

BALO

BULLETIN DES ANNONCES LEGALES OBLIGATOIRES



**PREMIER
MINISTRE**

*Liberté
Égalité
Fraternité*

Direction de l'information
légale et administrative

DIRECTION DE L'INFORMATION LÉGALE ET ADMINISTRATIVE

26, rue Desaix, 75727 PARIS CEDEX 15

www.dila.premier-ministre.gouv.fr

www.journal-officiel.gouv.fr

Avis de convocation / avis de réunion

VOLTALIA

Société anonyme au capital de 748.516.681,20 euros
Siège social : 84 boulevard de Sébastopol – 75003 Paris
485 182 448 R.C.S. Paris

AVIS DE REUNION**ASSEMBLEE GENERALE A CARACTERE MIXTE****DU 17 SEPTEMBRE 2026**

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont informés qu'ils sont convoqués à une assemblée générale à caractère mixte qui se tiendra le 17 septembre 2026 à 11 heures, dans les bureaux du cabinet Jones Day, 2 rue Saint Florentin, 75001 Paris, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant et les résolutions ci-après :

1. ratification de la nomination en qualité d'administrateur de Madame Isabelle Kocher par le conseil d'administration du 20 mai 2026,
2. nomination de Madame Emmanuelle Lemer en qualité d'administrateur,
3. approbation d'une convention visée à l'article L. 225-38 du code de commerce,
4. approbation de la politique de rémunération révisée des mandataires sociaux au titre de l'exercice 2026,
5. approbation de la politique de rémunération révisée du président du conseil d'administration au titre de l'exercice 2026,
6. approbation de la politique de rémunération révisée du directeur général au titre de l'exercice 2026,
7. fixation du montant de la rémunération globale allouée aux membres du conseil d'administration,
8. autorisation, en application des articles L. 228-12 et L. 228-13 du code de commerce, du mécanisme intra-groupe de conversion des actions de préférence émises par Voltalia Management International B.V. en actions ordinaires nouvelles de la Société au profit de l'International Finance Corporation - modifications corrélatives des statuts,
9. création d'une réserve indisponible spécifique destinée à couvrir l'émission des actions ordinaires nouvelles de la Société susceptibles de résulter de la conversion des Actions de Préférence VMI et délégation de tous pouvoirs au conseil d'administration, avec faculté de subdélégation, à l'effet de doter la dite réserve.

TEXTE DES RESOLUTIONS**Première résolution**

Ratification de la nomination en qualité d'administrateur de Madame Isabelle Kocher par le conseil d'administration du 20 mai 2026

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, connaissance prise du rapport du conseil d'administration,

après avoir pris acte que le conseil d'administration a, lors de sa séance du 20 mai 2026, nommé à titre provisoire, avec effet à l'issue de l'assemblée générale à caractère mixte des actionnaires de la Société en date du 21 mai 2026, Madame Isabelle Kocher en qualité d'administratrice, en remplacement de Madame Laurence Mulliez, démissionnaire, pour la durée restant à courir du mandat de cette dernière, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire annuelle appelée à statuer en 2027 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2026,

ratifie, conformément aux dispositions de l'article L. 225-24 du code de commerce, la nomination de Madame Isabelle Kocher en qualité d'administrateur de la Société.

Deuxième résolution

Nomination en qualité d'administrateur de Madame Emmanuelle Lemer

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, connaissance prise du rapport du conseil d'administration,

décide de nommer Madame Emmanuelle Lemer en qualité d'administratrice pour une durée de trois années venant à expiration à l'issue de l'assemblée générale ordinaire annuelle appelée à statuer en 2029 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2028.

Madame Emmanuelle Lemer a d'ores et déjà fait savoir qu'elle acceptait les fonctions d'administratrice et n'était frappée d'aucune incompatibilité susceptible de lui en interdire l'exercice.

Troisième résolution

Approbation d'une convention visée à l'article L. 225-38 du code de commerce

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires,

connaissance prise du rapport spécial des commissaires aux comptes établi en application des dispositions de l'article L. 225-40 du code de commerce,

approuve la convention d'avance en compte courant dans les termes décrits dans le rapport spécial des commissaires aux comptes, conclue le 31 mars 2026 avec la société Alterbiz SAS, administrateur de la Société, dont le conseil d'administration a autorisé la conclusion lors de sa séance du 30 mars 2026.

Quatrième résolution

Approbation de la politique de rémunération révisée des mandataires sociaux au titre de l'exercice 2026

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires,

connaissance prise du rapport du conseil d'administration,

en application des dispositions de l'article L. 22-10-8 du code de commerce,

approuve la politique de rémunération révisée des mandataires sociaux au titre de l'exercice 2026, telle que présentée dans le rapport complémentaire du conseil sur le gouvernement d'entreprise, à la section intitulée « Rémunération des administrateurs et Dirigeants ».

Cinquième résolution

Approbation de la politique de rémunération révisée du président du conseil d'administration au titre de l'exercice 2026

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires,

connaissance prise du rapport du conseil d'administration,

en application des dispositions de l'article L. 22-10-8 du code de commerce,

approuve la politique de rémunération révisée du président du conseil d'administration au titre de l'exercice 2026, telle que présentée dans le rapport complémentaire du conseil sur le gouvernement d'entreprise, à la section intitulée « Rémunération des administrateurs et Dirigeants ».

Sixième résolution

Approbation de la politique de rémunération révisée du directeur général au titre de l'exercice 2026

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires,

connaissance prise du rapport du conseil d'administration,

en application des dispositions de l'article L. 22-10-8 du code de commerce,

approuve la politique de rémunération révisée du directeur général au titre de l'exercice 2026, telle que présentée dans le rapport complémentaire du conseil sur le gouvernement d'entreprise, à la section intitulée « Rémunération des administrateurs et Dirigeants ».

Septième résolution

Fixation du montant de la rémunération globale allouée aux membres du conseil d'administration

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires,

connaissance prise du rapport du conseil d'administration,

conformément aux dispositions de l'article L. 225-45 du code de commerce,

décide de fixer le montant de la rémunération globale allouée aux membres du conseil d'administration à 800.000 euros au titre de l'exercice en cours ainsi qu'au titre de chaque exercice ultérieur, et ce jusqu'à décision contraire de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires.

Huitième résolution

Autorisation, en application des articles L. 228-12 et L. 228-13 du code de commerce, du mécanisme intra-groupe de conversion des actions de préférence émises par Voltalia Management International B.V. en actions ordinaires nouvelles de la Société au profit de l'International Finance Corporation - modifications corrélatives des statuts.

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires,

connaissance prise :

- du rapport du conseil d'administration,
- du rapport des commissaires aux comptes donnant leur avis, conformément à l'article R. 228-20 du code de commerce, sur les modalités de conversion appelées à être inscrites dans les statuts de la Société,
- du rapport des commissaires aux comptes établi, conformément à l'article L. 228-13, du code de commerce, sur le mécanisme intra-groupe en vertu duquel le droit de conversion attaché aux actions de préférence émises par Voltalia Management International B.V. sera exercé au sein de la Société, et
- du rapport du commissaire aux avantages particuliers désigné par ordonnance de Monsieur le Président du tribunal des activités économiques de Paris en date du 22 mai 2026, ainsi que du texte des modifications statutaires figurant en annexe des présentes,

conformément aux dispositions des articles L. 228-11, L. 228-12, L. 228-13, L. 228-14, L. 228-15, et L. 225-132, alinéa 5 du code de commerce,

prend acte de ce que :

- (i) Voltalia Management International B.V., société de droit néerlandais (*besloten vennootschap*) ayant son siège social Sint Nicolaasstraat 14, 1012 NK Amsterdam (Pays-Bas), immatriculée sous le numéro 34372559 (« **VMI** »), filiale dont la Société détient, directement et indirectement, 100 % du capital social et des droits de vote, envisage d'émettre, en plusieurs tranches sur une période de deux ans des actions de préférence sans droit de vote (les « **Actions de Préférence VMI** ») au profit de la Société Financière Internationale (*International Finance Corporation*), organisation internationale membre du Groupe de la Banque mondiale (l'« **IFC** »), pour un prix de souscription total maximum de cent vingt millions (120 000 000) d'euros, dans le cadre d'un investissement en fonds propres consenti par l'IFC à VMI ;
- (ii) les Actions de Préférence VMI seront assorties d'un droit de conversion (le « **Droit de Conversion** ») permettant à leur titulaire d'obtenir, dans les hypothèses limitativement énumérées dans les termes et conditions appelés à être insérés en Annexe 1 des statuts de la Société (les « **Termes et Conditions** ») et selon une parité de conversion fixe (la « **Parité de Conversion** »), l'émission à leur profit par la Société d'actions ordinaires nouvelles ;

en conséquence,

autorise expressément, en application des articles L. 228-12 et L. 228-13 du Code de commerce, le mécanisme intra-groupe en vertu duquel le Droit de Conversion attaché aux Actions de Préférence VMI émises par VMI au profit de l'IFC sera exerçable au sein de la Société et donnera droit, en une ou plusieurs fois, à des actions ordinaires nouvelles de la Société et, par conséquent, donnera corrélativement lieu, en une ou plusieurs fois, à l'émission d'un nombre maximum de **[ce point sera complété lors de la parution de l'avis de convocation]** actions ordinaires nouvelles de la Société d'une valeur nominale de 5,70 euros chacune, représentant une augmentation de capital d'un montant nominal maximum de **[ce point sera complété lors de la parution de l'avis de convocation]** euros, déterminé par application de la Parité de Conversion, étant précisé que ce plafond est exprimé compte non tenu du montant nominal des actions de la Société à émettre pour préserver les droits des titulaires d'Actions de Préférence VMI, conformément aux dispositions des Termes et Conditions prévoyant les modalités d'ajustement de la Parité de Conversion ;

décide en conséquence

- de modifier l'article 9 bis des statuts par l'ajout de nouveaux paragraphes relatifs au mécanisme de conversion des Actions de Préférence VMI en actions ordinaires de la Société ; l'article 9 bis, tel que modifié, figurant en annexe des présentes,
- d'annexer aux statuts de la Société les « *Termes et Conditions de la Conversion des Actions de Préférence VMI en Actions Ordinaires Voltalia* » dans la forme jointe aux présentes résolutions, précisant les définitions applicables, le mécanisme de conversion intra-groupe, les événements déclencheurs de la conversion, la Parité de Conversion et les modalités de mise en œuvre de la conversion ;

décide que les actions ordinaires nouvelles susceptibles d'être émises lors de la mise en œuvre du Droit de Conversion seront libérées par voie de prélèvement sur les réserves disponibles ou sur la réserve indisponible spécifique constituée à cet effet conformément à la neuvième résolution ci-après ;

prend acte, conformément aux dispositions de l'article L. 225-132, alinéa 5, du code de commerce, de ce que la présente autorisation emporte de plein droit, au profit du titulaire des Actions de Préférence VMI, renonciation des actionnaires de la Société à leur droit préférentiel de souscription aux actions ordinaires nouvelles émises à la suite de la conversion ;

prend acte de ce que la Parité de Conversion ne fera l'objet d'aucun ajustement, à l'exception des ajustements destinés à préserver l'effet économique de la Conversion tels que visés dans les Termes et Conditions, résultant des opérations affectant le nombre d'actions susceptibles de résulter de la Conversion, telles que toutes opérations de division du nominal des actions de la Société, de regroupement d'actions de la Société, de réduction du capital social de la Société motivée par des pertes, de diminution du nombre d'actions de la Société ou toute réorganisation (notamment toute fusion, scission, ou opération assimilée affectant le capital ou la structure du capital de la Société) ;

décide que la présente autorisation est sous la condition suspensive non-rétroactive de l'émission effective d'Actions de Préférence VMI au profit de l'IFC, étant précisé que les présentes modifications statutaires entreront en vigueur à compter de la date d'émission effective d'Actions de Préférence VMI ;

délègue, en conséquence, au conseil d'administration, avec faculté de subdélégation au directeur général ou, en accord avec ce dernier, à un ou plusieurs directeurs généraux délégués, dans les conditions fixées par la loi et les statuts, tous pouvoirs à l'effet de procéder aux modifications statutaires figurant en annexe des présentes à compter de la date d'émission effective d'Actions de Préférence VMI ;

prend acte de ce que le présent mécanisme cessera de produire ses effets de plein droit lorsque l'ensemble des Actions de Préférence VMI auront été rachetées par VMI, converties en actions ordinaires de la Société ou auront, pour quelque cause que ce soit, cessé d'être en circulation ;

délègue, en conséquence, au conseil d'administration, conformément aux dispositions de l'article L. 228-12 du code de commerce, avec faculté de subdélégation au Directeur Général ou, en accord avec ce dernier, à un ou plusieurs Directeurs Généraux Délégués, dans les conditions fixées par la loi et les statuts, tous pouvoirs à l'effet, lors de chaque exercice, total ou partiel, du Droit de Conversion attaché aux Actions de Préférence VMI :

- de constater le nombre d'actions ordinaires nouvelles de la Société issues de la Conversion, déterminé par application de la Parité de Conversion ;
- de constater l'augmentation du capital social de la Société résultant de l'émission des dites actions ordinaires nouvelles, libérées par voie de prélèvement sur la Réserve Spéciale de Conversion (telle que définie à la neuvième résolution ci-après) ou, en tant que de besoin, sur les réserves, primes ou bénéfices disponibles préalablement affectés à cet effet ;

- de procéder aux modifications corrélatives des statuts, tels qu'ils auront été modifiés en application de la présente résolution, relatives au montant du capital social et au nombre d'actions composant celui-ci ;
- d'établir le rapport complémentaire prévu à l'article R. 228-18 du code de commerce, retraçant les conditions définitives de la conversion (méthode de calcul, parité définitive, nombre d'actions ordinaires émises et impact sur la situation des titulaires de titres de capital et de valeurs mobilières donnant accès au capital), et de mettre ce rapport ainsi que celui des commissaires aux comptes à la disposition des actionnaires dans les conditions prévues à l'article R. 228-20 du code de commerce ;
- de demander l'admission aux négociations sur le marché réglementé d'Euronext Paris des actions ordinaires nouvelles ainsi émises, lesquelles seront fongibles avec les actions ordinaires existantes de la Société et seront négociées sur la même ligne de cotation ;
- d'accomplir, directement ou par mandataire, toutes formalités et publicités, en France comme à l'étranger, et plus généralement de faire le nécessaire pour la pleine réalisation de la conversion et de l'augmentation de capital qui en résultera ;

décide que la délégation visée ci-dessus est consentie pour la durée de vie des Actions de Préférence VMI et prendra fin de plein droit à la date à laquelle plus aucune Action de Préférence VMI ne sera en circulation,

décide enfin de supprimer l'article 6.1. « Apports en nature », la mention des apports en nature réalisés depuis plus de cinq ans n'étant pas requise.

Neuvième résolution

Création d'une réserve indisponible spécifique destinée à couvrir l'émission des actions ordinaires nouvelles de la Société susceptibles de résulter de la conversion des Actions de Préférence VMI et délégation de tous pouvoirs au conseil d'administration, avec faculté de subdélégation, à l'effet de doter ladite réserve

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, connaissance prise du rapport du conseil d'administration,

décide la création, au passif du bilan de la Société, d'une réserve indisponible spécifique (la « **Réserve Spéciale de Conversion** »), exclusivement affectée au financement, par incorporation, des augmentations de capital résultant des émissions d'actions ordinaires nouvelles de la Société susceptibles d'intervenir lors de chaque exercice du Droit de Conversion attaché aux Actions de Préférence VMI ;

décide que la Réserve Spéciale de Conversion devra, à tout moment, présenter un montant au moins égal à la valeur nominale totale de l'ensemble des actions ordinaires nouvelles de la Société susceptibles d'être émises lors de la conversion de la totalité des Actions de Préférence VMI alors en circulation, calculée par application de la Parité de Conversion ;

décide que la Réserve Spéciale de Conversion demeurera indisponible jusqu'à la réalisation effective de la conversion des Actions de Préférence VMI auxquelles elle est affectée, qu'elle ne pourra avoir d'autre objet que de financer l'augmentation de capital résultant de la conversion, et qu'elle ne pourra, en aucun cas, être utilisée pour couvrir les passifs de la Société, être distribuée aux actionnaires ou faire l'objet d'une affectation différente ;

décide que la durée d'indisponibilité de la Réserve Spéciale de Conversion suivra la durée de vie des Actions de Préférence VMI et qu'à compter de la date à laquelle plus aucune Action de Préférence VMI ne sera en circulation, le solde non utilisé de la Réserve Spéciale de Conversion sera reclassé de plein droit en réserve disponible ;

délègue au conseil d'administration, avec faculté de subdélégation au Directeur Général ou, en accord avec ce dernier, à un ou plusieurs Directeurs Généraux Délégués, dans les conditions fixées par la loi, tous pouvoirs à l'effet :

- de prélever, sur les réserves disponibles de la Société et au fur et à mesure des émissions successives d'Actions de Préférence VMI par VMI, les sommes nécessaires à la dotation et, le cas échéant, à la reconstitution de la Réserve Spéciale de Conversion, de manière à ce que celle-ci présente, à tout moment, un montant au moins égal à la valeur nominale de l'ensemble des actions ordinaires nouvelles de la Société susceptibles d'être émises lors de la conversion de la totalité des Actions de Préférence VMI en circulation ;

- de constater, à l'issue de chaque conversion, l'utilisation de la Réserve Spéciale de Conversion à concurrence de la valeur nominale des actions ordinaires nouvelles émises et de procéder, en tant que de besoin, à la libération du solde devenu sans objet ;
- plus généralement, de prendre toutes mesures, conclure tous accords, accomplir toutes formalités et procéder à toutes constatations utiles à la mise en œuvre de la présente résolution ;

décide que la délégation visée ci-dessus est consentie pour la durée de vie des Actions de Préférence VMI et prendra fin de plein droit à la date à laquelle plus aucune Action de Préférence VMI ne sera en circulation.

Annexe au texte des résolutionsArticle 9 bis modifié – les paragraphes ajoutés sont identifiés en italique**ARTICLE 9 BIS ~ AUGMENTATION DU CAPITAL SOCIAL**

Le capital social est augmenté par tous moyens et selon toutes modalités prévues par la loi, et notamment par émission d'actions nouvelles ou par élévation du montant nominal des actions existantes. La libération peut s'opérer en numéraire, par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la Société, par incorporation des réserves, bénéfices ou primes d'émission, apports en nature, conversion d'obligation ou tous autres moyens légaux et réglementaires.

L'Assemblée Générale Extraordinaire, sur le rapport du Conseil d'Administration, est seule compétente pour décider l'augmentation du capital. Elle peut déléguer au Conseil d'Administration les pouvoirs nécessaires afin de réaliser, dans le délai légal, l'augmentation de capital en une ou plusieurs fois, d'en fixer les modalités, d'en constater la réalisation et de procéder à la modification corrélative des statuts. Toutefois, les augmentations de capital par incorporation de réserves, bénéfices et primes d'émission sont décidées aux conditions de quorum et de majorité des assemblées générales ordinaires.

Les actionnaires ont, proportionnellement au montant de leurs actions, un droit de préférence à la souscription des actions de numéraire émises pour réaliser une augmentation de capital. Les actionnaires peuvent renoncer à titre individuel à leur droit préférentiel. L'Assemblée Générale Extraordinaire décidant de l'augmentation de capital peut supprimer ce droit préférentiel, dans les conditions légales.

Le droit à l'attribution d'actions nouvelles aux actionnaires, à la suite de l'incorporation au capital de réserves, bénéfices ou primes d'émission, appartient au nu-propriétaire, sous réserve des droits de l'usufruitier.

*Conformément aux articles L. 228-12 et L. 228-13 du Code de commerce, l'assemblée générale extraordinaire de la Société en date du 17 septembre 2026 a autorisé un mécanisme de conversion en vertu duquel les actions de préférence émises par la société Voltalia Management International B.V. (les « **Actions de Préférence VMI** »), société de droit néerlandais dont la Société détient directement et indirectement plus de la moitié du capital social, sont susceptibles d'être converties en un nombre maximum de [●] actions ordinaires nouvelles de la Société, selon les modalités et conditions présentées en Annexe 1 des présents statuts et tel que ce nombre pourra être ajusté conformément aux modalités d'ajustement visées à ladite Annexe 1 des présents statuts.*

La décision des actionnaires de la Société autorisant la conversion des Actions de Préférence VMI emporte, conformément à l'article L. 225-132, alinéa 5, du Code de commerce, renonciation de plein droit des actionnaires de la Société à leur droit préférentiel de souscription sur les actions ordinaires nouvelles qui résulteraient de leur conversion. Les actions ordinaires nouvelles émises à la suite de la conversion seraient libérées par prélèvement sur les réserves disponibles et/ou les réserves affectées à cet effet par l'assemblée générale de la Société.

Le conseil d'administration, avec faculté de subdélégation au directeur général, est habilité à constater la réalisation de la conversion, l'augmentation de capital corrélative et à procéder aux modifications des statuts en résultant, conformément aux dispositions de l'article L. 228-12 du Code de commerce.

Les modalités attachées au mécanisme de conversion, et notamment les événements déclencheurs de la conversion, la parité de conversion et les conditions de mise en œuvre, sont présentées en Annexe 1 aux présents statuts.

Nouvelle annexe 1 des statuts

ANNEXE 1

TERMES ET CONDITIONS DE LA CONVERSION DES ACTIONS DE PRÉFÉRENCE VMI EN ACTIONS ORDINAIRES VOLTALIA

Les présents termes et conditions (les « **Termes et Conditions** ») font partie intégrante des statuts de la Société et ont pour objet de définir les modalités suivant lesquelles les Actions de Préférence VMI émises par la société Voltalia Management International B.V. (« **VMI** »), société de droit néerlandais, filiale dont la Société détient directement et indirectement plus de la moitié du capital social, sont susceptibles de donner lieu à l'émission d'actions ordinaires nouvelles de la Société, conformément aux articles L. 228-12 et L. 228-13 du Code de commerce.

ARTICLE 1 – DÉFINITIONS

Les termes utilisés en majuscules dans les présents Termes et Conditions ont la signification qui leur est donnée ci-dessous :

- | | |
|---|--|
| « Actions de Préférence VMI » : | désigne les actions de préférence émises par VMI et souscrites par la Société Financière Internationale (l'« IFC »). |
| « Cas de Défaut » : | a la signification qui lui est donnée à l'article 3.2 des présents Termes et Conditions. |
| « Cas de Défaut Significatif » : | a la signification qui lui est donnée à l'article 3.1 des présents Termes et Conditions. |
| « Conversion » : | désigne l'opération par laquelle des actions ordinaires nouvelles de la Société sont émises au profit du titulaire des Actions de Préférence VMI, suivant les modalités prévues aux présents Termes et Conditions. |
| « Documents Contractuels » : | désigne tout document relatif à l'émission par VMI ou à la souscription par l'IFC des Actions de Préférence VMI ou conclu dans le cadre de celles-ci. |
| « Notification de Conversion » : | a la signification qui lui est donnée à l'article 5 des présents Termes et Conditions. |
| « Parité de Conversion » : | désigne le ratio fixe selon lequel chaque Action de Préférence VMI donne droit à [●] action(s) ordinaire(s) nouvelle(s) de la Société, tel que ce ratio devra, le cas échéant, être ajusté conformément aux stipulations de l'article 4.2. |

ARTICLE 2 – MÉCANISME DE CONVERSION INTRA-GROUPE

- 2.1. Le mécanisme de Conversion repose sur les dispositions de l'article L. 228-13 du Code de commerce, lequel autorise l'exercice dans la Société de droits particuliers attachés à des actions de préférence émises par une filiale dont la Société possède directement ou indirectement plus de la moitié du capital.
- 2.2. La Conversion ne pourra intervenir que sous réserve que la Société détienne, directement ou indirectement, plus de la moitié du capital social de VMI à la date de réception par la Société de la Notification de Conversion.

ARTICLE 3 – ÉVÉNEMENTS DÉCLENCHEURS DE LA CONVERSION

Les Actions de Préférence VMI sont convertibles en actions ordinaires de Voltalia dans les cas limitativement énumérés dans les Documents Contractuels, tels que présentés ci-dessous. L'option de Conversion sera automatiquement et définitivement caduque en cas de dépôt, à compter de la date de première souscription d'Actions de Préférence VMI, d'une offre publique d'achat et/ou d'échange portant sur les titres de capital ou donnant accès au capital de la Société et déclarée conforme par l'Autorité des marchés financiers (AMF), avec effet à la date de ladite déclaration de conformité.

3.1. Survenance d'un Cas de Défaut Significatif

La survenance de l'un quelconque des événements suivants (un « **Cas de Défaut Significatif** »), emporte le droit pour le titulaire des Actions de Préférence VMI de demander le rachat anticipé par VMI des Actions de Préférence VMI (une « **Demande de Rachat** ») dans la limite du plus faible des deux montants suivants : (i) les sommes disponibles pour VMI à réception de la Demande de Rachat diminuées d'un montant agréé avec le titulaire des Actions de Préférence VMI et (ii) le montant total dû au titre de l'ensemble des Actions de Préférence VMI alors en circulation, tel que déterminé conformément aux Documents Contractuels :

- (a) il est ou devient illégal ou illicite pour toute partie à un Document Contractuel d'exécuter ou remplir une ou plusieurs de ses obligations aux termes d'un Document Contractuel, à la condition que ladite illégalité ou illicéité n'ait pas été régularisée dans un délai de trente (30) jours calendaires suivant la date la plus proche entre (i) la date à laquelle le titulaire des Actions de Préférence VMI notifie la survenance de cette illégalité ou illicéité et (ii) la date à laquelle VMI en a connaissance ;
- (b) l'insolvabilité de VMI, l'ouverture d'une procédure d'insolvabilité à l'égard de VMI ou, plus généralement, la survenance d'un événement ou l'accomplissement d'une action en lien avec l'insolvabilité de VMI (ou toute situation analogue), tels que visés dans les Documents Contractuels ;
- (c) le non-respect par toute partie de l'une quelconque des obligations suivantes au titre de tout Document Contractuel, non régularisé dans un délai de trente (30) jours calendaires suivant la date la plus proche entre (i) la date à laquelle le titulaire des Actions de Préférence VMI notifie ce manquement à VMI et (ii) la date à laquelle VMI en a connaissance :
 - i. l'obligation d'obtenir l'accord préalable du titulaire des Actions de Préférence VMI dans les conditions prévues aux Documents Contractuels pour prendre certaines opérations visées dans les Documents Contractuels, notamment pour prendre toute décision ou accomplir toute action relative à :
 - (1) la souscription par VMI de tout endettement financier y compris hors bilan ou la création ou l'émission par VMI de tout titre ou instrument de rang senior ou *pari passu* par rapport aux Actions de Préférence VMI, à l'exception (a) de tout endettement de financement de projet sans recours contracté au niveau d'une filiale dédiée, (b) des instruments usuels de couverture des risques conclus dans le cadre de l'activité ordinaire au niveau d'une filiale dédiée et (c) de tout endettement financier contracté par VMI à seule fin de racheter l'intégralité des Actions de Préférence VMI en circulation, dans les conditions prévues, pour chaque cas visé aux points (a) à (c), par les Documents Contractuels ;
 - (2) la cession ou le transfert par VMI de tout actif en dehors des cessions autorisées (c'est-à-dire les cessions de tout ou partie des participations dans les sociétés de projet détenues directement ou indirectement par VMI sous réserve que certaines conditions soient remplies) aux termes des Documents Contractuels ;
 - (3) la constitution ou l'octroi par VMI ou toute filiale de VMI de toute sûreté, garantie ou autre charge (y compris laisser subsister une telle sûreté, garantie ou charge ou se porter garant, sous quelque forme que ce soit), ainsi que tout droit ou toute restriction de quelque nature que ce soit ayant un effet de garantie, y compris toute restriction portant sur le vote, le transfert, la perception des revenus ou l'exercice de tout autre attribut de la propriété, autre que spécifiquement autorisée aux termes des Documents Contractuels ;
 - (4) l'octroi ou la souscription par VMI ou toute filiale de VMI de tout engagement (y compris tout endettement financier, instrument, obligation ou passif éventuel) conférant à son bénéficiaire un rang senior ou *pari passu* par rapport aux Actions de Préférence VMI à l'exception des garanties de bonne exécution, garanties bancaires et instruments similaires émis par une filiale dans le cadre de son activité ordinaire, spécifiquement autorisés aux termes des Documents Contractuels ; ou
 - (5) la distribution ou la mise en paiement de toute somme (y compris tous dividendes, réserves, primes ou équivalents) qui ne serait pas spécifiquement autorisée aux termes des Documents Contractuels ;
 - ii. l'obligation de se conformer à toute règle de priorité et de subordination ainsi qu'à toute restriction applicable à tout paiement ou toute distribution (y compris toutes distributions de dividendes, réserves, primes ou équivalents ou produits de liquidation) aux termes des Documents Contractuels ;
 - iii. l'obligation de se conformer à la politique de distribution de dividendes convenue avec le titulaire des Actions de Préférence VMI aux termes de tout Document Contractuel ;
 - iv. l'obligation pour VMI de conserver son statut de société holding et de n'exercer que les activités exclusivement autorisées à ce titre aux termes des Documents Contractuels, sauf consentement écrit préalable du titulaire des Actions de Préférence VMI ;

- v. l'obligation pour VMI d'affecter le produit de l'émission des Actions de Préférence VMI exclusivement à des projets respectant certains critères d'éligibilité établis par le titulaire des Actions de Préférence VMI ;
- (d) le fait (x) que la Société cesse de détenir directement, sur une base pleinement diluée, 75% au moins du capital social et des droits de vote de VMI (sans tenir compte des Actions de Préférence VMI), libres de toute sûreté et, plus généralement, dans les conditions prévues aux Documents Contractuels ou (y) pour VMI d'émettre tout titre ou pour tout associé de VMI de transférer tout titre en violation des stipulations des Documents Contractuels, notamment au profit de toute personne ou entité ne pouvant être bénéficiaire d'une telle émission ou d'un tel transfert aux termes des Documents Contractuels, sous réserve, dans chaque cas visé aux (y) et (x) ci-avant, que cette situation n'ait pas été régularisée dans un délai de trente (30) jours calendaires suivant la date la plus proche entre (i) la date à laquelle le titulaire des Actions de Préférence VMI notifie ce manquement à VMI et (ii) la date à laquelle VMI en a connaissance ;
- (e) le non-respect par VMI (x) de ses obligations de reporting au titulaire des Actions de Préférence VMI au titre des Documents Contractuels, notamment en matière environnementale et sociale, non régularisé dans un délai de cinq (5) jours calendaires suivant la date la plus proche entre (i) la date à laquelle le titulaire des Actions de Préférence VMI notifie ce manquement à VMI et (ii) la date à laquelle VMI en a connaissance, ou (y) de tout engagement pris par VMI aux termes des Documents Contractuels au titre des politiques environnementales, sociales, anti-corruption et de conformité du titulaire des Actions de Préférence VMI, toute violation visée au présent point (y) n'étant assortie d'aucun délai de régularisation ;
- (f) le fait que toute déclaration ou garantie consentie au profit du titulaire d'Actions de Préférence VMI aux termes des Documents Contractuels au titre des politiques environnementales, sociales, sanctions, anti-corruption et de conformité du titulaire des Actions de Préférence VMI s'avérerait inexacte et non régularisée dans un délai de cinq (5) jours calendaires suivant la date la plus proche entre (i) la date à laquelle le titulaire des Actions de Préférence VMI notifie ce manquement à VMI et (ii) la date à laquelle VMI en a connaissance ; ou
- (g) la nationalisation de VMI ou toute mesure équivalente telle que visée dans les Documents Contractuels.

À compter de la remise d'une Demande de Rachat, le titulaire des Actions de Préférence VMI pourra demander, en une ou plusieurs fois, la Conversion de tout ou partie des Actions de Préférence VMI qu'il détient.

3.2. Autres Cas de Défaut

La survenance et la continuation pendant au moins dix-huit (18) mois de l'un quelconque des cas de défaut suivants qui ne constituerait pas un Cas de Défaut Significatif emporte également le droit pour le titulaire des Actions de Préférence VMI de formuler une Demande de Rachat dans la limite du plus faible des deux montants suivants : (i) les sommes disponibles pour VMI à réception de la Demande de Rachat diminuées d'un montant agréé avec le titulaire des Actions de Préférence VMI et (ii) le montant total dû au titre de l'ensemble des Actions de Préférence VMI alors en circulation, tel que déterminé conformément aux Documents Contractuels, étant précisé que ne constitue en aucun cas l'un des cas de défaut suivants le seul non-respect d'un engagement, ou la seule inexactitude d'une déclaration, portant sur les clauses de durabilité (*Sustainability Provisions*) prévues par les Documents Contractuels :

- (a) le non-respect par toute partie aux Documents Contractuels (y compris par VMI ou par la Société) de tout engagement stipulé au bénéfice du titulaire des Actions de Préférence VMI ne constituant pas un Cas de Défaut Significatif visé à l'article 3.1 des présents Termes et Conditions ;
- (b) l'inexactitude de toute déclaration et garantie consentie, autre qu'une déclaration visée au point (f) de l'article 3.1 des présents Termes et Conditions ; ou
- (c) le non-respect par VMI de ses obligations de reporting au titulaire des Actions de Préférence VMI au titre des Documents Contractuels, autre qu'une obligation de reporting visée au point (e) de l'article 3.1 des présents Termes et Conditions.

À compter de la remise d'une Demande de Rachat, le titulaire des Actions de Préférence VMI pourra demander, en une ou plusieurs fois, la Conversion de tout ou partie des Actions de Préférence VMI qu'il détient.

- 3.3. Sans préjudice des droits du titulaire des Actions de Préférence VMI visés aux articles 3.1 et 3.2, celui-ci peut enfin exercer son droit à Conversion des Actions de Préférence VMI qu'il resterait détenir à tout moment, en une ou plusieurs fois, à compter du [●] 2033 [date à compléter une fois connue : 7^{ème} anniversaire de la date de signature du contrat de souscription et la réception par la Société des fonds correspondants].

- 3.4. Le droit à Conversion visé aux articles 3.1, 3.2 et 3.3 ci-dessus ne peut être exercé que jusqu'à la première des dates suivantes : (i) la date à laquelle le titulaire ne détient plus aucune Action de Préférence VMI, que ce soit par suite de leur rachat par VMI ou de leur Conversion, et (ii) la date de la déclaration de conformité visée au premier paragraphe du présent article 3.

ARTICLE 4 – PARITÉ DE CONVERSION

- 4.1. Chaque Action de Préférence VMI en circulation lors de la Conversion donne droit à [●] action(s) ordinaire(s) nouvelle(s) de la Société.
- 4.2. La Parité de Conversion ne fait l'objet d'aucun ajustement, à l'exception de tous ajustements destinés à préserver l'effet économique de la Conversion tels que visés dans les Documents Contractuels, résultant des opérations affectant le nombre d'actions susceptibles de résulter de la Conversion, telles que toutes opérations de division du nominal des actions de la Société, de regroupement d'actions de la Société, de réduction du capital social de la Société motivée par des pertes, de diminution du nombre d'actions de la Société ou toute réorganisation (notamment toute fusion, scission, ou opération assimilée affectant le capital ou la structure du capital de la Société).

ARTICLE 5 – MODALITÉS DE MISE EN ŒUVRE DE LA CONVERSION

- 5.1. Le droit à Conversion est exerçable conformément aux termes des Documents Contractuels. L'exercice du droit à Conversion intervient par notification écrite du titulaire des Actions de Préférence VMI adressée au directeur général de la Société (la « **Notification de Conversion** »), faisant état de l'événement déclencheur de la demande de Conversion et précisant le nombre d'Actions de Préférence VMI concernées. Les actions ordinaires nouvelles issues de la Conversion sont émises au plus tard le [●] jour ouvré suivant la réception de la Notification de Conversion par la Société et livrées selon le cycle de règlement -livraison alors en vigueur.
- 5.2. A tout moment de l'exercice en cours et au plus tard lors de la première réunion suivant la clôture de celui-ci, le conseil d'administration de la Société ou, sur délégation de celui-ci, le directeur général de la Société, constate le nombre et le montant nominal des actions de la Société issues de la Conversion, au cours de l'exercice écoulé, et apporte les modifications nécessaires aux clauses des statuts relatives au montant du capital social et au nombre des titres qui le composent, conformément aux dispositions de l'article L. 228-12 du Code de commerce.
- 5.3. Les actions ordinaires nouvelles résultant de la Conversion seront libérées par voie de prélèvement sur la Réserve Spéciale de Conversion ou, en tant que de besoin, les réserves disponibles ou les réserves affectées à cet effet par l'assemblée générale de la Société.

ARTICLE 6 – CARACTÉRISTIQUES DES ACTIONS ORDINAIRES NOUVELLES

Les actions ordinaires nouvelles émises à la suite de la Conversion seront soumises à l'ensemble des dispositions des statuts de la Société. Elles seront assimilées aux actions ordinaires existantes et bénéficieront des mêmes droits, à compter de la date de réalisation de la Conversion.

ARTICLE 7 – EXTINCTION DU MÉCANISME DE CONVERSION

Les présents Termes et Conditions cesseront de produire leurs effets de plein droit lorsque la totalité des Actions de Préférence VMI aura été rachetée par VMI, convertie ou, généralement, lorsque aucune Action de Préférence VMI ne sera plus en circulation pour quelque cause que ce soit.

A) Formalités préalables à effectuer pour participer à l'assemblée générale

L'assemblée générale se compose de tous les actionnaires quel que soit le nombre d'actions qu'ils possèdent.

Les actionnaires souhaitant participer à l'assemblée générale, s'y faire représenter ou voter à distance, devront justifier de la propriété de leurs actions au cinquième jour ouvré précédant l'assemblée générale à zéro heure, heure de Paris, soit le 10 septembre 2026 par l'inscription en compte de leurs actions à leur nom, conformément aux conditions prévues à l'article R. 225-85 du code de commerce.

B) Modes de participation à l'assemblée générale

1. Les actionnaires désirant assister physiquement à l'assemblée générale pourront :

- pour l'actionnaire dont les actions sont inscrites **au nominatif** :

- se présenter le jour de l'assemblée directement au guichet spécialement prévu à cet effet muni d'une pièce d'identité ;
- demander une carte d'admission :

- soit auprès de **Uptevia**, Assemblées Générales, 90-110 Esplanade du Général de Gaulle – 92 931 Paris la Défense Cedex.
- soit en faisant sa demande en ligne sur la plateforme sécurisée VOTACCESS :
 - Les titulaires d'actions inscrites au nominatif pur devront se connecter à leur Espace Actionnaire avec leurs codes d'accès habituels à l'adresse <https://www.investors.uptevia.com/>. Après s'être connecté à leur Espace Actionnaire, ils devront suivre les indications données à l'écran afin d'accéder au site VOTACCESS et demander sa carte d'admission. Dans le cas où l'actionnaire n'est plus en possession de son identifiant et/ou son mot de passe, il peut contacter le numéro 0 800 007 535 depuis la France ou le +33 1 49 37 82 36 depuis l'étranger mis à sa disposition.
 - Les titulaires d'actions inscrites au nominatif administré devront se connecter à VoteAG (<https://www.voteag.com/>) avec les codes temporaires transmis sur le Formulaire unique de vote ou sur la convocation électronique. Une fois sur la page d'accueil du site, ils devront suivre les indications à l'écran afin d'accéder au site VOTACCESS et demander une carte d'admission.
- pour l'actionnaire dont les actions sont inscrites **au porteur** :
 - demander à l'intermédiaire habilité qui assure la gestion de son compte titres, qu'une carte d'admission lui soit adressée.
 - Si l'intermédiaire habilité qui assure la gestion de son compte titres est connecté au site VOTACCESS, l'actionnaire peut également demander une carte d'admission par voie électronique selon les modalités suivantes :

Après s'être identifié sur le portail internet de cet intermédiaire avec ses codes d'accès habituels, il devra cliquer sur l'icône qui apparaît sur la ligne correspondant à ses actions VOLTALIA et suivre les indications données à l'écran afin d'accéder au site VOTACCESS et demander une carte d'admission

2. Les actionnaires n'assistant pas personnellement à l'assemblée générale et souhaitant voter par correspondance ou être représentés en donnant pouvoir au Président de l'assemblée générale ou à toute autre personne pourront :

- pour l'actionnaire dont les actions sont inscrites **au nominatif** :

- soit renvoyer le formulaire unique de vote par correspondance ou par procuration, qui lui sera adressé avec la convocation, à l'aide de l'enveloppe T transmise dans le pli de convocation.

Les désignations ou révocations de mandataires exprimées par voie papier devront être réceptionnées au plus tard 3 jours calendaires avant la date de l'assemblée générale.

- soit transmettre ses instructions de vote, et désigner ou révoquer un mandataire par Internet avant l'assemblée générale, sur le site VOTACCESS, dans les conditions décrites ci-après :

Pour l'actionnaire dont les actions sont inscrites **au nominatif pur** :

L'actionnaire souhaitant voter, ou désigner ou révoquer un mandataire par Internet accédera au site Internet VOTACCESS via le site <https://www.investors.uptevia.com/> en utilisant ses identifiants habituels. Dans le cas où l'actionnaire n'est plus en possession de son identifiant et/ou son mot de passe, il peut contacter le numéro 08 00 00 75 35 depuis la France ou le +33 1 49 37 82 36 depuis l'étranger.

Pour l'actionnaire dont les actions sont inscrites **au nominatif administré** :

L'actionnaire souhaitant voter, ou désigner ou révoquer un mandataire par Internet accédera au site Internet VOTACCESS via le site <https://www.voteag.com/> en utilisant les codes temporaires transmis sur le formulaire de vote ou sur la convocation électronique.

Après s'être connecté, l'actionnaire au nominatif devra suivre les indications données à l'écran afin d'accéder au site VOTACCESS et voter, ou désigner ou révoquer un mandataire.

- pour l'actionnaire dont les actions sont inscrites **au porteur** :

- demander le formulaire unique de vote par correspondance ou par procuration auprès de l'intermédiaire qui gère ses titres à compter de la date de convocation de l'assemblée générale. Ledit formulaire unique devra être accompagné d'une attestation de participation délivrée par l'intermédiaire financier et adressé à : **Uptevia**, Assemblées Générales, 90-110 Esplanade du Général de Gaulle – 92931 Paris la Défense Cedex.

Pour être pris en compte, les formulaires de vote par correspondance devront être reçus par l'émetteur ou le service Assemblées Générales de Uptevia, au plus tard trois jours avant la tenue de l'assemblée générale.

- Si l'intermédiaire habilité qui assure la gestion de son compte titres est connecté au site VOTACCESS, l'actionnaire devra s'identifier sur le portail internet de son établissement teneur de compte avec ses codes d'accès habituels. Il devra ensuite cliquer sur l'icône qui apparaît sur la ligne correspondant à ses actions et suivre les indications données à l'écran afin d'accéder au site VOTACCESS et voter ou désigner ou révoquer un mandataire.
- Si l'établissement teneur de compte de l'actionnaire n'est pas connecté au site VOTACCESS, conformément aux dispositions de l'article R.225-79 du code de commerce la notification de la désignation et de la révocation d'un mandataire peut également être effectuée par voie électronique, selon les modalités suivantes :
 - l'actionnaire devra envoyer un email à l'adresse : ct-mandataires-assemblees@uptevia.com.
 - cet email devra obligatoirement contenir les informations suivantes : nom de l'émetteur concerné, date de l'assemblée générale, nom, prénom, adresse, références bancaires du mandant ainsi que les nom, prénom et si possible l'adresse du mandataire.
 - L'actionnaire devra obligatoirement demander à son intermédiaire financier qui assure la gestion de son compte titre d'envoyer une confirmation écrite à : **Uptevia**, Assemblées Générales, 90-110 Esplanade du Général de Gaulle – 92931 Paris la Défense Cedex.
 - Seules les notifications de désignation ou de révocation de mandats pourront être adressées à l'adresse électronique susvisée, toute autre demande ou notification portant sur un autre objet ne pourra être prise en compte.

Afin que les désignations ou révocations de mandats exprimées par voie électronique puissent être valablement prises en compte, les confirmations devront être réceptionnées au plus tard la veille de l'assemblée, à 15h00 (heure de Paris).

Aucun mandat ne sera accepté le jour de l'assemblée générale.

Le site VOTACCESS sera ouvert à compter du 2 septembre 2026.

La possibilité de voter par Internet avant l'assemblée générale prendra fin la veille de la réunion, soit le 16 septembre 2026 à 15 heures, heure de Paris.

Toutefois, afin d'éviter tout engorgement éventuel du site VOTACCESS, il est recommandé aux actionnaires de ne pas attendre la veille de l'assemblée pour voter.

C) Demande d'inscription de projets de résolution ou de points par les actionnaires et questions écrites

1. Les demandes d'inscription de points ou de projets de résolutions à l'ordre du jour par les actionnaires remplissant les conditions prévues par l'article R.225-71 du code de commerce doivent être reçues au siège social de la société, par lettre recommandée avec demande d'avis de réception à l'adresse suivante 84 boulevard de Sébastopol – 75003 Paris ou par email à l'adresse suivante invest@vitalia.com, au plus tard le 25^{ème} jour (calendaires) précédant l'assemblée, conformément à l'article R.225-73 du Code de Commerce. Les demandes doivent être accompagnées d'une attestation d'inscription en compte.

Chaque demande doit être accompagnée, selon le cas, du texte des projets de résolution proposés, qui peuvent être assortis d'un bref exposé des motifs. En outre, l'examen par l'assemblée générale des projets de résolutions et des points déposés par les actionnaires est subordonné au maintien de l'inscription en compte des titres des auteurs au cinquième jour ouvré précédant l'assemblée générale à zéro heure, heure de Paris.

2. Conformément à l'article R. 225-84 du code de commerce, chaque actionnaire a la faculté d'adresser au Conseil d'administration, lequel répondra en séance, les questions écrites de son choix.

Les questions doivent être envoyées par lettre recommandée avec demande d'avis de réception à l'adresse suivante 84 boulevard de Sébastopol – 75003 Paris ou par email à l'adresse suivante invest@vitalia.com. Cet envoi doit être réalisé au plus tard le quatrième jour ouvré précédant la date de l'assemblée générale. Elles doivent être accompagnées d'une attestation d'inscription en compte.

D) Droit de communication des actionnaires

Tous les documents et informations prévues à l'article R.225-83 du code de commerce pourront être consultés sur le site de l'émetteur : www.vitalia.fr, à compter du vingt et unième jour précédant l'assemblée générale, soit à compter du 27 août 2026.

E) Retransmission de l'assemblée générale

Conformément aux dispositions des articles L. 22-10-38-1 et R. 22-10-29-1, l'assemblée générale fera l'objet, dans son intégralité, d'une retransmission audiovisuelle en direct sur le site internet de la société : www.voltalia.fr, à moins que des raisons techniques rendent impossible ou perturbent gravement cette retransmission.

L'enregistrement de l'assemblée pourra être consulté sur le site internet de la société au plus tard sept jours ouvrés après la date de l'assemblée et pendant au moins deux ans à compter de sa mise en ligne.

Le conseil d'administration