

GELIEVE UITERLIJK OP WOENSDAG 9 MEI 2018:

- HETZIJ EEN EXEMPLAAR VAN DE VOLMACHT PER FAX AAN DE VENNOOTSCHAP OVER TE MAKEN (+32 2 546 71 30 – ter attentie van mevrouw Aude Gaudy) EN VERVOLGENS HET ORIGINEEL OP DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING NEER TE LEGGEN;
- HETZIJ DE ORIGINEEL ONDERTEKENDE VOLMACHT PER AANGETEKENDE BRIEF, DIE DE VENNOOTSCHAP UITERLIJK OP WOENSDAG 9 MEI 2018 DIENT TE BEREIKEN, AAN DE VENNOOTSCHAP OVER TE MAKEN (Elia System Operator NV, ter attentie van mevrouw Aude Gaudy, Deputy Secretary General, Keizerslaan 20, B-1000 Brussel);
- HETZIJ EEN INGESCAND EXEMPLAAR VAN DE VOLMACHT PER E-MAIL AAN DE VENNOOTSCHAP OVER TE MAKEN (aude.gaudy@elia.be) EN VERVOLGENS HET ORIGINEEL OP DE BUITENGEWONE 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 BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING DIENT NA TE LEVEN.

Elia System Operator NV

Ter attentie van mevrouw Aude Gaudy
Deputy Secretary General
Keizerslaan 20
B-1000 Brussel

Volmacht voor de Buitengewone 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 Buitengewone Algemene Vergadering van:

Elia System Operator NV

die plaatsvindt op dinsdag 15 mei 2018,
onmiddellijk volgend op de Gewone Algemene Vergadering van de vennootschap op
dinsdag 15 mei 2018 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 "Buitengewone Algemene Vergadering"),

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

Tweevoudige kapitaalverhoging ten behoeve van het personeel

1. Voorstelling van het verslag van de Raad van Bestuur, opgesteld in toepassing van de artikelen 582 en 596 van het Wetboek van vennootschappen, en voorstelling van het verslag van de commissarissen, eveneens opgesteld in toepassing van voormelde artikelen van het Wetboek van vennootschappen, aangaande de mogelijke uitgifte van aandelen van categorie B beneden fractiewaarde van de bestaande aandelen van dezelfde soort, met opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders in het kader van de tweevoudige kapitaalverhoging, beoogd in punt 2 van de dagorde;
2. Tweevoudige kapitaalverhoging voor een totaalbedrag van maximum 6.000.000 EUR, bestaande uit een eerste kapitaalverhoging in 2018 (hierna "Kapitaalverhoging 2018") met een maximum van 5.300.000 EUR en een tweede kapitaalverhoging te verwezenlijken in 2019 (hierna "Kapitaalverhoging 2019") met een maximum van 700.000 EUR, middels uitgifte van nieuwe aandelen van categorie B, met opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders, ten gunste van de personeelsleden van de vennootschap en van haar Belgische dochtervennootschappen, desgevallend beneden fractiewaarde van de bestaande aandelen van dezelfde soort;

Voorstel tot besluit: de Buitengewone Algemene Vergadering besluit om:

- 1° het kapitaal in het kader van de Kapitaalverhoging 2018 te verhogen met opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders, ten gunste van de personeelsleden van de vennootschap en van haar Belgische dochtervennootschappen, met een maximum van 5.300.000 EUR, middels uitgifte van nieuwe aandelen van categorie B, waarop in geld wordt ingeschreven en die volledig volgestort zijn, die dezelfde rechten en voordelen genieten als de bestaande aandelen van categorie B, en die zullen deelnemen in de winst van de vennootschap vanaf 1 januari 2018. De Kapitaalverhoging 2018 zal bestaan uit (i) een fiscale schijf, (ii) een gegarandeerde schijf en (iii) een aanvullende schijf. Het maximumbedrag van de fiscale schijf is gelijk aan ongeveer 770 EUR per personeelslid van de vennootschap en van haar Belgische dochtervennootschappen dat aan de criteria voor de inschrijving op de Kapitaalverhoging 2018 beantwoordt (met dien verstande dat het precieze bedrag van de fiscale schijf wordt bekomen door 770 EUR te delen door de inschrijvingsprijs per aandeel, afgerond naar de bovenliggende eenheid). Het maximumbedrag van de gegarandeerde

³ AANKRUISEN WAT PAST INDIEN STEMINSTRUCTIES WORDEN GEGEVEN

schijf is afhankelijk van het bruto maandloon van de diverse groepen van personeelsleden van de vennootschap en van haar Belgische dochtervennootschappen (voor de leden van de Directie: maximum 2 x het bruto maandloon; voor de kaderleden: maximum 1,1 x het bruto maandloon; voor de werknemers: maximum 0,7 x het bruto maandloon met uitzondering van het indexforfait). Het maximumbedrag van de aanvullende schijf is gelijk aan het verschil tussen 5.300.000 EUR en het totaalbedrag van de fiscale en van de gegarandeerde schijf waarop daadwerkelijk werd ingeschreven. De Buitengewone Algemene Vergadering beslist om de uitgifteprijs vast te stellen op een prijs gelijk aan het gemiddelde van de slotkoersen van de laatste dertig kalenderdagen voorafgaand aan 25 oktober 2018, verminderd met 16,66%;

- 2° het kapitaal in het kader van de Kapitaalverhoging 2019 te verhogen met opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders, ten gunste van de personeelsleden van de vennootschap en van haar Belgische dochtervennootschappen, met een maximum van 700.000 EUR, middels uitgifte van nieuwe aandelen van categorie B, waarop in geld wordt ingeschreven en die volledig volgestort zijn, die dezelfde rechten en voordelen genieten als de bestaande aandelen van categorie B, en die zullen deelnemen in de winst van de vennootschap vanaf 1 januari 2019. De Buitengewone Algemene Vergadering beslist om de uitgifteprijs vast te stellen op een prijs gelijk aan het gemiddelde van de slotkoersen van de laatste dertig kalenderdagen voorafgaand aan 31 januari 2019, verminderd met 16,66%. Het maximumbedrag van de Kapitaalverhoging 2019 is gelijk aan het maximaal fiscaal voordeel dat een personeelslid zal kunnen genieten in de belastingaangifte van 2020 (inkomsten 2019), vermenigvuldigd met 80% van het totaal aantal personeelsleden van de vennootschap en van haar Belgische dochtervennootschappen die aan de criteria voor inschrijving op de Kapitaalverhoging 2019 beantwoorden, met een absoluut maximum van 700.000 EUR. Indien het bedrag van het maximaal fiscaal voordeel op 31 januari 2019 nog niet werd bepaald, zal hiervoor een bedrag gelden van ongeveer 770 EUR per personeelslid van de vennootschap en van haar Belgische dochtervennootschappen (met dien verstande dat het precieze bedrag van de fiscale schijf wordt bekomen door hetzij het nieuwe bedrag van het maximaal fiscaal voordeel voor inkomstenjaar 2019, hetzij 770 EUR te delen door de inschrijvingsprijs per aandeel, afgerond naar de bovenliggende eenheid).

De Buitengewone Algemene Vergadering besluit dat de aandelen die worden uitgegeven in het kader van de Kapitaalverhoging 2018 en in het kader van de Kapitaalverhoging 2019 onoverdraagbaar zijn gedurende een periode van twee jaar na hun respectieve uitgifte. De Buitengewone Algemene Vergadering beslist dat in het geval de Kapitaalverhoging 2018 en de Kapitaalverhoging 2019 niet volledig zijn geplaatst, het kapitaal wordt verhoogd met het bedrag van de geplaatste inschrijvingen.

voor

tegen

onthouding

3. Volmacht betreffende de Kapitaalverhogingen vermeld in punt 2 van de dagorde.

Voorstel tot besluit: de Buitengewone Algemene Vergadering besluit om volmacht te verlenen aan twee bestuurders, gezamenlijk handelend, om (i) de uitgifteprijs voor de Kapitaalverhoging 2018 in toepassing van de formule opgenomen onder punt 2.1° van de dagorde vast te stellen, (ii) de uitgifteprijs voor de Kapitaalverhoging 2019 in toepassing van de formule opgenomen onder punt 2.2° van de dagorde vast te stellen, (iii) het aantal uit te geven aandelen, de criteria voor inschrijving erop door het personeel van de vennootschap en van haar Belgische dochtervennootschappen, evenals de inschrijvingsperiodes, zowel voor de Kapitaalverhoging 2018 als voor de Kapitaalverhoging 2019, vast te stellen op basis van het verslag van de Raad van Bestuur vermeld in punt 1 van de dagorde en (iv) de gehele of gedeeltelijke totstandkoming van de Kapitaalverhogingen 2018 en 2019 bij twee authentieke aktes te doen vaststellen en de statuten dienovereenkomstig aan te passen.

voor

tegen

onthouding

Oprichting van een strategisch comité

4. Invoeging van een nieuw artikel zestien bis in de statuten van de vennootschap voor het oprichten van een strategisch comité als adviserend comité van de raad van bestuur;

Voorstel tot besluit: de Buitengewone Algemene Vergadering besluit om het volgend artikel in de statuten op te nemen als **artikel 16bis**:

"16bis.1 De raad van bestuur kan in zijn schoot een strategisch comité oprichten dat is samengesteld uit minstens drie (3) en maximaal vijf (5) niet-uitvoerende bestuurders. Dit strategisch comité, waarvan de rol adviserend is, is belast met het opstellen van aanbevelingen aan de raad van bestuur over strategie.

16bis.2 De raad van bestuur stelt, in samenspraak met het strategisch comité, een huishoudelijk reglement op betreffende, onder andere, de functionering en de wijze van rapportering van het strategisch comité."

voor

tegen

onthouding

5. Vastlegging van de vergoeding van de leden van het strategisch comité in overeenstemming met het remuneratiebeleid zoals vastgelegd door de Gewone Algemene Vergadering van 17 mei 2016;

Voorstel tot besluit: de Buitengewone Algemene Vergadering besluit dat de leden van het strategisch comité niet zullen worden vergoed, met uitzondering van de Voorzitter, die op dezelfde wijze zal worden vergoed als de Voorzitters van de andere adviserende comités van de raad van bestuur.

voor

tegen

onthouding

Afschaffing van de VVPR-strips

6. Afschaffing van de VVPR-strips;

Voorstel tot besluit: de Buitengewone Algemene Vergadering stelt vast dat de VVPR-strips sinds 2013 zonder enige waarde of voorwerp zijn geworden ingevolge de gewijzigde Belgische fiscale wetgeving (programmawet van 27 december 2012). De Buitengewone Algemene Vergadering beslist daarom tot de formele afschaffing van alle VVPR-strips (ISIN Code BE0005597688) die de Vennootschap in het verleden heeft uitgegeven. De raad van bestuur wordt gemachtigd om alle stappen te nemen teneinde volledige uitvoering te geven aan deze afschaffing van de VVPR-strips.

voor

tegen

onthouding

7. 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 Buitengewone Algemene Vergadering. Bewijs hiervan zal ten laatste op woensdag 9 mei 2018 aan de vennootschap moeten worden geleverd.

Bevoegdheden van de bijzondere lasthebber

Voornoemde 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 Buitengewone 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 Buitengewone 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, met inbegrip van de buitengewone algemene vergadering die op vrijdag 22 juni 2018 om 10.00 uur zal worden bijeengeroepen indien op de Buitengewone Algemene Vergadering het vereiste aanwezigheidsquorum niet wordt bereikt. Dit evenwel slechts voor zover de lastgever de vereiste formaliteiten om deel te nemen aan en te stemmen op de daaropvolgende buitengewone 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 533ter van het Wetboek van vennootschappen één of meerdere te behandelen onderwerpen op de dagorde van de Buitengewone 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 30 april 2018, op haar website onder "Investor Relations" - "Shareholders' meeting" (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 Buitengewone Algemene Vergadering (d.i. uiterlijk op maandag 30 april 2018), 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 Buitengewone Algemene Vergadering worden opgenomen;
 - te stemmen over de nieuwe onderwerpen en de bijhorende voorstellen tot besluit die desgevallend op de dagorde van de Buitengewone Algemene

⁴ AANKRUISEN WAT PAST

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 Buitengewone Algemene Vergadering worden opgenomen.

Meer informatie hierover is terug te vinden op de website van de vennootschap onder "Investor Relations" - "Shareholders' meeting" (www.eliagroup.eu).

Gedaan te:

Op:

(handtekening(en))

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