

Kapitaalverhoging

Elia System Operator SA/NV ("Elia" of de "Vennootschap")
Openbaar aanbod tot inschrijving op nieuwe aandelen met extralegale voorkeurrechten ("voorkeurrechten")



Openbare aanbieding tot inschrijving op nieuwe aandelen in het kader van een kapitaalverhoging in geld met voorkeurrechten binnen het toegestaan kapitaal

- Openbare aanbieding tot inschrijving op nieuwe aandelen in het kader van een kapitaalverhoging binnen het toegestaan kapitaal, in geld, met voorkeurrechten, ten belopen van maximaal EUR 434.801.928;
- Voorbehouden voor bestaande aandeelhouders die voorkeurrechten bezitten en andere houders van voorkeurrechten en tegen een uitgifteprijs van EUR 57,00 per aandeel;
- Inschrijvingsverhouding van 1 nieuw aandeel voor 8 voorkeurrechten;
- Inschrijvingsperiode van 6 juni 2019 tot en met 13 juni 2019;
- Private plaatsing van de scrips: 14 juni 2019;
- Volstorting en levering: 18 juni 2019;
- Nieuwe aandelen geven recht op een dividend per aandeel voor het fiscaal jaar 2019 beginnende op 1 januari 2019 en toekomstige fiscale jaren.



Bron: Elia

Bedrijfsprofiel van Elia

Met haar twee gereguleerde transmissienetbeheerbedrijven ("Elia" in België en "50Hertz" in Duitsland) beheert Elia 18.990 km aan hoogspanningsverbindingen die instaan voor de stroomvoorziening van 30 miljoen eindverbruikers. Elia is actief in drie kernactiviteiten:

- Als neteigenaren maken Elia en 50Hertz zich op om de infrastructuur van de toekomst op te stellen door de ontwikkeling, de bouw en het onderhoud van de transmissienetten op basis van de langetermijnbehoeften, door aanzienlijk te investeren in de integratie van hernieuwbare energie, de ontwikkeling van een offshore hoogspanningsnet en de bouw van interconnectoren (zoals de Nemo Link interconnector tussen het VK en België).
- Als systeembeheerder handhaaft Elia de balans van het systeem met het oog op een betrouwbare stroomvoorziening en het

Belangrijke mededeling

Elke belegging in aandelen en verhandeling van voorkeurrechten en scrips houdt belangrijke risico's in. De investeerder moet kennis nemen van het prospectus en inzicht verkrijgen in het aanbod alvorens een investeringsbeslissing te nemen en meer in het bijzonder de risicofactoren opgenomen in het prospectus er op naslaan (in het bijzonder in de sectie getiteld "Risicofactoren" en in sectie D van de samenvatting).

Elke beslissing om te beleggen in de nieuwe aandelen, de voorkeurrechten en/of de scrips in het kader van het openbaar aanbod moet gebaseerd zijn op alle in het prospectus gegeven informatie. Potentiële beleggers moeten in staat zijn om het economische risico van een belegging in aandelen en verhandeling van voorkeurrechten en scrips te dragen en om een volledig of gedeeltelijk verlies van hun belegging te ondergaan.

In het bijzonder moeten potentiële beleggers zich er van bewust zijn dat een nadelige regulatoire beslissing of vroegtijdige beëindiging van de vereiste TNB-licentie in België en/of Duitsland een nadelige impact op de winstgevendheid van Elia kan hebben. Indien Elia niet zou voldoen aan de opschortende voorwaarden voor de beoogde interne reorganisatie, kan dit een negatieve impact hebben op de winstgevendheid van Elia en kan dit het vermogen van Elia belemmeren om nieuwe investeringen te doen in activiteiten die gereguleerd zijn buiten België of niet-gereguleerde activiteiten.

Investerders worden verzocht kennis te nemen van het gehele Prospectus, met inbegrip van de risicofactoren.

efficiënte operationeel beheer van haar netten door monitoring van het elektriciteitssysteem in realtime. Met een betrouwbaarheidsniveau van 99,999% biedt de Vennootschap de maatschappij een robuust elektriciteitsnet dat de verbinding legt tussen productie en distributie.

- Als marktfacilitatoren maken Elia en 50Hertz deel uit van de Europese geïntegreerde markten en spelen zij een rol voor de bevordering van de integratie van de Europese energiemarkt door diensten en mechanismen te ontwikkelen waarmee de markt handel kan drijven op verschillende platformen, wat economische voordelen biedt.

Overzicht van de kerncijfers van Elia

De onderstaande cijfers, in analytische vorm zoals voor de interne rapportering van de Vennootschap aangewend, vloeien voort uit de geauditeerde geconsolideerde jaarrekeningen per 31 December 2018, 31 December 2017 en 31 December 2016. De 2017 cijfers werden herzien om retrospectief rekening te houden met de toepassing van IFRS 15.

(Bron: Elia)

Geconsolideerde resultatenrekening (x 1.000.000 €)	31/12/2018	31/12/2017 (Restated)	31/12/2016
Inkomsten	1.822,8	808,2	800,1
Bruto bedrijfsresultaat (EBITDA)	750,5	455,4	425,1
Bedrijfsresultaat (EBIT)	502,6	324,6	295,0
Nettoresultaat	307,1	208,6	180,2
Nettoresultaat toerekenbaar aan houders van gewone aandelen	275,2	208,5	179,9

Geconsolideerde balans (x 1.000.000 €)	31/12/2018	31/12/2017 (Restated)	31/12/2016
Balanstotaal	13.754,3	6.582,3	6.241,6
Eigen vermogen toerekenbaar aan de eigenaars van het bedrijf	3.447,5	2.563,3	2.511,4
Netto financiële schuld	4.605,6	2.689,0	2.557,3
Gereguleerde activa basis	9.188,0	7.397,0	7.108,0

Aanwendungen van de opbrengsten van het aanbod

Het hoofddoel van de aanbieding is de kapitaalstructuur van de Vennootschap af te stemmen op het nieuwe regelgevingskader van toepassing in België voor de periode 2020-2023 en de investering in Nemo Link te financieren. Op 28 juni 2018 publiceerde de Belgische regulator het nieuwe regelgevingskader van toepassing voor de periode 2020-2023 (zie de prospectus rubriek "De Activiteiten van de Groep – Nieuwe tariefmethodologie van toepassing op de periode 2020-2023"). Krachtens dit kader stijgt het deel van het eigen vermogen dat kan worden toegewezen aan gereguleerde investeringen van 33% naar 40%

Als er volledig op de aanbieding wordt ingeschreven, wordt de bruto-opbrengst van de uitgifte van nieuwe aandelen geraamd op circa 434.801.928,00 EUR. De netto-opbrengst van de uitgifte van nieuwe aandelen wordt geraamd op circa 429.134.671,23 EUR.

De opbrengst van de aanbieding zal gedeeltelijk worden gebruikt voor het Nemo Link project, dat volledig werd gefinancierd met schulden tijdens de bouwfase en dat operationeel is geworden in januari 2019. 110 miljoen EUR van de opbrengst zal worden gebruikt om het deel van het Nemo Link project dat intern gefinancierd werd te vervangen door eigen vermogen. Het resterende deel van de opbrengst van de aanbieding zal worden gebruikt om de gereguleerde activiteiten in België te financieren (en het eigen-vermogensaandeel daarvan te verhogen) conform het nieuwe regelgevingskader en voor algemene bedrijfsdoeleinden. Voor schattingen van de kosten en uitgaven van de aanbieding, zie de prospectus rubriek "Informatie over de Aanbieding- Kosten in verband met de Aanbieding".

Op de datum van het prospectus kan de Vennootschap niet met zekerheid voorspellen voor welke precieze doeleinden de opbrengst uit de uitgifte van nieuwe aandelen aangewend zal worden, of welke bedragen ze effectief zal besteden of toewijzen aan de financiering van de gereguleerde investeringen in België conform het nieuwe regelgevingskader, aan de financiering van de investeringen in Nemo Link en/of aan algemene bedrijfsdoeleinden. De bedragen en de tijdstippen van de werkelijke uitgaven van de Vennootschap zullen afhangen van talrijke factoren. Het management van de Vennootschap zal over een aanzienlijke flexibiliteit beschikken voor de aanwending van de opbrengst van de uitgifte van de nieuwe aandelen en kan de toewijzing van deze opbrengst wijzigen als gevolg van deze en andere voorwaardelijke gebeurtenissen.



(Bron: Elia)

Bron: Elia

Risicocategorie volgens ING België NV

De risicocategorie eigen aan ING België NV wordt bepaald aan de hand van een analyse van verschillende factoren, waaronder het kredietrisico van Elia, het risico van de markt waarin Elia actief is en de algemene economische situatie. Deze analyse wordt verfijnd op basis van de specificaties van het aanbod. Deze risicocategorie is eigen aan ING België NV en is geen kredietrating van Elia.

Dit financieel instrument is in het bijzonder gericht tot beleggers met een hoog risicoprofiel. Alvorens in dit product te beleggen, raden wij u aan om na te gaan of u de kenmerken van dit product en vooral de risico's die eraan verbonden zijn goed begrijpt.

Als de kredietinstelling, de beleggingsonderneming of de tussenpersoon in bank- en beleggingsdiensten dit financieel product aanbeveelt in het kader van beleggingsadvies, moet deze onderneming of persoon beoordelen of de voorgenomen verrichting geschikt is voor u, rekening houdend met uw kennis en ervaring met dit product, met uw spaar- of beleggingsdoelstellingen en met uw financiële situatie.

Als er geen enkel beleggingsadvies wordt verleend, moet de kredietinstelling of de beleggingsonderneming nagaan of u beschikt over voldoende kennis over en ervaring met het betrokken product. Mocht het product niet passend zijn voor u, moet zij/ hij u hiervoor waarschuwen. Bij wijze van uitzondering bestaat de mogelijkheid om de voormelde beoordeling, onder welbepaalde voorwaarden, niet uit te voeren als de voorgenomen transactie betrekking heeft op een niet-complex financieel instrument en de dienst wordt verleend op initiatief van de cliënt.

In totaal onderscheiden we 7 risicocategorieën, gaande van **1 (laagste risico)** tot **7 (hoogste risico)**.

Het Aanbod wordt ingedeeld in de risicocategorie:

1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | **7**

Beschikbaarheid van het Prospectus

Het prospectus werd op 4 juni 2019 door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) goedgekeurd. De goedkeuring van de FSMA houdt geen beoordeling in van de opportuniteit of de kwaliteit van het aanbod, noch van de toestand van de Vennootschap. Het prospectus werd vertaald in het Frans en het Nederlands.

Het prospectus kan gratis verkregen worden in alle ING kantoren, via het telefoonnummer 02/464.60.01 van het ING Contact Center of geraadpleegd worden op ing.be/aandelentransacties. Het prospectus wordt eveneens, onder de gebruikelijke beperkingen inzake de verspreiding van het prospectus, ter beschikking gesteld op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, Keizerslaan 20, 1000 Brussel, België.

De investeerder moet kennis nemen van het prospectus en inzicht verkrijgen in het aanbod alvorens een investeringsbeslissing te nemen en meer in het bijzonder de risicofactoren opgenomen in het prospectus er op naslaan (in het bijzonder in de sectie getiteld "Risicofactoren" en in sectie D van de samenvatting). In het bijzonder moeten potentiële beleggers zich er van bewust zijn dat een nadelige regulatorische beslissing of vroegtijdige beëindiging van de vereiste TNB-licentie in België en/of Duitsland een nadelige impact op de winstgevendheid van Elia kan hebben. Indien Elia niet zou voldoen aan de opschortende voorwaarden voor de beoogde interne reorganisatie, kan dit een negatieve impact hebben op de winstgevendheid van Elia en kan dit het vermogen van Elia belemmeren om nieuwe investeringen te doen in activiteiten die gereguleerd zijn buiten België of niet-gereguleerde activiteiten.



Bron: Elia

Belangrijkste risico's van deze uitgifte

Een belegging in de aandelen en verhandeling van voorkeurrechten en scrips houdt belangrijke risico's in. Beleggers lopen het risico om hun belegde kapitaal volledig of gedeeltelijk te verliezen. Potentiële beleggers moeten in staat zijn om het economisch risico van een belegging in de Aandelen te dragen en moeten in staat zijn om een geheel of gedeeltelijk verlies van hun belegging te dragen.

De beleggers worden verzocht om kennis te nemen van het prospectus, en in het bijzonder de risicofactoren die worden beschreven in het hoofdstuk getiteld "Risicofactoren", alvorens te beleggen in de nieuwe aandelen, de voorkeurrechten en/of de scrips. In het bijzonder moeten potentiële beleggers zich er van bewust zijn dat een nadelige regulatorische beslissing of vroegtijdige beëindiging van de vereiste TNB-licentie in België en/of Duitsland een nadelige impact op de winstgevendheid van Elia kan hebben. Indien Elia niet zou voldoen aan de opschortende voorwaarden voor de beoogde interne reorganisatie, kan dit een negatieve impact hebben op de winstgevendheid van Elia en kan dit het vermogen van Elia belemmeren om nieuwe investeringen te doen in activiteiten die gereguleerd zijn buiten België of niet-gereguleerde activiteiten.

Risico's eigen aan Elia

- **Risico's in verband met negatieve ontwikkelingen van het regelgevingskader**
 - **Veranderingen in de wet of het regelgevingskader kunnen een negatieve invloed hebben op de winst van de groep**
De activiteiten van de groep zijn onderworpen aan uitgebreide Europese, federale en gewestelijke wet- en regelgeving. Niet-geplande en/of ongunstige veranderingen of afwijkende interpretaties van regelgevings- of beleidsmechanismen (heffingen, stimulansen, streefcijfers voor hernieuwbare energie, bedrijfsregels) kunnen strijdig zijn met de huidige en beoogde strategie van de groep, wat een zware financiële en organisatorische impact kan hebben.
 - **Sommige parameters voor het bepalen van de billijke vergoeding van de groep onder de tariefregelgevingen zijn onderhevig aan specifieke onzekerheden die een ongunstige impact kunnen hebben op de winst van de groep.**
De vergoeding van de groep wordt bijna volledig bepaald door het regulatorische kader dat van toepassing is op Elia, 50Hertz en Nemo. Wijzigingen in de regulatorische parameters kunnen een impact hebben op de winstgevendheid van de groep. Bovendien is de realisatie van bepaalde parameters die in de tariefmethodologie zijn gedefinieerd, onderhevig aan specifieke onzekerheden die de financiële positie van de groep kunnen beïnvloeden.
 - **De TNB-licenties kunnen voortijdig beëindigd worden**
Zowel Elia als 50Hertz hebben een licentie om als TNB te opereren in respectievelijk België en Duitsland. Ondanks de recente verlenging van de TNB-licentie in België tot 2042, kan de vroegtijdige beëindiging van de aanstelling van Elia als enige Belgische TNB een wezenlijk nadelig effect hebben op de activiteiten, de winst en de financiële situatie van de Vennootschap. 50Hertz mag als TNB actief zijn in Duitsland en, hoewel deze toelating niet beperkt is in de tijd, kan ze worden ingetrokken door de Energieautoriteit van de Staat Berlijn. Een dergelijke intrekking van de vergunning zal een wezenlijk ongunstige impact hebben op 50Hertz, met inbegrip van het vermogen om zijn verplichtingen met betrekking tot het beheer van het net na te komen, waardoor de inkomsten en de winstgevendheid van de Vennootschap in het gedrang komen.
- **Risico's verbonden aan de geplande interne reorganisatie van Elia**
In het geval dat één of meer van de opschortende voorwaarden voor de reorganisatie niet kunnen worden vervuld, kan de uitvoering van het interne reorganisatieproject van Elia vertraging oplopen of kan het nodig zijn om het project tegen voor Elia nadeligere voorwaarden uit te voeren of kan de uitvoering zelfs onmogelijk zijn. Dergelijke omstandigheden kunnen de mogelijkheid van Elia belemmeren om nieuwe investeringen te doen in activiteiten die gereguleerd zijn buiten België of in niet-gereguleerde activiteiten vanaf het boekjaar 2021 en kunnen een negatieve impact hebben op de waardering van de financiering van activiteiten die gereguleerd zijn buiten België of niet-gereguleerde activiteiten voor gereguleerde tarieven.
- **Risico's die verband houden met de activiteiten van de groep**
De operationele risico's waaraan de groep is blootgesteld, hebben voornamelijk betrekking op stroomonderbrekingen, de energiebalans en transport- of systeemstoringen. Met de hogere onvoorspelbaarheid van de energiestromen als gevolg van het hogere aandeel van variabele hernieuwbare energiebronnen en het aantal warmtekrachtkoppelingseenheden, kan het risico van transmissieonderbrekingen verder toenemen en als dusdanig de winstgevendheid van de groep beïnvloeden.
- **Risico's in verband met het vermogen van de groep om haar Regulatory Asset Base in stand te houden en te doen toenemen**
Aangezien de vergoeding van de Groep gedeeltelijk gebaseerd is op haar vermogen om projecten te realiseren (aangezien de huidige vergoeding in zowel België als Duitsland onderworpen is aan de Regulatory Asset Base) (zie de prospectus rubriek "De activiteiten van de Groep - Regelgevingskader"), zal haar toekomstige winst gedeeltelijk afhangen van haar vermogen om een dergelijke activabasis in stand te houden en te laten toenemen (na afschrijvingen en waardeverminderingen). Daartoe zal het haar geplande organische groei (inclusief de geplande kapitaalsinvesteringen) moeten realiseren en haar verschillende projecten moeten verwezenlijken. Indien de groep niet in staat zou zijn om haar verschillende projecten en investeringsprogramma's te realiseren of tijdig te realiseren, zou dit een negatieve impact kunnen hebben op de toekomstige winst van de groep.

- **Risico's in verband met de ontwikkeling van nieuwe activiteiten**

Een ander belangrijk risico schuilt in eventuele negatieve resultaten uit de ontwikkeling van nieuwe activiteiten, aangezien deze volledig voor rekening van de Vennootschap komen en een extra financieel risico vormen in vergelijking met andere (gereguleerde) activiteiten.

- **Risico's in verband met negatieve veranderingen op de financiële markten**

De toegang van de Vennootschap tot wereldwijde financieringsbronnen om haar financieringsbehoeften te dekken of haar schulden terug te betalen kan negatief beïnvloed worden door een verslechtering van de financiële markten. De groep is in het bijzonder afhankelijk van haar vermogen om toegang te krijgen tot de schuld- en kapitaalmarkten om de middelen te verkrijgen die nodig zijn voor de terugbetaling van haar bestaande schuldenlast en om te voldoen aan haar financieringsbehoeften in het kader van haar toekomstige investeringen.

Voornaamste risico's met betrekking tot het aanbod en de aangeboden effecten

- De beurskoers van de aandelen van de Vennootschap kan volatiel zijn en kan dalen tot onder de uitgifteprijs. Er kan geen zekerheid worden gegeven dat de uitgifteprijs zal overeenstemmen met de beurskoers van de aandelen na de aanbieding, of dat de koers van de aandelen op de beurs de werkelijke financiële prestaties van de Vennootschap zal weerspiegelen.
- De kapitaalverhoging kan lager zijn dan het voorgenomen uitgiftebedrag indien niet volledig op de aanbieding wordt ingeschreven. Het is dan ook mogelijk dat de Vennootschap op zoek zou moeten gaan naar bijkomende externe financiering.
- De beurskoers van de aandelen of de voorkeurrechten van de Vennootschap zou negatief kunnen worden beïnvloed door de verkoop van aanzienlijke aantallen aandelen of voorkeurrechten op publieke markten.
- Als de aanbieding met voorkeurrechten wordt stopgezet of als er een aanzienlijke koersdaling is van de aandelen, kunnen de voorkeurrechten ongeldig worden of hun waarde volledig verliezen.
- Er is mogelijk geen actieve publieke markt voor de aandelen van de Vennootschap (en mogelijk wordt dergelijke activiteit niet aanzienlijk verbeterd door de aanbieding), waardoor het mogelijk is dat de aandelen worden verhandeld tegen een lagere prijs dan de uitgifteprijs en/of waardoor het moeilijk kan zijn om de aandelen te verkopen.
- Bepaalde belangrijke aandeelhouders van de Vennootschap na de aanbieding kunnen belangen hebben die verschillend zijn van die van de Vennootschap en zijn mogelijk in staat om de Vennootschap te controleren, met inbegrip van de uitkomst van een aandeelhoudersstemming.



Bron: Elia

Productfiche inzake kapitaalverhoging Elia

Een belegging in de aandelen en verhandeling van onherleidbare toewijzingsrechten en scrips houdt belangrijke risico's in. Beleggers lopen het risico om hun belegde kapitaal volledig of gedeeltelijk te verliezen. Potentiële beleggers moeten in staat zijn om het economisch risico van een belegging in de Aandelen te dragen en moeten in staat zijn om een geheel of gedeeltelijk verlies van hun belegging te dragen.

De beleggers worden verzocht om kennis te nemen van het prospectus, en in het bijzonder de risicofactoren die worden beschreven in het hoofdstuk getiteld "Risicofactoren", alvorens te beleggen in de nieuwe aandelen, de voorkeurrechten en/of de scrips. In het bijzonder moeten potentiële beleggers zich er van bewust zijn dat een nadelige regulatorische beslissing of vroegtijdige beëindiging van de vereiste TNB-licentie in België en/of Duitsland een nadelige impact op de winstgevendheid van Elia kan hebben. Indien Elia niet zou voldoen aan de opschortende voorwaarden voor de beoogde interne reorganisatie, kan dit een negatieve impact hebben op de winstgevendheid van Elia en kan dit het vermogen van Elia belemmeren om nieuwe investeringen te doen in activiteiten die gereguleerd zijn buiten België of niet-gereguleerde activiteiten.

ISIN Code	De nieuwe aandelen krijgen net zoals de bestaande aandelen de ISIN-code BE0003822393, de voorkeurrechten krijgen de ISIN-code BE0970172756.
Syndicaat/Managers	Joint Global Coordinators JP Morgan Chase en KBC Securities en Joint Bookrunners ING België NV, JP Morgan Chase, KBC Securities, en Belfius
Uitgifte	<p>Ingevolge een machtiging verleend door de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap van 21 mei 2019 en artikel 7 van de statuten van de Vennootschap, heeft de Raad van Bestuur de bevoegdheid om de nieuwe aandelen uit te geven binnen het kader van het toegestane kapitaal en om het maatschappelijk kapitaal te verhogen met een maximumbedrag van EUR 435.000.000,00 (met inbegrip van uitgiftepremie).</p> <p>Op 3 juni 2019 heeft de Raad van Bestuur beslist om het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap te verhogen met een maximumbedrag van EUR 435.000.000.000,00 (met inbegrip van de uitgiftepremie) door middel van de uitgifte van nieuwe aandelen met voorkeurrechten toegekend aan de aandeelhouders bij de sluiting van Euronext Brussels op 5 juni 2019. De Raad van Bestuur heeft de vaststelling van de uitgifteprijs, de ratio en het maximum aantal nieuwe aandelen gedelegeerd aan een ad hoc comité (het "Ad Hoc Comité").</p> <p>Op 4 juni 2019 heeft het Ad Hoc Comité beslist om de uitgifteprijs vast te stellen op EUR 57,00, en het maximum aantal nieuwe aandelen op 7.628.104. Het besliste eveneens dat de ratio 1 / 8 bedraagt.</p> <p>De Vennootschap behoudt zich het recht voor om de aanbieding in te trekken of op te schorten als (i) zij vaststelt dat de marktomstandigheden de aanbieding op enige materiële wijze zouden bemoeilijken, of (ii) de onderwritingovereenkomst niet werd ondertekend of werd beëindigd overeenkomstig de voorwaarden ervan. Indien de Vennootschap beslist om de aanbieding in te trekken of op te schorten, zal een persbericht worden gepubliceerd en, indien de Vennootschap door een dergelijke gebeurtenis wettelijk verplicht zou zijn een aanvulling op het prospectus publiceren, zal een dergelijke aanvulling worden gepubliceerd.</p>
Inschrijvingsratio	De houders van voorkeurrechten kunnen tijdens de inschrijvingsperiode inschrijven op de nieuwe aandelen volgens een inschrijvingsratio van 1 nieuw aandeel voor 8 bestaande aandelen of voorkeurrechten in bezit.
Uitgiftebedrag	<p>Het totaal bedrag van het aanbod bedraagt maximaal EUR 434.801.928, eventuele uitgiftepremie inbegrepen. Voor het aanbod is geen minimum bedrag bepaald.</p> <p>De Vennootschap heeft het recht een kapitaalverhoging voor een lager bedrag door te voeren. Het reële aantal nieuwe aandelen dat wordt onderschreven, zal bevestigd worden via een persbericht.</p>
Inschrijvingsperiode	De inschrijvingsperiode loopt van 6 Juni 2019 tot en met 13 Juni 2019, 15:00 uur CET.
Betaling	<p>De betaling van de inschrijvingen voor nieuwe aandelen voor de uitoefening van voorkeurrechten of scrips zal gebeuren door debitering van de rekeningen van de inschrijvers, met als valutatatum 18 juni 2019.</p> <p>De inschrijvingsvoorwaarden zullen door de Vennootschap worden gecommuniceerd aan de bestaande aandeelhouders die nominatieve aandelen houden, door middel van een aan hen geadresseerde brief of e-mail.</p>
Inschrijving en kosten	<p>De aanvragen tot inschrijving kunnen kosteloos worden ingediend bij de loketten van ING België NV. Er zijn kosten verbonden aan de aan- en verkoop van voorkeurrechten via ING. Deze kosten betreffen 1% (met een minimum van EUR 5) en de aan- en verkoop van de voorkeurrechten vóór de afsluiting van de inschrijvingsperiode is eveneens onderworpen aan de taks op de beursverrichtingen. Het toepasselijke tarief is 0,35% en het totale bedrag is geplafonneerd op 1.600 EUR per transactie en per partij.</p> <p>Aan de aandeelhouders wordt verzocht zich te informeren over eventuele kosten die andere tussenpersonen aanrekenen. Kosten gerelateerd aan het houden van een effectenrekening bij ING kunnen geraadpleegd worden op https://www.ing.be/nl/retail/daily-banking/current-accounts/charges-and-regulations</p>

Private plaatsing van de Scrips	<p>Niet uitgeoefende voorkeurrechten zullen vertegenwoordigd worden door scrips, die verkocht zullen worden aan institutionele beleggers via een private plaatsing in de vorm van een "accelerated bookbuilding" (d.w.z. een versnelde private plaatsing met samenstelling van een orderboek).</p> <p>De private plaatsing van de scrips zal naar verwachting plaatsvinden op 14 juni 2019. Kopers van scrips moeten inschrijven op nieuwe aandelen aan dezelfde prijs en in dezelfde verhouding als de inschrijving via de uitoefening van voorkeurrechten.</p> <p>De netto opbrengst uit de verkoop van de scrips, na aftrek van de kosten, wordt door de Vennootschap beschikbaar gesteld aan de houders van de niet uitgeoefende voorkeurrechten. Wanneer de netto opbrengst gedeeld door het totale aantal niet uitgeoefende voorkeurrechten minder dan EUR 0,01 bedraagt, wordt ze niet verdeeld aan de houders van niet uitgeoefende voorkeurrechten, maar overgedragen aan de Vennootschap. Het beschikbare bedrag voor verdeling wordt gepubliceerd in een persbericht op 14 juni 2019.</p>
Recht op dividend	De nieuwe aandelen geven recht op een dividend per aandeel voor het fiscaal jaar 2019 beginnende op 1 januari 2019 en toekomstige fiscale jaren.
Uitgifteprijs	<p>De uitgifteprijs per nieuw aandeel bedraagt EUR 57,00.</p> <p>De uitgifteprijs ligt 8,95% lager dan de slotkoers van het aandeel op Euronext Brussels op 4 juni 2019 (die EUR 62,60 bedroeg). Op basis van die slotkoers, is de theoretische ex-recht prijs ('TERP') EUR 61,98, de theoretische waarde van een voorkeurrechten bedraagt dus EUR 0,62 en de korting van de uitgifteprijs ten opzichte van de TERP 8,03%</p>
Munt	De uitgifte gebeurt in euro (€).
Toelating tot de handel en plaats van de notering	<p>De voorkeurrechten worden op 5 juni 2019 na sluiting van de beurs onthecht en zijn tijdens de inschrijvingsperiode, namelijk van 6 juni 2019 tot en met 13 juni 2019 verhandelbaar op Euronext Brussels (ISIN-code BE0970172756).</p> <p>De verhandelbaarheid van de nieuwe aandelen op Euronext Brussels zal worden aangevraagd met ingang vanaf 18 juni 2019. De nieuwe aandelen zullen net zoals de bestaande aandelen worden genoteerd met ISIN-code BE0003822393.</p>
Fiscaliteit	<p>Algemeen: de fiscale behandeling hangt af van uw individuele omstandigheden en kan in de toekomst wijzigen. De algemene bepalingen zijn opgenomen in het Prospectus.</p> <p>Belasting op beurstransacties: De taks op de beursverrichtingen (TOB) in de secundaire markt voor de aandelen bedraagt momenteel 0,35% van de transactiewaarde, met een maximum van 1.600 EUR per transactie en per partij. De aan- en verkoop van de voorkeurrechten vóór de afsluiting van de inschrijvingsperiode is eveneens onderworpen aan de taks op de beursverrichtingen.</p>
Toepasselijk recht	Belgisch recht
Evolutie van de prijs	De investeerders die hun aandelen aanhouden op een effectenrekening bij ING België NV, zullen de evolutie van de waarde van hun aandelen op de secundaire markt dagelijks kunnen opvolgen via Home'Bank.
Objectief van de investering	Een aandeel is een instrument dat een deel van het kapitaal vertegenwoordigt. Een aandeel heeft onbeperkte looptijd en garandeert geen enkele terugbetaling van het kapitaal. De aandelen zullen verhandeld worden op de gereguleerde markt van Euronext Brussel, hetgeen kan leiden tot zowel meerwaarden als minwaarden op het kapitaal. De aandelen kunnen recht geven op dividenden en behelzen het recht op stemming op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. In geval van liquidatie komt de aandeelhouder achter de andere schuldeisers. In het algemeen recupereren de aandeelhouders niets van hun kapitaal. Als aandeelhouder van de Vennootschap, zullen uw rechten beheerst worden door het Belgisch recht.
Klachtendienst	Alle klachten kunnen worden ingediend bij ING – Complaint Management, Sint-Michielswarande 60, B - 1040 Brussel - Als u geen voldoening krijgt bij de ING klachten dienst, kunt u contact opnemen met de Ombudsman financiële conflicten North Gate II, Koning Albert II laan 8, 1000 Brussel (www.ombudsfin.be).

Waarschuwing

Deze brochure heeft een promotioneel karakter en is opgesteld en verspreid door ING België NV. Ze is dus geen aanbeveling om in te tekenen of een advies of aanbeveling om gelijk welke verrichting te sluiten, en moet ook niet als dusdanig worden geïnterpreteerd. Hoewel ING België NV alle redelijke maatregelen heeft genomen om de juistheid van de informatie in dit document te waarborgen, kan noch ING België NV, noch enige andere persoon die met haar verbonden is, de informatie die zij ontvangen heeft van onafhankelijke derden en in het bijzonder van Elia, waarborgen (behoudens in geval van fout van ING).

Niettegenstaande elk andersluidend beding in het nadeel van de belegger, zijn de uitgevende instelling, de aanbieder of de aanvrager van de toelating tot de verhandeling, alsook de door hen aangestelde tussenpersonen, verplicht tot herstel van het nadeel veroorzaakt door de misleidende, onjuiste of inconsistente informatie ten aanzien van het prospectus, vervat in de reclame, documenten of berichten met betrekking tot de verrichting die op hun initiatief zijn gepubliceerd, dan wel door de strijdigheid van deze reclame, documenten of berichten met de bepalingen van artikel 58 of genomen krachtens dit artikel.

Bovendien wordt deze brochure door ING België NV ter beschikking gesteld aan alle of een deel van haar cliënten en is ze niet gebaseerd op het onderzoek van de specifieke situatie van de cliënt. De cliënt moet zelf oordelen of het financiële instrument waarop deze brochure betrekking heeft, aan zijn situatie is aangepast, dit zonder afbreuk aan de verplichtingen van ING België NV om in geval van beleggingsadvies de nodige informatie in te winnen over onder andere de kennis en ervaring van de cliënt inzake financiële instrumenten. Meer informatie hierover vindt u op www.ing.be > Beleggen > Alles over beleggingen > MiFID, Financiële informatie en beleggingsprofielen.

Deze brochure is enkel bestemd voor gebruik door de oorspronkelijke geadresseerde en mag niet worden gereproduceerd, verspreid of doorgegeven aan andere personen, noch geheel of gedeeltelijk worden gepubliceerd. De betrokken financiële instrumenten zullen niet worden geregistreerd volgens de United States Securities Act van 1933, zoals gewijzigd ("Securities Act"), en mogen niet worden aangeboden of verkocht in de Verenigde Staten, noch aan Amerikaanse burgers, noch aan houders van een postadres, juridisch-, of fiscaal adres in de Verenigde Staten, personen met een Amerikaans telefoonnummer, noch aan de houders van een "Green Card", zelfs buiten de Verenigde Staten.

Wenst u meer te weten of in te schrijven ?

De inschrijvingsperiode loopt van 6 Juni 2019 tot en met 13 juni 2019. De bestaande aandeelhouders die wensen in te schrijven op de kapitaalverhoging kunnen hun inschrijving indienen bij ING België tot en met 13 juni 2019 (15:00 uur CET).

Meer info?

Bel naar 02 464 60 01

Surf naar ing.be/aandelentransacties

Maak een afspraak in uw kantoor