

NEOEN
Société anonyme au capital de 169.914.996 euros
Siège social : 6 rue Menars – 75002 Paris
RCS Paris 508 320 017
(la « **Société** »)

**RAPPORT SPECIAL DU CONSEIL D'ADMINISTRATION SUR LES OPTIONS DE
SOUSCRIPTION OU D'ACHAT D' ACTIONS**

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-184 du Code de commerce, le présent rapport a pour objet de vous informer des opérations réalisées au cours de l'exercice 2018 en vertu des dispositions des articles L. 225-177 à L. 225-186 du Code de commerce, concernant les options de souscription ou d'achat d'actions consenties par la Société au profit des salariés et mandataires sociaux de la Société ou des sociétés du groupe Neoen (ci-après le « **Groupe Neoen** »).

Dans le cadre de l'admission des actions de la Société aux négociations sur le marché réglementé d'Euronext Paris, nous vous rappelons que la Société a fait l'objet d'une transformation en société anonyme le 12 septembre 2018 et vous précisons par conséquent que le présent rapport couvre l'ensemble de l'exercice clos le 31 décembre 2018, en ce compris la période du 1^{er} janvier 2018 au 12 septembre 2018 pendant laquelle la Société était une société par actions simplifiée (SAS).

Par ailleurs, il est précisé qu'un regroupement d'actions à raison de deux actions anciennes pour une action nouvelle a été décidé lors de l'assemblée générale de la Société du 12 septembre 2018 et a été mis en œuvre le 1^{er} octobre 2018, portant ainsi la valeur nominale unitaire par action de 1 euro à 2 euros. En conséquence, les montants précisés ci-après tiennent compte du regroupement d'actions intervenu le 1^{er} octobre 2018.

Au cours de l'exercice 2018, le Président¹ de la Société sous son ancienne forme de SAS a procédé à trois attributions d'options de souscription d'actions au profit des salariés de la Société et du groupe Neoen comme suit :

¹ Les options de souscription d'actions consenties au cours de l'exercice 2018, objets du présent rapport l'ont été antérieurement à la transformation de la Société en société anonyme. Par conséquent, l'organe ayant procédé aux attributions, sur délégation de l'assemblée générale des associés, était le Président.

	Plan 2018 (I)	Plan 2018 (II)	Plan 2018 (III)
Date de l'assemblée générale	4/07/2018	29/05/2018	29/05/2018
Date de la décision du Président arrêtant la liste des bénéficiaires	5/07/2018	30/05/2018	30/05/2018
Nombre total d'actions pouvant être souscrites ou achetées, dont le nombre peut être souscrit par :	65.000	5.000	40.000
<i>Xavier Barbaro, Président-Directeur Général</i>	-	-	-
Début de la période d'exercice des options	6/07/2021	31/05/2021	31/05/2021
Date d'expiration de la période d'exercice des options	5/07/2023	30/05/2023	30/05/2023
Prix de souscription ou d'achat	10€	10€	10€
Nombre d'actions souscrites au 31 mars 2019	0	0	0
Nombre cumulé d'options de souscription ou d'achat d'actions annulées ou caduques	5.000	0	5.000
Options de souscription ou d'achat d'actions restantes au 31 mars 2019	60.000	5.000	35.000

Conditions d'exercice

Le droit d'exercer les options consenties est soumis au maintien par le bénéficiaire, pendant une période de trente-six (36) à compter de la date d'octroi de ses options, de sa qualité de salarié de la Société ou d'une société qui, eu égard à la Société, remplit les conditions visées à l'article L. 225-180 du Code de commerce, ou de mandataire social exécutif de la Société.

Levées d'options de souscription d'actions au cours de l'exercice 2018

Le Président de la Société, sous son ancienne forme de SAS, a constaté le 2 juillet 2018, qu'un nombre total de 377.500 options de souscription d'actions avaient été levées, ayant donné lieu à l'émission d'un nombre total de 377.500 actions nouvelles de la Société, d'une valeur nominale unitaire de 2 euros².

Le Conseil d'administration en date du 21 novembre 2018 a constaté qu'un nombre total de 37.500 options de souscription d'actions avaient été levées, ayant donné lieu à l'émission d'un nombre total de 37.500 actions nouvelles de la Société, d'une valeur nominale unitaire de 2 euros.

Les caractéristiques des plans d'options de souscription d'actions de la Société en cours (c'est-à-dire, ceux au titre desquels il demeure des options exerçables) au 31 mars 2019, sont décrites en Annexe 1 du présent rapport.

²² Le nombre d'options de souscription d'actions et d'actions nouvelles émises ainsi que la valeur nominale unitaire correspondent à ceux résultant des opérations de regroupement d'actions décidées par l'assemblée générale des actionnaires du 12 septembre 2018 et mises en œuvre le 1^{er} octobre 2018.

Options de souscription ou d'achat d'actions consenties en 2018 au Président-directeur général, Monsieur Xavier Barbaro

	Nombre d'options de souscription ou d'achat d'actions consenties	Prix de souscription ou d'achat d'actions	Date de la décision d'attribution	Période d'exercice
Options consenties durant l'exercice à Monsieur Xavier Barbaro par la Société et par les sociétés qui lui sont liées à raison du mandat qu'il exerce dans la Société	0	N/A	N/A	N/A
Options consenties durant l'exercice à Monsieur Xavier Barbaro par les sociétés contrôlées au sens de l'article L. 233-16 du Code de commerce à raison des mandats qu'il y exerce	0	N/A	N/A	N/A

Actions souscrites ou achetées en 2018 par le Président-directeur général en levant une ou plusieurs des options détenues sur la Société ou les sociétés qui lui sont liées ou les sociétés contrôlées au sens de l'article L. 233-16 du Code de commerce

	Nombre d'options de souscription ou d'achat d'actions consenties	Prix de souscription ou d'achat d'actions	Date de la décision d'attribution	Période d'exercice
Actions souscrites ou achetées durant l'exercice par Monsieur Xavier Barbaro en levant des options détenues sur la Société ou sur les sociétés qui lui sont liées à raison du mandat qu'il exerce dans la Société	0	N/A	N/A	N/A
Actions souscrites ou achetées durant l'exercice par Monsieur Xavier Barbaro en levant des options détenues sur les sociétés contrôlées au sens de l'article L. 233-16 du Code de commerce à raison des mandats qu'il y exerce	0	N/A	N/A	N/A

Options de souscription ou d'achat d'actions consenties aux dix premiers salariés non mandataires sociaux attributaires et options levées par ces derniers

Options de souscription ou d'achat d'actions consentis aux dix premiers salariés non mandataires sociaux attributaires et options levées par ces derniers	Nombre total d'options attribuées / d'actions souscrites ou achetées	Prix moyen pondéré	Plan 2018 (III)
Options consenties, durant l'exercice 2018, par l'émetteur et toute société comprise dans le périmètre d'attribution des options, aux dix premiers salariés de l'émetteur et de toute société comprise dans ce périmètre, dont le nombre d'options ainsi consenties est le plus élevé (information globale)	25 000	10€	25 000
Options détenues sur l'émetteur et les sociétés visées précédemment, levées, durant l'exercice 2018, par les dix premiers salariés de l'émetteur et de ces sociétés, dont le nombre d'options ainsi achetées ou souscrites est le plus élevé (information globale)	350 000	4€	-

Options de souscription ou d'achat d'actions consenties en 2018 par la Société et par les sociétés ou groupements qui lui sont liés à des salariés de la Société

	Nombre d'options de souscription consenties	Nombre des salariés bénéficiaires des options consenties	Prix de souscription	Date de la décision d'attribution	Période d'exercice
Options de souscription consenties durant l'exercice par la Société et par les sociétés qui lui sont liées à des salariés bénéficiaires de la Société	45.000	7	10 euros	30 mai 2018	du 31 mai 2021 au 30 mai 2023
	65.000	8	10 euros	5 juillet 2018	du 6 juillet 2021 au 5 juillet 2023

Annexe 1 - Plans d'options de souscription d'actions de la Société en cours au 31 mars 2019

	Plan 2018 (I)	Plan 2018 (II)	Plan 2018 (III)	Plan 2016	Plan 2016	Plan 2015
Date de l'assemblée générale	4/07/2018	29/05/2018	29/05/2018	17/03/2014 ⁽¹⁾	17/03/2014	17/03/2014
Date de la décision du Président arrêtant la liste des bénéficiaires	5/07/2018	30/05/2018	30/05/2018	23/12/2016	08/01/2016	21/01/2015
Nombre total d'actions pouvant être souscrites ou achetées, dont le nombre peut être souscrit par:	65.000	5.000	40.000	235.000	152.500	571.250
<i>Xavier Barbaro, Président-Directeur Général</i>	-	-	-	-	-	-
Début de la période d'exercice des options	6/07/2021	31/05/2021	31/05/2021	24/12/2019	11/01/2019 ⁽²⁾	02/01/2017
Date d'expiration de la période d'exercice des options	5/07/2023	30/05/2023	30/05/2023	23/12/2021	10/01/2021 ⁽²⁾	01/01/2020
Prix de souscription ou d'achat	10€	10€	10€	6€	4€	4€
Modalités d'exercice (si le plan comporte plusieurs tranches) ⁽³⁾	-	-	-	-	-	-
Nombre d'actions souscrites au 31 mars 2019	0	0	0	0	39.500	505.295
Nombre cumulé d'options de souscription ou d'achat d'actions annulées ou caduques	5.000	0	5.000	10.000	37.500	30.000
Options de souscription ou d'achat d'actions restantes au 31 mars 2019	60.000	5.000	35.000	225.000	75.500	35.955

⁽¹⁾ L'autorisation accordée par l'Assemblée générale en date du 17 mars 2014 a été prorogée par décision de l'Assemblée générale en date du 13 mai 2016 pour une période de douze (12) mois.

⁽²⁾ Au cours de l'attribution en date du 8 janvier 2016, le Président a fixé la date d'attribution au 10 janvier 2016, à l'exception d'un bénéficiaire pour lequel cette date a été fixée au 16 mai 2016. En conséquence, la durée de la période d'exercice des options commence à compter du 17 mai 2019 pour ce bénéficiaire et se termine le 16 mai 2021.

⁽³⁾ Les plans 2018 et 2016 présentés comportent une période de *vesting* d'une durée de trente-six (36) mois. Le plan 2015 comporte une période de *vesting* d'une durée de vingt-quatre (24) mois.