

5 JUNI 2019 - 8h00

Elia System Operator NV lanceert een aanbieding met voorkeurrechten (met extralegale voorkeurrechten) van maximum 7.628.104 nieuwe aandelen, voor een bedrag van maximum 434.801.928 EUR

NIET VOOR VRIJGAVE, PUBLICATIE OF VERSPREIDING, RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS, IN OF NAAR DE VERENIGDE STATEN (MET INBEGRIJ VAN DE GRONDGEBIEDEN EN BEZITTINGEN, ELKE STAAT VAN DE VERENIGDE STATEN EN HET DISTRICT OF COLUMBIA), OF EEN ANDERE STAAT OF RECHTSGEBIED WAARIN DERGELIJKE VRIJGAVE, PUBLICATIE OF VERSPREIDING ONWETTIG ZOU ZIJN.

Disclaimer: Investeren in aandelen en handelen in voorkeurrechten houdt aanzienlijke risico's in. Alvorens in de aangeboden aandelen te beleggen of in voorkeurrechten te handelen, worden beleggers uitgenodigd om alle informatie te lezen, voorzien in het prospectus dat door de FSMA is goedgekeurd en beschikbaar is op de website (www.eliagroup.eu/offering) en, in het bijzonder, de daarin beschreven risicofactoren. Beleggers dienen zich er vooral van bewust te zijn dat een ongunstige regulatorische beslissing of een vroegtijdige beëindiging van de noodzakelijke TNB-licentie in België en/of Duitsland een nadelige invloed kan hebben op de winstgevendheid van de Groep. Bovendien, indien de Groep niet zou voldoen aan de opschortende voorwaarden voor de beoogde interne reorganisatie, kan dit een nadelige invloed hebben op de winstgevendheid van de Groep en kan dit een belemmering vormen voor het vermogen van de Groep om nieuwe investeringen te doen in activiteiten die gereguleerd zijn buiten België of in niet-gereguleerde activiteiten. Beleggers moeten in staat zijn het economische risico van een dergelijke belegging of verrichting te dragen en een geheel of gedeeltelijk verlies van hun belegging te ondergaan.

GEREGULEERDE INFORMATIE – VOORWETENSCHAP

BRUSSEL - Elia System Operator NV (de "Vennootschap") kondigt vandaag de lancering aan van een publieke aanbieding aan bestaande aandeelhouders en houders van een extralegaal voorkeurrecht ("Voorkeurrecht") (het "Aanbod met Voorkeurrechten") van maximum 434.801.928 euro, door de uitgifte van maximum 7.628.104 Nieuwe Aandelen tegen een uitgifteprijs van 57 EUR per aandeel, op basis van 1 Nieuw Aandeel voor 8 Voorkeurrechten. Voorkeurrechten die niet worden uitgeoefend tijdens de inschrijvingsperiode voor rechten zullen worden omgezet in een gelijk aantal scrips (de "Scrips") en zullen in een private plaatsing te koop worden aangeboden aan institutionele beleggers (de "Private Plaatsing van Scrips" en samen met de Aanbieding van Rechten, de "Aanbieding").

Voor meer informatie, richt u tot:

Investor Relations – Yannick Dekoninck - +32 2 546 70 76 - +32 47 890 13 16 - investor.relations@elia.be





De opbrengsten van de Aanbieding zullen gedeeltelijk worden gebruikt voor het Nemo Link project, dat tijdens de bouwfase volledig werd gefinancierd met schulden en waarvan de activiteiten zijn gestart in januari 2019. Van de opbrengst zal € 110 miljoen worden gebruikt om het deel van het Nemo Link project dat intern werd gefinancierd, te vervangen door eigen vermogen. Het resterende deel van de opbrengst van de Aanbieding zal worden gebruikt om de geregleerde activiteiten in België te financieren (en het deel van het eigen vermogen hiervan te verhogen) in overeenstemming met het nieuwe regulatoire kader en voor algemene bedrijfsdoeleinden.

Bij sluiting van Euronext Brussels op 5 juni 2019 zal aan de bestaande aandeelhouders één extralegaal voorkeurrecht per aandeel worden toegekend. Voorkeurrechten zullen, op voorwaarde dat ze in gedematerialiseerde vorm zijn, verhandelbaar zijn gedurende de volledige inschrijvingsperiode op Euronext Brussels. Houders van voorkeurrechten kunnen tot 13 juni 2019 (15 uur CET) inschrijven op Nieuwe Aandelen onder de voorwaarden beschreven in het prospectus, tegen een uitgifteprijs van 57 EUR per Nieuw Aandeel en aan een inschrijvingsratio van 1 Nieuw Aandeel voor 8 Voorkeurrechten. Alle Voorkeurrechten die aan het einde van de inschrijvingsperiode niet zijn uitgeoefend, zullen automatisch worden omgezet in een gelijk aantal Scrips en deze Scrips zullen worden verkocht aan institutionele beleggers door middel van een private plaatsing. De Vennootschap behoudt zich het recht voor om de Aanbieding in te trekken of op te schorten als (i) zij bepaalt dat de marktomstandigheden de Aanbieding op wezenlijke wijze zou bemoeilijken, of (ii) de Underwritingovereenkomst niet is ondertekend of is beëindigd in overeenstemming met de bepalingen en voorwaarden ervan.

De referentieaandeelhouders van Elia System Operator, Publi-T en Publipart, hebben er zich al toe verbonden om hun voorkeurrechten ten volle uit te oefenen en in te schrijven op het daaruit voortvloeiende aantal aandelen, waardoor ze bijgevolg hun huidige aandeel van respectievelijk 44,87% en 3,24% in het kapitaal van Elia System Operator behouden.

Kernelementen van de Aanbieding

Rechten: bij de sluiting van Euronext Brussels op 5 juni 2019 wordt aan alle aandeelhouders van Elia System één Voorkeurrecht toegekend per bestaand aandeel dat op dat ogenblik in de vennootschap wordt aangehouden. De Voorkeurrechten zullen worden vertegenwoordigd door coupon nr. 16, die aan het (de) onderliggende aande(e)l(en) zal worden onthecht op 5 juni 2019, na de sluiting van Euronext Brussels.

Ratio: 1 Nieuw Aandeel voor 8 Voorkeurrechten (de "Ratio")

Uitgifteprijs: 57 EUR per Nieuw Aandeel. Deze uitgifteprijs vertegenwoordigt een korting van 8,95% op de slotkoers van het aandeel op Euronext Brussels op 4 juni 2019 (die 62,60 EUR bedroeg). Op basis van die slotkoers bedraagt de theoretische ex-rechtenprijs ('TERP') 61,98 EUR, de theoretische waarde van het voorkeurrecht 0,62 EUR, en de korting op de uitgifteprijs met betrekking tot TERP 8,03%.

Inschrijvingsperiode: Van 6 juni 2019 om 9 uur CET tot en met 13 juni 2019 om 15 uur CET. Houders van Voorkeurrechten die hun Voorkeurrechten niet hebben uitgeoefend tijdens de inschrijvingsperiode zullen hun Voorkeurrechten niet langer meer kunnen uitoefenen.

Inschrijvingsprocedure en kosten: Onder voorbehoud van verkoop- en overdrachtsbeperkingen kunnen beleggers die Voorkeurrechten in gedematerialiseerde vorm aanhouden (met inbegrip van bestaande aandeelhouders), tijdens de inschrijvingsperiode, rechtstreeks en kosteloos inschrijven op de Nieuwe Aandelen aan de loketten van KBC Bank, CBC Banque, KBC Securities, Belfius Bank en ING België indien zij daar een cliëntenrekening hebben, of onrechtstreeks via enige andere financiële tussenpersoon. De inschrijvers dienen zich te informeren over de kosten die deze andere financiële tussenpersonen in rekening kunnen brengen en die zij zelf zullen moeten betalen. Aandeelhouders die Voorkeurrechten op naam houden, dienen de instructies op te





volgen die zij van de Vennootschap zullen ontvangen. Behoudens verkoop- en overdrachtsbeperkingen, kunnen zij tijdens de inschrijvingsperiode voor rechten kosteloos inschrijven op de Nieuwe Aandelen.

Private Plaatsing van Scrips: Voorkeurrechten die tijdens de inschrijvingsperiode niet worden uitgeoefend, zullen worden omgezet in een gelijk aantal Scrips. De Scrips zullen te koop worden aangeboden in een private plaatsing bij institutionele beleggers die naar verwachting zal starten op of omstreeks 14 juni 2019 en op dezelfde datum zal eindigen. De (eventuele) netto-opbrengst van de verkoop van de Scrips zal evenredig worden verdeeld tussen alle houders van Voorkeurrechten die ze niet hebben uitgeoefend, tenzij de netto-opbrengst uit de verkoop van de Scrips gedeeld door het totale aantal niet-uitgeoefende Voorkeurrechten lager is dan 0,01 euro. Kopers van Scrips in de Private Plaatsing van Scrips verbinden zich er onherroepelijk toe om in te schrijven op het overeenstemmende aantal Nieuwe Aandelen tegen de Uitgifteprijs en in overeenstemming met de Ratio. Het wettelijke voorkeurrecht van de Bestaande Aandeelhouders werd opgeheven in het kader van de Aanbieding, maar de Voorkeurrechten, die elk een extralegaal voorkeurrecht vertegenwoordigen, worden toegekend zoals hierboven beschreven.

Toepasselijk recht: De Nieuwe Aandelen en Voorkeurrechten zijn onderworpen aan de Belgische wetgeving.

Toelating tot de handel en plaats van notering van de Nieuwe Aandelen: 18 juni 2019

Aankondiging van de resultaten: Het resultaat van de inschrijving met Voorkeurrechten zal worden aangekondigd in een persbericht voor de marktopening op of omstreeks 14 juni 2019. De resultaten van de Aanbieding, met het detail van de inschrijving met Voorkeurrechten en met Scrips, de resultaten van de verkoop van de Scrips en het (eventuele) bedrag betaalbaar aan de houders van niet-uitgeoefende Voorkeurrechten zal worden aangekondigd op of omstreeks 14 juni 2019.

Betaling en levering van de Nieuwe Aandelen: De betaling van de inschrijvingen met gedematerialiseerde Voorkeurrechten zal naar verwachting plaatsvinden op of rond 18 juni 2019 en zal gebeuren door debitering van de rekening van de inschrijver met dezelfde valutadatum (onder voorbehoud van de relevante financiële intermediaire procedures). De betaling van de inschrijvingen met Voorkeurrechten op naam zal gebeuren door storting op een geblokkeerde rekening van de Vennootschap. De betaling moet deze rekening hebben bereikt tegen 11 juni 2019, 16.00 uur CET zoals aangegeven in de instructiebrief van de Vennootschap. De betaling van de inschrijvingen in de Private Plaatsing van de Scrips zal naar verwachting plaatsvinden op of rond 18 juni 2019 en zal gebeuren door levering tegen betaling.

Lock-up en standstill regelingen: De Vennootschap heeft ingestemd met een standstill-verbintenis voor een periode van 180 kalenderdagen na de eerste noteringsdatum van de Nieuwe Aandelen. Publi-T heeft ingestemd met een lock-up verbintenis voor een periode van 90 dagen na de afsluiting van de Aanbieding.

Belastingen: De fiscale behandeling hangt af van de individuele omstandigheden van elke investeerder en kan in de toekomst veranderen. De algemene bepalingen zijn opgenomen in het prospectus. De aankoop en verkoop op de secundaire markt van zowel de Aandelen als de Voorkeurrechten vóór het einde van de inschrijvingsperiode is onderworpen aan de belasting op beursverrichtingen. Het toepasselijke tarief is 0,35% en het totale bedrag is beperkt tot € 1.600 per transactie en per partij.

Recht op dividenden: De Nieuwe Aandelen zijn dividendgerechtigd (als er winst moet worden bestemd) voor het volledige boekjaar dat op 1 januari 2019 van start is gegaan.

Syndicaat: JP Morgan Securities plc en KBC Securities treden op als Joint Global Coordinators en Joint Bookrunners van de Aanbieding, en Belfius en ING Belgium als Joint Bookrunners.





Prospectus

Volledige details van de Aanbieding zijn te vinden in het prospectus. Onder voorbehoud van verkoop- en overdrachtbeperkingen zal het prospectus vanaf 6 juni 2019 kosteloos in drie talen (Nederlands, Frans en Engels) ter beschikking worden gesteld aan beleggers, op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap. Het prospectus zal ook kosteloos ter beschikking worden gesteld van beleggers:

- Bij **KBC Securities** (KBC Securities NV/SA, op verzoek per telefoon +32 78 152 153 (NL), +32 78 152 154 (FR), of +32 78 353 137 (ENG) en op haar website www.kbc.be/elia (NL, FR en ENG))
- Bij **Belfius** (Belfius Bank SA/NV, op aanvraag per telefoon +32 2 222 12 02 (NL) of +32 2 222 12 01 (FR) en op haar website www.belfius.be/elia2019 (NL en FR))
- Bij **ING België** (ING België NV/SA, op aanvraag per telefoon +32 2 464 60 01 (NL), +32 2 464 60 02 (FR), of +32 2 464 60 04 (ENG) en op haar websites www.ing.be/aandelentransacties (NL), www.ing.be/transactionsdactions (FR) en www.ing.be/equitytransactions (ENG))

Onder voorbehoud van verkoop- en overdrachtsbeperkingen, is dit prospectus ook via internet beschikbaar op www.eliagroup.eu/offering

Verwachte kalender van de Aanbieding

Onthechting van coupon nr. 16 (die het Voorkeurrecht vertegenwoordigt) na sluiting van de beurzen	T	5 juni 2019
Beschikbaarheid van het prospectus voor het publiek	T+1	6 juni 2019
Start verhandeling van Aandelen zonder rechten	T+1	6 juni 2019
Opening van de inschrijvingsperiode	T+1	6 juni 2019
Notering van de Voorkeurrechten op Euronext Brussels	T+1	6 juni 2019
Betaaldatum voor de houders van Voorkeurrechten op naam	T+6	11 juni 2019
Afsluitingsdatum van de inschrijvingsperiode	T+8	13 juni 2019
Einde van de notering van de Voorkeurrechten op Euronext Brussels	T+8	13 juni 2019
Aankondiging via persbericht van de resultaten van de inschrijving met Voorkeurrechten	T+9	14 juni 2019
Versnelde private plaatsing van de Scrips	T+9	14 juni 2019
Allocatie van de Scrips en inschrijving met de Scrips	T+9	14 juni 2019
Aankondiging via persbericht van de resultaten van de inschrijving met Voorkeurrechten en met Scrips en de Netto-opbrengst van de Scrips (in voorkomend geval) verschuldigd aan houders van coupons nr. 16	T+9	14 juni 2019
Betaaldatum voor de houders van gedematerialiseerde Voorkeurrechten	T+13	18 juni 2019
Voltooiing van de kapitaalverhoging	T+13	18 juni 2019
Levering van de Nieuwe Aandelen aan de inschrijvers	T+13	18 juni 2019
Notering van de Nieuwe Aandelen op Euronext Brussels	T+13	18 juni 2019
Betaling aan houders van niet-uitgeoefende Voorkeurrechten	T+16	21 juni 2019





BELANGRIJKE INFORMATIE

Deze documenten zijn niet bestemd voor vrijgave, publicatie of distributie, rechtsreeks of onrechtstreeks, in of naar de Verenigde Staten (met inbegrip van hun grondgebieden en bezittingen, elke staat van de Verenigde Staten en het District van Colombia). Deze documenten vormen geen en maken geen deel uit van enig aanbod of enig verzoek om effecten te kopen of erop in te schrijven in de Verenigde Staten. De Aandelen die hierin vermeld worden zijn niet en zullen niet worden geregistreerd in het kader van de U.S. Securities Act van 1933 (de "Securities Act").

De Aandelen mogen niet aangeboden of verkocht worden in de Verenigde Staten zonder registratie of krachtens een vrijstelling van, of in het kader van een transactie die niet onderworpen is aan, de registratievereisten van de Securities Act. Er zal geen openbare aanbieding van effecten plaats vinden in de Verenigde Staten.

Deze documenten (en de informatie hierin opgenomen) zijn niet bestemd voor vrijgave, publicatie of distributie, rechtsreeks of onrechtstreeks, geheel of gedeeltelijk, in of naar enige jurisdictie waar dit een schending zou uitmaken van de toepasselijke wetgeving of regelgeving van die jurisdictie.

Deze materialen zijn uitsluitend gericht aan en bestemd voor personen in lidstaten van de Europese Economische Ruimte (de "EER") andere dan in België en Duitsland, die "gekwalificeerde beleggers" zijn in de zin van artikel 2.1(e) van de Prospectusrichtlijn (Richtlijn 2003/71/EG). Verder zijn deze materialen in het Verenigd Koninkrijk enkel bestemd voor en gericht aan personen (i) met professionele ervaring met zaken in verband met beleggingen die vallen binnen artikel 19(5) van de Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (de "Order"), of (ii) personen zijn die vallen binnen artikel 49(2)(a) tot (e) van de Order en andere personen aan wie dit wettelijk mag worden meegedeeld (al deze personen worden samen de "relevante personen" genoemd) andere dan in België en Duitsland. Enige belegging of beleggingsactiviteit waar deze documenten betrekking op hebben staat enkel ter beschikking van, en elke uitnodiging, aanbieding of overeenkomst om in te schrijven op effecten, of deze aan te kopen of op enige andere manier te verkrijgen, zal enkel worden aangegaan met gekwalificeerde beleggers.

Deze documenten vormen geen prospectus en beleggers horen niet in te schrijven op aandelen waarnaar in deze documenten verwezen wordt, behalve op basis van de informatie die vervat is in het prospectus dat de Vennootschap ten gepaste tijd zal publiceren in verband met de toelating van de aandelen in het kapitaal van de Vennootschap tot de verhandeling op de gereguleerde markt van Euronext Brussels.



Over Elia groep

EEN EUROPESE TOP 5 SPELER

Elia groep is actief in elektriciteitstransmissie. We zorgen dat productie en verbruik op elk moment in balans zijn. Zo voorzien we 30 miljoen eindverbruikers van elektriciteit. Met fialen in België (Elia) en het noordoosten van Duitsland (50Hertz) beheren we 18.990 km aan hoogspannings-verbindingen. Onze groep behoort daarmee tot de Europese top 5. Met een betrouwbaarheidsgraad van 99,999% geven we de samenleving een robuust elektriciteitsnet dat belangrijk is voor de socio-economische welvaart. We willen ook een katalysator zijn voor een geslaagde energietransitie naar een betrouwbaar, duurzaam én betaalbaar energiesysteem.

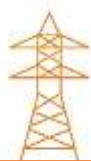
WIJ MAKEN DE ENERGIETRANSITIE WAAR

Door de uitbouw van internationale hoogspannings-verbindingen en het integreren van steeds grotere hoeveelheden hernieuwbare energieproductie, stimuleert Elia groep zowel de integratie van de Europese energiemarkt als de decarbonisering van onze samenleving. Tegelijk innoveert Elia groep haar operationele systemen en ontwikkelt marktproducten zodat nieuwe technologieën en marktpartijen toegang krijgen tot ons net. Elia groep maakt zo de energietransitie waar.

Headquarters

Elia System Operator
Boulevard de l'Empereur 20
1000 Brussels – Belgium

50Hertz GmbH
Heidestraße 2
D-10557 Berlin – Germany



IN HET BELANG VAN DE SAMENLEVING

Als centrale speler in het energiesysteem zet Elia groep zich in voor het belang van de samenleving. We spelen in op de snel veranderende energiemix met meer hernieuwbare energie en passen ons transmissienet voortdurend aan. We zorgen er ook voor dat investeringen op tijd en binnen het budget worden uitgevoerd en met een maximale focus op veiligheid. Bij de realisatie van onze projecten gaan we voor een proactief stakeholder management waarbij we heel vroeg in het ontwikkelingsproces en met alle betrokkenen wederzijdse communicatie opstarten. We stellen onze expertise ook ten dienste van onze sector en bevoegde overheden om het energiesysteem van de toekomst uit te bouwen.

INTERNATIONAAL GEORIËNTEERD

Naast activiteiten als transmissienetbeheerder, levert Elia Groep diverse consulting diensten aan internationale klanten via haar dochteronderneming Elia Grid International (EGI). Elia controleert ook Eurogrid International, de holdingvennootschap boven de Duitse TNB 50 Hertz. Elia maakt ook deel uit van het Nemo Link consortium dat de eerste onderzeese elektrische interconnector tussen België en Groot-Brittannië uitbaat.

De Groep is actief onder de juridische entiteit Elia System Operator, een beursgenoteerde onderneming waarvan de referentieaandeelhouder de gemeentelijke holding Publi-T is.

www.elia.be/www.eliagroup.eu

