

**KLYNVELD PEAT MARWICK GOERDELER**  
**BEDRIJFSREVISOREN BCVBA**  
Bourgetlaan 40  
B – 1130 Brussel

**ERNST & YOUNG**  
**BEDRIJFSREVISOREN BCVBA**  
De Kleetlaan 2  
B – 1831 Diegem

## **Elia System Operator NV**

**Verslag van het college van commissarissen  
m.b.t. de staat van activa en passiva per 29  
februari 2012 opgesteld in het kader van een  
voorstel tot wijziging van het  
maatschappelijk doel overeenkomstig artikel  
559 van het Wetboek van Vennootschappen**

Maart 2012

## **Inhoudstafel**

1	Opdracht	1
2	Beschrijving van de voorgenomen verrichting	2
2.1	Identificatie van de Vennootschap en haar dochters	2
2.2	Beschrijving van de voorgestelde wijziging van het maatschappelijk doel	2
3	Uitgevoerde controlewerkzaamheden	5
4	Besluit	6

Onderhavig verslag werd uitgegeven in het kader van de voorgenomen wijziging van het maatschappelijk doel van Elia System Operator NV en mag slechts voor deze doeleinden gebruikt worden.

## 1 Opdracht

In toepassing van artikel 559 van het Wetboek van Vennootschappen werden KPMG Bedrijfsrevisoren, vertegenwoordigd door Alexis Palm, bedrijfsrevisor, met kantoor te Bourgetlaan 40, 1130 Brussel, en Ernst & Young Bedrijfsrevisoren vertegenwoordigd door Marnix Van Dooren, bedrijfsrevisor, met kantoor te De Kleetlaan 2, 1831 Diegem, verzocht door de Raad van Bestuur van Elia System Operator NV (hierna “de Vennootschap”), met maatschappelijke zetel te, Keizerslaan 20, 1000 Brussel, om, in de hoedanigheid van het college van commissarissen een verslag uit te brengen over de staat van activa en passiva afgesloten op 29 februari 2012 in het kader van de wijziging van het maatschappelijk doel van de Vennootschap.

Onze opdracht bestaat erin na te gaan of er geen elementen aan het licht gebracht zijn die aanleiding zouden kunnen geven tot aanpassingen van materieel belang aan de staat van activa en passiva per 29 februari 2012, opgesteld door en onder de verantwoordelijkheid van het Raad van Bestuur van de Vennootschap.

Artikel 559 van het Wetboek van Vennootschappen luidt als volgt:

*“Indien de statutenwijziging betrekking heeft op het doel van de vennootschap, moet de raad van bestuur de voorgestelde wijziging omstandig verantwoorden in een verslag dat in de agenda vermeld wordt. Bij dat verslag wordt een staat van activa en passiva gevoegd die niet méér dan drie maanden voordien is vastgesteld. De commissarissen brengen afzonderlijk verslag uit over die staat. Een exemplaar van deze verslagen kan worden verkregen overeenkomstig artikel 535.*

*Het ontbreken van deze verslagen heeft de nietigheid van de beslissing van de algemene vergadering tot gevolg.*

*De algemene vergadering kan alleen dan op geldige wijze over een wijziging van het doel van de vennootschap beraadslagen en besluiten, wanneer de aanwezigen niet alleen de helft van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen, maar ook de helft van het totale aantal winstbewijzen, indien er zulke effecten zijn. Is deze voorwaarde niet vervuld, dan is een nieuwe bijeenroeping nodig. Opdat de tweede vergadering op geldige wijze kan beraadslagen en besluiten, is het voldoende dat enig deel van het kapitaal er vertegenwoordigd is.*

*Een wijziging is alleen dan aangenomen, wanneer zij ten minste vier vijfde van de stemmen heeft verkregen.*

*De winstbewijzen geven recht op één stem per effect, niettegenstaande elke hiermee strijdige bepaling in de statuten. In het geheel kunnen aan die effecten niet meer stemmen worden toegekend dan de helft van het aantal dat toegekend is aan de gezamenlijke aandelen; bij de stemming kunnen zij niet worden aangerekend voor meer dan twee derde van het aantal stemmen uitgebracht door de aandelen. Worden de aan de beperking onderworpen stemmen in verschillende zin uitgebracht, dan wordt de vermindering evenredig toegepast; gedeelten van stemmen worden verwaarloosd.”*

## **2 Beschrijving van de voorgenomen verrichting**

### **2.1 Identificatie van de Vennootschap en haar dochters**

Elia System Operator is een naamloze Vennootschap naar Belgisch recht die een openbaar beroep op het spaarwezen heeft gedaan in de zin van artikel 438 van het Wetboek van Vennootschappen, opgericht door een akte op datum van 20 december 2001. De Vennootschap heeft haar maatschappelijke zetel op de Keizerslaan 20, 1000 Brussel. Ze werd opgenomen in het rechtspersonenregister met nummer 0476 388 378 (Brussel).

De Vennootschap is de beheerder van het elektriciteitstransportnetwerk in België. Zij werd aangesteld in de hoedanigheid van beheerder van het transportnetwerk bij ministerieel besluit van 13 september 2002 (gepubliceerd in het Belgisch Staatsblad van 17 september 2002 en inwerking tredend vanaf die datum) voor een hernieuwbare termijn van 20 jaar. De Vennootschap werd eveneens aangesteld als plaatselijk vervoernetbeheerder in het Vlaamse Gewest, beheerder van het lokaal transportnetwerk in het Waalse Gewest en beheerder van het regionale transportnetwerk in het Brussels Hoofdstedelijk Gewest.

De dochtervennootschappen van Elia System Operator NV per 31 december 2011 zijn Elia Asset NV (99,99 %), Elia Re SA (100,00%), Elia Engineering NV (100,00 %) en Eurogrid International CVBA (60,00 %). Elia bezit ook een participatie in HGRT (24,50 %), APX-Endex (20,00 %), CASC-CWE (9,46%) en Coreso (22,50%).

### **2.2 Beschrijving van de voorgestelde wijziging van het maatschappelijk doel**

De Raad van Bestuur van de Vennootschap Elia System Operator NV stelt voor om tijdens de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders over te gaan tot een wijziging van het maatschappelijk doel.

De Raad van Bestuur motiveert in zijn bijzonder verslag zijn voorstel als volgt:

*“De reden voor dit voorstel tot doelwijziging is gelegen in de wijzigingen die door de wet van 8 januari 2012 ‘tot wijziging van de wet van 29 april 1999 betreffende de organisatie van de elektriciteitsmarkt en de wet van 12 april 1965 betreffende het vervoer van gasachtige producten en andere door middel van leidingen’ werden aangebracht aan de wet van 29 april 1999 betreffende de organisatie van de elektriciteitsmarkt (hierna aangeduid als de “Elektriciteitswet”).*

*Meer bepaald, werden de artikelen 8, §1, derde lid en 8, §1bis van de Elektriciteitswet gewijzigd door de taken van de Vennootschap als netbeheerder uit te breiden. Daarnaast werden eveneens wijzigingen aangebracht aan de artikelen 8, §2, eerste lid en 9, §1, eerste lid respectievelijk artikel 9, §1, tweede lid van de Elektriciteitswet aangaande de voorwaarden waaronder de Vennootschap andere activiteiten inzake productie en verkoop*

*van elektriciteit mag ondernemen en de voorwaarden waaronder zij in andere ondernemingen mag deelnemen.*

*Door voormelde wijzigingen is de huidige doelomschrijving, zoals vervat in artikel 3 van de statuten, niet meer in overeenstemming met de Elektriciteitswet.*

*Bijgevolg strekt de voorgestelde doelwijziging ertoe artikel 3 van de statuten in lijn te brengen met (de wijzigingen aan) de Elektriciteitswet.*

*De nieuwe voorgestelde formulering van het maatschappelijk doel, zoals hieronder weergegeven, zal ervoor zorgen dat de taken die de Vennootschap ter verwezenlijking van haar maatschappelijk doel uitoefent, in overeenstemming zijn met de Elektriciteitswet.*

*In het licht van het voorgaande is de Raad van Bestuur van oordeel dat de voorgestelde doelwijziging het belang van de Vennootschap dient en om die reden verantwoord is."*

De Raad van Bestuur stelt voor om het maatschappelijk doel als volgt te wijzigen:

*"Artikel 3.2:*

*"Te dien einde mag de vennootschap inzonderheid voor de volgende taken zorgen met betrekking tot het elektriciteitsnet of de elektriciteitsnetten waarvan hierboven sprake:*

*1° de exploitatie, het onderhoud en de ontwikkeling van zekere, betrouwbare en doeltreffende netten, met inbegrip van de interconnectors daarvan naar andere netten, teneinde de continuïteit van de voorziening te waarborgen;*

*2° de verbetering, de studie, de hernieuwing en de uitbreiding van de netten, inzonderheid in het kader van een ontwikkelingsplan, teneinde de capaciteit van de netten op lange termijn te waarborgen en te voldoen aan redelijke aanvragen voor de transmissie van elektriciteit;*

*3° het beheer van de elektriciteitsstromen op de netten met inachtneming van de uitwisselingen met andere onderling verbonden netten en, in dit kader, het verzekeren van de coördinatie van de inschakeling van productie-installaties en het bepalen van het gebruik van de interconnectors op basis van objectieve criteria teneinde een bestendig evenwicht te waarborgen van de elektriciteitsstromen die voortvloeien uit de vraag naar en het aanbod van elektriciteit;*

*4° het zorgen voor zekere, betrouwbare en doeltreffende elektriciteitsnetten en, in dit verband, toe te zien op de beschikbaarheid en implementatie van de nodige ondersteunende diensten en inzonderheid hulpdiensten in geval van defect van productie-eenheden;*

*5° het bijdragen tot de bevoorradingszekerheid dankzij een adequate transmissiecapaciteit en betrouwbaarheid van de netten;*

*6° het garanderen dat er geen discriminatie zal ontstaan tussen netgebruikers of categorieën van netgebruikers, meer bepaald ten gunste van Verbonden ondernemingen;*

*7° het innen van inkomsten uit het congestiebeheer;*

*8° het toekennen en beheren van de toegang van derden tot de netten;*

*9° in het kader van bovengenoemde taken, ernaar streven en erover waken dat de marktintegratie en de energie-efficiëntie worden bevorderd overeenkomstig de wetgeving die van toepassing is op de vennootschap."*

*Artikel 3.4:*

*“De vennootschap mag, mits naleving van eventuele voorwaarden bepaald in de toepasselijke wetgeving, zowel in België als in het buitenland, elke verrichting uitvoeren die van aard is, de verwezenlijking van haar doel te bevorderen, alsook elke taak van openbare dienst die haar door de wetgever zou worden opgelegd. De vennootschap mag geen andere activiteiten ondernemen inzake productie of verkoop van elektriciteit dan de productie in de Belgische regelzone binnen de grenzen van haar vermogensbehoeften inzake ondersteunende diensten en de verkopen die nodig zijn voor haar coördinatieactiviteit als netbeheerder.”*

*Artikel 3.6:*

*“De vennootschap mag deelnemen, onder om het even welke vorm, in alle andere ondernemingen, die van die aard zijn dat zij het tot stand komen van haar doel kunnen bevorderen; zij kan inzonderheid deelnemen, ook in de hoedanigheid van aandeelhouder, samenwerken of elke vorm van samenwerkingsovereenkomst sluiten, commercieel, technisch of van een andere aard, met iedere Belgische of buitenlandse persoon, onderneming of vennootschap die gelijkaardige of aanverwante activiteiten uitoefent, zonder daarbij, behoudens in de gevallen bepaald door de toepasselijke wetgeving, rechtstreekse of onrechtstreekse lidmaatschapsrechten aan te houden, in welke vorm ook, in producenten, distributienetbeheerders, leveranciers en tussenpersonen, telkens met betrekking tot elektriciteit en/of aardgas, of in de met voornoemde ondernemingen Verbonden ondernemingen.”*

*Artikel 3.7:*

*“In het kader van deze statuten wordt voor de definitie van de termen “producent”, “distributienetbeheerder”, “leverancier”, “tussenpersoon” en “dochteronderneming” verwezen naar artikel 2 van de wet van 29 april 1999 betreffende de organisatie van de elektriciteitsmarkt.”*

De Raad van Bestuur heeft een staat van activa en passiva van de Vennootschap opgesteld per 29 februari 2012 in overeenstemming met artikel 559 van het Wetboek van Vennootschappen.

### **3 Uitgevoerde controlewerkzaamheden**

In overeenstemming met de aanbeveling van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren inzake het beperkt nazicht, hebben wij een beperkt nazicht uitgevoerd van de ons voorgelegde staat van activa en passiva van Elia System Operator NV, afgesloten per 29 februari 2012 en opgesteld onder de verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur. Deze staat van activa en passiva is opgenomen in bijlage A van voorliggend verslag.

Onze werkzaamheden bestonden, overeenkomstig de betreffende aanbeveling, hoofdzakelijk uit een analyse, een vergelijking en een bespreking met de leiding van de Vennootschap van de door hen verstrekte financiële en andere inlichtingen. Aangezien het gaat over een opdracht met een specifiek onderwerp, werden onze werkzaamheden hieraan aangepast zonder dat de andere werkzaamheden die nodig zijn voor een volkomen controle van de jaarrekening, werden uitgevoerd.

Blijkens de staat van activa en passiva per 29 februari 2012 bedraagt het balanstotaal EUR 4.690.812 duizenden EUR en werd over de periode 1 januari 2012 tot 29 februari 2012 een winst gerealiseerd van 3.929 duizenden EUR.

Wij hebben geen kennis genomen van andere gebeurtenissen die zich hebben voorgedaan na het opstellen van de staat van activa en passiva per 29 februari 2012, die de beschrijving of de waardering van de bestanddelen van deze staat van activa en passiva beïnvloeden.

## 4 Besluit

Wij verklaren een beperkt nazicht te hebben uitgevoerd van de ons voorgelegde staat van activa en passiva van Elia System Operator NV, afgesloten op 29 februari 2012 met een balanstotaal van 4.690.812 duizenden EUR en een winst van 3.929 duizenden EUR. Deze staat van activa en passiva is opgesteld conform aan het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, onder de verantwoordelijkheid van de Raad van Bestuur.

Ons beperkt nazicht werd uitgevoerd in het kader van het voorstel tot wijziging van het maatschappelijk doel.

Onze opdracht bestond voornamelijk uit de analyse, de vergelijking en de bespreking van de financiële informatie en werd uitgevoerd in overeenstemming met de aanbevelingen van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren in verband met het beperkt nazicht. Deze controle was dan ook minder diepgaand dan een volkomen controle van de jaarrekening. Wij spreken ons bijgevolg niet uit over deze staat van activa en passiva.

Dit beperkt nazicht heeft geen elementen aan het licht gebracht die aanleiding zouden kunnen geven tot aanpassingen van materieel belang aan de staat van activa en passiva afgesloten op datum van 29 februari 2012.

Dit verslag werd opgesteld in uitvoering van art. 559 van het Wetboek van Vennootschappen in het kader van een voorstel tot wijziging van het maatschappelijk doel van Elia System Operator NV, zoals hierboven beschreven, en mag niet worden gebruikt voor andere doeleinden.


Brussel, 23 maart 2012

Klynveld Peat Marwick Goerdeler  
Bedrijfsrevisoren BCVBA (B001)  
Lid van het college van commissarissen  
vertegenwoordigd door



Alexis Palm  
Bedrijfsrevisor

Ernst & Young  
Bedrijfsrevisoren BCVBA (B160)  
Lid van het college van commissarissen  
vertegenwoordigd door



Marnix Van Dooren  
Bedrijfsrevisor



## A Bijlage

### Elia System Operator NV Staat van Activa en Passiva per 29 februari 2012

---

		<u>Duizenden EURO</u>
<b>Activa</b>		
<b>Vaste activa</b>		<b><u>3.612.698</u></b>
I	Oprichtingskosten	0
II	Immateriële vaste activa	0
III	Materiële vaste activa	0
IV	Financiële activa	3.612.698
 <b>Vlottende activa</b>		 <b><u>1.078.114</u></b>
V	Vorderingen op meer dan een jaar	94.012
VI	Voorraden en bestellingen in uitvoering	4.897
VII	Vorderingen op ten hoogste één jaar	735.028
IX	Liquide middelen	233.552
X	Overlopende rekeningen	10.625
 <b>TOTAAL VAN DE ACTIVA</b>		 <b><u>4.690.812</u></b>

**Passiva**

<b>Eigen vermogen</b>	<b><u>1.628.080</u></b>
I      Kapitaal	1.505.372
II     Uitgiftepremies	8.491
III    Herwaarderingsmeerwaarden	0
IV    Reserves	83.704
V     Overgedragen winst	27.541
- Overdracht van het vorig boekjaar	23.612
- Resultaat van het boekjaar per 29/02/2012	3.929
VI    Kapitaalsubsidies	0
VII   Voorzieningen en uitgestelde belastingen	2.972
<b>Schulden</b>	<b><u>3.062.732</u></b>
VIII   Schulden op meer dan een jaar	2.554.242
IX    Schulden op ten hoogste één jaar	381.783
X     Overlopende rekeningen	126.707
<b>TOTAAL VAN DE PASSIVA</b>	<b><u>4.690.812</u></b>