

COGELEC

Société anonyme au capital de 4.004.121,60 euros

Siège social : 370, rue de Maunit

85290 MORTAGNE-SUR-SEVRE

433 034 782 RCS LA ROCHE-SUR-YON

(la « **Société** »)

RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION SUR LES RESOLUTIONS SOUMISES A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE EN DATE DU 10 SEPTEMBRE 2025

Chers Actionnaires,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale afin de vous soumettre les résolutions suivantes :

ORDRE DU JOUR

1. Nomination de Madame Emmanuelle Levine en qualité d'administratrice sous condition suspensive et avec effet à compter de la Réalisation de l'Acquisition ;
2. Nomination de Monsieur David Descamps en qualité d'administrateur sous condition suspensive et avec effet à compter de la Réalisation de l'Acquisition.

Le rapport du Conseil d'administration a été mis à votre disposition au siège social de la Société dans les conditions et les délais prévus par la loi.

EXPOSE DES MOTIFS

Il vous est rappelé que dans le prolongement de la conclusion le 9 juillet 2025 d'une promesse d'achat assortie d'une exclusivité et de la finalisation du processus d'information-consultation du comité social et économique de la Société, lequel a rendu un avis favorable à l'unanimité le 16 juillet 2025, Legrand France, d'une part, et les managers du groupe Cogelec et Raise Investissement, associés de Cogelec Développement, d'autre part, ont conclu, le 31 juillet 2025, un contrat d'acquisition (le « **Contrat d'Acquisition** ») portant sur l'acquisition de la totalité des actions de Cogelec Développement qui détient indirectement 5.347.065 actions de la Société, représentant au total 60,09% du capital social et 78,39% des droits de vote de la Société, sur la base d'un prix de 29 euros par action Cogelec (coupon 2024 détaché) (l'« **Acquisition** »), laquelle serait préalable au dépôt par Legrand France, d'une offre publique d'achat simplifiée visant le solde des actions de la Société non détenues à cette date à l'exclusion des actions autodétenues (l'« **OPAS** »).

Conformément aux stipulations du Contrat d'Acquisition, la réalisation de l'Acquisition demeure notamment conditionnée (i) à l'obtention de l'autorisation de l'Autorité de la Concurrence française, et (ii) à l'approbation par une assemblée générale ordinaire de la Société appelée à se tenir avant la date de réalisation de l'Acquisition (l'« **Assemblée Générale Ordinaire** ») de la nomination sous condition suspensive et avec effet à compter de la réalisation de l'Acquisition au plus tard le 31 décembre 2025, de Madame Emmanuelle Levine et de Monsieur David Descamps en qualité qu'administrateurs de la Société, qui représenteront Legrand au Conseil d'administration (les « **Administrateurs Legrand** »).

Conformément aux stipulations du Contrat d'Acquisition, deux autres administrateurs représentant Legrand seront ultérieurement nommés par voie de cooptation en remplacement de Monsieur Patrice Guyet et de Monsieur Patrick Fruneau, lesquels se sont engagés à démissionner de leur mandat d'administrateur sous condition suspensive et avec effet à compter de la réalisation de l'Acquisition.

Monsieur Roger Leclerc s'est également engagé à démissionner de son mandat de Directeur Général de la Société sous condition suspensive et avec effet à compter de la réalisation de l'Acquisition et sera remplacé par un nouveau Directeur Général qui sera désigné par Legrand. Une réunion du Conseil

d'administration de la Société se tiendra au plus tard à la date de réalisation de l'Acquisition afin d'approuver ces changements de gouvernance complémentaires.

L'objectif poursuivi est qu'à la date de réalisation de l'Acquisition, le Conseil d'administration de la Société soit composé de 4 administrateurs représentant Legrand au Conseil d'administration (dont Madame Emmanuelle Levine et Monsieur David Descamps) et de 3 administrateurs « historiques », à savoir Monsieur Roger Leclerc, Madame Dominique Druon (administratrice indépendante) et Madame Brigitte Geny (administratrice indépendante), Monsieur Roger Leclerc conservant la Présidence du Conseil d'administration.

Dans ce contexte, nous vous proposons de procéder à la nomination des deux premiers Administrateurs Legrand, à savoir Madame Emmanuelle Levine et Monsieur David Descamps, sous condition suspensive et avec effet à compter de la réalisation de l'Acquisition, devant intervenir dans le courant du dernier trimestre 2025.

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-18 du Code de commerce et de l'article 12 des statuts, Madame Emmanuelle Levine et de Monsieur David Descamps seraient nommées jusqu'à l'issue de la réunion de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2027, qui se tiendra en 2028.

Les informations relatives à chacun des Administrateurs Legrand dont la nomination est proposée sont présentées en annexe au présent rapport.

*
* *

Votre Conseil d'administration vous invite à adopter les deux résolutions qu'il soumet à votre vote, pour les raisons ci-dessus exposées.

Le Conseil d'administration

**Annexe – Informations relatives aux Administrateurs Legrand dont la nomination est proposée
à l'Assemblée Générale du 10 septembre 2025**

Madame Emmanuelle Levine

Age : 50 ans

Nationalité : Française

Références professionnelles : Emmanuelle Levine a débuté sa carrière en 2002 chez Orange France en tant que Responsable Droit des Sociétés. En 2004, elle rejoint la Direction Juridique Fusions Acquisitions du groupe Orange. Elle intègre ensuite la Direction Juridique du groupe ORANO (ex AREVA) en 2009 où elle a notamment exercé la fonction de Directrice Juridique Fusions/Acquisitions et a piloté au sein de la Direction Juridique la mise en œuvre du plan de restructuration. Elle rejoint ensuite SFR en tant que Directrice Juridique Groupe en charge des activités télécom et média. Elle est aujourd'hui Directrice Juridique Groupe de Legrand et Secrétaire du conseil d'administration. Elle est également responsable des activités compliance, assurances et propriété intellectuelle. Emmanuelle Levine est titulaire d'un DEA de droit des affaires de l'Université Paris Ouest, d'un Mastère Spécialisé Droit et Management International d'HEC/ESCP Paris et du CAPA (Certificat d'Aptitude à la Profession d'Avocat). Son expertise en matière de gouvernance, de compliance, de fusions-acquisitions et plus généralement relative à la performance extra-financière de l'entreprise constituera un atout pour le Conseil.

Mandats ou fonctions exercées dans d'autres sociétés :

Mandats ou fonctions en cours :

- Directrice Juridique Groupe de Legrand (RCS 421 259 615) ;
- Secrétaire du conseil d'administration de Legrand (RCS 421 259 615) ;
- Représentant permanent de Legrand France (RCS 758 501 001) dans différentes filiales du Groupe Legrand.

Autres mandats lors des 5 dernières années :

- N/A

Actions de la société : aucune

Indépendant : non (sera liée aux acquéreurs du bloc de contrôle)

Monsieur David Descamps

Age : 54 ans

Nationalité : Française

Références professionnelles : Monsieur David Descamps a effectué l'ensemble de sa carrière au sein du groupe Legrand, qu'il a rejoint il y a près de dix-sept ans. Il y a occupé plusieurs postes à responsabilité dans le domaine commercial, notamment en tant que directeur de clientèle pour le marché des courants faibles, directeur des ventes France sur le segment « marché professionnel », puis directeur commercial France. Il est aujourd'hui Directeur France du groupe Legrand, fonction qu'il exerce depuis près de quatre ans. Son expertise du terrain, de la relation client et du pilotage commercial constitue un atout fort pour le Conseil.

Mandats ou fonctions exercées dans d'autres sociétés :

Mandats en cours :

- Directeur Général de Legrand France (RCS 758 501 501), depuis le 21 janvier 2022,
- Président du conseil d'administration de Debflex (RCS 615 780 145), depuis le 21 décembre 2020,

Autres mandats lors des 5 dernières années :

- Directeur Général de Legrand Energies Solutions (RCS 337 783 617), du 21 janvier 2022 au 21 juin 2022,
- Gérant de Intervox Systèmes (devenu Legrand Care) (RCS 572 162 667), du 13 février 2018 au 23 juin 2021,
- Président de Cofrel (Compagnie Franco Européenne d'Electricité) (RCS 692 006 638) du 13 février 2018 au 14 mars 2022,
- Gérant de Legrand Data Center Solutions (RCS 393 460 621), du 13 février 2018 au 30 juin 2022,
- Gérant de Ura (RCS 389 308 701), du 13 février 2018 au 27 octobre 2022,
- Gérant de Volt Ingénierie (RCS 830 580 965), du 14 octobre 2022 au 13 septembre 2023.

Actions de la société : aucune

Indépendant : non (sera lié aux acquéreurs du bloc de contrôle)