

# BALO

## BULLETIN DES ANNONCES LEGALES OBLIGATOIRES



Direction de l'information  
légale et administrative

DIRECTION DE L'INFORMATION LÉGALE ET ADMINISTRATIVE

26, rue Desaix, 75727 PARIS CEDEX 15

[www.dila.premier-ministre.gouv.fr](http://www.dila.premier-ministre.gouv.fr)

[www.journal-officiel.gouv.fr](http://www.journal-officiel.gouv.fr)

### Annonces diverses

**HAFFNER ENERGY**

Société anonyme au capital de 4 469 345,70 euros  
Siège social : 2, place de la Gare, 51300 Vitry-le-François  
813 176 823 R.C.S Châlons-en-Champagne

**AVIS AUX ACTIONNAIRES****Augmentation du capital social avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires par émission d'actions ordinaires nouvelles assorties de bons de souscription**

**Objet de l'insertion :** le présent avis est publié conformément aux articles R. 225-120 et R. 225-124 du Code de commerce. Cet avis a pour objet d'informer les actionnaires de la société HAFFNER ENERGY (la « **Société** ») d'une augmentation de capital en numéraire, avec maintien du droit préférentiel de souscription (« **DPS** ») des actionnaires, par émission d'actions ordinaires (les « **Actions** ») assorties de bons de souscription (les « **BSA** ») et ensemble avec les Actions émises, les « **ABSA** »).

1°) Caractéristiques de la Société :

**Dénomination sociale :** « HAFFNER ENERGY ».

**Numéro d'immatriculation au SIREN (RCS) :** 813 176 823.

**Forme sociale :** société anonyme à conseil d'administration.

**Siège social :** 2, place de la Gare à Vitry-le-François (51300).

**Montant du capital social :** le capital social est de 4 469 345,70 euros, divisé en 44 693 457 actions ordinaires de 0,10 euro de valeur nominale, entièrement libérées.

**Objet social :** la Société a pour objet principal tant en France qu'à l'étranger :

- l'installation de machines, d'équipements et de modules complets pour la production ;
- la recherche, la conception, la construction, la réalisation, la commercialisation d'installation pour le séchage, la combustion et la production de gaz combustibles ;
- la maintenance, la supervision de maintenance d'installation industrielles produisant de l'énergie électrique et/ou thermique ;
- l'achat, la vente, la fabrication, la réparation, la conception, l'importation, l'exportation , la représentation de matériel, relatif aux activités évoquées ;
- l'ensemble des études techniques depuis la faisabilité jusqu'à la réalisation d'installations de production d'énergie électrique et/ou thermique et/ou de production de gaz combustible ;
- la création, la location, l'acquisition, la prise en location gérance de tous fonds de commerce, la prise à bail, l'installation, l'exploitation de tous établissements, fonds de commerce, usines, ateliers se rapportant à l'une ou l'autre des activités spécifiées ci-dessus ;
- la participation direct ou indirecte de la Société dans toutes les opérations financières, immobilières ou mobilières ou entreprises commerciales ou industrielles pouvant se rattacher à l'objet social ou à tout objet similaire ou connexe ; et
- toute opération quelconque contribuant à la réalisation de cet objet.

**Législation applicable :** la Société est régie par la loi française.

**Durée de la Société :** la durée de la Société est de 99 années à compter de son immatriculation au registre du commerce et des sociétés, soit jusqu'au 20 août 2114, sauf cas de dissolution anticipée ou de prorogation.

**Exercice social :** du 1<sup>er</sup> avril au 31 mars de chaque année.

**Avantages particuliers stipulés par les statuts :** néant.

**Obligations émises :** néant.

**Forme des Actions :** les Actions de la Société revêtent toutes la forme nominative ou au porteur, au choix de leur titulaire. Elles donnent lieu à une inscription en compte dans les conditions et selon les modalités prévues par la loi et la réglementation.

Les Actions de la Société sont inscrites aux négociations sur le système multilatéral de négociation Euronext Growth à Paris (« **Euronext Growth** ») sous le code ISIN FR0014007ND6.

**Transmission des Actions :** les Actions de la Société sont librement négociables, sauf dispositions législatives ou réglementaires contraires.

La transmission des Actions résulte de leur inscription en compte au nom du ou des titulaires, sur les comptes tenus par la Société ou un mandataire de celle-ci pour les Actions nominatives, et sur les comptes tenus par un intermédiaire habilité pour les Actions au porteur, dans les conditions légales et réglementaires en vigueur. Elle s'opère, à l'égard des tiers et de la Société, par virement de compte à compte dans les conditions légales et réglementaires en vigueur. Les Actions non libérées des versements exigibles ne peuvent faire l'objet d'un virement de compte à compte.

**Droit et obligations attachés aux Actions :** la possession d'une Action emporte de plein droit adhésion aux statuts et aux résolutions régulièrement adoptées par toutes ses assemblées générales. Chaque Action donne droit, dans les bénéfices et l'actif social, à une part proportionnelle à la quotité de capital qu'elle représente et donne droit au vote et à la représentation dans les assemblées générales, dans les conditions fixées par la loi et les statuts. Les actionnaires ne supportent les pertes qu'à concurrence de leurs apports ; aucune majorité ne peut leur imposer une augmentation de leurs engagements.

*Déclarations de franchissements légaux :* conformément aux dispositions de l'article L. 233-7, II du Code de commerce, toute personne physique ou morale agissant seule ou de concert qui vient à posséder un nombre d'actions représentant plus de la moitié ou de 90% du capital ou des droits de vote informe la Société dans un délai fixé de quatre jours de négociation, à compter du franchissement du seuil de participation, du nombre total d'actions ou de droits de vote qu'elle possède. L'information est également donnée dans les mêmes délais lorsque la participation en capital ou en droits de vote devient inférieure aux seuils visés. En cas de non-respect de cette obligation, les dispositions prévues par l'article L. 233-14 du Code de commerce s'appliquent.

*Déclarations de franchissements statutaires :* conformément à l'article 12 des statuts, toute personne physique ou morale, agissant seule ou de concert, qui vient à posséder une fraction égale à 5% du capital social ou des droits de vote ou à tout multiple de cette fraction du capital social ou des droits de vote, est tenue, dans les cinq jours de négociation suivant le franchissement de seuil de participation, de déclarer à la Société, par lettre recommandée avec accusé de réception envoyée au siège social, le nombre total des actions et le nombre des droits de vote qu'elle possède. Ces déclarations doivent être renouvelées dans les conditions ci-dessus prévues chaque fois qu'un nouveau seuil de 5% est franchi, à la hausse ou à la baisse, même si les seuils franchis sont supérieurs ou inférieurs aux seuils prévus par la loi.

**Droit de vote :** le droit de vote attaché aux Actions est proportionnel au capital qu'elles représentent. Chaque Action donne droit à une voix. Toutefois, en vertu des statuts, un droit de vote double est applicable à toutes les Actions entièrement libérées pour lesquelles il sera justifié d'une inscription nominative depuis deux ans au moins au nom du même actionnaire.

**Conditions d'admission aux assemblées générales des actionnaires et d'exercice du droit de vote :** les assemblées générales de la Société (« **AG** ») sont convoquées dans les conditions prévues par la loi et leur réunion a lieu au siège de la Société ou en tout autre endroit précisé dans l'avis de convocation. Tout

actionnaire a le droit d'assister aux AG et participer aux délibérations personnellement ou par mandataire ou en votant par correspondance sur justification de son identité et de la propriété de ses titres dans les conditions prévues par les dispositions législatives et réglementaires en vigueur.

L'inscription des Actions dans les comptes de titres au porteur tenus par l'intermédiaire habilité est constatée par une attestation de participation délivrée par ce dernier.

**Dispositions en matière de répartition des bénéfices, de constitution des réserves et de répartition du boni de liquidation :** sur le bénéfice de l'exercice diminué le cas échéant, des pertes antérieures, il est prélevé 5% au moins pour constituer le fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque le fonds de réserve atteint au moins 10% du capital social. Le bénéfice distribué est reparti entre tous les actionnaires proportionnellement au nombre d'Actions appartenant à chacun. En cas de liquidation, l'actif net subsistant après remboursement du nominal des actions est partagé entre toutes les Actions.

**Bilan :** le dernier bilan social et consolidé, arrêté au 30 septembre 2024, est annexé au présent avis conformément à l'article R. 225-125, alinéa 1 du Code de commerce.

### 2°) Cadre juridique de l'augmentation de capital :

**Absence de prospectus visé par l'AMF :** conformément aux articles L. 411-2-1 et D. 411-2-1 du Code monétaire et financier, la présente émission, réalisée sous forme d'offre au public, ne donnera pas lieu à un prospectus visé par l'AMF dans la mesure où le montant total de l'offre au public, calculé sur une période de douze mois, sera inférieur à huit millions (8 000 000) d'euros. L'émission a donné lieu à la diffusion d'un communiqué par la Société (le « **Communiqué** »), le 13 mars 2025, reprenant les informations prévues par la position-recommandation de l'AMF n°2020-06 (« *Guide d'élaboration des prospectus et de l'information à fournir en cas d'offre au public ou d'admission de titres financiers* »).

**Délégations financières :** l'AG des actionnaires du 12 septembre 2024, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, a délégué sa compétence au conseil d'administration à l'effet d'émettre, **avec maintien du DPS**, des actions et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions nouvelles de la Société, dans les conditions fixées dans la 7<sup>ème</sup> résolution dans la limite d'un **montant nominal** de 8 000 000 d'euros.

**Décision du conseil d'administration de faire usage de la délégation conférée par l'AG du 12 septembre 2024 :** en vertu de la délégation de compétence qui lui a été conférée par l'AGE, le conseil d'administration de la Société, dans sa séance du 12 mars 2025, a décidé de lancer une augmentation de capital avec maintien du DPS d'un montant de 7 millions d'euros réalisée par l'émission d'ABSA pouvant être porté à environ 8 millions d'euros en cas d'exercice de la clause d'extension.

### 3°) Caractéristiques et modalités de souscription des ABSA :

**Montant de l'augmentation de capital :** l'augmentation de capital sera d'un montant maximum de 6.995.497,60 euros, prime d'émission incluse (hors clause d'extension).

**Nombre d'actions à émettre :** 17.488.744 d'ABSA. Chaque Action nouvelle émise (à laquelle est attaché un BSA) a une valeur nominale de 0,10 euro et une prime d'émission de 0,30 euro.

**Montant supplémentaire de l'augmentation de capital en cas de demande excédentaire :** En cas de demande excédentaire dans les conditions prévues à l'article L. 225-135-1 du Code de commerce conformément à la 11<sup>ème</sup> résolution votée par l'AG du 12 septembre 2024, le nombre d'ABSA à émettre pourra être augmenté de 15% (soit jusqu'à 2.511.255 ABSA représentant un montant supplémentaire d'augmentation de capital de 1.004.502,00 euros dont 753.376,50 euros de prime d'émission et 251 125,50 euros de nominal.

**Prix de souscription :** le prix de souscription est fixé à quarante centimes d'euro (0,40 euro) par ABSA

soit avec une décote de 59% par rapport au dernier cours de bourse de l'Action à la clôture de la séance du 12 mars 2025 (cours de 0,98 euro), représentant une augmentation de capital de 6.995.497,60 euros (dont 1.748.874,40 euros en nominal et une prime d'émission totale de 5.246.623,20 euros).

**Dates d'ouverture et de clôture de la souscription :** du 19 mars 2025 (inclus) au 28 mars 2025 (inclus).

**Souscription à titre irréductible :** la souscription des ABSA est réservée, par préférence, aux porteurs d'actions existantes enregistrées comptablement sur leurs compte-titres à l'issue de la journée comptable du 14 mars 2025 qui pourront exercer leurs DPS ainsi qu'aux cessionnaires de DPS. Les titulaires de DPS pourront souscrire à titre irréductible, à raison de 9 ABSA pour 23 Actions détenues. 23 DPS permettront de souscrire à 9 ABSA sans qu'il ne soit tenu compte des rompus ou des fractions de DPS. Les DPS ne pourront être exercés qu'à concurrence d'un nombre de DPS permettant la souscription d'un nombre entier d'ABSA. Les actionnaires titulaires de DPS ou les cessionnaires de DPS qui ne posséderaient pas, au titre de la souscription à titre irréductible, un nombre suffisant d'actions existantes ou de DPS pour obtenir un nombre entier d'ABSA, devront faire leur propre affaire de l'achat ou de la cession sur le marché ou hors marché d'un nombre de DPS leur permettant de souscrire un nombre entier d'ABSA.

**Souscription à titre réductible :** en même temps qu'ils déposeront leurs souscriptions à titre irréductible, les actionnaires titulaires de DPS ou les cessionnaires de DPS pourront souscrire à titre réductible pour un nombre d'ABSA qu'ils souhaiteront, en sus du nombre d'ABSA résultant de l'exercice de leurs droits DPS à titre irréductible. Les ABSA éventuellement non absorbées par les souscriptions à titre irréductible par exercice des DPS seront réparties et attribuées aux souscripteurs à titre réductible. Les ordres de souscription à titre réductible seront servis dans la limite de leurs demandes et proportionnellement au nombre d'Actions existantes dont les droits auront été utilisés à l'appui de leur souscription à titre irréductible, sans qu'il puisse en résulter une attribution de fraction d'ABSA. Au cas où un même souscripteur présenterait plusieurs souscriptions distinctes, le nombre d'ABSA lui revenant à titre réductible ne sera calculé sur l'ensemble de ses DPS que s'il en fait expressément la demande par écrit, au plus tard le jour de la clôture de la souscription. Cette demande devra être jointe à l'une des souscriptions et donner toutes les indications utiles au regroupement des droits, en précisant le nombre de souscriptions établies ainsi que le ou les intermédiaires habilités auprès desquels ces souscriptions auront été déposées. Les souscriptions au nom de souscripteurs distincts ne peuvent être regroupées pour obtenir des ABSA à titre réductible. Un avis publié par Euronext fera connaître, le cas échéant, le barème de répartition pour les souscriptions à titre réductible.

**Exercice du droit préférentiel de souscription :** pour exercer leurs DPS, les titulaires devront en faire la demande auprès de leur intermédiaire financier habilité, à tout moment pendant la durée de la période de souscription, soit entre le 19 mars 2025 (inclus) et le 28 mars 2025 (inclus) et payer le prix de souscription. Chaque souscription devra être accompagnée du paiement du prix de souscription par versement d'espèces ou par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la Société. Les souscriptions qui n'auront pas été intégralement libérées seront annulées de plein droit sans mise en demeure. Les DPS devront être exercés par leurs titulaires, sous peine de déchéance, avant l'expiration de la période de souscription. Le droit préférentiel de souscription sera négociable du 17 mars 2025 au 26 mars 2025 inclus. Le cédant du DPS s'en trouvera dessaisi au profit du cessionnaire qui se trouvera purement et simplement substitué dans tous les droits et obligations du propriétaire de l'Action existante. Les DPS non exercés à la clôture de la période de souscription seront caducs de plein droit.

**Cotation du DPS :** à l'issue de la séance de négociation du 14 mars 2025, les actionnaires de la Société recevront 1 DPS pour chaque Action détenue (soit au total 17.488.744 DPS émis). Chaque actionnaire détenant au moins 23 DPS (et des multiples de ce nombre) pourra souscrire à 9 ABSA (et des multiples de ce nombre) au prix unitaire de 0,40 euro. Ils seront cotés et inscrits aux négociations sur Euronext Growth, sous le code ISIN FR001400XXP1 du 17 mars 2025 au 26 mars 2025 inclus. A défaut de souscription ou de cession de ces DPS, ils deviendront caducs à l'issue de la période de souscription et leur valeur sera nulle.

**Demandes de souscription à titre libre :** en sus de la possibilité de souscrire à titre irréductible et

réductible, toute personne physique ou morale, détenant ou non des DPS, pourra souscrire à l'émission à titre libre sous réserve de faire parvenir leur demande auprès de leur intermédiaire financier habilité durant la période de souscription et de payer le prix de souscription correspondant.

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-134 du Code de commerce, les souscriptions à titre libre ne seront prises en compte que si les souscriptions à titre irréductible et à titre réductible n'ont pas absorbé la totalité de l'émission, étant précisé que le conseil d'administration de la Société disposera de la faculté de répartir librement les ABSA non souscrites, en totalité ou en partie, entre les personnes (actionnaires ou tiers) de son choix ayant effectué des demandes de souscriptions à titre libre.

**Droits préférentiels de souscription (DPS) détachés des actions auto-détenues par la Société :** les DPS correspondant le cas échéant aux actions auto-détenues de la Société seront cédés sur Euronext Growth avant la fin de la période de souscription dans les conditions de l'article L. 225-210 du Code de commerce.

**Limitation de l'augmentation de capital :** dans le cas où les souscriptions recueillies à titre irréductible, à titre réductible et à titre libre n'auraient pas absorbé la totalité de l'émission, le conseil d'administration pourra limiter le montant de l'émission au montant des souscriptions reçues, conformément à l'article L. 225-134 du Code de commerce, étant précisé que le montant total des engagements de souscription reçus par la Société représente plus de 75 % du montant de l'émission (hors clause d'extension).

**Établissements domiciliaires et versement des souscriptions :** les demandes de souscriptions et les versements seront reçus exclusivement et centralisés par CIC Market Solutions (6 avenue de Provence, 75009 Paris).

Les souscriptions pour lesquelles les versements n'auraient pas été effectués, seront annulées de plein droit sans qu'il soit besoin d'une mise en demeure.

**Date de règlement-livraison des ABSA :** le 4 avril 2025.

**Restrictions de placement :** l'offre est effectuée en France. L'offre des ABSA et des DPS peut, dans certains pays, faire l'objet de restrictions rappelées dans le Communiqué.

**Garantie – Engagement de souscription :** la présente émission ne fait pas l'objet d'une garantie de bonne fin au sens de l'article L. 225-145 du Code de commerce. Les ABSA seront donc négociables à l'issue des opérations de règlement-livraison et après délivrance du certificat du dépositaire.

**Jouissance des ABSA :** les ABSA porteront jouissance à compter de la date jouissance, entièrement assimilées aux actions actuelles et comme elles, soumises à toutes les dispositions des statuts et aux décisions des assemblées générales.

**Détachement des BSA :** les BSA seront détachés dès l'émission des ABSA, le 4 avril 2025.

**Cotation des ABSA :** les Actions nouvelles, après détachement des BSA, feront l'objet d'une demande d'inscription aux négociations sur Euronext Growth. Les Actions nouvelles seront, dès l'établissement du certificat du dépositaire, immédiatement assimilées aux actions existantes de la Société déjà inscrites aux négociations sur Euronext Growth et négociables, sur la même ligne de cotation que les Actions, sous le même code ISIN FR0014007ND6, selon le calendrier indicatif de l'augmentation de capital.

#### 4°) Caractéristiques et modalités d'exercice des BSA :

**Nature, forme et délivrance des BSA :** les BSA seront délivrés, selon le mode de détention des actions du sous-jacent, sous la forme nominative ou au porteur. Les opérations de règlement et de livraison des BSA se traiteront dans le système d'Euroclear France. Les BSA seront admis aux opérations d'Euroclear France, qui assurera la compensation des titres entre teneurs de comptes. Le transfert de propriété des BSA résultera de leur inscription dans le compte du propriétaire conformément aux dispositions de l'article L. 431-2 du Code monétaire et financier. Les BSA seront inscrits en compte et négociables à compter du 4 avril 2025.

**Cotation des BSA :** les BSA feront l'objet d'une demande d'admission aux négociations sur Euronext Growth à Paris. Leur cotation est prévue le 4 avril 2025 jusqu'au 4 octobre 2026 inclus, sous le code ISIN FR001400Y4X9.

**Période d'exercice BSA :** les titulaires des BSA pourront les exercer et ainsi obtenir des actions ordinaires de la Société à compter du 4 avril 2026 jusqu'au 4 octobre 2026 inclus. Les BSA qui n'auraient pas été exercés au plus tard le 4 octobre 2026 à minuit seront caducs de plein droit et perdront toute valeur.

**Parité d'exercice des BSA :** trois (3) BSA donnent le droit de souscrire une (1) Action ordinaire nouvelle de la Société d'une valeur nominale de 0,1 euro. L'exercice de l'intégralité des BSA émis donnera ainsi lieu à la création de 6.666.666 Actions nouvelles, soit un montant nominal maximum d'augmentation de capital de 666.666,60 euros.

**Prix d'exercice des BSA :** un euro et vingt centimes (1,20 euro) par BSA.

Le prix de souscription des Actions émises sur exercice des BSA devra être intégralement libéré, au moment de l'exercice des BSA, en numéraire, y compris, le cas échéant par voie de compensation avec des créances liquides et exigibles sur la Société dans les conditions prévues par la loi.

**Produit brut en cas d'exercice de la totalité des BSA :** en cas d'exercice de l'intégralité des BSA sur la base d'une émission d'ABSA réalisée à 100%, le produit brut de l'exercice des BSA serait de 7.999.999,20 euros, soit une augmentation de capital d'un montant nominal de 666.666,60 euros, assortie d'une prime d'émission d'un montant maximum de 7.333.332,60 euros.

**Date de jouissance des Actions nouvelles émises sur exercice des BSA :** les Actions nouvelles émises sur exercice des BSA seront assimilées aux Actions anciennes dès leur création et donneront droit à l'intégralité de toute distribution de dividende décidée à compter de cette date (jouissance courante). Les Actions nouvelles émises sur exercice des BSA seront inscrites aux négociations sur Euronext Growth.

**Suspension de l'exercice des BSA :** en cas d'émission de nouveaux titres de capital ou de nouvelles valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société ainsi qu'en cas de fusion ou de scission, le conseil d'administration peut suspendre l'exercice des BSA pendant un délai qui ne pourra pas excéder trois mois, cette faculté ne pouvant en aucun cas faire perdre aux porteurs de BSA leurs droits à souscrire des Actions nouvelles de la Société. Un avis sera publié au Bulletin des annonces légales obligatoires (« **BALO** ») au moins quinze jours avant la date d'entrée en vigueur de la suspension pour informer les porteurs de BSA de la date à laquelle l'exercice des BSA sera suspendu et de la date à laquelle il reprendra.

**Maintien des droits des titulaires de BSA :** conformément aux dispositions de l'article L. 228-98 du Code de commerce, la Société aura la faculté, sans consultation de l'AG des porteurs de BSA, de procéder à l'amortissement de son capital social, à une modification de la répartition de ses bénéfices ou à l'émission d'actions de préférence sous réserve, tant qu'il existera des BSA en circulation, d'avoir pris les mesures nécessaires pour préserver les droits des porteurs de BSA.

En cas de réduction de capital **motivée par des pertes :**

- réalisée par voie de diminution du nombre des Actions, les droits des titulaires des BSA quant au nombre d'Actions à recevoir sur exercice des BSA seront réduits en conséquence comme s'ils avaient été actionnaires dès la date d'émission des BSA ;
- réalisée par voie de diminution de la valeur nominale des actions, le prix de souscription des Actions auxquelles les BSA donnent droit ne variera pas, la prime d'émission étant augmentée du montant de la diminution de la valeur nominale.

A l'issue des opérations suivantes :

- opérations financières avec droit préférentiel de souscription,
- attribution gratuite d'actions aux actionnaires, regroupement ou division des actions,

- majoration du montant nominal des actions,
- distribution de réserves en espèces ou en nature, ou de primes,
- attribution gratuite aux actionnaires de la Société de tout instrument financier autre que des actions de la Société,
- absorption, fusion, scission,
- rachat de ses propres actions à un prix supérieur au cours de bourse,
- amortissement du capital,
- modification de la répartition de ses bénéfices par la création d'actions de préférence, que la Société pourrait réaliser à compter de la présente émission,

Le maintien des droits des titulaires de BSA sera assuré en procédant à un ajustement des conditions d'exercice des BSA conformément aux articles L. 228-98 et suivants du Code de commerce.

Cet ajustement sera réalisé de telle sorte qu'il égalise la valeur des titres qui aurait été obtenue en cas d'exercice des BSA avant la réalisation d'une des opérations susmentionnées et la valeur des titres qui sera obtenue en cas d'exercice après réalisation de ladite opération. En cas d'ajustements réalisés, le nouveau ratio d'attribution sera déterminé au centième d'Action près (0,005 étant arrondi au centième supérieur soit 0,01). Les éventuels ajustements ultérieurs seront effectués à partir du ratio d'attribution qui précède ainsi calculé et arrondi. Il est précisé qu'après cet ajustement, le conseil d'administration rendra compte des éléments de calcul et l'ajustement dans son rapport annuel.

Conformément aux dispositions de l'article L. 228-98 du Code de commerce, la Société aura la faculté, sans consultation de l'AG des porteurs de BSA, de modifier sa forme ou son objet social.

**Règlement des rompus :** tout porteur de BSA exerçant ses droits au titre des BSA pourra souscrire un nombre d'Actions de la Société calculé en appliquant au nombre de BSA présentés la parité d'exercice en vigueur.

Lorsqu'en raison de la réalisation de l'une des opérations mentionnées au paragraphe précédent, le titulaire de BSA les exerçant aura droit à un nombre d'actions nouvelles formant rompu, il pourra demander qu'il lui soit attribué :

- soit le nombre entier d'actions nouvelles immédiatement inférieur : dans ce cas, il lui sera versé par la Société une soulte en espèce égale au produit de la fraction d'Action formant « rompu » par la valeur de l'Action. La valeur de l'Action sera évaluée sur la base du premier cours coté de l'Action de la Société sur Euronext Growth ou sur tout autre marché sur lequel les titres de la Société seront cotés lors de la séance de bourse précédant la date de dépôt de la demande d'exercice des droits attachés au BSA ;
- soit le nombre entier d'Actions nouvelles immédiatement supérieur, à la condition de verser à la Société une somme égale à la valeur de la fraction d'Action supplémentaire ainsi demandée, évaluée sur la base prévue à l'alinéa précédent.

**Information des porteurs de BSA en cas d'ajustement :** en cas d'ajustement, les nouvelles conditions d'exercice seront portées à la connaissance des titulaires de BSA issus de la présente émission au moyen d'un avis publié au BALO. Le conseil d'administration rendra compte des éléments de calcul et des résultats de l'ajustement dans le premier rapport annuel suivant cet ajustement.

**Achats par la Société et annulation des BSA :** la Société se réserve le droit de procéder à tout moment, sans limitation de prix ni de quantité, à des achats en bourse ou hors bourse de BSA, ou à des offres publiques d'achat ou d'échange de BSA. Les BSA achetés en bourse ou hors bourse ou par voie d'offres publiques, cesseront d'être considérés comme étant en circulation et seront annulés, conformément à l'article L. 225-149-2 du Code de commerce. En cas de rachat hors bourse de BSA, la Société désignera un expert indépendant chargé d'émettre une opinion permettant de se prononcer sur la valorisation du bon, l'intérêt social de l'opération pour la Société et l'intérêt de l'opération pour les porteurs de bons, en chiffrant l'avantage en résultant pour les porteurs, et qui comprendra une conclusion sur le caractère équitable de la parité.



**Représentant de la masse des porteurs de BSA :** Pour la défense de leurs intérêts, les titulaires de BSA seront groupés en une masse dans les conditions fixées par la loi. A l'issue de la souscription, ils se réuniront en assemblée spéciale, à la diligence du Président de la Société, aux fins de désigner leur représentant, conformément aux articles L. 228-47 et L. 228-103 du Code de commerce.

Les assemblées spéciales des titulaires de BSA sont appelées à autoriser toutes modifications des termes et conditions des BSA et à statuer sur toutes décisions touchant aux conditions de souscription déterminées au moment de l'émission.

Toutefois, si tous les BSA sont détenus par un même titulaire, le titulaire unique exerce les pouvoirs attribués par la loi et les présentes caractéristiques et modalités à la masse et à l'assemblée générale des titulaires.

**Modifications des caractéristiques des BSA :** l'AG des porteurs de BSA de la Société peut modifier les termes des BSA à la majorité des deux tiers des porteurs de BSA présents et représentés, sous réserve que la ou les modifications votées soient également approuvées par l'AG extraordinaire des actionnaires de la Société, dans le cadre d'une résolution distincte pour laquelle les actionnaires porteurs de BSA ne prendront pas part au vote et ne seront pas pris en compte pour le calcul du quorum et de la majorité.

Toutes modifications du contrat d'émission susceptibles d'avoir un impact sur la valorisation des BSA (prorogation de la période d'exercice, modification du prix d'exercice, de la parité d'exercice, etc...) donneront lieu à l'établissement d'un rapport d'expert sur les conséquences de cette modification et, notamment, sur le montant de l'avantage en résultant pour les porteurs de BSA qui sera soumis à l'AGE des actionnaires, étant précisé que les modalités de vote seront conformes aux recommandations de l'AMF alors en vigueur. Toute modification ainsi approuvée s'imposera à l'ensemble des porteurs de BSA.

**Autres marchés et places de cotation :** néant.

**Modalités d'exercice des BSA :** pour exercer leurs BSA, les titulaires devront en faire la demande auprès de l'intermédiaire chez lequel leurs titres sont inscrits en compte et devront se libérer du montant de leur souscription. CIC Market Solutions (6 avenue de Provence - 75009 Paris) assurera la centralisation de ces opérations.

**Cotation et nature des actions nouvelles résultant de l'exercice des BSA :** les actions nouvelles qui résulteront de l'exercice des BSA seront des actions ordinaires de la Société, de même catégorie que les actions existantes de la Société. Elles seront, dès leur admission aux négociations sur Euronext Growth, assimilées aux actions anciennes de la Société. Elles seront ainsi négociées sous le même code ISIN que les actions existantes de la Société, soit ISIN FR0014007ND6. Les Actions nouvelles résultant de l'exercice des BSA seront soumises à toutes les stipulations statutaires et porteront jouissance à compter de leur émission. En conséquence, elles donneront droit à l'intégralité de toute distribution qui serait décidée à compter de leur émission.

**Juridictions compétentes :** les tribunaux compétents en cas de litige sont ceux du siège social lorsque la Société est défenderesse et sont désignés en fonction de la nature des litiges, sauf disposition contraire du Code de procédure civile.

***Le conseil d'administration***

**Annexe**  
Bilan au 30 septembre 2024

En k€	Notes	30/09/2024	31/03/2024
Immobilisations incorporelles	10.1	7 937	7 843
Ecart d'acquisition	9	497	497
Immobilisations corporelles	10.2	1 487	1 498
Droits d'utilisation	11	579	821
Actifs financiers	12	230	244
Actifs d'impôt différé		24	38
<b>Actifs non courants</b>		<b>10 753</b>	<b>10 941</b>
Stocks et en-cours	13	13 395	10 145
Créance clients	14	1 852	1 823
Actifs sur contrat client courants	14	186	177
Autres actifs courants	14	8 171	11 590
Trésorerie et équivalents de trésorerie	15	3 637	11 042
<b>Actifs courants</b>		<b>27 241</b>	<b>34 777</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>37 994</b>	<b>45 718</b>

  

		30/09/2024	31/03/2024
Capital social	16.1	4 469	4 469
Primes d'émission		58 682	58 682
Réserves		(36 571)	(26 456)
Résultat global		(5 416)	(9 928)
<b>Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la Société</b>		<b>21 165</b>	<b>26 768</b>
Emprunts et dettes financières non courants	21.2.3	2 090	2 050
Dettes de loyers non courantes	21.2.3	386	496
Passif au titre des régimes à prestations définies	6.5.3	67	86
Provisions non courantes	17	-	-
Autres passifs non courants	18	3 464	3 469
<b>Passifs non courants</b>		<b>6 007</b>	<b>6 101</b>
Emprunts et dettes financières courants	21.2.3	1 084	1 929
Dettes de loyers courantes	21.2.3	189	319
Dettes fournisseurs	20	2 030	3 031
Passifs sur contrat client courants (produits différés)	20	2 750	2 594
Provisions courantes	17	235	234
Autres passifs courants	20	4 533	4 742
<b>Passifs courants</b>		<b>10 821</b>	<b>12 849</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>16 828</b>	<b>18 950</b>
<b>Total des capitaux propres et passifs</b>		<b>37 994</b>	<b>45 718</b>

Les notes référencées ci-dessus sont consultables en annexe des comptes annuels publiés dans le rapport annuel 2023-2024 et le rapport semestriel 2024 de la Société disponibles sur son site internet ([www.haffner-energy.com/fr/documentation-financiere](http://www.haffner-energy.com/fr/documentation-financiere)).