration de la société ainsi que le Cédant qu’il souhaite exercer son droit d’acquérir les Actions Offertes aux mêmes prix et conditions que celles mentionnées dans la Notification de Cession (le « **Droit de Prémption** »). Chaque Bénéficiaire peut exercer son Droit de Prémption pour un nombre maximum d’Actions égal au nombre total d’Actions Offertes, multiplié par un coefficient équivalant au nombre d’Actions de la catégorie A que le Bénéficiaire détient, divisé par le nombre total d’Actions de la catégorie A (“**Droit Proportionnel**”). Si, en ce qui concerne le Droit de Prémption, les Bénéficiaires n’ont pas tous exercé l’entièreté de leur Droit Proportionnel, les autres Bénéficiaires pourront alors exercer le Droit de Prémption pour la partie restante, conformément à ce qui sera convenu entre eux, ou si il n’y a aucun accord, au pro rata de leurs participations respectives dans le capital de la société. Le Droit de Prémption ne peut être exercé par les Bénéficiaires que pour l’ensemble des Actions Offertes et non pas pour une portion seulement.

Si le Droit de Prémption n’a pas été exercé durant la Période d’Exercice, le Cédant doit transférer les Actions Offertes au Candidat Acquéreur endéans une période de un (1) mois à partir de l’expiration de la Période d’Exercice.

9.5 Aucun transfert ne sera opposable à la société ni à ses actionnaires s’il n’est effectué conformément à ces statuts.

Article 10 :

Toute personne qui acquiert des titres de la société conférant le droit de vote doit déclarer le nombre de titres qu'elle détient à la société, à l’Autorité des services et marchés financiers (FSMA) ainsi qu’à tout autre autorité de régulation lorsque la législation le requiert, dès que les droits de vote attachés au nombre total de titres qu'elle détient atteignent cinq pour cent (5%) du capital ou plus du nombre total de droits de vote afférents aux titres de la société, au moment de la réalisation de la situation donnant lieu à déclaration. Cette déclaration est également obligatoire en cas d’acquisition complémentaire de titres, visés ci-dessus, lorsqu’à la suite de cette acquisition le nombre de droits de vote attachés au nombre total de titres détenus par elle atteint un multiple de cinq pour cent (5%) (c’est-à-dire dix pour cent (10%), quinze pour cent (15%), vingt pour cent (20%), etc.) du nombre total des droits de vote attachés aux titres de la société, au moment de la réalisation de la situation donnant lieu à déclaration. Cette déclaration est également obligatoire en cas de cession de titres, lorsqu’à la suite de cette cession le

nombre total de droits de vote détenu retombe en-dessous d'un des seuils visés. Les dispositions de la loi du 2 mai 2007 relative à la publicité des participations importantes dans des émetteurs dont les actions sont admises à la négociation sur un marché réglementé et portant des dispositions diverses, sont applicables.

Lors de la notification visée au premier alinéa, le détenteur de titres dont émane la notification confirme par écrit à la société qu'il respecte les exigences en matière de dissociation visées à l'article 4.4.

Article onze :

11.1 Les héritiers, ayants cause ou créanciers d'un actionnaire ne peuvent, sous quelque prétexte que ce soit, provoquer l'apposition des scellés sur les livres, biens et marchandises ou valeurs de la société, frapper ces derniers d'opposition, demander le partage ou la licitation du fonds social, ni s'immiscer dans son administration ; ils doivent, pour l'exercice de leurs droits, s'en rapporter aux comptes annuels et aux décisions de l'assemblée générale et du conseil d'administration.

11.2 La société peut suspendre l'exercice des droits afférents aux titres faisant l'objet d'une copropriété, d'un usufruit ou d'un gage jusqu'à ce qu'une seule personne soit désignée comme bénéficiaire, à l'égard de la société, de ces droits.

TITRE TROIS.

ADMINISTRATION - DIRECTION - CONTROLE.

Article douze :

12.1 La société est administrée par un conseil d'administration composé de quatorze (14) membres nommés pour six (6) ans, par l'assemblée générale et révocables par elle. Ces administrateurs forment un collège au sein duquel les membres délibéreront en recherchant un consensus. Les administrateurs sortants sont rééligibles.

12.2 Les administrateurs ne contractent aucune obligation personnelle relativement aux engagements de la société, mais ils sont responsables de l'exécution de leur mandat, conformément au Code des sociétés.

12.3 Sous réserve de l'application de l'article 13.4 et de l'article 13.5.3, en cas de vacance d'un ou de plusieurs mandat(s) d'administrateur, les membres restants du conseil d'administration peuvent, dans le respect des présents statuts, pourvoir provisoirement au remplacement jusqu'à la prochaine assemblée générale qui procédera à l'élection définitive.

12.4 Dans le cas où le mandat d'un ou plusieurs administrateurs serait vacant, de sorte que le conseil d'administration se composerait temporairement de moins de quatorze (14) membres, le conseil d'administration pourra, dans l'attente d'une cooptation ou de la nomination d'un nouvel (de nouveaux) administrateur(s) en application de l'article 12.3, valablement délibérer et décider avec le nombre de membres dont le conseil d'administration est composé à ce moment là.

12.5 Le Roi peut, par arrêté royal délibéré en Conseil des ministres, nommer deux représentants du gouvernement fédéral issus de deux rôles linguistiques différents au sein du conseil d'administration.

Article treize :

13.1 Le conseil d'administration est composé exclusivement d'administrateurs non-exécutifs, à savoir de personnes n'assumant pas de fonction de direction au sein de la société ou de l'une de ses filiales.

En outre, les membres du conseil d'administration ne sont pas autorisés à être membres du conseil de surveillance, du conseil d'administration ou des organes représentant légalement une entreprise assurant une des fonctions suivantes: production ou fourniture d'électricité. Les membres du conseil d'administration ne peuvent pas non plus exercer une autre fonction ou activité, rémunérée ou non, au service d'une entreprise visée dans la phrase précédente.

Si un membre du conseil d'administration assume un nouveau mandat en tant que membre du conseil de surveillance, du conseil d'administration ou des organes représentant légalement une entreprise qui exerce, directement ou indirectement, un contrôle sur un producteur et/ou fournisseur d'électricité, l'administrateur concerné en informe le comité de gouvernance d'entreprise, qui réalise un examen et rédige un rapport conformément à l'article 14.1, 7°.

13.2 La moitié (1/2) des membres du conseil sont des administrateurs indépendants au sens des dispositions applicables et notamment de la réglementation fédérale et régionale relative au marché de l'électricité. Par administrateur indépendant, au sens de la réglementation susmentionnée, on entend tout administrateur non-exécutif, personne physique ou société unipersonnelle ayant une personne physique comme actionnaire, qui :

- * n'a pas fourni pendant la dernière année ou ne fournit pas de biens ou services à la société, à l'une de ses filiales ou à des entreprises liées à la société, directement ou comme associé, actionnaire, administrateur ou cadre supérieur d'une entité ayant ce type de relation, étant entendu que le fait d'agir en qualité d'administrateur ou de membre d'un autre organe statutaire d'une filiale, dans laquelle la société détient tous les titres, sauf deux (2) (au maximum) et qui, soit exerce la gestion partielle ou totale du réseau de transport, soit est propriétaire de l'infrastructure et de l'équipement faisant partie du réseau de transport, n'est pas considéré comme une fourniture de services,

- * n'a pas d'intérêt patrimonial significatif dans une société ou association qui fournit des biens ou services à la société ou à l'une de ses filiales ou à des entreprises liées à la société,

- * n'est pas administrateur exécutif ou délégué d'une société liée et n'a pas occupé cette fonction au cours de l'une des trois (3) années précédentes,

- * n'est pas un employé de la société ou d'une société liée et n'a pas occupé cette fonction au cours de l'une des trois (3) années précédentes,

- * ne reçoit pas et n'a pas reçu de rémunération supplémentaire significative de la société ou d'une société liée, à l'exclusion de la rémunération perçue en tant qu'administrateur,

- * n'est pas actionnaire de contrôle ou détenteur de plus de dix pour cent (10%) des Actions, ni administrateur ou manager exécutif d'un tel actionnaire,

- * n'est pas ou n'a pas été, au cours de l'une des trois (3) années précédentes, un associé ou un employé de l'un des commissaires actuels ou

précédents de la société ou d'une société liée,

- * n'a pas exercé dans le conseil d'administration de la société plus de trois (3) mandats d'administrateur non exécutif,

- * n'est pas un proche parent de personnes se trouvant dans l'une des six (6) situations décrites ci-avant,

- * n'a pas de lien de parenté, jusqu'au troisième (3^{ème}) degré inclus, avec un membre de la direction de la société ou de l'une de ses filiales,

- * n'exerce aucune fonction ou activité, rémunérée ou non, au service d'un producteur, de l'un des propriétaires du réseau, d'un fournisseur, d'un gestionnaire de réseau de distribution, d'un intermédiaire ou d'un actionnaire dominant (la signification de ces termes est déterminée à l'article 2 de la loi du 29 avril 1999 relative à l'organisation du marché de l'électricité) et n'a pas exercé une telle fonction ou activité au cours des vingt-quatre (24) mois précédant sa nomination en tant qu'administrateur de la société, étant entendu qu'un mandat en qualité d'administrateur indépendant d'une filiale, dans laquelle la société détient tous les titres, sauf deux (2) (au maximum), et qui soit exerce la gestion partielle ou totale du réseau de transport, soit est propriétaire de l'infrastructure et de l'équipement faisant partie du réseau de transport, n'est pas incompatible au sens de cet article,

- * n'entretient aucune autre relation, directe ou indirecte avec, ou ne bénéficie d'aucun avantage matériel octroyé par l'une des personnes visées au point précédent, ni l'une de leurs entreprises liées, qui, de l'avis de(s) l'instance(s) fédérale et/ou régionale(s) de régulation pour le marché de l'électricité est susceptible d'influencer son jugement,

- * répond aux conditions de l'article 526ter du Code des sociétés.

En plus de leur indépendance, ces administrateurs indépendants sont nommés par l'assemblée générale en partie pour leurs connaissances en matière de gestion financière et en partie pour leurs connaissances utiles en matière technique.

13.3 Les administrateurs indépendants au sens des dispositions applicables de la réglementation fédérale et régionale relative au marché de l'électricité sont nommés par l'assemblée générale en tenant compte des critères ci-avant énumérés et conformément aux modalités et procédures légales, réglementaires et/ou statutaires. Le cas échéant, l'(les) instance(s) fédérale et/ou régionale(s) de régulation pour le marché de l'électricité émet(tent) un avis conformément aux dispositions légales ou réglementaires sur l'indépendance des administrateurs indépendants. L'instance fédérale et/ou l'(les) instance(s) régionale(s) ne peut (peuvent) refuser de donner un avis favorable que pour des motifs tenant à l'indépendance ou à l'impartialité du candidat.

Dans la convocation de l'assemblée, les propositions en vue de nommer des administrateurs indépendants doivent préciser qu'ils sont présentés en cette qualité.

Leur candidature est portée à la connaissance du conseil d'entreprise avant la décision de l'assemblée générale.

Lorsque le terme "**administrateur(s) indépendant(s)**" est utilisé plus loin dans ces statuts, il est alors fait référence aux administrateurs indépendants au

sens des dispositions applicables de la réglementation fédérale et régionale relative au marché de l'électricité, sauf précision contraire expresse.

13.4 En cas de vacance d'un mandat d'administrateur indépendant, le comité de gouvernance d'entreprise, tel que visé à l'article précédent, proposera au conseil d'administration de nouveaux candidats et le conseil pourvoira provisoirement au remplacement jusqu'à la prochaine assemblée générale qui procédera à l'élection définitive. La candidature est portée à la connaissance du conseil d'entreprise avant la cooptation. Le cas échéant, l'(les) instance(s) fédérale et/ou régionale(s) de régulation pour le marché de l'électricité émet(tent) un avis conformément aux dispositions légales ou réglementaires sur l'indépendance des administrateurs indépendants.

13.5

13.5.1 La moitié (1/2) des membres du conseil ne sont pas des administrateurs indépendants. Pour autant que les Actions de la catégorie A et les Actions de la catégorie C représentent seules ou ensembles plus de 30 pourcent du capital de la société, un certain nombre de ces administrateurs (les "Administrateurs A") sera choisi sur une liste présentée par les titulaires des Actions de la catégorie A conformément à l'article 4.6 et un certain nombre de ces administrateurs (les "Administrateurs C") sera choisi sur une liste de candidats présentés par les titulaires des Actions de la catégorie C conformément à l'article 4.6. et cela conformément à l'article 13.5.2.

13.5.2 Le nombre d'administrateurs qui seront choisis sur une liste de candidats présentée respectivement par les titulaires des Actions de la catégorie A ou sur une liste de candidats présentée par les titulaires des Actions de catégorie C est déterminé en fonction du pourcentage que représentent respectivement les Actions de catégorie A et les Actions de catégorie C dans le total des Actions de catégorie A et de catégorie C. Ce nombre est déterminé de la manière suivante:

- sept (7) administrateurs si le pourcentage est supérieur à quatre-vingt-sept virgule cinquante pour cent (87,50%);
- six (6) administrateurs si le pourcentage est supérieur à soixante-quinze pour cent (75%) mais égal à ou inférieur à quatre-vingt-sept virgule cinquante pour cent (87,50%);
- cinq (5) administrateurs si le pourcentage est supérieur à soixante-deux virgule cinquante pour cent (62,50%) mais égal à ou inférieur à soixante-quinze pour cent (75%);
- quatre (4) administrateurs si le pourcentage est supérieur à cinquante pour cent (50%) mais égal à ou inférieur à soixante-deux virgule cinquante pour cent (62,50%);
- quatre (4) administrateurs choisis sur une liste présentée par les titulaires des Actions de la catégorie C et trois (3) administrateurs choisis sur une liste présentée par les titulaires des Actions de la catégorie A si le pourcentage est égal à cinquante pour cent (50%);
- trois (3) administrateurs si le pourcentage est supérieur à ou égal à trente-sept virgule cinquante pour cent (37,50%) mais inférieur à cinquante pour cent (50%);

- deux (2) administrateurs si le pourcentage est supérieur à ou égal à vingt-cinq pour cent (25%) mais inférieur à trente-sept virgule cinquante pour cent (37,50%);
- un (1) administrateur si le pourcentage est supérieur à ou égal à douze virgule cinquante pour cent (12,50%) mais inférieur à vingt-cinq pour cent (25%).

S'il n'y a plus d'Actions de catégorie A ou plus d'Actions de catégorie C, sept (7) administrateurs seront choisis sur une liste de candidats présentés par les titulaires de l'autre catégorie d'Actions (A ou C selon le cas) qui subsiste, pour autant que les Actions de cette dernière catégorie représentent plus de 30 pour cent du capital de la société.

Pour le décompte respectivement du pourcentage des Actions de catégorie A et des Actions de catégorie C représentées dans le total des Actions de catégorie A et des Actions de catégorie C, il est tenu compte de deux chiffres après la virgule. Si le troisième chiffre après la virgule est égal à ou supérieur à 5, il est arrondi vers le haut. Si ce troisième chiffre est inférieur à 5, il est arrondi vers le bas.

13.5.3 Si le mandat d'un administrateur non-indépendant devient vacant, les autres administrateurs pourront pourvoir à son remplacement provisoire par la nomination d'un administrateur sur présentation d'une liste de candidats par les administrateurs qui ont été nommés sur proposition des titulaires d'Actions de la catégorie d'Actions qui, compte tenu du pourcentage d'Actions de catégorie A et d'Actions de Catégorie C existant à ce moment, seraient en droit de présenter une liste de candidats conformément à l'article 13.5.2 pour le mandat à pourvoir. S'il n'y a plus d'administrateurs nommés sur présentation des titulaires d'Actions de la catégorie dont provenait l'administrateur dont le mandat est devenu vacant, les autres administrateurs pourront pourvoir à son remplacement par la nomination d'un administrateur sur présentation d'une liste de candidats par les administrateurs non indépendants restants.

13.6 Le conseil d'administration est composé au moins d'un tiers (1/3) de membres de l'autre sexe.

Lors de la composition du conseil d'administration, il est veillé à une application proportionnelle de la règle d'un tiers (1/3) susmentionnée sur les administrateurs indépendants et les administrateurs non-indépendants.

Lorsque le nombre d'administrateurs du sexe le moins représenté est impair, le groupe d'administrateurs indépendants comptera au moins un administrateur de ce sexe de plus que le groupe d'administrateurs non indépendants

L'application des dispositions des alinéas ci-dessus est assurée chaque fois que s'ouvre un poste vacant d'administrateur, si nécessaire, par voie de modifications supplémentaires de la composition du groupe d'administrateurs indépendants.

13.7 Lors du renouvellement des mandats des membres du conseil d'administration, il est veillé à atteindre et à maintenir un équilibre linguistique.

Article quatorze :

14.1 Le conseil d'administration constitue en son sein un comité de

gouvernance d'entreprise composé d'au moins trois (3) et d'au maximum cinq (5) administrateurs non-exécutifs, dont une majorité d'administrateurs indépendants et au moins un tiers d'administrateurs non-indépendants. Le comité est investi en particulier des tâches suivantes:

1° proposer à l'assemblée générale des candidats aux mandats d'administrateur indépendant;

2° approuver préalablement la nomination et/ou, le cas échéant, la révocation des membres du comité de direction;

3° examiner, à la demande de tout administrateur indépendant, du président du comité de direction ou de(s) l'instance(s) compétente(s) de régulation fédérale et/ou régionale(s) du marché de l'électricité, tout cas de conflit d'intérêts entre la société d'une part, un actionnaire-commune, un actionnaire dominant au sens défini ci-après ou une entreprise Liée à un actionnaire dominant d'autre part, et rapporter à ce sujet au conseil d'administration;

4° se prononcer sur les cas d'incompatibilité dans le chef des membres du comité de direction et du personnel;

5° sans préjudice des compétences de(s) l'instance(s) fédérale et/ou régionale(s) de régulation pour le marché de l'électricité, veiller à l'application au sein de la société des dispositions légales, réglementaires, décrétales ou autres relatives à la gestion des réseaux d'électricité et en évaluer l'efficacité au regard des objectifs d'indépendance et d'impartialité de la gestion desdits réseaux ainsi que de veiller au respect des articles 4.4 et 13.1, deuxième et troisième alinéa. À ce sujet, un rapport est soumis tous les ans au conseil d'administration et à l'instance ou aux instances de régulation fédérale et/ou régionale(s) pour le marché de l'électricité;

6° à la demande d'au moins un tiers (1/3) de ses membres, convoquer une réunion du conseil d'administration en respectant les formalités de convocation prévues dans ces statuts ;

7° après notification de la part d'un administrateur, examiner la conformité de l'appartenance d'un administrateur au conseil de surveillance, au conseil d'administration ou aux organes représentant légalement une entreprise qui exerce, directement ou indirectement, un contrôle sur un producteur et/ou fournisseur d'électricité avec l'article 9.1, b), c) et d) de la directive 2009/72/CE du Parlement européen et du Conseil du 13 juillet 2009 concernant des règles communes pour le marché intérieur de l'électricité et abrogeant la directive 2003/54/CE et présenter un rapport à ce sujet au conseil d'administration. Dans le cadre de cet examen, le comité de gouvernance d'entreprise tient compte du rôle et de l'influence de l'administrateur concerné dans l'entreprise concernée et du degré de contrôle ou d'influence de l'entreprise concernée sur sa filiale. Le comité de gouvernance d'entreprise examine également si, dans l'exercice du mandat de l'administrateur concerné au sein de la société, il existe une possibilité ou un motif visant à favoriser certains intérêts de production ou de fourniture en matière d'accès à et d'investissements dans le réseau au détriment d'autres utilisateurs du réseau;

8° préalablement à toute nomination d'un administrateur, qu'il s'agisse de la nomination d'un nouvel administrateur ou de la réélection d'un

administrateur existant, contrôler si le candidat-administrateur tient compte des incompatibilités reprises dans les présents statuts. À cet effet, chaque candidat-administrateur est tenu de remettre au comité de gouvernance d'entreprise un aperçu (i) des mandats qu'il détient dans le conseil d'administration, le conseil de surveillance ou tout autre organe d'autres personnes morales que la société et (ii) de tout autre fonction ou activité qu'il exerce, rémunérée ou non, au service d'une entreprise exerçant l'une des fonctions suivantes: la production ou la fourniture d'électricité.

14.2 Le terme « **actionnaire dominant** » à l'alinéa précédent s'entend de toute personne physique ou morale et tout groupe de personnes Agissant de Concert qui détiennent directement ou indirectement dix pour cent (10%) au moins du capital de la société ou des droits de vote attachés aux titres émis par celle-ci.

14.3 Lorsque le comité de gouvernance d'entreprise examine un cas de conflits d'intérêts au sens de l'article 14.1, 3°, les administrateurs indépendants peuvent demander de manière justifiée aux représentants de l'actionnaire-commune, de l'actionnaire dominant ou de l'entreprise Liée à un actionnaire dominant en cause de s'abstenir de prendre part à la délibération et au vote. Les raisons justifiant le conflit d'intérêts doivent figurer dans le procès-verbal du comité de gouvernance d'entreprise qui devra examiner le cas de conflit d'intérêts.

14.4 Le conseil d'administration doit rédiger, conjointement avec le comité de gouvernance d'entreprise, un règlement d'ordre intérieur fixant, entre autres, les règles concernant le fonctionnement et les modalités relatives au reportage fait par le comité de gouvernance d'entreprise.

Article quinze :

15.1 Le conseil d'administration constitue en son sein un comité d'audit composé d'au moins trois (3) et d'au maximum cinq (5) administrateurs non-exécutifs, dont une majorité d'administrateurs indépendants et au moins un tiers d'administrateurs non-indépendants. Au moins un (1) membre du comité d'audit est compétent en matière de comptabilité et d'audit. Sans préjudice des missions légales du conseil d'administration, le comité d'audit est chargé des tâches suivantes:

- 1° examiner les comptes et assurer le contrôle du budget;
- 2° suivre le processus d'élaboration de l'information financière;
- 3° suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques de la société;
- 4° suivre l'audit interne et son efficacité;
- 5° suivre le contrôle légal des comptes annuels, en ce compris le suivi des questions et recommandations formulées par les commissaires et, le cas échéant, par le réviseur d'entreprises chargé du contrôle des comptes consolidés;
- 6° examiner et suivre l'indépendance des commissaires et, le cas échéant, du réviseur d'entreprises chargé du contrôle des comptes consolidés, en particulier pour ce qui concerne la fourniture de services complémentaires à la société;

- 7° soumettre une proposition sur la nomination et la réélection des commissaires, ainsi que faire des recommandations au conseil d'administration sur les conditions de leur engagement;
- 8° le cas échéant, enquêter sur les questions ayant conduit à la démission des commissaires et faire des recommandations concernant toute mesure qui s'impose à ce sujet;
- 9° contrôler la nature et l'étendue des services autres que l'audit qui ont été fournis par les commissaires;
- 10° procéder à l'examen de l'efficacité du processus d'audit externe.

Le comité d'audit fait régulièrement rapport au conseil d'administration sur l'exercice de ses tâches, au moins lors de l'établissement par celui-ci des comptes annuels et, le cas échéant, des états financiers résumés destinés à la publication.

15.2 Le comité d'audit a le pouvoir d'enquêter dans toute matière qui relève de ses attributions. A cette fin, il dispose des ressources nécessaires, a accès à toute information, à l'exception des données commerciales confidentielles relatives aux utilisateurs du réseau, et peut demander des avis d'experts internes et externes. Il s'engage, sans préjudice des dispositions prévues par la loi, à garder confidentielle l'information ainsi obtenue.

15.3 Le conseil d'administration doit rédiger, conjointement avec le comité d'audit, un règlement d'ordre intérieur fixant, entre autres, les règles concernant le fonctionnement et les modalités relatives au reportage fait par le comité d'audit.

Article seize :

16.1 Le conseil d'administration constitue en son sein un comité de rémunération composé d'au moins trois (3) et d'au maximum cinq (5) administrateurs non-exécutifs, dont une majorité d'administrateurs indépendants et au moins un tiers d'administrateurs non-indépendants. Ce comité est chargé de formuler des recommandations au conseil, notamment sur la politique de rémunération et sur la rémunération des membres du comité de direction et du conseil d'administration.

16.2 Le conseil d'administration doit rédiger, conjointement avec le comité de rémunération, un règlement d'ordre intérieur fixant, entre autres, les règles concernant le fonctionnement et les modalités relatives au reportage fait par le comité de rémunération.

Article dix-sept :

17.1 La société assure les tâches déterminées dans la loi du 29 avril 1999 relative à l'organisation du marché de l'électricité.

17.2. Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social, à l'exception de ceux que la loi ou les statuts réservent à l'assemblée générale.

Ainsi, le conseil d'administration a entre autres les pouvoirs suivants:

1° la détermination de la politique générale, financière et de dividendes de la société, y inclus les lignes directrices ou les options stratégiques de la

société ainsi que les principes et les questions de nature générale en matière de tarifs, de gestion des risques et de gestion du personnel;

2° l'approbation, le suivi et la modification du business plan et des budgets de la société;

3° l'approbation et/ou la modification des lignes directrices ou des options du plan de développement, des plans d'investissement et du plan d'adaptation que le gestionnaire du réseau doit présenter périodiquement conformément aux dispositions applicables de la réglementation régionale et fédérale relative au marché de l'électricité;

4° sans préjudice d'autres pouvoirs spécifiques du conseil d'administration, la prise de tout engagement, lorsque le montant est supérieur à quinze millions d'euros (15.000.000 EUR), (i) à moins que le montant ainsi que ses principales caractéristiques ne soient expressément prévus dans le budget annuel, (ii) à l'exception de tous les contrats, quel que soit leur montant, relatifs au raccordement, à l'accès et à l'utilisation du réseau, ainsi que les contrats de réservation de capacité, conclus selon les conditions principales approuvées par la Commission de Régulation de l'Electricité et du Gaz;

5° les décisions relatives à la structure en matière de droit des sociétés de la société et des sociétés dans lesquelles la société détient une participation, y compris l'émission de titres;

6° les décisions relatives à la constitution de filiales et l'acquisition ou la cession d'actions (indépendamment de la manière dont ces parts sont acquises ou cédées) dans des sociétés dans lesquelles la société détient directement ou indirectement une participation, dans la mesure où l'impact financier de cette création, de cette acquisition ou de cette cession est supérieur à deux millions cinq cent mille euros (2.500.000 EUR);

7° les décisions en matière d'acquisitions ou d'alliances stratégiques, les cessions importantes ou cessions d'actifs importants ou d'activités importantes dans la société;

8° l'approbation et le suivi des options stratégiques en matière de méthodologie tarifaire et de propositions tarifaires pluriannuelles;

9° les modifications importantes de la politique comptable ou fiscale;

10° les changements importants d'activités;

11° les décisions relatives au lancement d'activités en dehors de la gestion des réseaux d'électricité, pour autant que la réglementation régionale et fédérale relative au marché de l'électricité l'autorise;

12° les décisions stratégiques afin de gérer et/ou d'acquérir des réseaux d'électricité en dehors du territoire belge, pour autant que la réglementation régionale et fédérale relative au marché de l'électricité l'autorise;

13° s'agissant des filiales (à l'exception d'Elia Asset SA): le suivi et l'approbation de leur politique générale, des décisions et les questions mentionnées aux points 5°, 6°, 7°, 10°, 11° et 12° ci-dessus, ainsi que des décisions et questions mentionnées au point 2° ci-dessus, uniquement pour ce qui concerne les filiales clés désignées par le conseil d'administration;

14° l'exercice du contrôle général sur le comité de direction, conformément aux restrictions légales au niveau de l'accès aux données commerciales et autres données confidentielles relatives aux utilisateurs du

réseau et du traitement de celles-ci; dans ce cadre, le conseil surveillera-t-il également la manière dont l'activité de l'entreprise est conduite et se développe, afin d'évaluer notamment si la gestion de l'entreprise s'effectue correctement;

15° les pouvoirs attribués au conseil d'administration par ou en vertu du Code des sociétés ou des présents statuts.

Au cas où la société devait obtenir le contrôle, au sens de l'article 5 e.s. du Code des sociétés, d'une société qui serait propriétaire d'une partie importante du réseau belge de transport de l'électricité, toute décision du conseil relative à la cession de la participation de contrôle dans la société en cause devrait préalablement faire l'objet d'une approbation par l'assemblée générale conformément à l'article 28.2.3 des présents statuts, sous peine de nullité de cette cession.

17.3.

Le conseil d'administration institue un comité de direction.

§1.1. Sans préjudice de l'application de l'article 17.2, la délégation de pouvoirs du conseil d'administration au comité de direction, dans les limites des règles et principes de politique générale et des décisions adoptées par le conseil d'administration de la société, comprend:

1° la gestion opérationnelle des réseaux d'électricité, y compris les services y afférents, à savoir toutes les questions commerciales, techniques, financières, réglementaires, et de personnel liées à cette gestion opérationnelle, y compris entre autres:

(a) tous les engagements (i) lorsque le montant est inférieur ou égal à quinze millions d'euros (15.000.000 EUR) et (ii) lorsque son montant ainsi que ses principales caractéristiques sont expressément prévus dans le budget annuel;

(b) tous les contrats, quel que soit le montant, relatifs au raccordement, à l'accès et à l'utilisation du réseau, ainsi que les contrats de réservation de capacité, conclus sous les conditions principales approuvées par la Commission de Régulation de l'Electricité et du Gaz;

(c) toutes les demandes auprès des autorités compétentes, parmi lesquelles:

- les autorisations de transport, les déclarations d'utilité publique, les permis de construire et d'exploiter;
- les demandes ou les introductions de dossiers auprès des instances de régulation européennes et belges;

(d) les contrats pour l'achat et la vente de terrains ou de biens immobiliers, ou pour la mise en place de servitudes portant sur les installations ou l'exploitation, et l'entretien du réseau, de même que les accords qui sont présentés aux propriétaires de terrains dans le cadre de la servitude légale d'utilité publique;

(e) l'exploitation, l'entretien et le développement, dans le cadre du business plan ou du budget annuel approuvé le conseil d'administration, des réseaux électriques sûrs, fiables et efficaces, y compris leurs interconnexions avec d'autres réseaux en vue d'assurer la sécurité de l'approvisionnement;

(f) l'amélioration, le renouvellement et l'extension des réseaux d'électricité, dans le cadre du plan de développement, des plans d'investissement et du plan d'adaptation approuvés par le conseil d'administration;

(g) la gestion opérationnelle des flux électriques sur les réseaux d'électricité en tenant compte des échanges avec d'autres réseaux interconnectés et, dans ce cadre, assurer la coordination de l'appel des installations de production et la détermination de l'utilisation des interconnexions, sur la base de critères objectifs, de manière à assurer un équilibre permanent des flux d'électricité résultant de l'offre et de la demande d'électricité, à l'aide des moyens dont il dispose;

(h) à cette fin et à l'aide des moyens dont il dispose, assurer la sécurité, la fiabilité et l'efficacité des réseaux d'électricité et, dans ce contexte, veiller à la disponibilité et à la mise en œuvre des services auxiliaires nécessaires;

(i) la contribution, à l'aide des moyens dont elle dispose, à la sécurité d'approvisionnement grâce à une capacité de transport et une fiabilité des réseaux d'électricité adéquates;

(j) la politique en matière de communication relative à la gestion des réseaux d'électricité;

(k) la protection - en droit et en fait - des réseaux d'électricité;

(l) la conclusion et l'exécution des obligations de la société en tant que gestionnaire de réseau dans le cadre de la promotion de l'intégration internationale du marché des réseaux d'électricité, telles que prescrites par l'article 8, § 1bis de la loi du 29 avril 1999 relative à l'organisation du marché de l'électricité.

2° les rapports réguliers au conseil d'administration sur ses activités de politiques dans la société en exécution des pouvoirs attribués conformément à l'article 17.3, conformément aux restrictions légales au niveau de l'accès aux données commerciales et autres données confidentielles relatives aux utilisateurs du réseau et du traitement de celles-ci, et la préparation des décisions du conseil d'administration, dont en particulier:

(a) la préparation à temps et rigoureuse des comptes annuels et autres informations financières de la société, conformément aux normes applicables aux comptes annuels et à la politique de la société, et des communications appropriées y relatives;

(b) la préparation de la publication adéquate d'information non financière au sujet de l'entreprise;

(c) la rédaction de l'information financière reprise dans les déclarations semestrielles qui seront présentées au comité d'audit pour avis et au conseil d'administration dans le cadre de sa tâche générale de contrôle du processus d'information financière;

(d) la mise en œuvre des contrôles internes et la gestion des risques basées sur le cadre approuvé par le conseil d'administration, sous réserve du suivi de la mise en œuvre dans ce cadre par le conseil d'administration et de la recherche menée à cet effet par le comité d'audit;

(e) la soumission au conseil d'administration de la situation financière de la société;

(f) la mise à disposition de renseignements dont le conseil d'administration a besoin pour exécuter ses tâches, en particulier par la préparation de propositions dans les questions en matière de politiques déterminées à l'article 17.2;

3° les rapports réguliers au conseil d'administration sur sa politique dans les filiales clés désignées par le conseil d'administration et les rapports annuels au conseil d'administration sur sa politique dans les autres filiales et sur la politique dans les sociétés dans lesquelles la société détient directement ou indirectement une participation;

4° toutes les décisions concernant la procédure (tant devant le Conseil d'Etat et d'autres juridictions administratives que devant les tribunaux ordinaires et en matière d'arbitrage), et en particulier les décisions, au nom et pour le compte de la société, d'introduction, de modification ou de retrait d'appels et la désignation d'un ou plusieurs avocats pour représenter la société;

5° la gestion journalière de la société;

6° tous les autres pouvoirs délégués par le conseil d'administration.

§1.2. Le comité de direction dispose de tous les pouvoirs nécessaires, en ce compris le pouvoir de représentation, et d'une marge de manœuvre suffisante afin d'exercer les pouvoirs qui lui ont été délégués conformément au § 1.1 et de proposer et mettre en œuvre une stratégie d'entreprise, étant entendu que ces pouvoirs laissent intact le contrôle et le pouvoir final concurrent du conseil d'administration, sans préjudice de l'obligation du conseil d'administration d'observer les restrictions légales au niveau de l'accès aux données commerciales et autres données confidentielles relatives aux utilisateurs du réseau et du traitement de celles-ci.

§ 2. Le comité de direction rend compte au conseil d'administration en ce qui concerne l'exercice de ces pouvoirs, conformément aux restrictions légales au niveau de l'accès aux données commerciales et autres données confidentielles relatives aux utilisateurs du réseau et du traitement de celles-ci.

Si le comité de direction devait avoir des questions sur la mise en pratique concrète de la restriction susmentionnée en matière de données commerciales et autres données confidentielles relatives aux utilisateurs du réseau, il peut, le cas échéant, en application de l'article 14.1.5 des statuts, à tout moment se concerter à ce sujet avec le comité de gouvernance d'entreprise; étant entendu que la décision d'accorder un caractère confidentiel à certaines données des utilisateurs du réseau, relève exclusivement du comité de direction.

Dans le cadre du reportage, le comité de direction envoie, avant toute réunion du conseil d'administration, un rapport écrit aux administrateurs et, lorsque cela est nécessaire ou utile, un rapport ad hoc en dehors de ce reportage dans le cadre des réunions du conseil d'administration. De plus, le président et/ou le vice-président du comité de direction rapportent oralement dans le cadre des conseils d'administration.

En outre, un rapport écrit est établi annuellement, au plus tard le 15 février, en préparation du rapport annuel que le conseil d'administration doit

établir conformément aux articles 95 et 96 du Code des sociétés. Ce rapport écrit est transmis au président du conseil d'administration.

Lors de la réunion suivante du conseil d'administration, une décision est prise par vote séparé, quant à la décharge à donner aux membres du comité de direction. La responsabilité des membres du comité de direction relative à leur tâche se prescrit, envers la société, après une période de cinq (5) ans à compter de l'exécution de ces activités ou, si elles sont intentionnellement tenues secrètes, à compter de leur divulgation.

Dans le cadre de ces reportages distincts, la protection de la confidentialité des données commerciales relatives aux utilisateurs du réseau est, afin d'éviter toute discrimination entre les utilisateurs du réseau ou les catégories d'utilisateurs du réseau et en particulier toute discrimination au profit des entreprises Liées à la société, un souci absolu du comité de direction et de chaque administrateur.

17.4. Après approbation préalable du comité de gouvernance d'entreprise, le conseil d'administration nomme et, le cas échéant, révoque les membres du comité de direction, y compris son président et son vice-président. Lors du renouvellement des mandats des membres du comité de direction, il est veillé à atteindre et à maintenir un équilibre linguistique.

17.5. Les membres du comité de direction sont choisis en raison de leur compétence, leur expérience et leur indépendance les rendant aptes à gérer le réseau de transport dans les aspects techniques, financiers, humains et stratégiques.

17.6. Le président et le vice-président du comité de direction siègent au conseil d'administration avec voix consultative.

17.7. Les membres du comité de direction et du personnel de la société ne peuvent exercer aucune fonction ou activité, rémunérée ou non, au service d'un producteur, de l'un des propriétaires du réseau (sauf une fonction en qualité d'administrateur et/ou d'un membre du comité de direction de l'une de ses filiales), d'un gestionnaire de réseau de distribution, d'un intermédiaire, d'un fournisseur, d'une entreprise Liée aux entreprises précitées ou d'un actionnaire dominant, aux sens définis à l'article 14.

17.8. Le comité de rémunération fixe en outre les conditions dans lesquelles les membres du comité de direction et du personnel peuvent être intéressés, de quelque manière que ce soit, par les résultats financiers des personnes physiques ou morales visées ci-avant ou les produits vendus ou services prestés par celles-ci. Les restrictions fixées par le comité de rémunération demeurent d'application pendant une durée de vingt-quatre (24) mois après que les membres du comité de direction aient quitté leurs fonctions au sein du gestionnaire du réseau.

17.9. Le conseil d'administration peut déroger aux dispositions de l'article 520ter, alinéas 1 et 2 du Code des sociétés pour les membres du comité de direction.

17.10. Le conseil d'administration doit rédiger, conjointement avec le comité de direction, un règlement d'ordre intérieur fixant, entre autres, les règles concernant le fonctionnement et les modalités relatives au reportage fait par le comité de direction.

Article dix-huit :

Les articles 13 à 17 inclus et les articles 12.5, 19.6, 19.8, 19.12, 23.3, 23.7 et 28.2.3 des présents statuts cessent d'avoir effet, en tout ou en partie, ou sont modifiés le cas échéant, en cas d'abrogation ou de modification des articles des réglementation(s) fédérale et/ou régionale(s) relative au marché de l'électricité, dont ils sont la transposition, ou dans le cas où une autre société est désignée par l'(les) autorité(s) compétente(s) en qualité de gestionnaire du réseau national de transport d'électricité et/ou des réseaux régionaux de distribution d'électricité.

Une assemblée générale est en ce cas convoquée à bref délai pour délibérer, suivant les articles, de leur abrogation définitive ou des dispositions à adopter en leur remplacement ou leur modification.

Article dix-neuf :

19.1 Le conseil d'administration élit un président et un ou plusieurs vice-présidents parmi les membres du conseil; ils n'ont pas de droit de vote décisif.

19.2 Le conseil se réunit aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige et à tout le moins une (1) fois par trimestre sur convocation au lieu déterminé dans cette convocation ou à défaut au siège social, et sous la présidence de son président, ou en cas d'empêchement de celui-ci, du vice-président ou, à leur défaut, d'un administrateur désigné par ses collègues. Il doit être convoqué chaque fois que l'intérêt de la société l'exige et chaque fois que deux administrateurs au moins le demandent. Il délibère conformément aux règles qu'il arrête.

19.3 Le conseil ne peut délibérer et statuer valablement que si la moitié (1/2) au moins de ses membres sont présents ou représentés. Sur une seconde convocation, il peut statuer quel que soit le nombre des membres présents ou représentés.

19.4 Tout administrateur empêché ou absent peut donner, par écrit, télégramme, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de transmission par écrit et dont l'authenticité d'origine soit raisonnablement identifiable, à un de ses collègues du conseil, pouvoir de le représenter à une réunion déterminée du conseil et y voter à sa place. Le mandant sera, dans ce cas, au point de vue du vote, réputé présent. Toutefois, aucun mandataire ne peut ainsi représenter plus de deux (2) administrateurs. Tout administrateur peut également, mais seulement au cas où la moitié (1/2) au moins des membres du conseil sont présents en personne, exprimer ses avis et formuler ses votes par écrit, télégramme, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de transmission par écrit et dont l'authenticité d'origine soit raisonnablement identifiable. Les réunions du conseil d'administration peuvent avoir lieu par vidéo-conférence, conférence call ou autres moyens de communication à distance, moyennant l'accord de tous ses membres et le respect des principes d'organisation du conseil.

Dans les cas exceptionnels dûment justifiés par l'urgence et l'intérêt social, les décisions du conseil d'administration peuvent être prises conformément à l'article 521 du Code des sociétés par consentement unanime des administrateurs, exprimé par écrit. Le cas échéant, les représentants du gouvernement fédéral au sein du conseil d'administration sont informés sans

délai de(s) (la) décision(s) prise(s).

19.5 Le conseil d'administration tente d'obtenir un consensus dans toutes les matières sur lesquelles il statue. Ce n'est que lorsqu'un consensus ne peut raisonnablement être atteint que la décision est prise à la majorité simple des membres présents ou représentés. Par dérogation à la phrase précédente, les décisions suivantes ne pourront être prises que si elles sont approuvées par la majorité des administrateurs indépendants et la majorité des administrateurs non-indépendants:

- nomination et révocation des membres du comité de direction;
- proposition de nomination des commissaires;
- composition du comité de gouvernance d'entreprise;
- proposition à l'assemblée générale de la révocation d'un administrateur indépendant;
- l'approbation et/ou la modification des lignes directrices ou des options du plan de développement, des plan d'investissement et du plan d'adaptation que le gestionnaire du réseau doit présenter périodiquement conformément aux dispositions applicables de la réglementation régionale et fédérale relative au marché de l'électricité;
- les décisions relatives au lancement d'activités en dehors de la gestion des réseaux d'électricité, pour autant que la réglementation régionale et fédérale relative au marché de l'électricité l'autorise;
- les décisions stratégiques afin de gérer et/ou d'acquérir des réseaux d'électricité en dehors du territoire belge, pour autant que la réglementation régionale et fédérale relative au marché de l'électricité l'autorise.

Sans préjudice des dispositions concernant la présence requise des administrateurs, sans préjudice des dispositions ci-dessus et sans préjudice de ce qui est prévu à l'article 19.9, l'accord ou la présence d'un ou plusieurs administrateurs ne peut constituer une condition à la validité de la réalisation des décisions lorsqu'il existe une majorité au sein de l'organe de gestion de la société.

19.6 Si le comité de gouvernance d'entreprise conclut à l'existence d'un conflit d'intérêts au sens de l'article 14.1, 3°, les représentants de l'actionnaire-commune, de l'actionnaire dominant ou de l'entreprise Liée à un actionnaire dominant en cause au conseil d'administration s'abstiennent de prendre part à la délibération et au vote.

19.7 Les informations suffisantes à la compréhension des points portés à l'ordre du jour des réunions du conseil seront communiquées à tous les administrateurs au plus tard huit (8) jours calendriers avant la séance, sauf s'il existe des circonstances urgentes qui rendent impossible le respect de ce délai.

19.8 A la demande d'un tiers des administrateurs, il doit être recouru, aux frais de la société, à l'avis d'experts externes. Leur désignation et les matières ou questions sur lesquelles leur expertise devra précisément porter, seront déterminées par les administrateurs ayant formulé la demande.

19.9 Si le conseil d'administration de la société doit prendre une

décision qui constitue une Décision Importante au sens de l'article 19.10 (un "**Point de Discorde**"), quatre (4) administrateurs (parmi lesquels, au moins un (1) administrateur indépendant) pourront demander que la décision du conseil d'administration sur un tel Point de Discorde soit reportée, auquel cas le conseil d'administration se réunira le premier (1^{er}) jour ouvrable suivant l'expiration d'un délai de dix (10) jours, afin de se prononcer sur ledit Point de Discorde.

19.10 Les "**Décisions Importantes**" comprendront, dans le contexte de cet article 19.9, les décisions suivantes:

1° la détermination de la politique générale, financière et de dividendes de la société, y inclus les lignes directrices ou les options stratégiques de la société ainsi que les principes et les questions de nature générale en matière de tarifs, de gestion des risques et de gestion du personnel;

2° l'approbation, le suivi et la modification du business plan et des budgets de la société;

3° l'approbation et/ou la modification des lignes directrices ou des options du plan de développement, des plans d'investissement et du plan d'adaptation que le gestionnaire du réseau doit présenter périodiquement conformément aux dispositions applicables de la réglementation régionale et fédérale relative au marché de l'électricité;

4° la prise de tout engagement, lorsque le montant est supérieur à quinze millions d'euros (15.000.000 EUR), (i) à moins que le montant ainsi que ses principales caractéristiques ne soient expressément prévus dans le budget annuel, (ii) à l'exception de tous les contrats, quel que soit leur montant, relatifs au raccordement, à l'accès et à l'utilisation du réseau, ainsi que les contrats de réservation de capacité, conclus selon les conditions principales approuvées par la Commission de Régulation de l'Electricité et du Gaz;

5° les décisions relatives à la structure en matière de droit des sociétés de la société et des sociétés dans lesquelles la société détient une participation, y compris l'émission de titres;

6° les décisions relatives à la constitution de filiales et l'acquisition ou la cession d'actions (indépendamment de la manière dont ces parts sont acquises ou cédées) dans des sociétés dans lesquelles la société détient directement ou indirectement une participation, dans la mesure où l'impact financier de cette création, de cette acquisition ou de cette cession est supérieur à deux millions cinq cent mille euros (2.500.000 EUR);

7° les décisions en matière d'acquisitions ou d'alliances stratégiques, les cessions importantes ou cessions d'actifs importants ou d'activités importantes dans la société;

8° l'approbation et le suivi des options stratégiques en matière de méthodologie tarifaire et de propositions tarifaires pluriannuelles;

9° les modifications importantes de la politique comptable ou fiscale;

10° les changements importants d'activités;

11° les décisions relatives au lancement d'activités en dehors de la gestion des réseaux d'électricité, pour autant que la réglementation régionale et fédérale relative au marché de l'électricité l'autorise;

12° les décisions stratégiques afin de gérer et/ou d'acquérir des réseaux d'électricité en dehors du territoire belge, pour autant que la réglementation régionale et fédérale relative au marché de l'électricité l'autorise;

13° s'agissant des filiales (à l'exception d'Elia Asset SA): l'approbation de leur politique générale, des décisions et les questions mentionnées aux points 5°, 6°, 7°, 10°, 11° et 12° ci-dessus, ainsi que des décisions et questions mentionnées au point 2° ci-dessus, uniquement pour ce qui concerne les filiales clés désignées par le conseil d'administration.

19.11 Le conseil d'administration prend les dispositions appropriées en vue :

1° d'assurer un processus décisionnel équilibré favorisant la recherche d'un consensus ;

2° d'assurer la disponibilité d'informations suffisantes en temps utile pour tous les administrateurs;

3° de permettre le recours à l'avis d'experts externes, aux frais de la société, à la demande d'un tiers ou plus d'administrateurs.

19.12 Les représentants du gouvernement fédéral au sein du conseil d'administration participent aux réunions du conseil d'administration avec voix consultative. Ils ne sont pas rémunérés.

Ils peuvent en outre, dans un délai de quatre jours ouvrables, prendre recours auprès du ministre fédéral responsable de l'énergie, contre toutes décisions du conseil d'administration qu'ils estiment contraires aux lignes directrices de la politique générale du gouvernement en ce qui concerne la sécurité d'approvisionnement en énergie du pays. Ce délai de quatre jours ouvrables court à partir du jour de la réunion au cours de laquelle la décision concernée a été prise, si les représentants du gouvernement fédéral au sein du conseil d'administration y avaient été régulièrement conviés et, dans le cas contraire, à partir du jour où ces représentants ou l'un d'entre eux ont pris connaissance de la décision concernée. Le recours est suspensif. Si le ministre fédéral responsable de l'énergie n'a pas annulé la décision concernée dans un délai de huit jours ouvrables après ce recours, celle-ci devient définitive.

L'alinéa qui précède est également applicable au budget que le conseil d'administration doit établir à chaque exercice.

Article vingt :

Les délibérations du conseil d'administration sont constatées par des procès-verbaux signés par la majorité des membres qui ont été présents à la délibération et aux votes, et les mandataires signant, en outre, pour les administrateurs empêchés ou absents qu'ils représentent. Ces procès-verbaux sont réunis dans un registre spécial. Les procurations données par écrit, télégramme, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de transmission par écrit et dont l'authenticité d'origine est raisonnablement identifiable, y sont annexées.

Les copies ou extraits à produire en justice ou ailleurs sont signés par le président ou par deux membres du conseil.

Article vingt et un :

Sans objet.

Article vingt-deux :

La société est représentée à l'égard des tiers et en droit, y compris en tant que demandeur ou défendeur, par :

1° deux (2) administrateurs qui agissent conjointement, et dont au moins un (1) administrateur est un administrateur indépendant au sens des dispositions applicables de la réglementation fédérale et régionale relative au marché de l'électricité, pour toutes les matières qui ressortent du pouvoir du conseil d'administration comme décrit à l'article 17.2 des présents statuts;

2° deux (2) membres du comité de direction qui agissent conjointement, pour toutes les matières qui ressortent du pouvoir du comité de direction comme décrit à l'article 17.3 des présents statuts (y compris, pour toute procédure devant le Conseil d'Etat, devant toute autre juridiction administrative et devant le juge ordinaire, et notamment pour la prise de décision, au nom et pour compte de la société, d'introduire, modifier ou retirer un recours et de désigner un ou plusieurs avocat(s) pour représenter la société, y compris devant le Conseil d'Etat);

3° toute autre personne agissant dans le cadre d'un mandat spécial qui lui a été, soit confié par le conseil d'administration au sein des pouvoirs comme décrits à l'article 17.2 des présents statuts, étant entendu que les mandats spéciaux octroyés en vertu de décisions pour lesquelles l'article 19.5 de ces statuts impose une majorité spéciale, ne peuvent l'être que sur la base d'une telle majorité spéciale, soit confié par le comité de direction agissant dans le cadre des pouvoirs comme décrits à l'article 17.3 des présents statuts.

Article vingt-trois :

23.1. Le contrôle des comptes de la société est confié, par l'assemblée générale, à au moins deux (2) commissaires, personnes physiques ou morales, nommés parmi les membres de l'Institut des Réviseurs d'Entreprises pour une durée de trois (3) ans, rééligibles et révocables par elle.

23.2 Si par suite de décès ou pour un autre motif, il n'y a plus de commissaire, ou lorsque les commissaires se trouvent dans l'impossibilité d'exercer leurs fonctions, le conseil d'administration doit convoquer immédiatement l'assemblée générale pour pourvoir à cette vacance.

23.3 Les commissaires de la société sont nommés et révoqués par l'assemblée générale des actionnaires.

23.4 Les fonctions d'un commissaire sortant et non réélu prennent fin immédiatement après l'assemblée générale ordinaire.

23.5 La mission et les pouvoirs des commissaires sont ceux que leur assigne la loi.

23.6 L'assemblée générale détermine les émoluments des commissaires correspondant à leurs prestations de contrôle de la situation financière, des comptes annuels et de la régularité au regard du Code des sociétés et des statuts, des opérations à constater dans les comptes annuels. Le conseil d'administration peut attribuer aux commissaires des émoluments pour des

missions spéciales; il en informe la plus prochaine assemblée générale ordinaire par le rapport de gestion.

23.7 Le cas échéant, les commissaires font à l'instance ou aux instances fédérale et/ou régionale(s) pour la régulation du marché de l'électricité, des rapports périodiques et, à la demande de cette (ces) instance(s) de régulation, des rapports spéciaux sur l'application par la société des dispositions de la (des) réglementation(s) fédérale et/ou régionale(s) relative à la gestion des réseaux d'électricité. Le cas échéant, ils font, d'initiative, rapport à l'instance ou aux instances fédérale et/ou régionale(s) pour la régulation du marché de l'électricité dès qu'ils constatent un acte ou un fait qui peut constituer une infraction à ces dispositions ou impliquer une discrimination entre des utilisateurs ou catégories d'utilisateurs du réseau.

TITRE QUATRE.

ASSEMBLEES GENERALES DES ACTIONNAIRES.

Article vingt-quatre :

24.1 L'assemblée générale régulièrement constituée représente l'universalité des actionnaires. Elle a les pouvoirs qui sont déterminés par la loi et les présents statuts. Les décisions prises par l'assemblée sont obligatoires pour tous, même pour les actionnaires absents ou dissidents.

Les membres du comité de direction sont invités aux assemblées générales de la société, conformément aux prescriptions du Code des sociétés en matière de convocation des administrateurs. Les obligataires sont par ailleurs convoqués aux assemblées générales, conformément aux dispositions du Code des sociétés.

Les administrateurs et les commissaires répondent aux questions posées par les actionnaires, et cela conformément à l'article 540 du Code des sociétés; il en est de même du président du comité de direction et/ou du vice-président du comité de direction pour les questions relatives aux matières qui, conformément à l'article 17.3 des présents statuts, ont été déléguées au comité de direction, sans préjudice de leur obligation de confidentialité. La société doit recevoir les questions écrites au plus tard le sixième (6^{ième}) jour qui précède l'assemblée générale. Les obligataires peuvent également assister à l'assemblée générale, mais seulement avec voix consultative. Ils disposent également d'un droit d'interpellation aux mêmes conditions que les actionnaires.

24.2 L'assemblée générale ordinaire se réunit tous les ans le troisième mardi de mai, à dix heures (10h00), au siège social ou en tout autre endroit en Belgique mentionné dans les convocations (ou le premier (1^{er}) jour ouvrable qui suit si ce jour est un jour férié). Les convocations contiennent l'ordre du jour et toutes les autres informations requises conformément au Code des sociétés. L'assemblée générale peut être convoquée extraordinairement autant de fois que l'intérêt social l'exige; elle doit l'être sur la demande d'actionnaires représentant le cinquième (1/5^{ème}) du capital social.

24.3 Tout actionnaire peut se faire représenter à l'assemblée générale par un mandataire, actionnaire ou non, conformément aux articles 547 et 547bis du Code des sociétés.

La désignation d'un mandataire intervient par écrit ou par un formulaire électronique et doit être signée par l'actionnaire, le cas échéant sous la forme

d'une signature électronique, qui satisfait aux dispositions légales à ce sujet. La notification de la procuration à la société doit se faire par écrit. Cette notification peut également être assurée par voie électronique, selon les instructions mentionnées dans la convocation.

La société doit recevoir la procuration au plus tard le sixième (6^{ième}) jour qui précède l'assemblée générale. Une liste de présence indiquant le nom et le domicile ou siège social des actionnaires et, le cas échéant, de leur mandataire, ainsi que le nombre d'Actions des actionnaires est signée par les actionnaires ou par leur mandataire avant d'entrer en séance.

Article vingt-cinq :

25.1 Toute assemblée générale est présidée par le président du conseil d'administration ou, à défaut, par un vice-président ou, à défaut encore, par un administrateur désigné par ses collègues. Le président désigne le secrétaire, qui peut être actionnaire ou non.

25.2 L'assemblée peut choisir deux (2) scrutateurs parmi les actionnaires ou leurs représentants. Les administrateurs présents complètent le bureau.

Article vingt-six :

26.1 Aucune assemblée ne peut délibérer sur des objets qui ne figurent pas à l'ordre du jour.

Un ou plusieurs actionnaire(s) possédant individuellement ou ensemble trois pour cent (3%) du capital de la société peut/peuvent, conformément à l'article 533ter du Code des sociétés, requérir l'inscription d'un ou de plusieurs sujets à traiter à l'ordre du jour de l'assemblée générale, ainsi que déposer des propositions de décision concernant des sujets à traiter inscrits ou à inscrire à l'ordre du jour. La société publie l'ordre du jour complété au plus tard le quinzième (15^{ième}) jour qui précède l'assemblée générale. Simultanément, la société met à disposition de ses actionnaires, sur son site internet, les formulaires qui peuvent être utilisés pour voter par procuration et, le cas échéant, pour voter par correspondance, complétés des sujets à traiter additionnels et des propositions de décision y afférentes qui auraient été portées à l'ordre du jour, et/ou des propositions de décision qui seules auraient été formulées.

Les procurations notifiées à la société antérieurement à la publication de l'ordre du jour complété restent valables pour les sujets à traiter inscrits à l'ordre du jour qu'elles couvrent. Le mandataire peut s'écarter des éventuelles instructions données par son mandant pour les sujets à traiter inscrits à l'ordre du jour qui font l'objet de propositions de décision nouvelles déposées, si l'exécution de ces instructions risquerait de compromettre les intérêts du mandant. Le cas échéant, le mandataire doit en informer son mandant. 26.2 Le conseil d'administration a le droit de proroger, séance tenante, toute assemblée à cinq (5) semaines. Cette prorogation annule toute décision prise. La seconde (2^{de}) assemblée a le droit d'arrêter définitivement les résolutions. Les actionnaires devront être convoqués à nouveau pour la date que fixera le conseil, les formalités accomplies pour assister à la première (1^{ère}) séance restant valables pour la seconde (2^{de}).

Article vingt-sept :

Le droit de participer à l'assemblée générale et, le cas échéant, d'y voter est uniquement reconnu aux actionnaires et obligataires en ce qui concerne les Actions et les obligations dont ils sont détenteurs à la date d'enregistrement à vingt-quatre (24) heures (heure belge), fixée le quatorzième (14^{ème}) jour ouvrable qui précède l'assemblée générale, soit par leur inscription sur le registre des Actions nominatives ou sur le registre des obligations nominatives de la société, soit par leur inscription dans les comptes d'un teneur de compte agréé ou d'un organisme de liquidation, soit par la production des Actions ou obligations au porteur à un intermédiaire financier, sans tenir compte du nombre d'Actions ou d'obligations dont ils sont détenteurs au jour de l'assemblée générale.

Les détenteurs d'Actions ou d'obligations dématérialisées ou d'Actions ou d'obligations au porteur qui désirent participer à l'assemblée doivent présenter une attestation délivrée par leur intermédiaire financier, teneur de compte agréé ou organisme de liquidation et certifiant, le cas échéant, le nombre d'Actions ou d'obligations dématérialisées qui sont inscrites à la date d'enregistrement dans leurs comptes au nom de l'actionnaire ou de l'obligataire ou le nombre d'Actions ou d'obligations au porteur produites à la date d'enregistrement, et pour lequel l'actionnaire ou l'obligataire a indiqué vouloir participer à l'assemblée générale. Ce dépôt doit être effectué au siège social ou au(x) établissement(s) mentionné(s) dans la convocation au plus tard le sixième (6^{ième}) jour qui précède l'assemblée générale.

Les détenteurs d'Actions ou d'obligations nominatives qui désirent participer à l'assemblée, doivent informer la société de leur intention de participer à la réunion par lettre ordinaire, fax ou e-mail au plus tard le sixième (6^{ième}) jour qui précède l'assemblée générale.

Dans un registre désigné par le conseil d'administration, il est indiqué, pour chacun des actionnaires et obligataires qui a signalé sa volonté de participer à l'assemblée générale, ses nom ou dénomination sociale et adresse ou siège social, le nombre d'Actions ou d'obligations qu'il détenait à la date d'enregistrement et pour lequel il a déclaré vouloir participer à l'assemblée générale, ainsi que la description des documents qui établissent la détention des Actions et obligations à cette date d'enregistrement.

Le jour de l'enregistrement ainsi que la manière dont les actionnaires ou obligataires peuvent se faire enregistrer et la date ultime à laquelle les titulaires de titres doivent avoir rempli les formalités pour se faire enregistrer, afin de pouvoir participer à et, le cas échéant, voter à l'assemblée, sont mentionnés dans la convocation à l'assemblée générale.

Article vingt-huit :

28.1 Chaque Action de capital donne droit à une voix à l'assemblée générale, sauf les suspensions imposées par ou en vertu de la loi ou des statuts.

28.2

28.2.1 Aussi longtemps que les Actions de la catégorie A représentent plus de vingt-cinq pour cent (25%) du nombre total d'Actions, toute décision prise par l'assemblée générale devra obtenir outre la majorité prévue aux statuts et dans le Code des sociétés, l'approbation de la majorité des Actions de la catégorie A qui sont présentes ou représentées. Dans l'hypothèse où, à la

suite d'une augmentation du capital de la société, les Actions de la catégorie A sont diluées et représentent moins que vingt-cinq pour cent (25%) du nombre total d'Actions de la société, le droit mentionné ci-dessus attaché aux Actions de la catégorie A subsistera aussi longtemps que les Actions de la catégorie A représenteront plus de quinze pour cent (15%) du nombre total des Actions.

28.2.2 Aussi longtemps que les Actions de la catégorie C représentent plus de vingt-cinq pour cent (25%) du nombre total d'Actions, toutes les décisions de l'assemblée générale devront obtenir outre la majorité prévue aux statuts et dans le Code des sociétés, l'approbation de la majorité des Actions de la catégorie C présentes ou représentées. Dans l'hypothèse où, à la suite d'une augmentation du capital de la société, les Actions de la catégorie C sont diluées et représentent moins que vingt-cinq pour cent (25%) du nombre total d'Actions de la société, le droit mentionné ci-dessus attaché aux Actions de la catégorie C subsistera aussi longtemps que les Actions de la catégorie C représenteront plus de quinze pour cent (15%) du nombre total des Actions.

28.2.3 La décision relative à l'approbation ou non de la cession dont question à l'article 17.2, dernier alinéa des présents statuts, ne pourra être valablement prise que si l'avis de la Commission de Régulation de l'Electricité et du Gaz au sujet de la cession envisagée a été obtenu au préalable.

28.3 A la condition que cette autorisation soit expressément mentionnée dans la convocation, les actionnaires peuvent voter conformément à l'article 550 du Code des sociétés par correspondance, au moyen d'un formulaire mis à disposition par la société, qui doit reprendre au moins les mentions suivantes: (i) nom et adresse de la personne physique/actionnaire, (ii) nom, forme sociale et siège social de la personne morale/actionnaire, avec mention de l'identité des ou du représentant(s), (iii) le nombre d'Actions par lequel l'actionnaire prend part au vote, (iv) la forme des Actions détenues, (v) les points de l'ordre du jour de la réunion, avec pour chaque point de l'ordre du jour, la proposition de décision et la mention indiquant si l'actionnaire vote « pour » ou « contre » la proposition de résolution ou s'il s'abstient, (vi) le délai dans lequel le formulaire doit parvenir à la société et (vii) la signature de l'actionnaire.

L'actionnaire qui souhaite voter par correspondance doit accomplir et respecter les formalités prévues par l'article 27 dans les délais et veiller à ce que le formulaire de vote atteigne l'endroit indiqué par la convocation au plus tard le sixième (6^{ième}) jour qui précède l'assemblée générale.

28.4 En cas de nomination, si aucun candidat ne réunit la majorité absolue, il est procédé à un scrutin de ballottage entre les candidats qui ont obtenu le plus de voix.

En cas d'égalité du nombre des suffrages à ce scrutin de ballottage, le plus âgé des candidats est élu.

28.5 Les votes se font par main levée ou par appel nominal, à moins que l'assemblée générale n'en décide autrement à la majorité simple des voix.

Article vingt-neuf :

29.1 Les statuts peuvent être modifiés par l'assemblée générale extraordinaire convoquée à cet effet. L'objet des modifications proposées doit être porté à l'ordre du jour.

Cette assemblée ne peut délibérer et voter valablement que moyennant les conditions particulières de quorum et de majorité prévues par le Code des sociétés.

29.2 Toute décision visant à modifier l'objet social de la société doit être prise par une assemblée générale extraordinaire convoquée à cet effet. Une modification n'est admise que si elle réunit les quatre cinquièmes (4/5) des voix.

Article trente :

30.1 Les délibérations de l'assemblée générale sont consignées dans des procès-verbaux signés par le président de l'assemblée, le secrétaire, les scrutateurs et par les actionnaires qui le demandent. Ces procès-verbaux sont réunis dans un registre spécial et, à l'exception de la liste de présence, sont rendus publiques par la société sur son site internet dans les quinze (15) jours qui suivent l'assemblée générale.

Le cas échéant, une copie en sera communiquée à l'instance ou aux instances fédérale et/ou régionale(s) de régulation pour le marché de l'électricité dans les quinze (15) jours.

30.2 Les expéditions ou extraits des procès-verbaux des assemblées générales à délivrer aux tiers sont signés par le président et le secrétaire ou, en leur absence, par deux (2) administrateurs.

TITRE CINQ.

COMPTES ANNUELS - REPARTITIONS - RESERVES.

Article trente et un :

L'exercice social commence le 1er janvier et finit le 31 décembre. Le 31 décembre de chaque année, les administrateurs dressent un inventaire et établissent les comptes annuels, conformément à la loi. Ils établissent, en outre, un rapport dans lequel ils rendent compte de leur gestion. Le conseil d'administration remet ces documents aux commissaires qui doivent faire le rapport circonstancié prévu par le Code des sociétés, ainsi que, le cas échéant, aux autorités de régulation compétentes quarante-cinq (45) jours au moins avant la date prévue pour l'assemblée générale.

Article trente-deux :

32.1 Après avoir pris connaissance du rapport de gestion et du rapport des commissaires, l'assemblée délibère sur les comptes annuels.

Après leur adoption, elle se prononce par un vote spécial sur la décharge à donner aux administrateurs et aux commissaires.

32.2 Les comptes annuels, le rapport de gestion, le rapport des commissaires ainsi que les autres documents prévus par la loi, font l'objet de mesures de publicité légale. Le cas échéant, dans les quinze (15) jours suivant l'assemblée générale, une copie de ces documents sera fournie à l'instance ou aux instances fédérale et/ou régionale(s) de régulation pour le marché de l'électricité.

Article trente-trois :

33.1 Il est fait annuellement, sur les bénéfices nets, un prélèvement d'un vingtième (1/20ème) au moins affecté à la formation d'un fonds de réserve; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque le fonds de réserve a atteint un dixième (1/10ème) du capital social. Pour le surplus, à moins que le

conseil d'administration ne propose un pourcentage plus élevé, quatre-vingt-cinq pour cent (85%) du bénéfice distribuable du dernier exercice sera annuellement sera distribué sous forme de dividendes, sauf si l'assemblée générale décide de ne pas le faire, moyennant l'accord des titulaires des Actions de la catégorie A et des titulaires des Actions de la catégorie C.

33.2 Moyennant le respect des dispositions légales applicables, le conseil d'administration peut distribuer un acompte sur dividende sur le résultat de l'année en cours, le cas échéant diminué des pertes reportées ou augmenté des gains reportés.

TITRE SIX.

DISSOLUTION - LIQUIDATION.

Article trente-quatre :

En cas de dissolution de la société, pour quelque cause et à quelque moment que ce soit, l'assemblée générale des actionnaires désigne le ou les liquidateurs, détermine leurs pouvoirs et leurs émoluments et fixe le mode de liquidation, conformément au Code des sociétés.

Article trente-cinq :

Après apurement de toutes les dettes, charges et frais de liquidation, l'actif net est réparti également entre toutes les Actions, sous déduction des versements restant éventuellement à effectuer sur ces Actions.

TITRE SEPT.

ELECTION DE DOMICILE.

Article trente-six :

Pour l'exécution des présents statuts, tout actionnaire, obligataire, administrateur, commissaire, membre du comité de direction ou liquidateur, non domicilié en Belgique et qui n'y a pas notifié de domicile élu, élit, par les présentes, domicile au siège social, où toutes communications, sommations, assignations ou significations peuvent lui être valablement faites.

DISPOSITION TEMPORAIRE COMPORTANT AUTORISATION PAR L'ASSEMBLEE GENERALE

Article trente-sept

Le conseil d'administration peut décider de l'acquisition par la société de ses propres Actions, sans qu'une décision de l'assemblée générale de la société ne soit requise à cette fin, lorsque cette acquisition est nécessaire pour éviter à la société un dommage grave et imminent. L'autorisation est donnée pour une période de trois (3) ans à dater de la publication de la décision de l'assemblée générale extraordinaire du 21 mai 2013.

DISPOSITION TRANSITOIRE DANS LE CADRE DE LA SUPPRESSION DES TITRES AU PORTEUR : CONVERSION AUTOMATIQUE DE CERTAINES ACTIONS EN ACTIONS DEMATERIALISEES

Article trente-huit

38.1 A partir du 1er janvier 2008, toutes les Actions au porteur de la société qui se trouvent sur un compte-titres seront automatiquement converties en Actions dématérialisées. Conformément à la loi du 14 décembre 2005 portant suppression des titres au porteur, ces Actions dématérialisées seront inscrites au nom de C.I.K. SA (Euroclear Belgium) dans le registre des Actions nominatives.

38.2 Toutes les références aux Actions dématérialisées dans les statuts auront effet à partir du 1er janvier 2008.

CERTIFIE CONFORME,
Notaire David INDEKEU