



theolia

Avis de convocation

Assemblée générale ordinaire et extraordinaire

Vendredi 17 juin 2011

à 10 heures

au Moulin de la Récense

CD 19

13122 Ventabren



Sommaire et ordre du jour

Ordre du jour de l'Assemblée générale	2
Message aux actionnaires	3
Comment participer à l'Assemblée générale ?	4
Exposé sommaire de la situation de THEOLIA	6
Resultats financiers des cinq derniers exercices	9
Projets de résolutions et rapports du Conseil d'administration	10
Composition du Conseil d'administration et de ses Comités	22
Désignation et révocation de mandat pour l'Assemblée	23
Demande d'envoi de documents et de renseignements	23

Ordre du jour de l'Assemblée générale

Résolutions de la compétence de l'Assemblée générale ordinaire

1. Examen et approbation des comptes sociaux relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2010 ;
2. Examen et approbation des comptes consolidés relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2010 ;
3. Affectation du résultat de l'exercice ;
4. Approbation des conventions réglementées ;
5. Autorisation à conférer au Conseil d'administration à l'effet d'acheter, de conserver et de transférer les actions de la Société ;

Résolutions de la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire

6. Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet de décider l'émission, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires, d'actions et de valeurs mobilières donnant accès au capital ou donnant droit à l'attribution de titres de créance ;
7. Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet de décider l'émission, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, d'actions et de valeurs mobilières donnant accès au capital ou donnant droit à l'attribution de titres de créance dans le cadre d'offres au public ;
8. Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet de décider l'émission, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, d'actions et de valeurs mobilières donnant accès au capital ou donnant droit à l'attribution de titres de créance par placement privé visé à l'article L. 411-2, II du Code monétaire et financier ;
9. Autorisation au Conseil d'administration, en cas d'émission, sans droit préférentiel de souscription, d'actions et de valeurs mobilières donnant accès au capital à fixer librement le prix d'émission dans la limite de 10% du capital social ;
10. Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet d'augmenter le nombre de titres à émettre en cas d'augmentation de capital avec ou sans droit préférentiel de souscription des actionnaires en application des 6^{ème}, 7^{ème}, 8^{ème} et 9^{ème} résolutions ;

11. Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet d'autoriser l'émission par une ou des filiales de la Société de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société et d'émettre en conséquence des actions de la Société ;
12. Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet de décider d'augmenter le capital par incorporation de réserves, bénéfiques ou primes ou autres sommes dont la capitalisation serait admise ;
13. Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet de décider l'émission d'actions et de valeurs mobilières donnant accès au capital ou donnant droit à l'attribution de titres de créance dans le cadre d'offre publique d'échange initiée par la Société ;
14. Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet de procéder à l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société en vue de rémunérer des apports en nature dans la limite de 10 % du capital ;
15. Autorisation de consentir des options de souscription et/ou d'achat d'actions en faveur des membres du personnel et/ou des mandataires sociaux de la Société et/ou des sociétés du Groupe ;
16. Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet de procéder à l'attribution gratuite d'actions en faveur et/ou des salariés et/ou des mandataires sociaux de la Société et/ou des sociétés de son groupe ;
17. Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet d'augmenter le capital social en faveur des salariés du groupe - article L.225-129-6 du Code de commerce ;
18. Autorisation donnée au Conseil d'administration à l'effet de réduire le capital par annulation d'actions ;
19. Plafond global des augmentations de capital ;
20. Modification des statuts en vue de mettre en cohérence l'adresse du siège social avec l'adresse postale de la Société ; et
21. Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.



Message aux actionnaires

Madame, Monsieur, Cher(e) Actionnaire,

Nous avons le plaisir de vous convier à l'Assemblée générale ordinaire et extraordinaire des actionnaires de THEOLIA qui se tiendra le vendredi 17 juin 2011 à 10 heures au Moulin de la Récesse à Ventabren (13).

Cette Assemblée sera l'occasion de dresser le bilan de cette année particulièrement importante pour THEOLIA et de présenter les perspectives du Groupe.

Au cours du premier semestre 2010, THEOLIA a conduit avec succès une restructuration financière comprenant la renégociation de son emprunt convertible et une augmentation de capital. Depuis, le Groupe s'est attaché à redynamiser son développement grâce à la réduction du rythme des cessions de parcs et à la poursuite de ses investissements.

Le portefeuille de projets en développement du Groupe a connu au cours des derniers mois plusieurs avancées significatives dont :

- la mise en service du premier parc éolien du Groupe en Italie d'une capacité nette de 15 MW,
- la mise en place du financement et l'entrée en construction d'un parc de 18,4 MW en France,
- l'obtention d'un permis de construire libre de tout recours pour un parc de 12 MW en France,
- la confirmation de la validité d'un permis de construire de 24 MW en Italie,
- le lancement du processus de sélection des turbines pour un parc de 15 MW en France.

Au global, au 31 mars 2011, le Groupe dispose de 18 MW en construction et de 126 MW ayant obtenu un permis de construire libre de tout recours, pour un portefeuille total de 841 MW en développement.

En se concentrant sur la réalisation de ses projets ayant obtenu un permis de construire et présentant des taux de rentabilité attractifs, le Groupe met tout en œuvre pour accélérer ses futures mises en service afin de renforcer ses positions opérationnelles dans ses quatre pays principaux : la France, l'Allemagne, l'Italie et le Maroc.

Simultanément, le Groupe poursuit l'implémentation de sa stratégie de co-investissement basée sur la mise en place d'un véhicule d'investissement, qui apportera au Groupe des moyens financiers additionnels pour permettre une croissance future encore plus rapide.

Désormais, le Groupe est tourné vers son développement. L'objectif est d'améliorer sa performance opérationnelle et d'atteindre la taille nécessaire pour assurer sa rentabilité. Acteur d'un marché attractif en forte croissance, le Groupe est positionné sur des marchés clés, dispose d'un important portefeuille de projets et bénéficie d'une expertise opérationnelle sur l'ensemble de la chaîne de valeur du secteur éolien. Nous sommes confiants dans l'avenir du Groupe.

Nous tenons, au nom du Conseil d'administration, à vous remercier de votre confiance et de votre fidélité, et vous donnons rendez-vous le 17 juin prochain.

Michel Meeus
Président du Conseil d'administration

Fady Khallouf
Directeur Général



Comment participer à l'Assemblée générale ?

Tout actionnaire, quel que ce soit le nombre d'actions qu'il possède et leur modalité de détention (au nominatif ou au porteur), peut participer à cette Assemblée. Ce droit est subordonné à l'enregistrement des titres au nom de l'actionnaire au troisième jour ouvré précédant l'Assemblée générale, soit le 14 juin 2011 à zéro heure, heure de Paris.

Options de participation

Pour participer à cette Assemblée générale, tout actionnaire peut :

- assister personnellement à l'Assemblée générale ;
- voter par correspondance ;
- donner procuration au Président ;
- donner procuration à toute personne physique ou morale de son choix ;
- adresser une procuration à la Société sans indication de mandataire.

Justification de la qualité d'actionnaire

Pour être admis à assister à cette Assemblée, à voter par correspondance ou à s'y faire représenter :

Vous êtes actionnaire au nominatif

Vos actions devront être inscrites en compte « nominatif pur » ou « nominatif administré » dans les comptes de titres tenus pour la Société par son mandataire CACEIS Corporate Trust, trois jours ouvrés précédant l'Assemblée à zéro heure, soit le 14 juin 2011, à zéro heure, heure de Paris.

Vous êtes actionnaire au porteur

Vos actions devront être enregistrées au troisième jour ouvré précédant l'Assemblée, soit le 14 juin 2011, à zéro heure, heure de Paris, dans les comptes de titres au porteur tenus par votre intermédiaire financier. Une attestation de participation sera délivrée par ce dernier dans les conditions de l'article R.225-85 du Code de commerce. Elle sera annexée au formulaire de vote par correspondance ou à la procuration de vote ou à la demande de carte d'admission établie au nom de l'actionnaire.

Le jour de l'Assemblée, tout actionnaire devra justifier de sa qualité lors des formalités d'enregistrement.

Comment assister/voter

Vous assistez personnellement à l'Assemblée générale

Vous êtes actionnaire au nominatif :

- Noircissez la **case A** du formulaire de participation joint à l'avis de convocation. Dater et signer dans le cadre « Date et signature ». Retournez le formulaire en utilisant l'enveloppe « T » fournie.
- Votre carte d'admission vous sera adressée par courrier*.

Vous êtes actionnaire au porteur :

- Contacter votre intermédiaire financier teneur de compte en indiquant que vous souhaitez assister à l'Assemblée générale et demandez une attestation justifiant de votre qualité d'actionnaire à la date de la demande.
- Votre intermédiaire financier se chargera de transmettre l'attestation de participation à CACEIS Corporate Trust.
- Votre carte d'admission vous sera adressée par courrier*.

Vous n'assistez pas personnellement à l'Assemblée générale

Vous êtes actionnaire au nominatif ou au porteur :

À défaut d'assister personnellement à l'Assemblée, vous pouvez choisir l'une des trois formules suivantes : vous devez pour cela cocher la **case B** du formulaire** :

- voter par correspondance : noircissez la case « **Je vote par correspondance** ». Noircissez les cases des résolutions que vous n'approuvez pas.
- donner pouvoir au Président de l'Assemblée : noircissez la case « **Je donne pouvoir au Président de l'Assemblée générale** ». Dans ce cas, il sera émis en votre nom un vote identique à celui du Président au projet de résolutions présenté.
- donner pouvoir à une toute autre personne***: noircissez la case « **Je donne pouvoir à** » et identifiez la personne dénommée qui sera présente à l'Assemblée.

En aucun cas le formulaire ne doit être retourné à THEOLIA

Quel que soit votre choix pour participer à l'Assemblée générale et pour que ce formulaire soit pris en considération, il doit impérativement :

- être complété, daté et signé dans le cadre « Date et signature » et accompagné de l'attestation de participation (pour les actionnaires au porteur),
- être reçu au plus tard le 14 juin 2011 par le Service des assemblées générales centralisées de CACEIS Corporate Trust, à l'adresse suivante : 14, rue Rouget de Lisle, 92862 Issy les Moulineaux Cedex 9 (enveloppe « T » fournie).

* Si vous n'avez pas reçu votre carte d'admission le troisième jour ouvré précédant l'Assemblée générale, il vous suffit de (i) vous présenter directement à l'Assemblée générale, si vous êtes actionnaire au nominatif, (ii) de demander une attestation de participation auprès de votre intermédiaire financier pour les actionnaires au porteur.

** Pour les actionnaires au nominatif, le formulaire de participation est joint automatiquement à l'avis de convocation. Pour les actionnaires au porteur, toute demande doit être adressée à l'intermédiaire financier teneur de comptes qui se chargera de transmettre le formulaire accompagné d'une attestation de participation à CACEIS Corporate Trust. Tout actionnaire qui n'aurait pu se procurer le formulaire de vote auprès de son intermédiaire financier, pourra demander ce formulaire auprès du Service des assemblées générales centralisées de CACEIS Corporate Trust, 14, rue Rouget de Lisle, 92862 Issy les Moulineaux Cedex 9, Fax +33(0)1.49.08.05.82 ou 83, ct-assemblies@caceis.com, six jours au moins avant la date de l'Assemblée, s'il justifie de sa qualité d'actionnaire (attestation de participation).

*** Conformément aux dispositions de l'article R. 225-79 du Code de commerce, il est désormais possible de révoquer un mandataire préalablement désigné. Veuillez vous reporter à la page 23 du présent avis de convocation.

Comment participer à l'Assemblée générale ?

Vous désirez assister à l'Assemblée générale : noircissez la **case A** pour recevoir votre carte d'admission.

Vous n'assistez pas à l'Assemblée générale : noircissez la **case B** et choisissez parmi les trois possibilités ci-dessous.

Si vos actions sont au porteur : joindre à ce formulaire l'attestation de participation délivrée par votre intermédiaire.

IMPORTANT : avant d'exercer votre choix, veuillez prendre connaissance des instructions situées au verso / Before selecting please see instructions on reverse side

QUELLE QU'ÉTOIT L'OPTION CHOISIE, DATER ET SIGNER AU BAS DU FORMULAIRE / WHICHEVER OPTION IS USED, DATE AND SIGN AT THE BOTTOM OF THE FORM

A. Je désire assister à cette assemblée et demande une carte d'admission : dater et signer au bas du formulaire // I wish to attend the shareholder's meeting and request an admission card : date and sign at the bottom of the form.

B. J'utilise le formulaire de vote par correspondance ou par procuration ci-dessous, selon l'une des 3 possibilités offertes // I prefer to use the postal voting form or the proxy form as specified below.

THEOLIA
Société anonyme au capital social de 112 755 309 €
Siège social : 75 rue Denis Papin
13100 Aix-en-Provence
423 127 281 R.C.S. AIX-EN-PROVENCE

**Assemblée Générale
Ordinaire et Extraordinaire
du 17 juin 2011 à 10 heures**
Au Moulin de la Réclense CD19
Ventabren (13122)

CADRE RÉSERVÉ / For Company's use only

Identifiant / Account VS / single vote

Nombre d'actions / Number of shares VD / double vote

Nominatif / Registered
Porteur / Bearer

Nombre de voix / Number of voting rights

JE VOTE PAR CORRESPONDANCE / I VOTE BY POST
cf. au verso renvoi (2) - See reverse (2)

Je vote **OUI** à tous les projets de résolutions présentés ou agréés par le Conseil d'Administration ou le Directeur ou la Gérance, à l'EXCEPTION de ceux que je signale en noircissant comme ceci la case correspondante et pour lesquels je vote **NON** ou je m'abstiens.
I vote FOR all the draft resolutions approved by the Board of Directors EXCEPT those indicated by a shaded box - like this ☐, for which I vote against or I abstain.

Sur les projets de résolutions non agréés par le Conseil d'Administration ou le Directeur ou la Gérance, je vote en noircissant comme ceci la case correspondante à mon choix.
On the draft resolutions not approved by the Board of Directors, I cast my vote by shading the box of my choice - like this ☐.

1	2	3	4	5	6	7	8	9	Oui/Yes	Non/No	Oui/Yes	Non/No
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	A	<input type="checkbox"/>	F	<input type="checkbox"/>
10	11	12	13	14	15	16	17	18	B	<input type="checkbox"/>	G	<input type="checkbox"/>
19	20	21	22	23	24	25	26	27	C	<input type="checkbox"/>	H	<input type="checkbox"/>
28	29	30	31	32	33	34	35	36	D	<input type="checkbox"/>	J	<input type="checkbox"/>
37	38	39	40	41	42	43	44	45	E	<input type="checkbox"/>	K	<input type="checkbox"/>

Si des amendements ou des résolutions nouvelles étaient présentés en assemblée / In case amendments or new resolutions are proposed during the meeting

- Je donne pouvoir au Président de l'AG, de voter en mon nom. // I appoint the Chairman of the meeting to vote on my behalf.....

- Je m'abstiens (l'abstention équivaut à un vote contre). // I abstain from voting (is equivalent to vote against)

- Je donne procuration (cf. au verso renvoi (3) à M, Mme ou Mlle, Raison Sociale pour voter en mon nom // I appoint (see reverse (3)) M, Mrs or Miss, Corporate Name to vote on my behalf

Pour être prise en considération, toute formule doit parvenir au plus tard :
in order to be considered, this completed form must be returned at the latest:

sur 1^{ère} convocation / on 1st notification sur 2^{ème} convocation / on 2nd notification

à la société / to the company 14/06/2011

à la Banque / to the bank

JE DONNE POUVOIR AU PRÉSIDENT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

dater et signer au bas du formulaire, sans rien remplir

I HEREBY GIVE MY PROXY TO THE CHAIRMAN OF THE MEETING

Date and sign at the bottom of the form without filling it

cf. au verso renvoi (3) - See reverse (3)

ATTENTION : s'il s'agit de titres au porteur, les présentes instructions ne seront valides que si elles sont directement retournées à votre teneur de compte
CAUTION : if it is about bearer securities, the present instructions will be valid only if they are directly returned to your account-keepers.

Nom, Prénom, Adresse de l'actionnaire (si ces informations figurent déjà, les vérifier et les rectifier éventuellement)
-Surname, first name, address of the shareholder (if this information is already supplied, please verify and correct if necessary)
cf. au verso renvoi (1) - See reverse (1)

JE DONNE POUVOIR A : cf. au verso renvoi (3).
// I HEREBY APPOINT See reverse (3).

M, Mme ou Mlle, Raison Sociale / Ms, Mrs or Miss, Corporate Name

Adresse / Address

Dans tous les cas n'oubliez pas de dater et de signer ici.

Date & signature

Inscrivez ici vos nom(s), prénom(s) et adresse ou vérifiez-les s'ils y figurent déjà.

Vous désirez voter par correspondance : noircissez la case correspondante et suivez les instructions.

Vous désirez donner pouvoir au Président de l'Assemblée : noircissez la case correspondante.

Vous désirez donner pouvoir à une personne dénommée qui sera présente à l'Assemblée et qui vous représentera : noircissez la case correspondante et inscrivez les coordonnées de cette personne.



Exposé sommaire de la situation de THEOLIA

Chiffres clés

(en millions d'euros)	31/12/2010	31/12/2009 retraité ⁽³⁾	31/12/2009 publié
Chiffres d'affaires ⁽¹⁾	154,5	294,4	328,6
EBITDA ⁽²⁾	3,4	45,5	49,6
Résultat opérationnel courant	(19,7)	23,4	27,8
Résultat opérationnel	(34,5)	26,0	32,2
Résultat financier	45,6	(30,8)	(30,8)
Résultat net	5,0	(25,2)	(21,1)

(1) En application de la norme IAS 8, retraitement du produit des ventes d'électricité de parcs détenus pour compte de tiers bénéficiant de contrats sans garantie de marge (cf. note 2.1 de l'annexe aux comptes consolidés).

(2) EBITDA = résultat opérationnel courant + dotations aux amortissements + provisions pour risques non opérationnels.

(3) En application de la norme IAS 8, retraitement suite à une correction d'erreur (cf. note 2.1 de l'annexe aux comptes consolidés).

Restructuration financière de la Société

Au cours de l'exercice, THEOLIA a clôturé une importante restructuration financière, comprenant la renégociation de son emprunt obligataire et une augmentation de capital de 60,5 millions d'euros.

Cette opération a permis :

- de réduire la dette financière de 142,4 millions d'euros entre le 31 décembre 2009 et le 31 décembre 2010, et
- d'augmenter la trésorerie de 16,1 millions d'euros entre le 31 décembre 2009 et le 31 décembre 2010.

La faculté conférée aux obligataires de demander le rachat anticipé de leurs obligations a été repoussée du 1^{er} janvier 2012 au 1^{er} janvier 2015.

Enfin, les obligations converties depuis l'entrée en vigueur des nouveaux termes de l'emprunt convertible (soit 1 384 105 OCEANES à ce jour) ont permis de réduire de 21,2 millions d'euros le montant maximal à rembourser en cas de demande de rachat de l'ensemble des obligataires le 1^{er} janvier 2015. À ce jour, le montant maximal à rembourser serait de 155,3 millions d'euros.

La situation financière globale du Groupe a ainsi été significativement améliorée et la dette financière continuera de baisser au fur et à mesure des conversions futures d'obligations.

Revue financière

Le Conseil d'administration, réuni le 18 avril 2011, a arrêté les comptes consolidés de l'exercice 2010 établis selon les normes comptables internationales IFRS. Les Commissaires aux comptes ont émis leur rapport de certification le 28 avril 2011.

Compte de résultat consolidé

Le chiffre d'affaires consolidé s'élève à 154,5 millions d'euros pour l'exercice 2010, en baisse de 48 %. Cette baisse est le reflet du changement de situation du Groupe. L'important plan de cessions de 234 MW de parcs et projets éoliens, réalisé en 2009 pour rétablir la situation de trésorerie du Groupe, avait largement alimenté le chiffre d'affaires de l'activité Développement, construction, vente. En 2010, le Groupe a vendu seulement 72 MW.

La décomposition du chiffre d'affaires par activité est la suivante :

(en millions d'euros)	Activités éoliennes			Activité non-éolienne	Total consolidé ⁽¹⁾
	Vente d'électricité pour compte propre	Développement, construction, vente	Exploitation		
2010	37,5	110,6	5,0	1,4	154,5
2009	51,9	236,5	4,3	1,7	294,4
Variation	- 28 %	- 53 %	+ 16 %	- 18 %	- 48 %

(1) Le secteur Corporate ne génère pas de chiffre d'affaires et n'est donc pas présenté dans ce tableau.

Exposé sommaire de la situation de THEOLIA

L'EBITDA consolidé du Groupe s'élève à 3,4 millions d'euros en 2010, contre 45,5 millions d'euros pour 2009.

Sa décomposition par activité est la suivante :

(en millions d'euros)	Activités éoliennes			Activité non-éolienne ⁽¹⁾	Corporate	Total consolidé
	Vente d'électricité pour compte propre	Développement, construction, vente	Exploitation			
2010	24,7	(5,8)	(12,9)	1,5	(4,1)	3,4
2009	35,2	(6,7)	(1,0)	0,9	17,1	45,5
Variation	- 30 %	+ 13 %	- 1 190 %	+ 88 %	- 124 %	- 93 %

Il est rappelé que l'EBITDA consolidé enregistré en 2009 bénéficiait de l'effet positif de la reprise de deux provisions significatives dans l'activité Corporate pour un montant cumulé de 25 millions d'euros.

L'EBITDA du Groupe a été tiré en 2010 par l'activité Vente d'électricité pour compte propre, qui réalise un taux de marge sur chiffre d'affaires de 66 %.

Cet indicateur est toutefois pénalisé par quatre facteurs négatifs :

- le recul de l'EBITDA de l'activité Vente d'électricité pour compte propre, principalement du fait des ventes de parcs éoliens réalisées en 2009 et début 2010 qui ont réduit la capacité installée pour compte propre du Groupe ;
- l'absence de marge suffisante de l'activité Développement, construction, vente pour absorber les frais de structure ;
- la dépréciation de créances anciennes liées à l'activité Exploitation pour un montant de 9 millions d'euros, le Groupe considérant un risque de non-recouvrement ; et
- l'impact négatif de la cession de 39 % des titres du parc italien de Giunchetto pour un montant de 3,1 millions d'euros, notamment du fait de la décomptabilisation partielle du goodwill lié à ce parc.

Le résultat opérationnel du Groupe établit une perte de 34,5 millions d'euros en 2010, contre un résultat positif de 26 millions d'euros en 2009.

Les amortissements enregistrés par zone géographique en 2010 se répartissent comme suit (en millions d'euros) :

- Allemagne (12,9)
- France (0,6)
- Reste du monde (3,4)

Le Groupe a également provisionné des pertes futures liées à des contrats anciens de gestion de parcs éoliens pour compte de tiers prévoyant une garantie de revenu, pour un montant de 4,7 millions d'euros, et comptabilisé en « Autres produits et charges non courants » une charge relative à l'accord transactionnel conclu avec l'ancienne direction générale pour un montant de 1,4 million d'euros.

Enfin, le Groupe a comptabilisé les dépréciations suivantes pour un montant cumulé de 13 millions d'euros (en millions d'euros) :

- dépréciation de goodwill en Allemagne (11,0)
- dépréciation de goodwill en Italie (0,6)
- dépréciation de projets inclus dans le portefeuille en France (1,8)
- dépréciation d'actifs en Allemagne (0,7)
- diverses reprises 1,1

Le résultat financier du Groupe est un produit de 45,6 millions d'euros en 2010, essentiellement constitué (en millions d'euros) :

- d'un profit de décomptabilisation de l'emprunt obligataire 80,7
- de frais liés à la restructuration de l'emprunt obligataire (5,7)
- de la charge d'intérêt annuelle de l'emprunt obligataire (13,9)
- d'une charge d'intérêt relative aux emprunts des parcs en exploitation (8,1)
- de la variation de la juste valeur des SWAP (2,5)

Au total, le résultat net de l'ensemble consolidé pour l'exercice 2010 est un profit de 5 millions d'euros, contre une perte de 25,2 millions d'euros en 2009.

Exposé sommaire de la situation de THEOLIA

Endettement et trésorerie

L'endettement net, en baisse de 158,5 millions d'euros, est passé de 396,1 millions d'euros au 31 décembre 2009 à 237,6 millions d'euros au 31 décembre 2010, principalement suite à la restructuration financière clôturée en juillet 2010.

(en millions d'euros)	31/12/2010	31/12/2009
Dettes financières	(222,1)	(267,2)
Dont financements de projets	(210,5)	(238,7)
Emprunt obligataire convertible ⁽¹⁾	(117,5)	(218,7)
Autres passifs financiers	(8,4)	(4,5)
Dont instruments financiers ou SWAP	(6,0)	(4,5)
Actifs financiers courants	0,1	0,2
Trésorerie et équivalents de trésorerie	110,4	94,2
Endettement financier net	(237,5)	(396,1)

(1) Les montants indiqués correspondent à la composante dette de l'emprunt obligataire.

La position de trésorerie nette du Groupe a augmenté de 16,1 millions d'euros sur l'exercice, notamment suite à l'augmentation de capital réalisée en juillet 2010.

La position de trésorerie se répartit comme suit :

(en millions d'euros)	31/12/2010	31/12/2009
Trésorerie bloquée	23,6	24,9
Trésorerie réservée aux SSP ⁽¹⁾	17,7	16,5
Trésorerie disponible	69,2	52,8
Total trésorerie et équivalents de trésorerie	110,4	94,2

(1) SSP : société support de projet.



Resultats financiers des cinq derniers exercices

Société THEOLIA SA à l'exclusion des filiales

	31/12/2006	31/12/2007	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2010
Normes françaises en euros	18 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois
Total des capitaux propres	168 349 952	350 035 018	189 106 745	226 249 000	214 198 711
Total du bilan	214 304 936	604 525 432	454 935 459	490 940 000	425 942 835
Capital en fin de période					
Capital social	25 403 531	38 681 671	39 746 992	39 895 207	110 292 782
Nombre d'actions ordinaires	25 403 531	38 681 671	39 746 992	39 895 207	110 292 782
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote	-	-	-	-	-
Nombre maximum d'actions à créer					
Par attributions d'actions	423 500	575 715	561 715	2 070 611	1 777 111
Par conversion d'obligations		11 538 462	11 538 462	11 538 462	90 170 427
Par droits de souscription	2 955 277	4 917 447	4 415 450	3 997 450	4 053 504
Opérations et résultats					
Chiffre d'affaires Hors Taxes	4 859 762	5 968 734	7 414 503	6 118 146	24 918 915
Résultat avant impôt, participation, dotation nette aux amortissements et provisions	- 1 678 550	3 235 425	828 527	20 224 750	- 6 003 856
Impôt sur les bénéfices	- 2 737 985	- 608 719	- 240 050	- 422 000	296 945
Participations des salariés	-	-	-	-	-
Résultat après impôt, participation, dotation nette aux amortissements et provisions	413 710	- 1 151 491	- 163 010 876	36 668 169	- 89 828 723
Résultat distribué	-	-	-	-	-
Résultat par action (non dilué)					
Résultat avant impôt, participation mais avant dotation aux amortissements et provisions	- 0,07	0,08	0,02	0,51	- 0,05
Résultat après impôt, participation, dotation aux amortissements et provisions	0,02	- 0,03	- 4,1	0,92	- 0,81
Dividendes distribués	-	-	-	-	-
Résultat par action (dilué)					
Résultat avant impôt, participation mais avant dotation aux amortissements et provisions	- 0,06	0,06	0,01	0,36	- 0,03
Résultat après impôt, participation, dotation aux amortissements et provisions	0,01	- 0,02	- 2,9	0,64	- 0,44
Dividendes distribués	-	-	-	-	-
Personnel					
Effectif moyen des salariés	16	20	38	30	23
Montant de la masse salariale	2 514 329	3 575 161	3 081 088	3 147 000	4 030 393
Montant des sommes versées en avantages sociaux	920 103	1 236 154	1 979 021	1 607 000	1 291 694



Projets de résolutions et rapports du Conseil d'administration

À titre ordinaire

Première résolution

Examen et approbation des comptes sociaux relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2010

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir pris connaissance des rapports du Conseil d'administration et des Commissaires aux comptes, ainsi que des comptes sociaux qui lui ont été présentés par le Conseil d'administration,

- approuve les comptes sociaux de la Société de l'exercice clos le 31 décembre 2010 ainsi que les opérations traduites par ces comptes et résumées dans ces rapports, et
- en conséquence, donne aux membres du Conseil d'administration quitus entier et sans réserves au titre de l'exécution de leurs mandats pour l'exercice écoulé.

Deuxième résolution

Examen et approbation des comptes consolidés relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2010

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir pris connaissance des rapports du Conseil d'administration et des Commissaires aux comptes, ainsi que des comptes consolidés qui lui ont été présentés par le Conseil d'administration, approuve les comptes consolidés de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2010 ainsi que les opérations traduites par ces comptes et résumées dans ces rapports.

Troisième résolution

Affectation du résultat de l'exercice

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration et sur sa proposition, décide d'imputer en totalité la perte nette de l'exercice clos le 31 décembre 2010 s'élevant à - 89 828 723 euros sur le montant négatif du « Report à nouveau » qui s'établit désormais à - 219 303 290 euros.

Conformément à la loi, l'Assemblée générale constate qu'aucune distribution de dividendes n'a été effectuée au cours des trois derniers exercices.

Quatrième résolution

Approbation des conventions réglementées

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées aux articles L.225-38 et suivants du Code de commerce et relatives à l'exercice clos le 31 décembre 2010, prend acte des termes de ce rapport et approuve les conventions qui y sont mentionnées.

Cinquième résolution

Autorisation à conférer au Conseil d'administration à l'effet d'acheter, de conserver et de transférer les actions de la Société

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration, et conformément aux dispositions des articles L.225-209 et suivants du Code de commerce,

- autorise le Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation, à procéder à l'achat par la Société de ses propres actions en vue de, par ordre de priorité décroissant :
 - a. animer le marché ou la liquidité de l'action de la Société, dans le cadre d'un contrat de liquidité conclu avec un prestataire de services d'investissement,
 - b. les attribuer aux salariés et/ou aux mandataires sociaux de la Société ou de ses filiales, dans les conditions et selon les modalités prévues par la loi, notamment dans le cadre de la participation aux fruits de l'expansion de l'entreprise, de plans d'actionnariat salarié d'options d'achat d'actions, d'attribution gratuite d'actions ou de plan d'épargne d'entreprise,
 - c. les conserver et de les remettre ultérieurement en paiement ou en échange dans le cadre d'opérations de croissance externe, étant précisé que le nombre d'actions acquises par la Société en vue de leur conservation et de leur remise ultérieure en paiement ou en échange dans le cadre d'une opération de fusion, de scission ou d'apport ne pourra excéder 5% de son capital,
 - d. les remettre lors de l'exercice de droits attachés à des valeurs mobilières donnant droit par remboursement, conversion, échange, présentation d'un bon ou de toute autre manière à l'attribution, immédiatement ou à terme, d'actions de la Société,
 - e. les annuler totalement ou partiellement en vue d'optimiser la gestion de la trésorerie, la rentabilité des fonds propres et le résultat par action, dans le cadre d'une réduction de capital décidée ou autorisée par l'Assemblée générale, et
 - f. plus généralement de réaliser toute autre opération permise par la réglementation en vigueur.

- décide que le nombre total d'actions que la Société pourra acquérir en vertu de la présente autorisation ne pourra excéder 10% du nombre des actions composant le capital social de la Société à quelque moment que ce soit,
- décide que le prix unitaire maximum d'achat ne pourra pas être supérieur à 7 euros et que le montant maximum des fonds que la Société pourra consacrer à ces acquisitions ne pourra pas dépasser 200 millions d'euros,
- délègue au Conseil d'administration le pouvoir d'ajuster ces prix et montant afin de tenir compte de l'incidence d'éventuelles opérations sur la valeur de l'action ; notamment en cas d'opération sur le capital, en particulier en cas de division ou de regroupement des actions, d'augmentation de capital par incorporation de réserves, de primes ou de bénéfices et d'attributions gratuites d'actions, ce prix unitaire et ce montant maximum seront ajustés afin de tenir compte de l'incidence de ces opérations sur la valeur de l'action,
- décide que l'acquisition, la cession, le transfert de ces actions pourront être effectués par tous moyens, sur le marché ou de gré à gré et notamment par voie d'acquisition ou de cession de bloc, par le recours à des instruments financiers dérivés ou à des bons ou plus généralement à des valeurs mobilières donnant droit à des actions de la Société, ou dans le cadre d'offres publiques, aux époques que le Conseil d'administration appréciera,
- décide qu'en cas d'offre publique sur les titres de la Société, la Société pourra poursuivre l'exécution de son programme de rachat d'actions dans les conditions prévues par les dispositions législatives et réglementaires applicables,
- en conséquence, donne tous pouvoirs au Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation, pour l'accomplissement de ce programme de rachat d'actions propres, et notamment pour passer tous ordres de bourse, conclure tous accords pour la tenue des registres d'achats et de ventes d'actions, effectuer toutes déclarations auprès de l'Autorité des marchés financiers, remplir toutes formalités et d'une manière générale, faire tout ce qui est nécessaire.

La présente autorisation met fin avec effet immédiat et se substitue à celle consentie par la septième résolution de l'Assemblée générale du 1er juin 2010 et est valable pour une durée de 18 mois à compter de la présente Assemblée.

À titre extraordinaire

Sixième résolution

Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet de décider l'émission, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires, d'actions et de valeurs mobilières donnant accès au capital ou donnant droit à l'attribution de titres de créance

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration et du rapport spécial des Commissaires aux comptes, et conformément aux dispositions des articles L.225-129 et suivants, L.225-132, L.225-134, L.228-91 à L. 228-97 du Code de commerce :

- délègue au Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation, sa compétence à l'effet de décider, sur ses seules décisions, en une ou plusieurs fois, dans les proportions et aux époques qu'il appréciera, tant en France qu'à l'étranger et/ou sur le marché international, en euros, en devises étrangères ou toute unité monétaire établie par référence à plusieurs monnaies, l'émission d'actions de la Société ou de valeurs mobilières, émises à titre onéreux ou gratuit (i) donnant accès par tous moyens, immédiatement et/ou à terme, au capital de la Société ou (ii) donnant droit à l'attribution de titres de créance, dont la souscription pourra être opérée soit en espèces, soit par compensation de créances, étant précisé que la présente délégation ne pourra pas donner lieu à l'émission d'actions de préférence et de valeurs mobilières donnant accès par tous moyens, immédiatement et/ou à terme, à des actions de préférence,
- délègue au Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation, sa compétence à l'effet de décider l'émission de valeurs mobilières donnant accès au capital d'une société dont la Société possède ou possèdera directement ou indirectement plus de la moitié du capital ou qui possède ou possèdera directement ou indirectement plus de la moitié du capital de la Société, étant entendu que ces émissions de valeurs mobilières devront avoir été autorisées par la société au sein de laquelle les droits seront exercés,
- décide que le montant nominal maximum des augmentations de capital susceptibles d'être réalisées immédiatement et/ou à terme en vertu de la présente délégation ne pourra être supérieur à 100 millions d'euros ou de sa contre-valeur dans toutes autres monnaies autorisées, étant précisé que (i) ce plafond sera augmenté si nécessaire du montant des augmentations de capital résultant des ajustements susceptibles d'être opérés, conformément à la loi et, le cas échéant, aux stipulations contractuelles applicables, pour préserver les droits des titulaires de valeurs mobilières ou autres droits donnant accès au capital de la Société, et (ii) qu'il s'imputera sur le plafond global tel que déterminé dans les conditions fixées à la dix-neuvième résolution,
- décide que le montant nominal des titres de créances donnant accès au capital de la Société (ou d'une société dont la Société possède ou possèdera directement ou indirectement plus de la moitié du capital ou qui possède ou possèdera directement ou indirectement plus de la moitié du capital de la Société) susceptibles d'être émis en vertu de la présente délégation ne pourra être supérieur à 200 millions d'euros ou de sa contre-valeur dans toutes autres monnaies autorisées,
- décide que les actionnaires pourront exercer, dans les conditions prévues par la loi, leur droit préférentiel de souscription à titre irréductible. En outre, le Conseil d'administration aura la faculté de conférer aux actionnaires le droit de souscrire à titre réductible un nombre de valeurs mobilières supérieur à celui qu'ils pourraient souscrire à titre irréductible, proportionnellement aux droits de souscription dont ils disposent et dans la limite de leur demande,
- décide que si les souscriptions à titre irréductible, et le cas échéant à titre réductible, n'ont pas absorbé la totalité d'une émission d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, le Conseil d'administration pourra, dans l'ordre qu'il déterminera, utiliser les facultés offertes par l'article L.225-134 du Code de commerce, ou certaines d'entre elles seulement et notamment d'offrir au public tout ou partie des titres non souscrits,

Projets de résolutions et rapports du Conseil d'administration

- prend acte que la présente délégation emporte de plein droit, au profit des porteurs des valeurs mobilières émises donnant accès au capital de la Société, renonciation par les actionnaires à leur droit préférentiel de souscription aux actions auxquelles ces valeurs mobilières pourront donner droit,
- décide que le prix d'émission des actions ou valeurs mobilières à émettre dans le cadre de la présente résolution sera au moins égal au minimum autorisé par la législation en vigueur au moment de l'émission,
- décide (i) que les valeurs mobilières ainsi émises pourront consister en des titres de créances et notamment obligations ou titres assimilés ou associés, ou encore en permettre l'émission comme titres intermédiaires et (ii) qu'elles pourront revêtir notamment la forme de titres subordonnés ou non, à durée déterminée ou non,
- décide que le Conseil d'administration aura tous pouvoirs, avec faculté de subdélégation, pour mettre en œuvre la présente résolution et notamment pour :
 - a. déterminer les dates et modalités de toute émission ainsi que la forme et les caractéristiques des valeurs mobilières à créer, arrêter les prix, avec ou sans prime, et conditions des émissions, fixer les montants à émettre, fixer la date de jouissance même rétroactive des titres à émettre, déterminer le mode de libération des actions ordinaires ou autres valeurs mobilières émises et, le cas échéant, les modalités des valeurs mobilières donnant accès au capital attribuées gratuitement, les conditions dans lesquelles ces valeurs mobilières donneront droit au capital de la Société et, le cas échéant, de prévoir les conditions de leur rachat en bourse et de leur éventuelle annulation ainsi que la possibilité de suspension de l'exercice des droits attachés aux valeurs mobilières à émettre,
 - b. décider, lorsque les valeurs mobilières émises consisteront ou seront associées à des titres de créance, de leur caractère subordonné ou non, fixer leur taux d'intérêt et les modalités de paiement des intérêts, leur durée, le prix de remboursement fixe ou variable, avec ou sans prime, les modalités d'amortissement et les conditions dans lesquelles ces titres donneront droit à des actions de la Société ou d'une société dont la Société possède ou possèdera directement ou indirectement plus de la moitié du capital ou qui possède ou possèdera directement ou indirectement plus de la moitié du capital de la Société,
 - c. le cas échéant, ne pas tenir compte des actions auto-détenues pour la détermination des droits préférentiels attachés aux autres actions,
 - d. le cas échéant, décider librement du sort des rompus,
 - e. procéder à toutes imputations sur la ou les primes d'émission et notamment celles des frais entraînés par la réalisation des émissions, imputer les frais d'augmentation de capital sur le montant des primes qui y sont afférentes et prélever sur ce montant les sommes nécessaires pour doter la réserve légale,
 - f. et, plus généralement, prendre toutes mesures, conclure tous accords et effectuer toutes formalités pour parvenir à la bonne fin de l'émission et à l'admission aux négociations et au service financier des titres émis, constater la réalisation de la ou des augmentations de capital et modifier corrélativement les statuts de la Société.

La présente délégation est valable pour une durée de 26 mois à compter de la présente Assemblée.

Septième résolution

Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet de décider l'émission, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, d'actions et de valeurs mobilières donnant accès au capital ou donnant droit à l'attribution de titres de créance dans le cadre d'offres au public

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration et du rapport spécial des Commissaires aux comptes, et conformément aux dispositions des articles L.225-129 et suivants, L.225-135, L.225-136, L.228-91 à L. 228-97 du Code de commerce :

- délègue au Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation, sa compétence à l'effet de décider, sur ses seules décisions, en une ou plusieurs fois, dans les proportions et aux époques qu'il appréciera, tant en France qu'à l'étranger et/ou sur le marché international, en euros, en devises étrangères ou toute unité monétaire établie par référence à plusieurs monnaies l'émission, sans droit préférentiel de souscription, par voie d'offres au public d'actions de la Société ou de valeurs mobilières émises à titre onéreux ou gratuit (i) donnant accès par tous moyens, immédiatement et/ou à terme, au capital de la Société ou (ii) donnant droit à l'attribution de titres de créance, dont la souscription pourra être opérée soit en espèces, soit par compensation de créances, étant précisé que la présente délégation ne pourra pas donner lieu à l'émission d'actions de préférence et de valeurs mobilières donnant accès par tous moyens, immédiatement et/ou à terme, à des actions de préférence,
- délègue au Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation, sa compétence à l'effet de décider l'émission par voie d'offres au public de valeurs mobilières donnant accès au capital d'une société dont la Société possède ou possèdera directement ou indirectement plus de la moitié du capital ou qui possède ou possèdera directement ou indirectement plus de la moitié du capital de la Société, étant entendu que ces émissions de valeurs mobilières devront avoir été autorisées par la société au sein de laquelle les droits seront exercés,
- décide que le montant nominal maximum des augmentations de capital susceptibles d'être réalisées immédiatement et/ou à terme en vertu de la présente délégation ne pourra être supérieur à 100 millions d'euros ou de sa contre-valeur dans toutes autres monnaies autorisées, étant précisé que (i) ce plafond sera augmenté si nécessaire du montant des augmentations de capital résultant des ajustements susceptibles d'être opérés, conformément à la loi et, le cas échéant, aux stipulations contractuelles applicables, pour préserver les droits des titulaires de valeurs mobilières ou autres droits donnant accès au capital de la Société, et (ii) qu'il s'imputera sur le plafond global tel que déterminé dans les conditions fixées à la dix-neuvième résolution,
- décide que le montant nominal des titres de créances donnant accès au capital de la Société (ou d'une société dont la Société possède ou possèdera directement ou indirectement plus de la moitié du capital ou qui possède ou possèdera directement ou indirectement plus de la moitié du capital de la Société) susceptibles d'être émis en vertu de la présente délégation ne pourra être supérieur à 200 millions d'euros ou de sa contre-valeur dans toutes autres monnaies autorisées,
- décide de supprimer le droit préférentiel de souscription des actionnaires aux titres faisant l'objet de la présente résolution à émettre par voie d'offres au public et délègue au Conseil d'administration la faculté d'apprécier s'il y a lieu de prévoir un délai de priorité pour les actionnaires à titre irréductible et/ou

- réductible, pendant le délai et dans les conditions qu'il fixera, pour tout ou partie d'une émission réalisée dans le cadre de la présente résolution et qui devra s'exercer proportionnellement au nombre des actions possédées par chaque actionnaire en application des dispositions légales et réglementaires,
- décide que si les souscriptions n'ont pas absorbé la totalité de l'émission, le Conseil d'administration pourra, dans l'ordre qu'il déterminera, utiliser les facultés offertes par l'article L.225-134 du Code de commerce, ou certaines d'entre elles seulement et notamment d'offrir au public tout ou partie des titres non souscrits,
 - prend acte que la présente délégation emporte de plein droit, au profit des porteurs des valeurs mobilières émises donnant accès au capital de la Société, renonciation par les actionnaires à leur droit préférentiel de souscription aux actions auxquelles ces valeurs mobilières pourront donner droit,
 - décide que le prix d'émission des actions ou valeurs mobilières à émettre dans le cadre de la présente résolution sera au moins égal au minimum autorisé par la législation en vigueur au moment de l'émission,
 - décide (i) que les valeurs mobilières ainsi émises pourront consister en des titres de créances et notamment obligations ou titres assimilés ou associés, ou encore en permettre l'émission comme titres intermédiaires et (ii) qu'elles pourront revêtir notamment la forme de titres subordonnés ou non, à durée déterminée ou non,
 - décide que le Conseil d'administration aura tous pouvoirs, avec faculté de subdélégation, pour mettre en œuvre la présente résolution et notamment pour :
 - a. déterminer les dates et modalités de toute émission ainsi que la forme et les caractéristiques des valeurs mobilières à créer, arrêter les prix, avec ou sans prime, et conditions des émissions, fixer les montants à émettre, fixer la date de jouissance même rétroactive des titres à émettre, déterminer le mode de libération des actions ordinaires ou autres valeurs mobilières émises et le cas échéant, les modalités des valeurs mobilières donnant accès au capital attribuées gratuitement, les conditions dans lesquelles ces valeurs mobilières donneront droit au capital de la Société et, le cas échéant, prévoir les conditions de leur rachat en bourse et de leur éventuelle annulation ainsi que la possibilité de suspension de l'exercice des droits attachés aux valeurs mobilières à émettre,
 - b. décider, lorsque les valeurs mobilières émises consisteront ou seront associées à des titres de créance, de leur caractère subordonné ou non, fixer leur taux d'intérêt et les modalités de paiement des intérêts, leur durée, le prix de remboursement fixe ou variable, avec ou sans prime, les modalités d'amortissement et les conditions dans lesquelles ces titres donneront droit à des actions de la Société (ou d'une société dont la Société possède ou possèdera directement ou indirectement plus de la moitié du capital ou qui possède ou possèdera directement ou indirectement plus de la moitié du capital de la Société),
 - c. procéder à toutes imputations sur la ou les primes d'émission et notamment celles des frais entraînés par la réalisation des émissions et prélever sur ce montant les sommes nécessaires pour doter la réserve légale,
 - d. et, plus généralement, prendre toutes mesures, conclure tous accords et effectuer toutes formalités pour parvenir à la bonne fin de l'émission et à l'admission aux négociations et au service financier des titres émis, constater la réalisation de la ou des augmentations de capital et modifier corrélativement les statuts de la Société.

La présente délégation est valable pour une durée de 26 mois à compter de la présente Assemblée.

Huitième résolution

Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet de décider l'émission, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, d'actions et de valeurs mobilières donnant accès au capital ou donnant droit à l'attribution de titres de créance par placement privé visé à l'article L. 411-2, II du Code monétaire et financier

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration et du rapport spécial des Commissaires aux comptes, et conformément aux dispositions des articles L.225-129 et suivants, L.225-135, L.225-136, L.228-91 à L. 228-97 du Code de commerce :

- délègue au Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation, sa compétence à l'effet de décider, sur ses seules décisions, en une ou plusieurs fois, dans les proportions et aux époques qu'il appréciera, tant en France qu'à l'étranger et/ou sur le marché international, l'émission, par placement privé visé à l'article L.411-2, II du Code monétaire et financier, d'actions de la Société ou de valeurs mobilières émises à titre onéreux ou gratuit (i) donnant accès par tous moyens, immédiatement ou à terme, au capital de la Société ou (ii) donnant droit à l'attribution de titres de créance, dont la souscription pourra être opérée soit en espèces, soit par compensation de créances, étant précisé que la présente délégation ne pourra pas donner lieu à l'émission d'actions de préférence et de valeurs mobilières donnant accès par tous moyens, immédiatement ou à terme, à des actions de préférence,
- délègue au Conseil d'administration sa compétence pour décider l'émission par placement privé visé à l'article L.411-2 du Code monétaire et financier de valeurs mobilières donnant accès au capital d'une société dont la Société possède directement ou indirectement plus de la moitié du capital ou qui possède directement ou indirectement plus de la moitié du capital de la Société, étant entendu que ces émissions de valeurs mobilières devront avoir été autorisées par la société au sein de laquelle les droits seront exercés,
- fixe à 20 % du capital social (tel qu'existant au jour de la décision du Conseil d'administration) par période de 12 mois le montant nominal maximum des augmentations de capital susceptibles d'être réalisées en vertu de la présente délégation, étant précisé (i) que ce plafond sera augmenté si nécessaire du montant des augmentations de capital résultant des ajustements susceptibles d'être opérés, conformément à la loi et, le cas échéant, aux stipulations contractuelles applicables, pour préserver les droits des titulaires de valeurs mobilières ou autres droits donnant accès au capital de la Société, (ii) qu'il s'impute sur le plafond des augmentations de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires prévu et déterminé dans les conditions fixées par le troisième tiret de la septième résolution (applicable aux émissions effectuées sur la base des septième, huitième, neuvième, onzième, treizième et quatorzième résolutions de la présente Assemblée) et (iii) qu'il s'impute sur le montant du plafond global visé à la dix-neuvième résolution,
- décide de supprimer le droit préférentiel de souscription des actionnaires aux titres faisant l'objet de la présente résolution,

Projets de résolutions et rapports du Conseil d'administration

- prend acte du fait que si les souscriptions n'ont pas absorbé la totalité de l'émission, le Conseil d'administration pourra limiter le montant de l'opération au montant des souscriptions reçues sous la condition que celui-ci atteigne, au moins, les trois-quarts de l'émission décidée,
- prend acte que la présente délégation emporte de plein droit, au profit des porteurs des valeurs mobilières émises donnant accès au capital de la Société, renonciation par les actionnaires à leur droit préférentiel de souscription aux actions auxquelles ces valeurs mobilières pourront donner droit,
- décide que le prix d'émission des actions ou valeurs mobilières à émettre dans le cadre de la présente résolution sera au moins égal au minimum autorisé par la législation en vigueur,
- décide (i) que les valeurs mobilières ainsi émises pourront consister en des titres de créances et notamment obligations ou titres assimilés ou associés, ou encore en permettre l'émission comme titres intermédiaires et (ii) qu'ils pourront revêtir notamment la forme de titres subordonnés ou non, à durée déterminée ou non,
- décide que le Conseil d'administration aura tous pouvoirs, avec faculté de subdélégation, pour mettre en œuvre la présente résolution et notamment pour :
 - a. déterminer les dates et modalités de toute émission ainsi que la forme et les caractéristiques des valeurs mobilières à créer, arrêter les prix, avec ou sans prime, et conditions des émissions, fixer les montants à émettre, fixer la date de jouissance même rétroactive des titres à émettre, déterminer le mode de libération des actions ordinaires ou autres valeurs mobilières émises et le cas échéant, les modalités des valeurs mobilières donnant accès au capital attribuées gratuitement, les conditions dans lesquelles ces valeurs mobilières donneront droit au capital de la Société et, le cas échéant, prévoir les conditions de leur rachat en bourse et de leur éventuelle annulation ainsi que la possibilité de suspension de l'exercice des droits attachés aux valeurs mobilières à émettre,
 - b. décider, lorsque les valeurs mobilières émises consisteront ou seront associées à des titres de créance, de leur caractère subordonné ou non, fixer leur taux d'intérêt et les modalités de paiement des intérêts, leur durée, le prix de remboursement fixe ou variable, avec ou sans prime, les modalités d'amortissement et les conditions dans lesquelles ces titres donneront droit à des actions de la Société (ou d'une société dont la Société possède directement ou indirectement plus de la moitié du capital ou qui possède directement ou indirectement plus de la moitié du capital de la Société),
 - c. procéder à toutes imputations sur la ou les primes d'émission et notamment celles des frais entraînés par la réalisation des émissions et prélever sur ce montant les sommes nécessaires pour doter la réserve légale,
 - d. et, plus généralement, prendre toutes mesures, conclure tous accords et effectuer toutes formalités pour parvenir à la bonne fin de l'émission et à l'admission aux négociations et au service financier des titres émis, constater la réalisation de la ou des augmentations de capital et modifier corrélativement les statuts de la Société.

La présente délégation est valable pour une durée de 26 mois à compter de la présente Assemblée. L'Assemblée constate que cette délégation, étant limitée à l'augmentation de capital sans droit préférentiel de souscription par une offre visée à l'article L.411-2, II du Code monétaire et financier, n'a pas le même objet que la résolution précédente.

Neuvième résolution

Autorisation au Conseil d'administration, en cas d'émission, sans droit préférentiel de souscription, d'actions et de valeurs mobilières donnant accès au capital à fixer librement le prix d'émission dans la limite de 10% du capital social

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration et du rapport spécial des Commissaires aux comptes, et conformément aux dispositions de l'article L.225-136 1° du Code de commerce :

- autorise le Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation, dans la limite de 10% du capital social (tel qu'existant au jour de la décision du Conseil d'administration) par période de 12 mois, et dans les conditions, notamment de montant, prévues par la septième et la huitième résolution, à déroger aux conditions de fixation de prix prévues par la septième et la huitième résolution et à déterminer librement le prix d'émission, en cas d'émission par offre au public ou par une offre visée au II de l'article L.411-2 du Code monétaire et financier, des actions et/ou valeurs mobilières donnant par tous moyens, immédiatement ou à terme, accès au capital de la Société, qui ne pourra être inférieur au cours moyen pondéré par les volumes de l'action des trois dernières séances de bourse précédant le jour de la fixation du prix d'émission, éventuellement diminué d'une décote maximale de 20% et sous réserve que les sommes à percevoir pour chaque action soient au moins égales à la valeur nominale,
- décide que le montant nominal total d'augmentation du capital de la Société résultant des émissions réalisées en vertu de la présente délégation s'imputera sur le plafond global visé à la dix-neuvième résolution.

La présente autorisation est valable pour une durée de 26 mois à compter de la présente Assemblée.

Dixième résolution

Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet d'augmenter le nombre de titres à émettre en cas d'augmentation de capital avec ou sans droit préférentiel de souscription des actionnaires en application des 6^{ème}, 7^{ème}, 8^{ème} et 9^{ème} résolutions

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration et du rapport spécial des Commissaires aux comptes, et conformément aux dispositions de l'article L.225-135-1 du Code de commerce et dans la limite des positions et recommandations de l'Autorité des marchés financiers :

- délègue au Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation, sa compétence à l'effet de décider en cas de demande excédentaire, d'augmenter le nombre d'actions ou de valeurs mobilières à émettre en cas d'augmentation de capital de la Société avec sans droit préférentiel de souscription, dans les délais et limites prévus par la réglementation applicable au jour de l'émission (soit, à ce jour, dans les trente jours de la clôture de la souscription et dans la limite de 15% de l'émission initiale) et ce, au même prix que celui retenu pour l'émission initiale, et

- décide que le montant nominal des augmentations du capital de la Société résultant des émissions réalisées en vertu de la présente délégation s'imputera sur le plafond prévu dans la résolution en application de laquelle l'émission est décidée ainsi que sur le montant du plafond global visé à la dix-neuvième résolution,

La présente autorisation est valable pour une durée de 26 mois à compter de la présente Assemblée.

Onzième résolution

Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet d'autoriser l'émission par une ou des filiales de la Société de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société et d'émettre en conséquence des actions de la Société

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration et du rapport spécial des Commissaires aux comptes, et conformément aux dispositions des articles L.225-129 et suivants et L. 228-91 à L.228-97 du Code de commerce,

- délègue au Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation, sa compétence à l'effet de décider, sur ses seules décisions, (i) d'autoriser, conformément à l'article L.228-93 du Code de commerce, l'émission éventuelle, en une ou plusieurs fois, dans les proportions et aux époques qu'il appréciera, tant en France qu'à l'étranger et/ou sur le marché international, par une ou plusieurs sociétés dont la Société possède directement ou indirectement plus de la moitié du capital social (la ou les "Filiales"), de toutes valeurs mobilières donnant accès par tous moyens, immédiatement ou à terme, à des actions de la Société existantes ou à émettre (les "Valeurs Mobilières des Filiales") et (ii) de décider en conséquence l'émission, tant en France qu'à l'étranger, en une ou plusieurs fois, soit en euros, soit en devises étrangères ou toute unité monétaire établie par référence à plusieurs monnaies, avec ou sans primes, d'actions nouvelles de la Société, auxquelles pourront donner droit les Valeurs Mobilières des Filiales,
- prend acte que la présente décision emporte de plein droit, au profit des porteurs des Valeurs Mobilières des Filiales, renonciation par les actionnaires de la Société à leur droit préférentiel de souscription aux actions de la Société auxquelles pourront donner droit lesdites valeurs mobilières,
- prend acte de ce que les actionnaires de la Société ne disposent pas de droit préférentiel de souscription aux Valeurs Mobilières des Filiales,
- décide que le montant nominal maximum des augmentations de capital susceptibles d'être réalisées immédiatement et/ou à terme en vertu de la présente délégation ne pourra être supérieur à 25 millions d'euros ou de sa contre-valeur dans toutes autres monnaies autorisées, étant précisé que ce plafond sera augmenté si nécessaire du montant des augmentations de capital résultant des ajustements susceptibles d'être opérés, conformément à la loi et, le cas échéant, aux stipulations contractuelles applicables, pour préserver les droits des titulaires de valeurs mobilières ou autres droits donnant accès au capital de la Société, (ii) qu'il s'impute sur le plafond des augmentations de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires prévu et déterminé dans les conditions fixées par le troisième tiret de la septième résolution (applicable aux émissions effectuées sur la base des septième, huitième, neuvième, onzième, treizième et quatorzième résolutions de la présente Assemblée) et (iii) qu'il s'impute sur le plafond global tel que déterminé dans les conditions fixées à la dix-neuvième résolution,
- décide qu'en cas d'utilisation par le Conseil d'administration de la présente délégation, la somme versée dès l'émission ou pouvant ultérieurement être versée à la Société devra être pour chaque action ordinaire émise en conséquence de l'émission des Valeurs Mobilières des Filiales au moins égale à la moyenne pondérée des cours des actions ordinaires de la Société des trois dernières séances de bourse précédant la fixation du prix d'émission des Valeurs Mobilières des Filiales, éventuellement diminuée d'une décote maximale de 5%, après, le cas échéant, correction de cette moyenne pour tenir compte de la différence entre les dates de jouissance,
- décide que le Conseil d'administration aura tous pouvoirs, avec faculté de subdélégation, pour mettre en œuvre la présente résolution, en accord avec les conseils d'administrations, directoire ou autres organes de direction ou de gestion des filiales émettrices, en conformité avec les lois et règlements français, et, le cas échéant, étrangers applicables, et notamment pour :
 - a. fixer les modalités de toute émission (y compris les modalités de libération des actions de la Société), arrêter les prix, avec ou sans prime, fixer les montants à émettre, fixer la date de jouissance même rétroactive des titres à émettre, de prévoir les conditions dans lesquelles la Société aura, le cas échéant, la faculté d'acheter ou d'échanger en bourse, à tout moment ou pendant des périodes déterminées, les titres émis ou à émettre en vue de les annuler ou non, compte tenu des obligations légales,
 - b. imputer les frais de l'augmentation de capital sur le montant des primes éventuelles qui y sont afférentes et prélever sur ce montant les sommes nécessaires pour porter la réserve légale au dixième du nouveau capital après chaque augmentation,
 - c. et, plus généralement, faire tout ce qui sera utile ou nécessaire et notamment conclure tous accords, accomplir tous actes et formalités à l'effet de constater la réalisation de la ou les augmentations de capital, modifier les statuts en conséquence et procéder à toutes formalités requises pour l'admission aux négociations des titres émis.

La présente délégation est valable pour une durée de 26 mois à compter de la présente Assemblée.

Douzième résolution

Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet de décider d'augmenter le capital par incorporation de réserves, bénéfiques, primes ou autres sommes dont la capitalisation serait admise

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité des assemblées générales ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration, et conformément aux dispositions des articles L.225-129 et suivants et notamment de l'article L.225-130 du Code de commerce :

- délègue au Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation, sa compétence à l'effet de décider d'augmenter le capital social, sur ses seules décisions, en une ou plusieurs fois, dans les proportions et aux époques qu'il déterminera, par incorporation au capital de réserves, bénéfiques, primes ou autres sommes dont la capitalisation serait admise, sous forme d'élévation de la valeur nominale des actions existantes ou d'attribution gratuite d'actions ou par l'emploi conjoint de ces deux procédés,

Projets de résolutions et rapports du Conseil d'administration

- décide que le montant nominal maximum des augmentations de capital susceptibles de résulter de l'ensemble des émissions réalisées au titre de la présente résolution sera égal au montant global des sommes pouvant être incorporées au capital en application de la réglementation en vigueur, étant précisé (i) que ce montant sera augmenté si nécessaire du montant des augmentations de capital résultant des ajustements susceptibles d'être opérés, conformément à la loi et, le cas échéant, aux stipulations contractuelles applicables, pour préserver les droits des titulaires de valeurs mobilières ou autres droits donnant accès au capital de la Société, et (ii) qu'il s'imputera sur le plafond global visé à la dix-neuvième résolution,
- décide que le Conseil d'administration aura tous pouvoirs, avec faculté de subdélégation, pour mettre en œuvre la présente résolution et notamment pour :
 - a. fixer le montant et la nature des sommes à incorporer au capital, fixer le nombre d'actions nouvelles à émettre et/ou le montant dont la valeur nominale des actions existantes sera augmentée, arrêter la date, même rétroactive, à compter de laquelle les actions nouvelles porteront jouissance et/ou celle à laquelle l'élévation de la valeur nominale des actions existantes portera effet,
 - b. décider, en cas d'attributions gratuites d'actions, que les droits formant rompus ne seront pas négociables et que les actions correspondantes seront vendues, les sommes provenant de la vente étant allouées aux titulaires des droits dans le délai prévu par la réglementation applicable,
 - c. imputer sur un ou plusieurs postes de réserves disponibles le montant des frais afférents à l'augmentation de capital correspondante et s'il le juge opportun, y prélever les sommes nécessaires pour porter la réserve légale au dixième du nouveau capital après chaque émission,
 - d. et, plus généralement, prendre toutes mesures, conclure tous accords et effectuer toutes formalités requises pour la bonne fin de chaque augmentation de capital et le cas échéant pour l'admission aux négociations et au service financier des nouvelles actions émises, constater la réalisation de chaque augmentation de capital et procéder aux modifications corrélatives des statuts de la Société.

La présente délégation est valable pour une durée de 26 mois à compter de la présente Assemblée.

Treizième résolution

Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet de décider l'émission d'actions et de valeurs mobilières donnant accès au capital ou donnant droit à l'attribution de titres de créance dans le cadre d'offre publique d'échange initiée par la Société

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration et du rapport spécial des Commissaires aux comptes, et conformément aux dispositions des articles L. 225-129 et suivants, L. 225-148 et L. 228-92 du Code de commerce :

- délègue au Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation, sa compétence à l'effet de décider, sur ses seules décisions, l'émission d'actions de la Société ou de valeurs mobilières donnant accès par tous moyens, immédiatement ou à terme, au capital de la Société ou donnant droit à l'attribution de titres de créance, en rémunération de titres apportés à une offre publique comportant une composante échange (à titre principal ou subsidiaire) initiée par la Société, en France ou à l'étranger, selon les règles locales, sur les titres d'une autre société admis aux négociations sur l'un des marchés réglementés visés à l'article L.225-148 du Code de commerce, et décide de supprimer, au profit des titulaires de ces titres, le droit préférentiel de souscription des actionnaires à ces actions et/ou valeurs mobilières à émettre,
- prend acte que la présente délégation emporte renonciation par les actionnaires à leur droit préférentiel de souscription aux actions auxquelles ces valeurs mobilières pourront donner droit,
- décide que le montant nominal total des augmentations de capital immédiates ou à terme susceptibles d'être réalisées en vertu de la délégation donnée au Conseil d'administration ne pourra être supérieur à 100 millions d'euros ou sa contre-valeur dans toutes autres monnaies autorisées, étant précisé (i) que ce plafond sera augmenté si nécessaire du montant des augmentations de capital résultant des ajustements susceptibles d'être opérés, conformément à la loi et, le cas échéant, aux stipulations contractuelles applicables, pour préserver les droits des titulaires de valeurs mobilières ou autres droits donnant accès au capital, (ii) qu'il s'impute sur le plafond des augmentations de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires prévu et déterminé dans les conditions fixées par le troisième tiret de la septième résolution (applicable aux émissions effectuées sur la base des septième, huitième, neuvième, onzième, treizième et quatorzième résolutions de la présente Assemblée) et (iii) qu'il s'impute sur le montant du plafond global visé à la dix-neuvième résolution,
- décide que le prix d'émission des actions ou valeurs mobilières à émettre dans le cadre de la présente résolution sera au moins égal au minimum autorisé par la législation en vigueur,
- décide que le Conseil d'administration aura tous pouvoirs, avec faculté de subdélégation, pour mettre en œuvre la présente résolution et notamment pour :
 - a. fixer la parité d'échange ainsi que, le cas échéant, le montant de la soulte en espèces à verser,
 - b. constater le nombre de titres apportés à l'échange,
 - c. déterminer les dates, conditions d'émission, notamment le prix et la date de jouissance, des actions ordinaires nouvelles, et/ou, le cas échéant, des valeurs mobilières donnant accès immédiatement et/ou à terme au capital de la Société,
 - d. procéder, s'il le juge opportun, à l'imputation sur la prime d'apport de l'ensemble des frais afférents à l'opération autorisée et prélever sur la prime d'apport les sommes nécessaires pour la dotation de la réserve légale,
 - e. et, plus généralement, prendre toutes mesures, conclure tous accords et effectuer toutes formalités pour parvenir à la bonne fin de l'émission et à l'admission aux négociations et au service financier des titres émis, constater la réalisation de la ou des augmentations de capital et modifier corrélativement les statuts de la Société.

La présente délégation est valable pour une durée de 26 mois à compter de la présente Assemblée.

Quatorzième résolution

Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet de procéder à l'émission d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société en vue de rémunérer des apports en nature dans la limite de 10 % du capital

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration et du rapport spécial des Commissaires aux comptes, et conformément aux dispositions de l'article L.255-147 alinéa 6 du Code de commerce :

- délègue au Conseil d'administration sa compétence à l'effet de décider l'émission d'actions, titres de capital ou titres ou valeurs mobilières donnant accès par tous moyens, immédiatement ou à terme, au capital de la Société, en vue de rémunérer des apports en nature consentis à la Société et constitués de titres de capital ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, lorsque les dispositions de l'article L.225-148 du Code de commerce ne sont pas applicables,
- fixe à 10 % du capital social à la date de décision du Conseil d'administration le montant nominal maximum de l'augmentation de capital susceptible de résulter des émissions autorisées par la présente résolution, étant précisé (i) que ce montant s'impute sur le plafond des augmentations de capital avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires prévu et déterminé dans les conditions fixées par le troisième tiret de la septième résolution (applicable aux émissions effectuées sur la base des septième, huitième, neuvième, onzième, treizième et quatorzième résolutions de la présente Assemblée) et (ii) qu'il s'impute sur le montant du plafond global visé à la dix-neuvième résolution,
- décide de supprimer, au profit des propriétaires des titres de capital ou de valeurs mobilières, objets des apports en nature, le droit préférentiel de souscription des actionnaires aux actions et/ou valeurs mobilières ainsi émises et prend acte que la présente délégation emporte renonciation par les actionnaires à leur droit préférentiel de souscription aux actions auxquelles les valeurs mobilières qui seraient émises sur le fondement de la présente délégation pourront donner droit,
- décide que le prix d'émission des actions ou valeurs mobilières à émettre dans le cadre de la présente résolution sera au moins égal au minimum autorisé par la législation en vigueur,
- décide que le Conseil d'administration aura tous pouvoirs, avec faculté de subdélégation, pour mettre en œuvre la présente résolution et notamment pour :
 - a. statuer sur le rapport des Commissaires aux apports mentionné à l'article L.225-147 du Code de commerce sur l'évaluation des apports,
 - b. arrêter la date de jouissance, même rétroactive, des actions nouvelles émises dans le cadre de la présente autorisation,
 - c. imputer sur la prime d'apport, le cas échéant, l'ensemble des frais afférents à l'augmentation de capital et prélever sur la prime d'apport, s'il le juge opportun, les sommes nécessaires pour porter la dotation de la réserve légale au dixième du nouveau capital après chaque émission,
 - d. et, plus généralement, prendre toutes mesures, conclure tous accords et effectuer toutes formalités pour parvenir à la bonne fin de l'émission et à l'admission aux négociations et au service financier des titres émis, constater la réalisation de la ou des augmentations de capital et modifier corrélativement les statuts de la Société.

La présente délégation est valable pour une durée de 26 mois à compter de la présente Assemblée.

Quinzième résolution

Autorisation de consentir des options de souscription et/ou d'achat d'actions en faveur des membres du personnel et/ou des mandataires sociaux de la Société ou des sociétés du Groupe

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité des assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration et du rapport spécial des Commissaires aux comptes :

- autorise le Conseil d'administration, dans le cadre des dispositions des articles L. 225-177 et suivants du Code de commerce, à consentir en une ou plusieurs fois, des options de souscription d'actions nouvelles de la Société et/ou d'achat d'actions existantes de la Société au bénéfice du personnel salarié ainsi que des mandataires sociaux éligibles ou à certains d'entre eux, de la Société et des groupements ou sociétés qui lui sont liés dans les conditions de l'article L.225-180 du Code de commerce,
- décide que le nombre total des options ainsi consenties en vertu de la présente résolution ne pourra pas représenter plus de 4% du capital social de la Société tel que constaté au jour de leur attribution par le Conseil d'administration, étant précisé que (i) le montant nominal total des augmentations de capital susceptibles d'être réalisées en application de la présente résolution sera augmenté si nécessaire du montant des augmentations de capital résultant des ajustements susceptibles d'être opérés, conformément à la loi et, le cas échéant, aux stipulations contractuelles applicables, pour préserver les droits des porteurs de valeurs mobilières donnant accès au capital, (ii) que ce plafond est également distinct et autonome du plafond prévu et déterminé dans les conditions fixées par le troisième tiret de la septième résolution, (iii) qu'il est commun aux plafonds fixés aux seizième et dix-septième résolutions ci-après, (iv) et qu'il s'imputera sur le plafond global visé à la dix-neuvième résolution,
- décide que le Conseil pourra assujettir l'attribution de tout ou partie des options à l'atteinte d'une ou plusieurs conditions de performance que le Conseil d'administration déterminera,
- décide que le nombre d'options consenties aux dirigeants mandataires sociaux de la Société ne pourra représenter plus de 10 % du total des attributions effectuées sur la base de la présente autorisation ou de l'autorisation accordée par la vingt-et-unième résolution de l'Assemblée générale du 30 mai 2008,
- décide que le Conseil d'administration arrêtera, le jour où il consentira les options, le prix de souscription ou d'achat des actions dans les limites et selon les modalités fixées par la loi et les règlements,

Projets de résolutions et rapports du Conseil d'administration

- décide que les options pourront être exercées dans un délai de 10 ans à compter du jour où elles auront été consenties,
- décide que la présente autorisation emporte, au profit des bénéficiaires des options de souscription, renonciation expresse des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription aux actions qui seront émises au fur et à mesure des levées d'options,
- décide que le Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation, dans les conditions fixées par la loi, aura tous pouvoirs à l'effet de mettre en œuvre la présente autorisation, notamment :
 - a. déterminer la nature des options attribuées, fixer les prix et conditions dans lesquels seront consenties les options, arrêter la liste des bénéficiaires et le nombre d'options allouées à chacun d'entre eux,
 - b. procéder aux mesures d'ajustements nécessaires à la protection des intérêts des bénéficiaires dans les hypothèses et conditions prévues par la réglementation en vigueur, et notamment décider des conditions dans lesquelles le prix et le nombre d'actions à souscrire ou à acheter seront ajustées,
 - c. fixer les modalités et conditions des options, et notamment : (i) la durée de validité des options, (ii) la ou les dates ou périodes d'exercice des options, (iii) la date de jouissance, même rétroactive, des actions nouvelles provenant de l'exercice des options de souscription,
 - d. prévoir la faculté de suspendre temporairement les levées d'options pendant le délai maximum prévu par les dispositions légales et réglementaires applicables en cas de réalisation d'opérations financières impliquant l'exercice d'un droit attaché aux actions,
 - e. le cas échéant, limiter, suspendre, restreindre ou interdire l'exercice des options ou la cession ou la mise au porteur des actions obtenues par l'exercice des options, pendant certaines périodes ou à compter de certains événements, sa décision pouvant porter sur tout ou partie des options ou des actions ou concerner tout ou partie des bénéficiaires,
 - f. sur sa seule décision et s'il le juge opportun, imputer les frais des augmentations de capital sur le montant des primes afférentes à ces augmentations et prélever sur ce montant les sommes nécessaires pour porter la réserve légale au dixième du nouveau capital après chaque augmentation,
 - g. constater les augmentations de capital résultant de la levée d'options et procéder aux modifications corrélatives des statuts, et
 - h. plus généralement, conclure tous accords, établir tous documents, effectuer toutes formalités et d'une manière générale faire tout ce qui sera utile ou nécessaire pour mettre en œuvre la présente autorisation.

Conformément à la loi, le Conseil d'administration informera chaque année les actionnaires lors de l'Assemblée générale ordinaire des opérations réalisées dans le cadre de la présente autorisation.

La présente autorisation est valable pour une durée de 38 mois à compter de la présente Assemblée et annule et remplace celle précédemment accordée par la vingt-et-unième résolution de l'Assemblée générale du 30 mai 2008.

Seizième résolution

Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet de procéder à l'attribution gratuite d'actions en faveur et/ou des salariés et/ou des mandataires sociaux de la Société et/ou des sociétés de son groupe

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration et du rapport spécial des Commissaires aux comptes de la Société, et conformément aux dispositions des articles L.225-197-1 et suivants du Code de commerce :

- autorise le Conseil d'administration à procéder, à son choix, en une ou plusieurs fois, au profit des bénéficiaires qu'il déterminera parmi les membres et/ou certains d'entre eux du personnel salarié et/ou des mandataires sociaux éligibles de la Société qui répondent aux conditions fixées par la loi et/ou des sociétés ou groupements qui lui sont liés au sens de l'article L. 225-197-2 du Code de commerce, à des attributions gratuites d'actions existantes et/ou à émettre de la Société,
- décide que le nombre total d'actions attribuées gratuitement en vertu de la présente résolution ne pourra pas représenter plus de 4 % du capital social de la Société tel que constaté au jour de leur attribution par le Conseil d'administration, étant précisé que (i) le montant nominal total des augmentations de capital susceptibles d'être réalisées en application de la présente résolution sera augmenté si nécessaire du montant des augmentations de capital résultant des ajustements susceptibles d'être opérés, conformément à la loi et, le cas échéant, aux stipulations contractuelles applicables, pour préserver les droits des bénéficiaires d'actions gratuites, (ii) que ce plafond est également distinct et autonome du plafond prévu et déterminé dans les conditions fixées par le troisième tiret de la septième résolution, (iii) qu'il est commun aux plafonds fixés aux quizième et dix-septième résolutions, (iv) et qu'il s'imputera sur le plafond global visé à la dix-neuvième résolution,
- décide que l'attribution des actions à leurs bénéficiaires sera définitive au terme d'une période d'acquisition ne pouvant être inférieure à deux ans,
- décide que ces actions attribuées gratuitement seront assorties dans tous les cas d'une obligation de conservation d'une durée minimale de deux ans, sous réserve toutefois que la période de conservation minimale pourra être réduite ou supprimée par le Conseil d'administration pour les actions dont la période d'acquisition aura été fixée à une durée supérieure à deux ans,
- décide que l'attribution définitive des actions interviendra immédiatement, avant le terme de la période d'acquisition, en cas d'invalidité du bénéficiaire correspondant au classement de la 2^{ème} ou de la 3^{ème} catégorie de l'article L.341-4 du Code de la sécurité sociale ou en cas de décès du bénéficiaire avant le terme de la période de conservation, les actions devenant alors immédiatement cessibles,
- décide qu'en ce qui concerne les actions existantes pouvant être attribuées au titre de la présente résolution, elles devront être acquises par la Société, soit dans le cadre de l'article L.225-208 du Code de commerce, soit, le cas échéant, dans le cadre du programme d'achat d'actions autorisé par la cinquième résolution soumise à la présente Assemblée ou de tout programme d'achat d'actions applicable postérieurement,

- prend acte que, s'agissant d'éventuelles actions à émettre, la présente délégation (i) emportera, à l'issue de la période d'acquisition, augmentation de capital par incorporation de réserves, bénéfiques ou primes d'émission au profit des bénéficiaires desdites actions et renonciation corrélative des actionnaires au profit des bénéficiaires des attributions à la partie des réserves, bénéfiques et primes ainsi incorporée et (ii) emporte de plein droit, au profit des bénéficiaires des actions gratuites, renonciation des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription,
- prend acte de ce que l'augmentation de capital correspondante sera définitivement réalisée du seul fait de l'attribution définitive des actions aux bénéficiaires,
- décide que le Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation, aura tous pouvoirs à l'effet de mettre en œuvre la présente résolution, et notamment pour :
 - a. arrêter les listes de bénéficiaires, fixer les dates et modalités d'attribution des actions, notamment la période à l'issue de laquelle ces attributions seront définitives et, le cas échéant, la durée de conservation requise pour chaque bénéficiaire ainsi que le nombre d'actions attribuées à chacun d'entre eux,
 - b. arrêter la date de jouissance même rétroactive, des actions nouvelles émises dans le cadre de la présente autorisation,
 - c. déterminer, s'il le juge opportun, des conditions affectant l'attribution définitive des actions gratuites, notamment des conditions de présence et/ou de performance,
 - d. le cas échéant, prévoir la faculté de suspendre provisoirement les droits à attribution,
 - e. déterminer si les actions attribuées gratuitement sont des actions existantes ou à émettre et, en cas d'émission d'actions nouvelles, augmenter le capital par incorporation de réserves, bénéfiques ou primes, déterminer la nature et les montants des réserves, bénéfiques ou primes à incorporer au capital en vue de la libération desdites actions, constater la ou les augmentations de capital, modifier corrélativement les statuts et plus généralement faire le nécessaire en vue de la bonne fin des opérations,
 - f. le cas échéant, prévoir la faculté de procéder pendant la période d'acquisition aux ajustements du nombre d'actions attribuées gratuitement en fonction des éventuelles opérations sur le capital de la Société, de manière à préserver les droits des bénéficiaires et procéder auxdits ajustements, étant précisé que les actions attribuées en application de ces ajustements seront réputées attribuées le même jour que les actions initialement attribuées,
 - g. et plus généralement, constater l'attribution définitive, conclure tous accords, établir tous documents, effectuer toutes formalités et d'une manière générale faire tout ce qui sera utile ou nécessaire pour mettre en œuvre la présente autorisation.

La présente autorisation est valable pour une durée de 38 mois à compter de la présente Assemblée.

Dix-septième résolution

Délégation de compétence au Conseil d'administration à l'effet d'augmenter le capital social en faveur des salariés du groupe - article L.225-129-6 du Code de commerce

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration et du rapport spécial des Commissaires aux comptes, et conformément aux dispositions des articles L.3332-18 et suivants du Code du travail et des articles L.225-129-2, L.225-129-6 et L.225-138-1 du Code de commerce :

- délègue sa compétence au Conseil d'administration, à l'effet d'augmenter le capital social, en une ou plusieurs fois, sur ses seules décisions, par émission d'actions de la Société réservées aux salariés et anciens salariés de la Société et des sociétés ou groupements d'intérêt économique qui lui sont liés dans les conditions de l'article L.225-180 du Code de commerce, adhérents à un plan d'épargne d'entreprise qui serait mis en place conformément aux dispositions de l'article L.3332-18 du Code du travail,
- décide que l'augmentation du capital en application de la présente résolution ne pourra excéder 4 % du capital social à la date de la décision du Conseil d'administration, étant précisé (i) que ce montant est commun aux plafonds fixés aux quinzième et seizième résolutions qui précèdent, et (ii) qu'il s'imputera sur le plafond global visé à la dix-neuvième résolution,
- décide de supprimer le droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit desdits adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise, aux actions à émettre dans le cadre de la présente résolution,
- décide que le Conseil d'administration fixera le prix de souscription des actions conformément aux dispositions de l'article L.3332-19 du Code du travail, la décote maximale par rapport à la moyenne des cours de l'action sur Euronext Paris lors des vingt séances de bourse précédant la décision du Conseil d'administration fixant la date d'ouverture des souscriptions, ne pouvant excéder 20 %, étant toutefois précisé (i) que le Conseil d'administration est expressément autorisé à réduire ou à supprimer cette décote, s'il le juge opportun, y compris notamment afin de tenir compte de dispositions comptables internationales ou de régimes juridiques, comptables, fiscaux et sociaux applicables localement, et (ii) que le Conseil d'administration pourra également décider d'attribuer gratuitement des actions aux souscripteurs d'actions nouvelles, en substitution de la décote et/ou au titre de l'abondement,
- décide que le Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation, aura tous pouvoirs pour mettre en œuvre la présente résolution et notamment pour :
 - a. déterminer les sociétés ou groupements dont les salariés pourront souscrire aux actions nouvelles,
 - b. fixer les conditions et modalités des émissions qui seront réalisées en vertu de la présente autorisation et notamment de jouissance, les modalités de libération, le prix de souscription des actions nouvelles, et arrêter les dates d'ouverture et de clôture des souscriptions,
 - c. sur sa seule décision et s'il le juge opportun, imputer les frais des augmentations de capital sur le montant des primes afférentes à ces augmentations et prélever sur ce montant les sommes nécessaires pour porter la réserve légale au dixième du nouveau capital après chaque augmentation,
 - d. constater la réalisation des augmentations de capital résultant de la présente résolution, procéder aux modifications corrélatives des statuts, effectuer toutes formalités et, d'une manière générale, faire tout ce qui sera utile ou nécessaire pour mettre en œuvre la présente autorisation.

La présente délégation est valable pour une durée de 26 mois à compter de la présente Assemblée.

Dix-huitième résolution

Autorisation donnée au Conseil d'administration à l'effet de réduire le capital par annulation d'actions

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité des assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration et du rapport spécial des Commissaires aux comptes, et conformément aux dispositions de l'article L.225-209 du Code de commerce,

- autorise le Conseil d'administration, à annuler, en une ou plusieurs fois, dans la limite de 10% du capital social à la date de décision du Conseil d'administration, par période de 24 mois, tout ou partie des actions acquises ou qui viendraient à être acquises en vertu d'une autorisation de l'Assemblée générale ordinaire par la Société elle-même, et à réduire corrélativement le capital social,
- décide que le Conseil d'administration aura tous pouvoirs, avec faculté de subdélégation, pour mettre en œuvre la présente résolution et notamment pour :
 - a. réaliser la ou les opérations d'annulation d'actions et de réductions de capital en vertu de la présente délégation, en fixer les modalités et en constater la réalisation,
 - b. imputer la différence entre la valeur comptable des actions annulées et leur montant nominal sur tous postes de réserves et primes disponibles, et
 - c. procéder à la modification corrélatrice des statuts, effectuer toutes formalités et d'une manière générale, faire tout ce qui est nécessaire.

La présente autorisation met fin avec effet immédiat et se substitue à celle consentie par la huitième résolution de l'Assemblée générale du 1^{er} juin 2010 et est valable pour une durée de 18 mois à compter de la présente Assemblée.

Dix-neuvième résolution

Plafond global des augmentations de capital

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration, et conformément aux dispositions de l'article L.225-129-2 du Code de commerce :

- décide de fixer le plafond global d'augmentation de capital immédiat qui pourrait résulter de l'ensemble des émissions d'actions et/ou valeurs mobilières diverses réalisées en vertu des délégations consenties au Conseil d'administration aux termes des sixième, septième, huitième, neuvième, dixième, onzième, douzième, treizième, quatorzième, quinzième, seizième et dix-septième résolutions, à un montant nominal global de 300 millions euros, montant auquel sera ajouté le montant des augmentations de capital résultant des ajustements susceptibles d'être opérés, conformément à la loi et, le cas échéant, aux stipulations contractuelles applicables, pour préserver les droits des titulaires de valeurs mobilières ou autres droits donnant accès à terme au capital de la Société,
- étant précisé que, dans la limite de ce plafond :
 - a. les émissions avec maintien du droit préférentiel de souscription, objet de la sixième résolution, ne pourront avoir pour conséquence d'augmenter le capital d'un montant nominal supérieur à 100 millions d'euros,
 - b. les émissions avec suppression du droit préférentiel de souscription, objet de la septième résolution, après prise en compte de l'augmentation du nombre d'actions ou valeurs mobilières émises en application de la dixième résolution, ne pourront avoir pour conséquence d'augmenter le capital d'un montant nominal supérieur à 100 millions d'euros,
 - c. les émissions avec suppression du droit préférentiel de souscription par placement privé, objet de la huitième résolution, après prise en compte de l'augmentation du nombre d'actions ou valeurs mobilières émises en application de la dixième résolution, ne pourront excéder 20 % du capital social (tel qu'existant au jour de la décision du Conseil d'administration) par période de 12 mois,
 - d. les émissions avec suppression du droit préférentiel de souscription résultant de l'émission par des filiales de la Société de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société, objet de la onzième résolution, ne pourront avoir pour conséquence d'augmenter le capital d'un montant nominal supérieur à 25 millions d'euros,
 - e. le montant nominal maximal des augmentations de capital susceptibles d'être réalisées au titre de la douzième résolution sera égal au montant global des sommes pouvant être incorporées au capital conformément à la réglementation de vigueur,
 - f. les augmentations de capital en cas d'offres publiques d'échange, objet de la treizième résolution, ne pourront avoir pour conséquence d'augmenter le capital d'un montant supérieur à 100 millions d'euros,
 - g. les augmentations de capital en vue de rémunérer les apports en nature, objet de la quatorzième résolution, ne pourront excéder 10 % du capital social (tel qu'existant au jour de la décision du Conseil d'administration),
 - h. l'ensemble des augmentations de capital avec suppression du droit préférentiel effectuées sur le fondement des septième, huitième, neuvième, dixième, onzième, treizième et quatorzième résolutions, après prise en compte de l'augmentation du nombre d'actions ou valeurs mobilières émises en application de la dixième résolution, ne pourront avoir pour conséquence d'augmenter le capital d'un montant supérieur à 100 millions d'euros,
 - i. les émissions d'actions nouvelles pour servir les options de souscriptions et/ou d'achat d'actions objet de la quinzième résolution ne pourront avoir pour conséquence d'augmenter le capital d'un montant supérieur à 4 % du capital de la Société, tel que constaté au jour de leur attribution par le Conseil d'administration, ce montant étant commun avec celui fixé à la seizième et à la dix-septième résolution,
 - j. les émissions d'actions nouvelles pour servir les attributions gratuites d'actions objet de la seizième résolution, ne pourront avoir pour conséquence d'augmenter le capital d'un montant supérieur à 4 % du capital de la Société, tel que constaté au jour de leur attribution par le Conseil d'administration, ce montant étant commun avec celui fixé à la quinzième et à la dix-septième résolution,
 - k. les émissions d'actions en faveur des salariés du groupe, objet de la dix-septième résolution, ne pourront excéder 4 % du capital social à la date de la décision du Conseil d'administration, ce montant étant commun avec celui fixé à la quinzième et à la seizième résolution ;

- étant précisé que l'ensemble de ces plafonds est établi compte non tenu des conséquences sur le montant du capital des ajustements susceptibles d'être opérés, conformément à la loi et, le cas échéant, aux stipulations contractuelles applicables, pour préserver les droits des titulaires de valeurs mobilières ou autres droits donnant accès à terme au capital de la Société.

Vingtième résolution

Modification des statuts en vue de mettre en cohérence l'adresse du siège social avec l'adresse postale de la Société

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité des assemblées générales extraordinaires, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration, décide, afin de mettre en cohérence l'adresse du siège social avec l'adresse postale de la Société, de modifier comme suit l'article 4 des statuts de la Société :

Ancienne rédaction

« Le siège social est fixé 75, rue Denis Papin – 13100 Aix-en-Provence ».

Nouvelle rédaction

« Le siège social est fixé 75, rue Denis Papin – BP 80199 – 13795 Aix-en-Provence Cedex 3 ».

Vingt-et-unième résolution

Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités

L'Assemblée générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente Assemblée pour effectuer toutes les formalités légales ou administratives et faire tous dépôts et publicités prévus par la législation en vigueur relatifs à l'ensemble des résolutions qui précèdent.

Les rapports du Conseil d'administration à l'Assemblée générale ordinaire et extraordinaire sont disponibles dans leur intégralité sur le site internet de THEOLIA (www.theolia.com), sous la rubrique « Finance/Assemblées Générales ».



Composition du Conseil d'administration et de ses Comités

Michel Meeus, Président du Conseil d'administration et Président du Comité des nominations et des rémunérations

58 ans, nationalité belge
1, Escalier de l'Inzernia - 98000 Monaco – Principauté de Monaco

Michel Meeus est, depuis 2007, administrateur d'Alcogroup, société spécialisée dans la production, la distribution et le commerce d'une large variété d'éthanol. Il siège également depuis 2007 en qualité d'administrateur au sein de la holding de la société Alcogroup ainsi qu'au sein de certaines de ses filiales Alcodis S.A. et SAD. Avant 2007, Michel Meeus était Directeur commercial de Alcodis SA, filiale de distribution d'Alcogroup. Avant de rejoindre Alcodis, Michel Meeus a poursuivi sa carrière dans le secteur financier, au sein de la banque Chase Manhattan Bank, à Bruxelles et Londres, puis au sein de la Security Pacific Bank, à Londres, enfin au sein de la société ElectraKingsway Private Equity à Londres.

Le Conseil d'administration de THEOLIA lui a confié les fonctions de Président du Conseil d'administration le 26 juillet 2010.

Jean-Pierre Mattéi, Vice-Président du Conseil d'administration et membre du Comité d'audit

61 ans, nationalité française
34, avenue Montaigne - 75008 Paris – France

Jean-Pierre Mattéi est, depuis 2003, Président de la SAS FIMOPAR, société de conseil en investissements financiers. Il est spécialisé dans l'expertise judiciaire et arbitrale mise en œuvre dans différentes fonctions, telles que dirigeant de sociétés ou juge consulaire, Président du Tribunal de commerce de Paris de 1996 à 2000, Président d'honneur du Collège européen de résolution des conflits, membre fondateur et Président de l'Association de promotion des modes alternatifs de résolution des conflits. Jean-Pierre Mattéi est administrateur des groupes Eurotunnel et Floirat, de la Gazette du Palais et des Petites Affiches. Il enseigne à HEC et à l'Institut d'Etudes Politiques de Paris.

Philippe Dominati, membre du Comité d'audit

57 ans, nationalité française
1, rue du Pont Louis-Philippe - 75004 Paris – France

Philippe Dominati occupe actuellement le mandat de Sénateur UMP de Paris depuis 2004. Il est membre de la Commission des affaires économiques et Président du Cercle des Réformateurs de Paris. Il est Vice-Président du Conseil de Surveillance de Téléperformance dont il est également membre du Comité des Rémunérations, et Président du Conseil de Surveillance de Téléperformance France.

David Fitoussi, Président du Comité d'audit

29 ans, nationalité française
2, Cranley Place - SW7 3AB - Londres – Royaume-Uni

David Fitoussi est diplômé du Master 2 professionnel Banque et Finance de l'Université Paris1 Sorbonne, de l'Ecole Supérieure de Gestion et est actuellement Directeur de Christofferson Robb & Company LLP et Portfolio Manager du CRC Active Value Fund. Dans le cadre de ses fonctions, il a notamment participé au développement de 736 MW de projets éoliens onshore et offshore.

Fady Khallouf, Directeur Général

50 ans, nationalité française
75, rue Denis Papin – 13100 Aix en Provence

Fady Khallouf est Directeur Général de THEOLIA. Précédemment, il a exercé en qualité de consultant en stratégie et restructuration. Il a occupé les fonctions d'Administrateur et Directeur Général du groupe Tecnimont dans lequel il a procédé à la restructuration industrielle et financière du groupe. Précédemment, il a contribué à la restructuration du groupe Edison, transformant la société holding en société opérationnelle, améliorant la rentabilité du groupe et assurant le suivi des investissements. Fady Khallouf avait auparavant occupé des fonctions dirigeantes, notamment dans le domaine des investissements et du développement commercial, au sein des sociétés EDF, Suez, SITA/ Novergie et Lyonnaise des Eaux-Dumez.

Fady Khallouf, administrateur de THEOLIA depuis le 19 mars 2010, s'est vu confier les fonctions de Directeur Général de THEOLIA le 20 mai 2010.

Georgius J.M. Hersbach, membre du Comité des nominations et rémunérations

58 ans, nationalité néerlandaise
Nieuw Loosdrechtsedijk 227 - 1231 KV Loosdrecht – Pays-Bas

Georgius Hersbach est fondateur et Président Directeur Général de Heartstream Group, structure spécialisée dans le financement de sociétés innovantes. Il était précédemment Président Directeur Général de Pharming Group, où il a noué des partenariats avec des grandes sociétés et levé plus de 200 millions d'euros. Georgius Hersbach est titulaire d'une maîtrise de science en technologie chimique de l'Université de technologie de Delft (Pays Bas) et d'un diplôme d'ingénieur de FEANI à Paris (France).



Désignation et révocation de mandat pour l'Assemblée

Conformément à l'article R.225-79 du Code de commerce, la notification à la Société de la désignation et de la révocation d'un mandataire peut s'effectuer par voie électronique à l'adresse ct-mandataires-assemblees-theolia@caceis.com, trois jours au moins avant la date de l'Assemblée, soit le 14 juin 2011 au plus tard, selon les modalités suivantes :

- pour les actionnaires au nominatif pur : en précisant leurs nom, prénom, adresse et identifiant nominatif (information disponible en haut et à gauche de votre relevé de compte) ainsi que les nom et prénom du mandataire désigné ou révoqué. Si le mandataire désigné est un actionnaire au porteur, il faudra joindre son attestation de participation délivrée par son intermédiaire financier ; et
- pour les actionnaires au porteur ou au nominatif administré : en précisant leurs nom, prénom, adresse, ainsi que les nom et prénom du mandataire désigné ou révoqué. Cette demande doit être accompagnée de l'attestation de participation délivrée par l'intermédiaire habilité. La procuration donnée par un actionnaire est signée par celui-ci, par un procédé de signature électronique conformément aux dispositions de l'article R.225-79.

L'adresse électronique ct-mandataires-assemblees-theolia@caceis.com ne pourra traiter que les demandes de désignation ou de révocation de mandataires, toute autre demande ne pourra pas être prise en compte.

Tout actionnaire ayant transmis son formulaire unique de vote par correspondance ou par procuration ou ayant demandé une carte d'admission ne peut plus choisir un autre mode de participation. Il peut cependant céder tout ou partie de ses actions. Aucune cession ni aucune autre opération réalisée après le troisième jour ouvré précédant l'Assemblée, soit le 14 juin 2011, à zéro heure, heure de Paris, quelque soit le moyen utilisé, n'est notifiée par l'intermédiaire habilité ou prise en considération par la Société, nonobstant toute convention contraire.

En cas de retour d'un formulaire par un intermédiaire inscrit, la Société se réserve le droit d'interroger ledit intermédiaire pour connaître l'identité des votants.



Demande d'envoi de documents et de renseignements

Visés par l'article R. 225-83 du Code de commerce



Société Anonyme au capital de 112 755 309 euros
Siège Social : 75 rue Denis Papin
13100 Aix en Provence
423 127 281 R.C.S. AIX-EN-PROVENCE
INSEE 423 127 281 00057

Cette demande est à retourner à :
THEOLIA
À l'attention du
Département Juridique
75 rue Denis Papin - BP 80199
F-13795 Aix-en-Provence Cedex 3

Assemblée générale ordinaire et extraordinaire du 17 juin 2011

Je soussigné(e) Mme, Mlle, Mr

Nom (ou dénomination sociale)

Prénom

Adresse

Localité (si différente du bureau distributeur)

Code Postal Bureau distributeur

Propriétaire de actions THEOLIA

demande l'envoi des documents et renseignements concernant l'Assemblée générale ordinaire et extraordinaire, tels qu'ils sont visés par les articles R. 228-81 et R. 225-83 du Code de commerce, à l'exception de ceux qui étaient annexés à la formule unique de procuration et de vote par correspondance.

Fait àle2011

Signature

AVIS : Conformément à l'article R. 225-88 du Code de commerce, les propriétaires d'actions nominatives peuvent, par une demande unique, obtenir de la Société l'envoi de documents et renseignements visés aux articles R. 225-81 et R. 225-83 du Code de commerce à l'occasion de chacune des Assemblées générales ultérieures. Au cas où l'actionnaire désirerait bénéficier de cette faculté, mention devra en être portée sur la présente demande.



Société anonyme à Conseil d'administration
au capital de 112 755 309 €

Siège social :
75 rue Denis Papin
13100 Aix-en-Provence

Tél : +33 (0)4 42 904 904
Fax : +33 (0)4 42 904 905

www.theolia.com