RÉPUBLIQUE
FRANÇAISE
Liberté
Égalité
Fraternité

INPI
FRANCE

L'INPI a détecté des données personnelles dans ce document.
Un masquage de ces données a été réalisé

DocuSign Envelope ID: A0A11FC0-CE98-425B-9EE9-423A14BA677A

Free translation into English for information purposes only
Traduction libre en anglais pour information uniquement

Urbasolar

Société par actions simplifiée au capital de 2 179 543.20 euros
Siège social : 75, Allée Wilhelm Roentgen – CS 40935 – 34961
Montpellier Cedex 2
492 381 157 RCS Montpellier

ACTE SOUS SEING PRIVE CONSTATANT LES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE EN DATE DU 10 JANVIER 2023

L'an deux mille vingt-trois,

Le 10 janvier

La soussignée :

- **Axpo International SA**, société anonyme de droit luxembourgeois dont le siège social est situé 2, Circuit de La Foire Internationale LU-1347 Luxembourg (Luxembourg), identifiée sous le numéro B103420, représentée par Roland Streit et Thomas Gabler, dûment habilité,

propriétaire de 135 496 actions ordinaires et 7.895 actions de préférence de catégorie A' de la Société,

agissant en qualité de seule associée (ci-après l' « **Associé Unique** ») de la société Urbasolar, société par actions simplifiée au capital de 2 179 543.20 euros, dont le siège social est situé 75, Allée Wilhelm Roentgen – CS 40935 – 34961 Montpellier, Cedex 2, identifiée au registre du commerce et des sociétés de Montpellier sous le numéro 492 381 157 (la « **Société** »), détenant l'intégralité des 135 496 actions ordinaires et des 7.895 actions de préférence de catégorie A' composant le capital de la Société,

Urbasolar

Société par actions simplifiée with a share capital of € 2,179,543.20
Registered office : 75, Allée Wilhelm Roentgen – CS 40935 – 34961
Montpellier Cedex 2
492 381 157 RCS Montpellier

PRIVATE DEED ACKNOWLEDGING THE DECISIONS OF THE SOLE SHAREHOLDER DATED 10 JANUARY 2023

The year two thousand and twenty-three,

On 10 January

The undersigned:

- **Axpo International SA**, a Luxembourgish *société anonyme* whose registered office is located situé 2, Circuit de La Foire Internationale LU-1347 Luxembourg (Luxembourg), registered under number B103420, represented by Roland Streit et Thomas Gabler, duly empowered,

owner of 135,496 ordinary shares and 7,895 class A' preferred shares of the Company,

acting as the sole Shareholder of the Company (the "**Sole Shareholder**") of the company Urbasolar, a French *société par actions simplifiée*, with a share capital of € 2,179,543.20, whose registered office is located 75, Allée Wilhelm Roentgen – CS 40935 – 34961 Montpellier, Cedex 2, registered with the Trade and Companies' Register pf Montpellier under number 492 381 157 (the "**Company**"), holding all of the 135,496 ordinary shares and all of the 7,895 class A' preferred shares comprising the Company's share capital,

DocuSign Envelope ID: A0A11FC0-CE98-425B-9EE9-423A14BA677A

Après avoir pris connaissance des documents suivants :

- la copie de la lettre d'information des co-commissaires aux comptes titulaires de la Société ;
- la copie des statuts actuels de la Société ;
- le rapport du Président ;
- le rapport spécial des Commissaires aux comptes sur l'autorisation à conférer au Président pour procéder, en une ou plusieurs fois, à l'attribution gratuite d'actions ordinaires existantes ou à émettre de la Société, établi conformément aux articles L. 225-197-1 et suivants du Code de commerce ;

Et après avoir pris connaissance de l'ordre du jour suivant :

1. Autorisation à donner au Président, pour une durée de 38 mois, à l'effet de procéder, conformément aux dispositions des articles L. 225-197-1 et suivants du Code de commerce, à l'attribution gratuite d'actions ordinaires existantes ou à émettre de la Société au profit d'un ou plusieurs mandataires sociaux de la Société et/ou salariés de la Société et/ou salariés des sociétés et groupements liés à la Société au sens de l'article L. 225-197-2 du Code de commerce, dans la limite d'un nombre maximum global de 930 actions ordinaires ;
2. Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

After having taken note of the following documents:

- the copy of the information letter of the joint statutory auditors of the Company;
- the copy of the current articles of association of the Company;
- the President's report ;
- the special report of the statutory auditors regarding the authorization to be granted to the President to proceed, in one or several times, with the free allocation of ordinary shares existing or to be issued by the Company, prepared in accordance with Articles L. 225-197-1 *et seq* of the French Commercial Code;

And after having been provided with the following agenda:

1. Authorization to give to the President, for a period of 38 months, to proceed, in accordance with Articles L. 225-197-1 et seq. of the French Commercial Code, with the free allocation of ordinary shares existing or to be issued by the Company to one or more corporate officers ("*mandataires sociaux*") and/or Company's employees and/or employees of companies or groups affiliated to the Company within the meaning of Article L. 225-197-2 of the French Commercial Code, up to a maximum global number of 930 ordinary shares;
2. Powers to carry out the formalities.

DocuSign Envelope ID: A0A11FC0-CE98-425B-9EE9-423A14BA677A

A pris les décisions suivantes :

PREMIERE DECISION

(Autorisation à donner au Président, pour une durée de 38 mois, à l'effet de procéder, conformément aux dispositions des articles L. 225-197-1 et suivants du Code de commerce, à l'attribution gratuite d'actions ordinaires existantes ou à émettre de la Société au profit d'un ou plusieurs mandataires sociaux de la Société et/ou salariés de la Société et/ou salariés des sociétés et groupements liés à la Société au sens de l'article L. 225-197-2 du Code de commerce, dans la limite d'un nombre maximum global de 930 actions ordinaires)

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance (i) du rapport du Président et (ii) du rapport spécial des Commissaire aux comptes, conformément aux dispositions des articles L. 225-197-1 et suivants du Code de commerce,

- **autorise** le Président à procéder à l'attribution gratuite d'actions ordinaires existantes ou à émettre de la Société, en une ou plusieurs fois, conformément aux dispositions des articles L. 225-197-1 et suivants du Code de commerce, au profit d'un ou plusieurs mandataires sociaux de la Société et/ou salariés de la Société et/ou d'un ou plusieurs salariés des sociétés et groupements liés à la Société au sens de l'article L. 225-197-2 du Code de commerce,
- **décide** que le nombre total d'actions ordinaires attribuées gratuitement en vertu de la présente autorisation ne pourra pas être supérieur à 930 actions ordinaires (soit 0.65 % du capital social actuel de la Société), cette limite étant appréciée au jour où les actions sont attribuées,

Made the following decisions:

FIRST DECISION

(Authorization to give to the President, for a period of 38 months, to proceed, in accordance with Articles L. 225-197-1 et seq. of the French Commercial Code, with the free allocation of ordinary shares existing or to be issued by the Company to one or more corporate officers ("mandataires sociaux") and/or Company's employees and/or employees of companies or groups affiliated to the Company within the meaning of Article L. 225-197-2 of the French Commercial Code, up to a maximum global number of 930 ordinary shares)

The Sole Shareholder, after having taken note of (i) the President's report and (ii) the special report of the statutory auditors, in accordance with Articles L. 225-197-1 *et seq.* of the French Commercial Code,

- **authorises** the President to proceed with the free allocation of ordinary shares existing or to be issued by the Company, in one or several times, in accordance with Articles L. 225-197-1 *et seq.* of the French Commercial Code, to one or more corporate officers ("*mandataires sociaux*") and/or Company's employees and or employees of companies or groups affiliated to the Company within the meaning of Article L. 225-197-2 of the French Commercial Code,
- **decides** that the total number of ordinary shares freely allocated under this authorization shall not exceed 930 ordinary shares (*i.e.* 0.65% of the Company's current share capital), this limit being assessed on the day the shares are allocated,

DocuSign Envelope ID: A0A11FC0-CE98-425B-9EE9-423A14BA677A

- **décide** que l'attribution des actions ordinaires à leur bénéficiaire sera définitive au terme d'une période d'acquisition (la « **Période d'Acquisition** ») d'une durée minimale d'un (1) an à compter de la décision d'attribution,
- **décide** que le(s) bénéficiaires devra(ont) ensuite, si la Période d'Acquisition est inférieure à deux (2) ans à compter de la décision d'attribution, conserver lesdites actions pendant une durée (la « **Période de Conservation** ») qui sera telle, que le cumul de la Période d'Acquisition et de la Période de Conservation soit au minimum égal à deux (2) ans ; étant précisé, aux fins de clarté, qu'il ne sera pas obligatoire de prévoir une Période de Conservation si la Période d'Acquisition est d'une durée égale ou supérieure à deux (2) ans à compter de la décision d'attribution,
- **décide** que par exception, (i) l'attribution sera définitive par anticipation en cas de décès ou d'invalidité du bénéficiaire correspondant au classement dans la deuxième ou la troisième des catégories prévues à l'article L. 341-4 du Code de la sécurité sociale et que (ii) aucune durée minimale de conservation ne sera requise en cas de décès ou d'invalidité des bénéficiaires correspondant à leur classement dans les catégories précitées du Code de la sécurité sociale,
- **décide** que l'attribution définitive des actions attribuées gratuitement aux bénéficiaires pourra être subordonnée à la réalisation de conditions à définir par le Président,
- **prend acte** que la présente autorisation emporte de plein droit, au profit du (des) bénéficiaire(s) des attributions gratuites d'actions ordinaires, renonciation des associés à tout droit préférentiel de souscription sur les actions ordinaires qui seraient émises et agrément des bénéficiaires desdites attributions gratuites d'actions en qualité de nouveaux associés de la Société,
- **décide** que le Président informera chaque année les associés des attributions réalisées dans le cadre de la présente autorisation, conformément à l'article L. 225-197-4 du Code de commerce,

- **decides** that the allocation of free shares to their beneficiary will be definitive at the end of a vesting period (the "**Vesting Period**") of at least one (1) year from the allocation decision,
- **decides** that the beneficiary(ies) shall then, if the Vesting Period is less than two (2) years as from the date of the allocation decision, retain the said shares for a period (the "**Retention Period**") which shall be such that the aggregate of the Vesting Period and the Retention Period is at least equal to two (2) years; it being specified, for the sake of clarity, that it will not be compulsory to provide for a Retention Period if the Vesting Period is equal to or longer than two (2) years as from the allocation decision,
- **decides** that exceptionally, (i) the allocation will be definitive in advance in the event of the death or disability of the beneficiary corresponding to classification in the second or third category provided for in Article L. 341-4 of the French Social Security Code and (ii) no minimum retention period will be required in the event of the death or disability of beneficiaries corresponding to their classification in the aforementioned categories of the French Social Security Code,
- **decides** that the definitive allocation of free shares to beneficiaries may be subject to the fulfilment of conditions to be defined by the President,
- **acknowledges that** this authorization shall entail by right, in favour of the beneficiary(ies) of the free allocations of ordinary shares, the waiver by the shareholders of any preferential subscription rights on the ordinary shares that may be issued and the approval of the beneficiaries of the said free allocations of shares as new shareholders of the Company,
- **decides** that the President will inform the shareholders each year of the allocations made under this authorization, in accordance with Article L. 225-197-4 of the French Commercial Code,

DocuSign Envelope ID: A0A11FC0-CE98-425B-9EE9-423A14BA677A

- **fixe** à trente-huit (38) mois à compter de la date des présentes la durée de validité de la présente autorisation,
- **délègue** tous pouvoirs au Président de la Société pour mettre en œuvre la présente autorisation, dans le respect des lois et règlements en vigueur et des statuts de la Société, sous réserve de l'autorisation préalable du Comité de surveillance conformément à l'article 15 des statuts de la Société, à l'effet notamment de :
  - arrêter la liste du (des) bénéficiaire(s), déterminer son(leur) identité, fixer le nombre d'actions ordinaires à attribuer à chacun d'eux et leur date de jouissance ;
  - fixer les conditions d'attribution définitive des actions ordinaires dans le cadre du règlement du plan d'attribution gratuite des actions ordinaires ;
  - fixer, sous réserve de la durée minimale ci-dessus indiquée, la durée de la Période d'Acquisition et, le cas échéant, de la Période de Conservation, sachant qu'il appartiendra en outre au Président, pour les actions ordinaires qui seraient, le cas échéant, attribuées aux dirigeants mandataires sociaux visés à l'article L. 225-197-1, II al. 4 du Code de commerce, soit de décider que ces actions ne pourront être cédées par les intéressés avant la cessation de leurs fonctions, soit de fixer la quantité de ces actions qu'ils seront tenus de conserver au nominatif jusqu'à la cessation de leurs fonctions ;
  - prévoir la faculté de suspendre temporairement les droits d'attribution définitive des actions ordinaires ;
  - décider s'il y a lieu, en cas d'opérations sur le capital social qui interviendraient pendant la Période d'Acquisition, de procéder à un ajustement du nombre des actions ordinaires attribuées selon des modalités qu'ils détermineront librement ;
  - constater les dates d'acquisition définitive des actions ordinaires, procéder, si l'attribution porte sur des actions à émettre, aux

- **fixes** at thirty-eight (38) months as from the date hereof the duration of validity of the present authorization,
- **delegates** full powers to the President of the Company to implement this authorization, in accordance with applicable laws and regulations and the Company's articles of association, subject to the prior authorization of the Supervisory Board in accordance with Article 15 of the Company's articles of association, in particular:
  - to draw up the list of beneficiary(ies), to determine their identity, to fix the number of ordinary shares to be allocated to each of them and their date of enjoyment;
  - to set the conditions for the definitive allocation of ordinary shares in the context of the regulations governing the allocation plan of free ordinary shares;
  - to fix, subject to the minimum duration indicated above, the duration of the Vesting Period and, where applicable, the Retention Period, it being understood that it will also be the responsibility of the President, in respect of ordinary shares which may be allocated to the corporate officers ("*mandataires sociaux*") referred to in Article L. 225-197-1, II paragraph 4 of the French Commercial Code, either to decide that these shares may not be sold by the persons concerned before the termination of their functions, or to determine the quantity of these shares that they will be required to keep in registered form until the termination of their functions;
  - to provide for the possibility of temporarily suspending the rights to the definitive allocation of ordinary shares;
  - to decide whether, in the event of transactions on the share capital occurring during the Vesting Period, to adjust the number of ordinary shares allocated according to the terms and conditions that they will freely determine;
  - to acknowledge the dates of definitive acquisition of the ordinary shares, to proceed, if the allocation concerns shares to be issued,

DocuSign Envelope ID: A0A11FC0-CE98-425B-9EE9-423A14BA677A

augmentations de capital correspondantes par prélèvement des sommes qui seraient nécessaires sur tous comptes de réserves ou de primes ou de report à nouveau (si celui-ci est d'un solde positif suffisant) de la Société et procéder à la modification corrélative des statuts ;

- prendre toutes les mesures utiles pour assurer le respect de l'obligation de conservation par le(s) bénéficiaire(s) ;
- accomplir toutes formalités et, d'une manière générale, faire tout ce qui sera nécessaire pour la mise en œuvre de la présente autorisation.

SECONDE DECISION

(Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités)

L'Associé Unique **décide** de donner tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir toutes formalités de dépôt et de publicité légale.

* * *

with the corresponding capital increases by deducting the sums that would be necessary from any reserve or premium accounts or from retained earnings (if the latter have a sufficiently positive balance) of the Company, and to proceed with the corresponding amendment of the Articles of association;

- to take all necessary measures to ensure compliance with the retention obligation by the beneficiary(ies);
- to carry out all formalities and, in general, do all that is necessary for the implementation of this authorization.

SECOND DECISION

(Powers to carry out the formalities)

The Sole Shareholder **grants** full power to the bearer of an original, a copy or an extract hereof for the purposes of performing any filing and publicity formalities required by law.

* * *

DocuSign Envelope ID: A0A11FC0-CE98-425B-9EE9-423A14BA677A

De tout ce qui précède, il a été dressé le présent acte sous seing privé qui, après la lecture, a été signé par l'Associé Unique dans le cadre d'un processus de signature électronique (conformément aux articles 1366 et 1367 du Code civil).

[redacted] [redacted]

Axpo International SA

Représentée par Roland Streit, dûment habilité

Représentée par Thomas Gabler, dûment habilité

Of all of the above, the present private deed has been drawn up which, after reading, has been signed by the Sole Shareholder of the Company in an electronic signature process (in accordance with Articles 1366 and 1367 of the French Civil Code)

[redacted] [redacted]

Axpo International SA

Représentée par Roland Streit, dûment habilité

Représentée par Thomas Gabler, dûment habilité