



COMMUNIQUÉ DE PRESSE | 7 mars 2025 07h45 - Elia Group (Euronext : ELI)

Elia Group annonce une levée de fonds propres de 2,2 milliards €, dont 850 millions € sécurisés via un placement privé, pour financer ses investissements dans les infrastructures, garantissant la fiabilité du réseau et stimulant la compétitivité des énergies propres

Informations réglementées - Informations privilégiées

CE COMMUNIQUÉ NE DOIT PAS ÊTRE DIFFUSÉ, PUBLIÉ OU DISTRIBUÉ, DIRECTEMENT OU INDIRECTEMENT, AUX ETATS-UNIS (Y COMPRIS SES TERRITOIRES ET POSSESSIONS, TOUT ÉTAT DES ÉTATS-UNIS ET LE DISTRICT DE COLOMBIE), EN AUSTRALIE, AU CANADA, AU JAPON OU EN AFRIQUE DU SUD OU DANS TOUT AUTRE ÉTAT OU JURIDICTION DANS LEQUEL UNE TELLE DIFFUSION, PUBLICATION OU DISTRIBUTION SERAIT ILLICITE.

BRUXELLES | Elia Group a le plaisir d'annoncer qu'il a conclu des accords pour lever 850 millions € via un placement privé (ou 'PIPE') de nouvelles actions auprès d'un groupe spécifique d'investisseurs. Participent à cet investissement, ATLAS Infrastructure (« ATLAS ») avec The Future Fund, des fonds et comptes gérés par des filiales directes et indirectes de BlackRock Inc. (« BlackRock »), Canada Pension Plan Investment Board (« CPP Investments ») et l'actionnaire de référence de Elia Group, Publi-T/NextGrid Holding¹. Le produit sera utilisé pour investir dans l'infrastructure du Groupe et faire progresser sa stratégie de croissance. Le PIPE fait partie d'un plan plus large visant à lever environ 2,2 milliards €, avec une augmentation de capital par émission de droits (*rights issue*) à réaliser sous peu, après la clôture du PIPE.

¹ NextGrid Holding a été constituée en janvier 2025 et est une joint-venture entre Publi-T et Fluxys. La filiale sera financée conjointement par Publi-T et Fluxys.

Pour plus de plus amples informations, veuillez

Investor Relations

Yannick Dekoninck | M +32 478 90 13 16 | investor.relations@elia.be

Stéphanie Luyten | M +32 467 05 44 95 | investor.relations@elia.be

Corporate Communication

Marleen Vanhecke | M +32 486 49 01 09 | marleen.vanhecke@elia.be

Elia Group SA/NV

Boulevard de l'Empereur 20 | Keizerslaan 20 | 1000 Bruxelles | Belgique

ATLAS avec The Future Fund souscrira à hauteur de 234,6 millions €, BlackRock à hauteur de 117,3 millions €, CPP Investments à hauteur de 117,3 millions € et Publi-T/NextGrid Holding investira 380,7 millions €, conservant sa participation de 44,79% par le biais d'un investissement au prorata. Ce placement privé est une étape importante afin de sécuriser les besoins en capitaux propres d'Elia Group lui permettant d'exécuter son plan d'investissement 2025 - 2028.

Ce placement PIPE et l'émission de droits qui s'ensuivra devraient permettre de réaliser l'objectif consistant à lever 2,2 milliards € de capitaux pour 2025 et de répondre aux besoins en capitaux du plan d'investissement actuel, fournissant à Elia Group le financement en fonds propres nécessaire pour atteindre ses principaux objectifs financiers d'ici 2028.

"Cette transaction soutiendra la croissance future du groupe. Les fonds levés par le PIPE, ainsi que l'émission de droits à venir, permettront au Groupe de bénéficier d'un apport important de capitaux qui répondra à ses besoins de financement. Cela nous permettra d'exécuter notre plan d'investissement. Elia Group reste déterminée à stimuler la compétitivité des énergies propres et à renforcer l'autonomie stratégique de l'Europe grâce à des systèmes énergétiques sûrs et résilients"

- **Bernard Gustin, PDG de Elia Group**

Equity package

Le PIPE se traduira par l'émission d'environ 7,6 millions de nouvelles actions de classe B à ATLAS avec The Future Fund, BlackRock et CPP Investments, et d'environ 6,2 millions de nouvelles actions à Publi-T / NextGrid Holding. Les actions émises en faveur de Publi-T / NextGrid Holding consisteront en 16.900 de nouvelles actions de classe B et 6,2 millions de nouvelles actions de classe C.

Les nouvelles actions émises dans le cadre du PIPE ne donneront pas droit au dividende 2024, dont le paiement est prévu en juin 2025. Elles seront émises à un prix de 61,88 € par action, correspondant au Volume Weighted Average Price (VWAP) sur 30 jours, sans décote, ajusté pour tenir compte du détachement du droit au dividende de 2024.

Le PIPE s'inscrit dans le cadre d'un plan d'augmentation de capital plus large prévoyant la levée d'un total d'environ 2,2 milliards € de capitaux propres en 2025, qui, au-delà des €850 millions € du PIPE, devrait inclure une émission de droits d'environ 1,35 milliard € réalisée avant la fin du mois d'avril 2025.

Elia Group lancera l'émission de droits rapidement après la réalisation du PIPE. La réalisation du PIPE et l'émission correspondante des nouvelles actions dans le cadre du PIPE sont conditionnées à la satisfaction de certaines exigences et, en particulier, le lancement effectif de l'émission de droits.

ATLAS, BlackRock et CPP Investments se sont irrévocablement engagés à participer à l'émission de droits prévue et à exercer tous les droits attachés aux actions PIPE nouvellement émises. De même, Publi-T / NextGrid Holding s'est engagée à souscrire à tous les droits qu'elle recevra tant au titre de ses actions existantes qu'au titre de ses actions nouvellement émises dans le cadre du PIPE. De plus, Publi-T / NextGrid Holding acquerra les droits de Publipart correspondant aux actions de classe A (2,5%) que cette dernière détient, avec l'intention de les exercer et de souscrire au nombre correspondant de nouvelles actions de classe C.

Au total, Elia Group a donc reçu des engagements irrévocables de souscription représentant plus de 55% de la taille de l'émission de droits envisagée. La partie de l'émission de droits qui n'a pas fait l'objet d'un engagement devrait faire l'objet d'une convention de prise ferme conclue avec un syndicat de banques. Dans l'ensemble, l'étendue de l'engagement de l'investisseur et le fort intérêt des investisseurs dans le cadre du PIPE rendent la Société confiante quant à l'issue de sa levée de fonds propres.

PARTENAIRES D'INVESTISSEMENT

ATLAS Infrastructure : ATLAS est un investisseur spécialisé dans les infrastructures qui utilise sa grande expérience dans le secteur pour investir des capitaux dans des sociétés d'infrastructure de haute qualité afin de soutenir leurs ambitions de croissance. Nous investissons pour le compte de clients du secteur des infrastructures à long terme, notamment The Future Fund, un fonds souverain d'Australie. ATLAS possède une grande connaissance et expérience des marchés européens des services publics, ce qui, selon nous, nous permettra de renforcer le leadership de Elia Group dans le domaine des infrastructures énergétiques critiques.

"Nous sommes ravis de nous associer à Elia Group en tant qu'investisseur à long terme, en soutenant la prochaine phase de croissance et de développement de la société qui continue à jouer un rôle clé dans la fourniture d'infrastructures critiques. Nous pensons que notre engagement aux côtés de Publi-T / NextGrid Holding, BlackRock et CPP Investments garantit qu'Elia Group soit bien positionné pour jouer un rôle essentiel en tant que groupe leader d'infrastructures critiques énergétiques en Europe."

- **Rod Chisholm, Associé**

BlackRock : BlackRock est l'un des principaux fournisseurs mondiaux de solutions d'investissement, de conseil et de gestion des risques, ainsi qu'un leader dans les investissements en infrastructures en Europe et dans le monde. En tant qu'investisseur à long terme au nom de ses clients, la décision d'investir dans cette levée de fonds est un fort témoignage de confiance envers la stratégie de croissance d'Elia Group et son rôle crucial dans la transition

énergétique en Europe. BlackRock possède une connaissance approfondie du marché européen, notamment en Belgique, ce qui renforce encore sa capacité à soutenir efficacement les ambitions d'Elia Group.

CPP Investments : Canada Pension Plan Investment Board (CPP Investments) est une organisation professionnelle des investissements qui gère le fonds du régime de pensions du Canada dans l'intérêt de plus de 22 millions de contributeurs et de bénéficiaires du Fonds. Afin de construire des portefeuilles d'actifs diversifiés, les investissements sont réalisés dans le monde entier dans les sociétés cotées et le capital investissement, l'immobilier, les infrastructures et les obligations. Au 31 décembre 2024, le fonds totalisait 699,6 milliards de dollars canadiens. Le programme d'investissement en actifs réels investit à l'échelle mondiale dans les infrastructures, le secteur de l'énergie et l'immobilier, en se concentrant sur la croissance à long terme et la création de valeur durable, avec plus de 50 milliards de dollars canadiens investis dans les infrastructures. CPP Investments a constitué un portefeuille d'investissement important en Europe, comprenant des investissements dans de nombreuses sociétés cotées et le capital investissement, des projets éoliens et solaires, des participations dans d'importantes propriétés immobilières, de grandes participations dans plusieurs grands actifs d'infrastructure et des engagements envers de nombreux fonds.

« Notre engagement financier en tant qu'investisseur de référence vient soutenir les plans ambitieux d'Elia Group et vise à améliorer la connectivité et la résilience à long terme des réseaux de transport d'électricité en Belgique et en Allemagne. Ceci inclut la connexion de nouveaux projets éoliens en mer, la livraison d'énergie renouvelable des zones à forte production vers les zones à forte demande et la construction d'interconnexions essentielles entre pays. Cet investissement correspond parfaitement à notre stratégie d'investissement dans les actifs réels cotés, alors que nous cherchons à générer des rendements à long terme pour les contributeurs et les bénéficiaires du Canada Pension Plan. »

- **Kim Wright, Managing Director, Head of List Real Assets**

Publi-T/NextGrid Holding : En tant qu'actionnaire clé, Publi-T assure la continuité de son soutien aux objectifs stratégiques d'Elia Group tout en promouvant les synergies entre les réseaux d'électricité et de molécules à faible teneur en carbone.

"Investir dans nos réseaux est essentiel pour assurer un avenir sobre en carbone et l'indépendance énergétique. Avec cette nouvelle étape, Publi-T/NextGrid Holding réaffirme son rôle essentiel d'actionnaire de référence, démontrant ainsi son engagement en faveur de la stabilité et du soutien à long terme. Publi-T/NextGrid Holding est également fière d'accueillir, aux côtés de ses actionnaires de longue date, trois nouveaux partenaires, renforçant ainsi leur volonté collective d'accélérer la transition énergétique."

- **Geert Versnick, président du conseil d'administration de Publi-T**

BNP Paribas Fortis SA/NV, Citigroup Global Markets Europe AG and Goldman Sachs International sont intervenus en tant qu'agents de placement pour la Société concernant le PIPE.

Annnonce en application de l'article 7:97, §4/1 CSA sur les transactions entre parties liées

Comme indiqué ci-dessus, Elia Group annonce aujourd'hui qu'elle a conclu une convention de souscription avec Publi-T CV/SC, en vertu de laquelle Publi-T souscrira à une partie des actions émises dans le cadre du PIPE au pro rata de la participation existante de Publi-T dans la Société (44,79%) (la "**Transaction**"). Selon la convention de souscription, Publi-T a le droit de céder ses droits et obligations à NextGrid Holding NV/SA.

Publi-T détenant environ 44,79% des actions de la société (soit 90.193 actions de classe B et 32.840.832 actions de classe C), elle est une partie liée de la Société au sens de l'IAS 24. Par conséquent, la Société a appliqué la procédure relative aux transactions entre parties liées en vertu de l'article 7:97 du Code belge des sociétés et des associations ("**CSA**"). La Transaction a été approuvée par le conseil d'administration de la Société le 6 mars 2025 (en application de la procédure prévue par l'article 7:97 du CSA), sur la base de l'avis d'un comité d'administrateurs indépendants.

Dans le cadre de la Transaction, Publi-T / NextGrid Holding souscrira à 6.152.585 actions de la Société à un prix d'émission de 61.88 EUR par action. Il s'agit du même prix d'émission que pour les autres investisseurs du PIPE. Les autres termes clés de la convention de souscription entre la Société et Publi-T sont également les mêmes que pour les autres investisseurs dans le PIPE. La réalisation du PIPE (y compris la souscription par Publi-T) est conditionnée à la réalisation de certaines conditions suspensives et, en particulier, au lancement effectif de l'émission de droits. Plus de détails sur le PIPE se trouvent dans l'annonce ci-dessus.

Le comité des administrateurs indépendants a évalué la participation de Publi-T dans le PIPE conformément aux exigences de l'article 7:97 du CSA. Le comité a conclu que "*la souscription proposée par Publi-T dans le cadre de l'augmentation de capital PIPE proposée est conforme à l'intérêt social, en ce compris l'intérêt des actionnaires minoritaires. Le Comité considère que la souscription ne porte pas préjudice à la société et n'est pas manifestement abusive. Le Comité émet dès lors un avis favorable à la souscription de Publi-T dans le contexte de l'augmentation de capital PIPE proposée*".

Le commissaire aux comptes de la Société a préparé un rapport conformément à l'article 7:97, §4 du CSA et a conclu que : « Sur la base de notre évaluation, effectué conformément à la Norme Internationale d'Examen Limité 2410 « Examen limité d'informations financières intermédiaires effectué par l'auditeur indépendant de l'entité », nous n'avons pas relevé de faits qui nous conduiraient à penser que les données comptables et financières historiques

figurant dans procès-verbal du Conseil d'administration du 6 mars 2025 et dans l'avis des administrateurs indépendants du 6 mars 2025, tous les deux établis conformément aux exigences de l'article 7:97 du Code des sociétés et des associations, contiennent des incohérences significatives par rapport à l'information dont nous disposons dans le cadre de notre mission. Nous ne faisons pas d'évaluation en opportunité et nous n'exprimons pas d'opinion sur le caractère raisonnable de la transaction proposée (« no fairness opinion »).

Ce rapport a été établi uniquement en vertu de l'article 7:97 du Code des sociétés et des associations et ne peut être utilisé à d'autres fins. »

INFORMATIONS IMPORTANTES

Ces documents ne constituent ni ne font partie d'aucune offre ou sollicitation d'achat ou de souscription de valeurs mobilières aux États-Unis ou dans toute juridiction dans laquelle une telle offre ou sollicitation serait illégale avant l'enregistrement ou la qualification en vertu des lois sur les valeurs mobilières d'une telle juridiction. Les titres mentionnés dans le présent document n'ont pas été et ne seront pas enregistrés en vertu du US Securities Act de 1933, telle que modifié (le "**Securities Act**"), et ne peuvent être offerts, vendus, revendus, livrés ou distribués, directement ou indirectement, aux États-Unis ou dans ce pays, sauf en vertu d'une exemption applicable aux exigences d'enregistrement du Securities Act et en conformité avec les lois sur les valeurs mobilières de tout État ou de toute autre juridiction des États-Unis.

Les actions ne peuvent être offertes ou vendues aux États-Unis sans enregistrement ou en vertu d'une exemption ou dans le cadre d'une transaction non soumise aux exigences d'enregistrement de la loi sur les valeurs mobilières. Il n'y aura pas d'offre publique de titres aux États-Unis.

Ces documents (et les informations qu'ils contiennent) ne sont pas destinés à être diffusés, publiés ou distribués, directement ou indirectement, en tout ou en partie, en Australie, au Canada, au Japon, en Afrique du Sud ou dans toute autre juridiction où cela pourrait constituer une violation des lois ou des réglementations en vigueur dans cette juridiction.

Cette communication est distribuée et ne s'adresse qu'à (i) des personnes situées en dehors du Royaume-Uni ; (ii) des professionnels de l'investissement visés à l'article 19(5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (l'"**Ordre**") ; (iii) des entités fortunées visées à l'article 49(2)(a) à (d) de l'Ordre ; et (iv) d'autres personnes auxquelles elle peut être légalement communiquée (toutes les personnes visées aux points (i), (ii), (iii) et (iv) ci-dessus étant désignées ensemble comme les "personnes concernées").

Dans tout État membre de l'Espace économique européen, ces documents sont uniquement adressés aux et ne visent que les personnes dans les États membres de l'Espace économique européen (l'"**EEE**") qui sont des

"investisseurs qualifiés" au sens de l'article 2 (e) du Règlement Prospectus (Règlement (UE) 2017/1129) (le "**Règlement Prospectus**"), et toute personne n'étant pas un investisseur qualifié ne devrait agir ou se fier à cette communication ou à l'un quelconque de ses contenus. En outre, au Royaume-Uni, ces documents sont uniquement adressés aux et ne visent que les personnes qui sont des investisseurs qualifiés au sens du Règlement Prospectus étant donné qu'il fait partie du droit national en vertu du European Union (Withdrawal) Act 2018, et toute personne n'étant pas un investisseur qualifié ne devrait agir ou se fier à cette communication ou à l'un quelconque de ses contenus. Tout investissement ou activité d'investissement auquel ces documents font référence est accessible uniquement aux personnes pertinentes et seules les personnes pertinentes seront tenus par toute invitation, offre ou accord de souscrire, d'acheter ou autrement d'acquiescer toute valeur mobilière auquel il est fait référence dans le présent document. Toute personne n'étant pas une personne pertinente ne devrait agir ou se fier à cette communication ou à l'un quelconque de ses contenus.

Ces documents ne constituent pas un prospectus et les investisseurs ne doivent pas souscrire aux actions qui y sont mentionnées.

Ces documents ne constituent pas et ne font pas partie d'une offre ou d'une sollicitation d'offre de souscription d'actions ou d'autres titres.

BNP Paribas Fortis SA/NV est agréée et réglementée par la Banque centrale européenne et la Banque nationale de Belgique et réglementée par l'Autorité des Services et des Marchés Financiers FSMA, Citigroup Global Markets Europe AG est réglementée par la Banque centrale européenne et par la Bundesanstalt für Finanzsicherung - BaFin et Goldman Sachs International est agréée par la Prudential Regulation Authority et réglementée par la Financial Conduct Authority et la Prudential Regulation Authority au Royaume-Uni. Ils agissent exclusivement pour le compte de la Société et aucune autre personne concernant le PIPE et ne seront responsables envers quiconque autre que la Société de fournir les protections accordées aux clients de BNP Paribas Fortis SA/NV, Citigroup Global Markets Europe AG et Goldman Sachs International respectivement, ni de fournir des conseils dans le cadre du PIPE.

A propos d'Elia Group

L'un des cinq principaux GRT européens

Elia Group est un acteur clé dans le transport d'électricité. Nous veillons à chaque instant à l'équilibre entre production et consommation, approvisionnant 30 millions d'utilisateurs finaux en électricité et gérons 19.741 km de liaisons à haute tension via nos filiales en Belgique (Elia) et dans le nord et l'est de l'Allemagne (50Hertz), ce qui signifie que nous figurons parmi les 5 plus grands gestionnaires de réseau européens. Nous mettons un réseau électrique robuste et fiable à plus de 99 % au service de la communauté et du bien-être socioéconomique. Nous voulons également servir de catalyseur à une transition énergétique réussie vers un système énergétique fiable, durable et abordable.

Acteur de la transition énergétique

En développant les connexions internationales à haute tension et en intégrant des quantités toujours plus importantes d'énergie renouvelable dans notre réseau, nous favorisons à la fois l'intégration du marché européen de l'énergie et la décarbonisation de la société. Nous optimisons également en permanence nos systèmes opérationnels et développons de nouveaux produits de marché afin que de nouvelles technologies et de nouveaux acteurs du marché puissent accéder à notre réseau, facilitant ainsi la transition énergétique.

Dans l'intérêt de la communauté

Acteur central dans le système énergétique, Elia Group agit dans l'intérêt de la communauté. Nous répondons à la hausse rapide des énergies renouvelables en adaptant constamment notre réseau de transport. Nous veillons aussi à réaliser nos investissements dans les délais et les budgets impartis, tout en garantissant une sécurité maximale. Nous adoptons une gestion proactive des parties prenantes lors de la réalisation de nos projets : nous entamons une communication bilatérale avec tous les acteurs concernés dès le début du processus. Nous mettons également notre expertise à disposition du secteur pour construire le système énergétique de demain.

Ouverture internationale

Outre ses activités de gestionnaire de réseau de transport, Elia Group fournit des services de conseil à des clients internationaux par l'intermédiaire de sa filiale Elia Grid International. Ces dernières années, le groupe a lancé de nouvelles activités non régulées telles que re.alto - la première place de marché européenne pour l'échange de données énergétiques via des API énergétiques standardisées - et WindGrid, une filiale qui continuera à développer les activités du groupe à l'étranger, en contribuant au développement de réseaux électriques offshore en Europe et au-delà.

La société Elia Group est une société cotée en bourse dont l'actionnaire principal est la holding municipale Publi-T.

Pour plus de plus amples informations, veuillez

Investor Relations

Yannick Dekoninck | M +32 478 90 13 16 | investor.relations@elia.be

Stéphanie Luyten | M +32 467 05 44 95 | investor.relations@elia.be

Corporate Communication

Marleen Vanhecke | M +32 486 49 01 09 | marleen.vanhecke@elia.be

Elia Group SA/NV

Boulevard de l'Empereur 20 | Keizerslaan 20 | 1000 Bruxelles | Belgique