

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

Formulier voor het stemmen per brief op de Buitengewone Algemene Vergadering

Ondergetekende¹:

eigenaar van

..... aandelen op naam,
..... gedematerialiseerde aandelen²

van Elia System Operator NV (de "vennootschap"),

wenst per brief 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,

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

(hierna de "Buitengewone Algemene Vergadering"),

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 het formulier voor het stemmen per brief onderteken(t)(en) namens de rechtspersoon.

² SCHRAPPEN WAT NIET PAST

en verklaart als volgt te stemmen over de hiernavolgende voorstellen tot besluit³, zoals deze zijn opgenomen in de dagorde van de Buitengewone Algemene Vergadering:

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 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

³ **AANKRUISEN WAT PAST**

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 formules 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 VPPR-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.

* *
*

I. De aandeelhouder die zijn stem heeft uitgebracht door dit formulier geldig terug te sturen naar de vennootschap kan niet meer in persoon of bij volmacht stemmen op de Buitengewone Algemene Vergadering voor het hierboven vermelde aantal aandelen.

II. Indien de Buitengewone Algemene Vergadering om enige reden niet geldig zou kunnen beraadslagen of niet zou worden gehouden op voormelde datum, zal onderhavig formulier voor het stemmen per brief geldig van toepassing blijven voor elke daaropvolgende vergadering met dezelfde 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 ondergetekende de vereiste formaliteiten om deel te nemen aan en te stemmen op de daaropvolgende buitengewone algemene vergadering tijdig heeft vervuld.

III. 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 per brief 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.

De formulieren voor het stemmen per brief die geldig ter kennis worden gebracht van de vennootschap vóór de bekendmaking van de aangevulde dagorde van de Buitengewone Algemene Vergadering (d.i. uiterlijk op maandag 30 april 2018), zullen geldig blijven voor de in de dagorde opgenomen te behandelen onderwerpen waarop zij betrekking hebben.

In afwijking van het voorgaande zijn de stemmen die op voormelde formulieren worden uitgebracht met betrekking tot in de dagorde opgenomen te behandelen onderwerpen waarvoor nieuwe voorstellen tot besluit werden ingediend, nietig.

Gedaan te:

Op:

(handtekening)