

GELIEVE UITERLIJK OP WOENSDAG 11 MEI 2016:

- HETZIJ EEN EXEMPLAAR VAN DE VOLMACHT PER FAX AAN DE VENNOOTSCHAP OVER TE MAKEN (+32 2 546 71 30 – ter attentie van de heer Gregory Pattou) EN VERVOLGENS HET ORIGINEEL OP DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING NEER TE LEGGEN;
- HETZIJ DE ORIGINEEL ONDERTEKENDE VOLMACHT PER AANGETEKENDE BRIEF, DIE DE VENNOOTSCHAP UITERLIJK OP WOENSDAG 11 MEI 2016 DIENT TE BEREIKEN, AAN DE VENNOOTSCHAP OVER TE MAKEN (Elia System Operator NV, ter attentie van de heer Gregory Pattou, Secretaris-Generaal, Keizerslaan 20, B-1000 Brussel);
- HETZIJ EEN INGESCAND EXEMPLAAR VAN DE VOLMACHT PER E-MAIL AAN DE VENNOOTSCHAP OVER TE MAKEN (gregory.pattou@elia.be) EN VERVOLGENS HET ORIGINEEL OP DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING NEER TE LEGGEN.

VOOR DE GOEDE ORDE WORDT U EROP GEWEZEN DAT U TEVENS DE IN DE OPROEPING VERMELDE FORMALITEITEN OM DEEL TE NEMEN AAN EN TE STEMMEN OP DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING DIENT NA TE LEVEN.

Elia System Operator NV

Ter attentie van de heer Gregory Pattou
Secretaris-General
Keizerslaan 20
B-1000 Brussel

Volmacht voor de Gewone Algemene Vergadering

Ondergetekende¹:

.....

.....,

eigenaar van

..... aandelen op naam,
..... gedematerialiseerde aandelen²
van Elia System Operator NV (de “vennootschap”),
stelt hierbij aan als zijn/haar bijzondere lasthebber:

.....
teneinde de ondergetekende te vertegenwoordigen en in zijn/haar naam te stemmen op de Gewone Algemene Vergadering van:

Elia System Operator NV

die plaatsvindt op dinsdag 17 mei 2016,
om 10.00 uur,

¹ IN TE VULLEN:

- voor natuurlijke personen: naam, voornaam en volledig adres;
- voor rechtspersonen: naam, rechtsvorm en maatschappelijke zetel, alsook naam en functie van de natuurlijke perso(o)n(en) die rechtsgeldig de volmacht onderteken(t)(en) namens de rechtspersoon.

² SCHRAPPEN WAT NIET PAST

in het Square Brussels Meeting Centre, Coudenberg Entrance, Coudenberg 3 te 1000 Brussel

(hierna de "Gewone Algemene Vergadering"),

waarvan de dagorde, met inbegrip van de voorstellen tot besluit³, de volgende is:

1. Jaarverslag van de Raad van Bestuur over de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015;
2. Verslag van de commissarissen over de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015;
3. Goedkeuring van de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015, met inbegrip van de bestemming van het resultaat;

Voorstel tot besluit: de Gewone Algemene Vergadering besluit de jaarrekening m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015 goed te keuren, met inbegrip van de bestemming van het resultaat.

voor tegen onthouding

4. Goedkeuring van het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015;

Voorstel tot besluit: de Gewone Algemene Vergadering besluit het remuneratieverslag m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015 goed te keuren.

voor tegen onthouding

5. Jaarverslag van de Raad van Bestuur over de geconsolideerde jaarrekening (IFRS) m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015;
6. Verslag van de commissarissen over de geconsolideerde jaarrekening (IFRS) m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015;
7. Bespreking van de geconsolideerde jaarrekening (IFRS) m.b.t. het boekjaar afgesloten op 31 december 2015;
8. Kwijting aan de bestuurders;

Voorstel tot besluit: de Gewone Algemene Vergadering besluit kwijting te verlenen aan de bestuurders, met inbegrip van de gewezen bestuurders de heren Steve Stevaert en Jean-Marie Laurent Josi, voor het vervullen van hun opdracht gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.

³ AANKRUISEN WAT PAST INDIEN STEMINSTRUCTIES WORDEN GEGEVEN

voor tegen onthouding

9. Kwijting aan de commissarissen;

Voorstel tot besluit: de Gewone Algemene Vergadering besluit kwijting te verlenen aan de commissarissen voor het vervullen van hun opdracht gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.

voor tegen onthouding

10. Benoeming van de heer Michel Allé als onafhankelijke bestuurder;

Voorstel tot besluit: de Gewone Algemene Vergadering besluit om de heer Michel Allé te benoemen als onafhankelijke bestuurder van de vennootschap voor een termijn die verstrijkt onmiddellijk na de Gewone Algemene Vergadering van 2022 met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2021. De Gewone Algemene Vergadering neemt kennis van het feit dat voormelde bestuurder voldoet aan de voorwaarden van onafhankelijkheid zoals omschreven in artikel 526^{ter} van het Wetboek van vennootschappen.

De Gewone Algemene Vergadering besluit dat het mandaat van de heer Michel Allé op dezelfde wijze zal worden bezoldigd als dat van de andere leden van de Raad van Bestuur.

voor tegen onthouding

11. Definitieve benoeming van de heer Peter Vanvelthoven als niet-onafhankelijke bestuurder op voordracht van de houders van aandelen van categorie C;

Voorstel tot besluit: de Gewone Algemene Vergadering besluit, overeenkomstig artikel 519 van het Wetboek van vennootschappen, de heer Peter Vanvelthoven die door de Raad van Bestuur werd gecoöpteerd op 24 maart 2016, definitief te benoemen als niet-onafhankelijke bestuurder van de vennootschap (op voordracht van de houders van aandelen van categorie C), voor een termijn die verstrijkt onmiddellijk na de Gewone Algemene Vergadering van 2017 met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

De Gewone Algemene Vergadering besluit dat het mandaat van de heer Peter Vanvelthoven op dezelfde wijze zal worden bezoldigd als dat van de andere leden van de Raad van Bestuur.

voor tegen onthouding

12. Aanpassing van het remuneratiebeleid van de leden van de Raad van Bestuur;

Voorstel tot besluit: de Gewone Algemene Vergadering besluit om het volgende nieuw remuneratiebeleid van de leden van de Raad van Bestuur goed te keuren, van toepassing vanaf 1 januari 2016:

- (i) De jaarlijkse vaste vergoeding voor elke bestuurder wordt vastgelegd op 12.500 EUR per jaar en de zitpenning voor elke bestuurder wordt vastgelegd op 750 EUR per vergadering van de Raad van Bestuur (vanaf de eerste bijgewoonde vergadering van de Raad van Bestuur). De jaarlijkse vaste vergoeding en de zitpenning worden verhoogd met 100% voor de Voorzitter van de Raad van Bestuur en met 30% voor elke Vicevoorzitter van de Raad van Bestuur;
- (ii) De jaarlijkse vaste vergoeding voor elk lid van een adviserend Comité van de Raad van Bestuur (d.i. het Auditcomité, het Vergoedingscomité en het Corporate Governance Comité) wordt vastgelegd op 3.000 EUR per jaar per Comité en de zitpenning voor elk lid van een Comité wordt vastgelegd op 750 EUR per vergadering van een Comité (vanaf de eerste bijgewoonde vergadering van het Comité). De jaarlijkse vaste vergoeding en de zitpenning worden verhoogd met 30% voor elke Voorzitter van een Comité;
- (iii) De jaarlijkse vaste vergoedingen en de zitpenningen worden jaarlijks geïndexeerd in januari, volgens de index van de consumptieprijzen van de maand januari 2016;
- (iv) De jaarlijkse vaste vergoedingen en de zitpenningen dekken alle kosten, met uitzondering van (a) de kosten die een bestuurder gedomicilieerd buiten België maakt in de uitoefening van zijn/haar mandaat (zoals reis- en verblijfkosten) voor zover de bestuurder gedomicilieerd is buiten België op het ogenblik van zijn/haar benoeming of, indien deze bestuurder zijn/haar domicilie wijzigt na zijn/haar benoeming, na goedkeuring door het Vergoedingscomité, (b) alle kosten gemaakt door een bestuurder indien een vergadering van de Raad van Bestuur wordt georganiseerd buiten België (bv. in Duitsland) en (c) alle kosten gemaakt door een bestuurder op verplaatsing in het buitenland in het kader van zijn/haar mandaat op vraag van de Voorzitter of de Vicevoorzitters van de Raad van Bestuur. Alle vergoedingen en kosten worden in rekening gebracht bij de exploitatiekosten van de vennootschap.

voor

tegen

onthouding

13. Varia.

Formaliteiten voor deelname

Ondergetekende lastgever verklaart hierbij tijdig alle in de oproeping vermelde formaliteiten te hebben vervuld om te kunnen deelnemen aan en te stemmen op de Gewone Algemene Vergadering. Bewijs hiervan zal ten laatste op woensdag 11 mei 2016 aan de vennootschap moeten worden geleverd.

Bevoegdheden van de bijzondere lasthebber

Vornoemde bijzondere lasthebber mag op grond van deze volmacht namens ondergetekende stemmen of zich onthouden bij de stemming over alle voorstellen tot besluit betreffende de punten op de dagorde van de Gewone Algemene Vergadering, in voorkomend geval in overeenstemming met de hierboven vermelde steminstructies.

Daarnaast mag voornoemde bijzondere lasthebber op grond van deze volmacht, namens ondergetekende alle notulen, akten of documenten ondertekenen en, in het algemeen, alles doen wat noodzakelijk of nuttig is voor de uitvoering van deze volmacht.

Indien de Gewone Algemene Vergadering om enige reden niet geldig zou kunnen beraadslagen of niet zou worden gehouden op voormelde datum, mag voornoemde bijzondere lasthebber op grond van deze volmacht deelnemen aan elke daaropvolgende vergadering met dezelfde of vergelijkbare dagorde. Dit evenwel slechts voor zover de lastgever de vereiste formaliteiten om deel te nemen aan en te stemmen op de daaropvolgende gewone algemene vergadering tijdig heeft vervuld.

De gevolgen van de (eventuele) uitoefening van het recht om onderwerpen op de dagorde te laten plaatsen en voorstellen tot besluit in te dienen voor het volmachtformulier

Één of meerdere aandeelhouder(s) die alleen of gezamenlijk drie procent (3%) van het kapitaal van de vennootschap bezit(ten), kan (kunnen) gebruikmaken van zijn (hun) recht om overeenkomstig artikel 533^{ter} van het Wetboek van vennootschappen één of meerdere te behandelen onderwerpen op de dagorde van de Gewone Algemene Vergadering te laten plaatsen en voorstellen tot besluit in te dienen met betrekking tot in de dagorde opgenomen of daarin op te nemen te behandelen onderwerpen.

In voorkomend geval zal de vennootschap uiterlijk op maandag 2 mei 2016, op haar website onder "*Investor Relations*" - "*Algemene vergadering*" (www.eliagroup.eu), aan haar aandeelhouders de formulieren die gebruikt kunnen worden voor het stemmen bij volmacht ter beschikking stellen, aangevuld met de bijkomende te behandelen onderwerpen en de bijhorende voorstellen tot besluit die op de dagorde geplaatst zouden zijn, en/of louter met de voorstellen tot besluit die geformuleerd zouden zijn.

Alsdan zullen de volgende regels van toepassing zijn:

- (a) Indien onderhavige volmacht geldig ter kennis wordt gebracht van de vennootschap vóór de bekendmaking van de aangevulde dagorde van de Gewone Algemene Vergadering (d.i. uiterlijk op maandag 2 mei 2016), zal onderhavige volmacht geldig blijven voor de in de dagorde opgenomen te behandelen onderwerpen waarvoor zij werd gegeven;
- (b) Indien de vennootschap een aangevulde dagorde heeft bekendgemaakt die één of meerdere nieuwe voorstellen tot besluit bevat voor onderwerpen die oorspronkelijk op de dagorde waren opgenomen, mag de bijzondere lasthebber afwijken van de eventuele instructies van de lastgever, indien de uitvoering van die instructies de belangen van de lastgever zou kunnen schaden. In voorkomend geval dient de bijzondere lasthebber de lastgever hiervan in kennis te stellen;
- (c) Indien de vennootschap een aangevulde dagorde heeft bekendgemaakt die één of meerdere nieuw te behandelen onderwerpen bevat, dient de volmacht te

vermelden of de bijzondere lasthebber gemachtigd is om te stemmen over deze nieuwe onderwerpen, dan wel of hij/zij zich dient te onthouden. In het licht van het voorgaande dient, in voorkomend geval, de bijzondere lasthebber:⁴

- zich te onthouden om te stemmen over de nieuwe onderwerpen en de bijhorende voorstellen tot besluit die desgevallend op de dagorde van de Gewone Algemene Vergadering worden opgenomen;
- te stemmen over de nieuwe onderwerpen en de bijhorende voorstellen tot besluit die desgevallend op de dagorde van de Gewone Algemene Vergadering worden opgenomen, zoals hij/zij nuttig acht, rekening houdende met de belangen van de lastgever.

Indien de lastgever geen van deze vakjes heeft aangeduid of indien de lastgever ze allebei heeft aangekruist, zal de bijzondere lasthebber zich dienen te onthouden om te stemmen over de nieuwe onderwerpen en de bijhorende voorstellen tot besluit die desgevallend op de dagorde van de Gewone Algemene Vergadering worden opgenomen.

Meer informatie hierover is terug te vinden op de website van de vennootschap onder "*Investor Relations*" - "*Algemene vergadering*" (www.eliagroup.eu).

Gedaan te:

Op:

(handtekening(en))

(De handtekening(en) laten voorafgaan door de met de hand geschreven vermelding "GOED VOOR VOLMACHT")

⁴ AANKRUISEN WAT PAST