



PERSBERICHT | 7 maart 2025 7:45 uur - Elia Group (Euronext: ELI)

Elia Group kondigt een €2,2 miljard equitypakket aan, inclusief een via private plaatsing onderschreven bedrag van €850 miljoen om infrastructuurinvesteringen te financieren, de betrouwbaarheid van het net te verzekeren en de concurrentiekracht van duurzame energie te bevorderen

Gereguleerde informatie - Voorwetenschap

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 VAN COLUMBIA), AUSTRALIË, CANADA, JAPAN OF ZUID-AFRIKA OF EEN ANDERE STAAT OF JURISDICTIE WAARIN DERGELIJKE VRIJGAVE, PUBLICATIE OF VERSPREIDING ONWETTIG ZOU ZIJN.

BRUSSEL | Elia Group is verheugd te kunnen aankondigen dat het met succes overeenkomsten heeft gesloten om €850 miljoen op te halen via een private plaatsing (of 'PIPE') van nieuwe aandelen bij een selecte groep investeerders. Bij de investering zijn ATLAS Infrastructure ("ATLAS") met The Future Fund, fondsen en rekeningen beheerd door rechtstreekse of onrechtstreekse dochtervennootschappen voor investeringsbeheer van BlackRock Inc. ("BlackRock"), Canada Pension Plan Investment Board ("CPP

Neem voor meer informatie contact op:

Investor Relations

Yannick Dekoninck | T +32 2 546 70 76 | M +32 478 90 13 16 | investor.relations@elia.be

Stéphanie Luyten | T +32 2 546 74 29 | 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 NV/SA

Boulevard de l'Empereur 20 | Keizerslaan 20 | 1000 Brussels | België



Investments”) en de referentieaandehouder van Elia Group, Publi-T/NextGrid Holding¹, betrokken. De opbrengsten zullen worden gebruikt om te investeren in de infrastructuur van de Groep en om haar groeistrategie te bevorderen. De PIPE maakt deel uit van een breder plan om ongeveer €2,2 miljard op te halen, met een aandelenuitgifte met voorkeurrechten die onmiddellijk na afronding van de PIPE dient plaats te vinden.

ATLAS met The Future Fund zal inschrijven op €234,6 miljoen, BlackRock op €117,3 miljoen, CPP Investments op €117,3 miljoen en Publi-T/NextGrid Holding zal €380,7 miljoen investeren en zo haar 44,79% aandeelhouderschap behouden via een pro-rata investering. Deze private plaatsing is een belangrijke stap in het voldoen van de kapitaalsnoden van Elia Group en staat Elia Group toe haar investeringsplan 2025 – 2028 uit te voeren.

Deze PIPE-plaatsing en daaropvolgende aandelenuitgifte met voorkeurrechten zal de beoogde rechtstreekse kapitaalverhoging van €2,2 miljard voor 2025 voltooien en voldoen aan de vereisten inzake eigen vermogen van het huidige investeringsplan, waardoor Elia Group over het nodige eigen vermogen beschikt om haar belangrijkste financiële doelstellingen te behalen in de aanloop naar 2028.

“Deze transactie zal de toekomstige groei van de Groep ondersteunen. De opbrengst van de PIPE samen met de aanstaande aandelenuitgifte met voorkeurrechten, zal de Groep een substantiële kapitaalinjectie opleveren die zal voldoen aan haar kapitaalsnoden. Dit zal ons in staat stellen om ons investeringsplan uit te voeren. Elia Group blijft zich inzetten om de concurrentiekracht op het vlak van duurzame energie te vergroten en de strategische autonomie van Europa te versterken door middel van veilige en veerkrachtige energiesystemen.”

- **Bernard Gustin, CEO van Elia Group**

Equitypakket

De PIPE zal resulteren in de uitgifte van in totaal ongeveer 7,6 miljoen nieuwe Soort B-aandelen aan ATLAS met The Future Fund, aan BlackRock en aan CPP Investments, en ongeveer 6,2 miljoen nieuwe aandelen aan Publi-T / NextGrid Holding. De aandelen uitgegeven aan Publi-T / NextGrid Holding zullen bestaan uit 16,9 duizend nieuwe Soort B-aandelen en 6,2 miljoen nieuwe Soort C-aandelen.

De nieuwe aandelen die in het kader van de PIPE worden uitgegeven, zullen geen recht geven op het 2024 dividend, waarvan de betaling gepland staat voor juni 2025. Ze zullen worden uitgegeven tegen een prijs van €61,88 per aandeel, wat overeenkomt met de 30-dagen *Volume Weighted Average Price* (VWAP), zonder korting, aangepast voor het onthechte 2024 dividendrecht.

¹ Nextgrid holding werd opgericht in januari 2025 en is een joint venture tussen Publi-T en Fluxys. De dochtervenootschap zal gezamenlijk gefinancierd worden door Publi-T en Fluxys.

De PIPE maakt deel uit van een breder kapitaalverhogingsplan dat een totale kapitaalopbrengst van ongeveer €2,2 miljard zal opleveren, op te halen in 2025, die naast de €850 miljoen van de PIPE een aandelenuitgifte met voorkeurrechten van ongeveer €1,35 miljard dient te omvatten, af te ronden tegen eind april 2025.

Elia Group zal de aandelenuitgifte met voorkeurrecht onmiddellijk lanceren na de voltooiing van de PIPE. De voltooiing van de PIPE en de bijhorende uitgifte van de nieuwe aandelen onder de PIPE zijn afhankelijk van de vervulling van bepaalde voorwaarden, in het bijzonder de effectieve lancering van de aandelenuitgifte met voorkeurrechten.

ATLAS, BlackRock en CPP Investments hebben zich ertoe verbonden alle inschrijvingsrechten uit te oefenen die verbonden zijn aan de aandelen ontvangen in het kader van de PIPE. Evenzo heeft Publi-T / NextGrid Holding zich ertoe verbonden om in te schrijven op alle voorkeurrechten die zij zal ontvangen voor zowel haar bestaande als nieuw uit te geven PIPE-aandelen. Daarnaast zal Publi-T / NextGrid Holding de voorkeurrechten van Publipart verwerven die verband houden met de door haar aangehouden Soort A-aandelen (2,5%), met de bedoeling deze uit te oefenen en in te schrijven op het overeenstemmende aantal nieuwe Soort C-aandelen.

In totaal heeft Elia Group aldus onherroepelijke inschrijvingsverbintenissen verkregen die meer dan 55% van de voorgenomen omvang van de aandelenuitgifte met voorkeurrecht vertegenwoordigen. Het niet toegezegde deel van de aandelenuitgifte met voorkeurrecht zal naar verwachting het voorwerp uitmaken van een hard underwriting door een syndicaat van banken. Over het algemeen heeft de brede betrokkenheid van de investeerders en de grote interesse van de investeerders in het PIPE-proces de Vennootschap veel vertrouwen gegeven inzake het realiseren van het voorgestelde equitypakket.

HOEKSTEEN INVESTERINGSPARTNERS

ATLAS Infrastructure: ATLAS is een gespecialiseerde infrastructuurinvesteerder die gebruik maakt van haar uitgebreide industrie-ervaring om kapitaal te investeren in hoogwaardige infrastructuurvennootschappen om hun groeiambities te ondersteunen. We investeren namens langetermijn infrastructuurklanten, inclusief The Future Fund, het sovereign wealth fund van Australië. ATLAS heeft uitgebreide kennis en ervaring in de Europese nutsvoorzieningsmarkten, waarvan wij geloven dat het ons in staat zal stellen de leiderschapspositie van Elia Group in kritieke energie-infrastructuur te verbeteren.

“We zijn verheugd om met Elia Group samen te werken als een hoeksteen investeerder, die de volgende groei- en ontwikkelingsfase van de vennootschap ondersteunt terwijl het een sleutelrol blijft spelen in de voorziening van kritieke infrastructuur. Wij geloven dat onze toewijding samen met Publi-T / NextGrid Holding, BlackRock en CPP Investments verzekert dat Elia Group goed gepositioneerd is om een essentiële rol te spelen als een toonaangevende groep van TSO's in Europa.”

- **Rod Chisholm, Partner**

BlackRock: BlackRock is een van 's werelds toonaangevende aanbieders van investerings-, advies- en risicobeheersoplossingen, en een leider in infrastructuurinvesteringen in Europa en wereldwijd. Als langetermijninvesteerder namens haar cliënten toont de beslissing om te investeren in deze kapitaalverhoging

een sterk vertrouwen in de groeistrategie van Elia Group en haar cruciale rol in de energietransitie van Europa. BlackRock beschikt over uitgebreide kennis van de Europese markt, met name in België, wat haar vermogen om de ambities van Elia Group effectief te ondersteunen, verder versterkt.

CPP Investments: Canada Pension Plan Investment Board (CPP Investments) is een professionele organisatie voor vermogensbeheer die het Canada Pension Plan Fund beheert in het belang van de meer dan 22 miljoen bijdragers en begunstigden van het fonds. Om gediversifieerde portefeuilles van activa op te bouwen, worden wereldwijd investeringen gedaan in beursgenoteerde aandelen, private equity aandelen, onroerende goederen, infrastructuur en vastrentende waarden. Op 31 december 2024 bedroeg het fonds C\$699,6 miljard. Het Real Assets-investeringsprogramma investeert wereldwijd in infrastructuur, de energiesector en onroerende goederen, met een focus op langetermijngroei en duurzame waardecreatie, met meer dan C\$50 miljard geïnvesteerd in infrastructuur. CPP Investments heeft een aanzienlijke investeringsportefeuille opgebouwd in Europa, waaronder investeringen in vele beursgenoteerde en private equity aandelen, wind- en zonneenergieprojecten, eigendomsbelangen in aanzienlijke vastgoedeigendommen, grote deelnemingen in verschillende belangrijke infrastructuuractiva en toezeggingen aan talrijke fondsen.

“Onze financiële inzet als hoeksteeninvesteerder ondersteunt de ambitieuze plannen van Elia Group om de connectiviteit en langetermijn weerbaarheid van elektriciteitstransmissienetten in België en Duitsland te verbeteren, met inbegrip van de aansluiting van nieuwe offshore windprojecten, het leveren van hernieuwbare energie van gebieden met een hoog aanbod naar gebieden met een hoge vraag, en de uitbouw van essentiële grensoverschrijdende interconnectoren. Deze investering sluit goed aan bij onze investeringsstrategie voor Beursgenoteerde Activa, omdat we streven naar langetermijn rendementen voor de bijdragers en begunstigden van het Canada Pension Plan.”

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

Publi-T/NextGrid Holding: Als belangrijke aandeelhouder verzekert Publi-T de continuïteit in de ondersteuning van de strategische doelstellingen van Elia Group en bevordert het de synergiën tussen elektriciteits- en groene energienetten.

“Investeren in onze netten is essentieel om een koolstofarme toekomst en energieonafhankelijkheid te verzekeren. Met deze volgende stap bevestigt Publi-T/NextGrid Holding haar vitale rol als referentieaandeelhouder, waarmee zij haar toewijding aan stabiliteit en langetermijn ondersteuning laat zien. Ze zijn ook trots om naast bestaande langetermijn aandeelhouders drie nieuwe partners te verwelkomen, waarmee ze hun gezamenlijke inzet om de energietransitie te versnellen, versterken.”

- **Geert Versnick, Voorzitter van de Raad van Bestuur van Publi-T**

BNP Paribas Fortis SA/NV, Citigroup Global Markets Europe AG en Goldman Sachs International treden op als plaatsingsagenten voor de Vennootschap in verband met de PIPE.

Mededeling in toepassing van artikel 7:97, §4/1 WVV over transacties met verbonden partijen

Zoals hierboven aangegeven, kondigt Elia Group vandaag aan dat het een inschrijvingsovereenkomst heeft afgesloten met Publi-T CV/SC, volgens dewelke Publi-T zal inschrijven op een deel van de aandelen uitgegeven in de PIPE pro rata Publi-T's bestaande aandelenparticipatie in de Vennootschap (44,79%) (de "Transactie"). Krachtens de inschrijvingsovereenkomst heeft Publi-T het recht om haar rechten en verplichtingen over te dragen aan NextGrid Holding NV/SA.

Aangezien Publi-T ongeveer 44,79% van de aandelen van de Vennootschap bezit (zijnde 90.193 Soort B-aandelen en 32.840.832 Soort C-aandelen), is Publi-T een verbonden partij van de Vennootschap in de betekenis van IAS 24. Daarom heeft de Vennootschap de procedure toegepast voor transacties met verbonden partijen volgens artikel 7:97 van het Belgisch Wetboek van vennootschappen en verenigingen ("WVV"). De Transactie werd goedgekeurd door de Raad van Bestuur van de Vennootschap (met toepassing van de procedure van artikel 7:97 WVV) op 6 maart 2025, op advies van een comité van onafhankelijke bestuurders.

Als onderdeel van de Transactie zal Publi-T / NextGrid Holding inschrijven op 6.152.585 aandelen van de Vennootschap tegen een uitgifteprijs van €61,88 per aandeel. Dit is dezelfde uitgifteprijs als voor de andere beleggers in de PIPE. De overige belangrijke bepalingen van de inschrijvingsovereenkomst tussen de Vennootschap en Publi-T zijn eveneens gelijk aan die voor de andere investeerders in de PIPE. De afsluiting van de PIPE (inclusief de inschrijving door Publi-T) is afhankelijk van de vervulling van bepaalde opschortende voorwaarden, en in het bijzonder de effectieve lancering van de aandelenuitgifte met voorkeurrechten. Meer details over de PIPE zijn te vinden in de bovenstaande aankondiging.

Het comité van onafhankelijke bestuurders heeft de deelname van Publi-T in de PIPE beoordeeld in overeenstemming met de vereisten van artikel 7:97 WVV. Het comité concludeerde dat *"de voorgestelde inschrijving door Publi-T in het kader van de voorgestelde PIPE Kapitaalverhoging in lijn is met het vennootschapsbelang, inclusief het belang van minderheidsaandeelhouders. Het Comité is van mening dat de inschrijving niet nadelig is voor de Vennootschap en niet kennelijk onrechtmatig is. Het Comité brengt daarom een gunstig advies uit over de inschrijving door Publi-T in het kader van de voorgestelde PIPE Kapitaalverhoging."*

De commissaris van de Vennootschap heeft een verslag opgesteld in overeenstemming met artikel 7:97, §4 WVV en heeft geconcludeerd dat *"op grond van onze beoordeling, uitgevoerd in overeenstemming met de Internationale Standaard voor Beoordelingsopdrachten 2410 "Beoordeling van tussentijdse financiële informatie uitgevoerd door de onafhankelijke auditor van de entiteit", is er niets onder onze aandacht gekomen dat ons ertoe aanzet van mening te zijn dat de boekhoudkundige en financiële gegevens, opgenomen in de notulen van de Raad van Bestuur van 6 maart 2025 en in het advies van de onafhankelijke bestuurders van 6 maart 2025, beiden opgesteld in overeenstemming met de vereisten van artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en die de voorgenomen verrichting motiveren, niet in alle van materieel belang zijnde opzichten, getrouw en consistent zijn ten opzichte van de informatie waarover wij beschikken in het kader van zijn opdracht. Wij maken geen opportuniteitsbeoordeling en spreken ons evenmin uit over de redelijkheid van de voorgenomen verrichting ("no fairness opinion"). Dit verslag werd uitsluitend opgemaakt teneinde te voldoen aan de vereisten van artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en mag niet voor andere doeleinden worden gebruikt."*

BELANGRIJKE INFORMATIE

Deze documenten vormen of maken geen deel uit van een aanbod of verzoek tot aankoop van of inschrijving op effecten in de Verenigde Staten of in enige jurisdictie waarin een dergelijk aanbod of verzoek onwettig zou zijn voorafgaand aan registratie of kwalificatie onder de effectenwetgeving van een dergelijke jurisdictie. De hierin genoemde effecten zijn niet en zullen niet worden geregistreerd onder de US Securities Act van 1933, zoals gewijzigd (de "Securities Act"), en mogen niet worden aangeboden, verkocht, doorverkocht, geleverd of verspreid, rechtstreeks of onrechtstreeks, in of naar de Verenigde Staten, behalve krachtens een toepasselijke vrijstelling van de registratievereisten van de Securities Act en in overeenstemming met de effectenwetgeving van enige staat of andere jurisdictie van de Verenigde Staten.

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 verspreiding, rechtsreeks of onrechtstreeks, geheel of gedeeltelijk, in of naar Australië, Canada, Japan of Zuid-Afrika of enige jurisdictie waar dit een schending zou uitmaken van de toepasselijke wetgeving of regelgeving van die jurisdictie.

Deze mededeling wordt verspreid onder en is uitsluitend gericht aan (i) personen die zich buiten het Verenigd Koninkrijk bevinden; (ii) professionele beleggingsondernemingen die vallen onder artikel 19, lid 5, van de Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (de "Order"); (iii) vermogende entiteiten die vallen onder artikel 49, lid 2, onder a) tot en met d), van de Order en (iv) andere personen aan wie deze mededeling rechtmatig mag worden verstrekt (al deze personen onder (i), (ii), (iii) en (iv) hierboven) worden samen "relevante personen" genoemd).

In elke lidstaat van de Europese Economische Ruimte zijn deze documenten uitsluitend gericht aan en zijn ze uitsluitend bestemd voor personen in lidstaten van de Europese Economische Ruimte (de "EER") die "gekwalficeerde beleggers" zijn in de zin van artikel 2 (e) van de Prospectusverordening (Verordening (EU) 2017/1129) (de "Prospectusverordening"), en geen persoon die geen gekwalficeerde belegger is, mag handelen of vertrouwen op deze mededeling of de inhoud ervan. In het Verenigd Koninkrijk zijn deze documenten bovendien uitsluitend gericht aan, en zijn ze uitsluitend bestemd voor personen die gekwalficeerde beleggers zijn in de zin van de Prospectusverordening zoals deze deel uitmaakt van het nationale recht krachtens de 'European Union (Withdrawal) Act 2018', en mag niemand die geen gekwalficeerde belegger is, handelen of vertrouwen op deze mededeling of de inhoud ervan. 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 relevante personen. Eenieder die geen relevante persoon is, dient niet te handelen of te vertrouwen op deze mededeling of de inhoud daarvan.

Deze documenten maken geen prospectus uit en beleggers horen niet in te schrijven op aandelen waarnaar in deze documenten verwezen wordt.

Deze documenten vormen geen en maken geen deel uit van enig aanbod of een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot inschrijving op aandelen of andere effecten.



BNP Paribas Fortis SA/NV is gemachtigd en gereguleerd door de Europese Centrale Bank en de Nationale Bank van België en gereguleerd door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten. Citigroup Global Markets Europe AG is gereguleerd door de Europese Centrale Bank en de Bundesanstalt für Finanzaufsicht – BaFin en Goldman Sachs International is gemachtigd door de Prudential Regulation Authority en gereguleerd door de Financial Conduct Authority en de Prudential Regulation Authority in het Verenigd Koninkrijk. Zij handelen uitsluitend voor de Vennootschap en voor niemand anders in verband met de PIPE en zullen niet verantwoordelijk zijn tegenover iemand anders dan de Vennootschap voor het bieden van de bescherming die wordt geboden aan cliënten van respectievelijk BNP Paribas Fortis SA/NV, Citigroup Global Markets Europe AG en Goldman Sachs International, noch voor het geven van advies in verband met de PIPE.

Over Elia Group

Een Europese top 5 TSO

Elia Group is een belangrijke speler in elektriciteitstransmissie. We zorgen dat productie en verbruik op elk moment in balans zijn. Zo voorzien we 30 miljoen eindgebruikers van elektriciteit. Met filialen in België (Elia) en het noorden en oosten van Duitsland (50Hertz) beheren we 19.741 km aan hoogspanningsverbindingen. Onze Groep behoort daarmee tot de Europese top 5. Met een betrouwbaarheidsgraad van meer dan 99% geven we de samenleving een robuust elektriciteitsnet, wat 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 hoogspanningsverbindingen en het integreren van steeds grotere hoeveelheden hernieuwbare energieproductie, stimuleren we zowel de integratie van de Europese energiemarkt als de decarbonisering van onze samenleving. Tegelijk optimaliseren we voortdurend onze operationele systemen en ontwikkelen wij nieuwe marktproducten zodat nieuwe technologieën en marktpartijen toegang krijgen tot ons net. Elia Group versnelt zo de energietransitie.

In het belang van de samenleving

Als centrale speler in het energiesysteem handelt Elia Group in het belang van de samenleving. We spelen in op de snelle toename van hernieuwbare energiebronnen door ons transmissienet voortdurend aan te passen. We zorgen er ook voor dat onze 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 stakeholdermanagement, waarbij we heel vroeg in het ontwikkelingsproces en met alle betrokkenen wederzijdse communicatie opstarten. We stellen onze expertise ook ten dienste van verschillende spelers in de sector om het energiesysteem van de toekomst uit te bouwen.

Internationaal georiënteerd

Naast activiteiten als transmissienet beheerder leveren we ook consultingdiensten aan internationale klanten via onze dochteronderneming Elia Grid International (EGI). De voorbije jaren heeft de Groep enkele nieuwe niet-gereguleerde activiteiten opgezet, waaronder re.alto en WindGrid. re.alto is de eerste Europese marktplaats voor de uitwisseling van energiegegevens via gestandaardiseerde energie-API's. Met WindGrid, een dochteronderneming, breiden we onze overzeese activiteiten verder uit en dragen we bij aan de ontwikkeling van offshore elektriciteitsnetten binnen en buiten Europa.

De juridische entiteit Elia Group is een beursgenoteerde onderneming waarvan de belangrijkste referentieaandeelhouder de gemeentelijke holding Publi-T is.

Neem voor meer informatie contact op:

Investor Relations

Yannick Dekoninck | T +32 2 546 70 76 | M +32 478 90 13 16 | investor.relations@elia.be
Stéphanie Luyten | T +32 2 546 74 29 | 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 NV/SA

Boulevard de l'Empereur 20 | Keizerslaan 20 | 1000 Brussels | België