

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

www.journal-officiel.gouv.fr

Emissions et cotations

Valeurs françaises

THE BLOCKCHAIN GROUP

Société anonyme à conseil d'administration au capital de 3.735.377,96 euros

Siège social : Tour W – 102, Terrasses Boieldieu – 92800 Puteaux

504 914 094 R.C.S. Nanterre

(la « **Société** »)

Avis aux actionnaires**OPERATION D'ATTRIBUTION GRATUITE DE BONS DE SOUSCRIPTION D' ACTIONS (« BSA ») A
TOUS LES ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE**

Objet de l'insertion – La présente insertion est faite en vue de l'émission et de l'admission sur le marché Euronext Growth Paris d'un nombre maximal de 93.384.449 bons de souscription d'actions (« **BSA** ») de la société The Blockchain Group.

Caractéristiques de la Société

Dénomination sociale – THE BLOCKCHAIN GROUP

Forme de la société – Société anonyme à Conseil d'administration

Numéros d'identification – Immatriculation au registre du commerce et des sociétés de Nanterre : 504 914 094

Adresse du siège social – Tour W – 102, Terrasses Boieldieu – 92800 Puteaux

Montant du capital social – Le capital social est fixé à la somme de 3.735.377,96 euros. Il est divisé en 95.264.449 actions ordinaires toutes de même catégorie et libérées en intégralité.

Objet social – La Société a pour objet, tant en France qu'à l'étranger :

- l'édition, l'achat, la vente et la production de tous contenus par voie digitale, de télécommunication ou sur un site web, tous conseils commerciaux et services fournis en ligne à partir d'une base de données informatique ou de l'internet ou de contenus digitaux d'une manière générale ;
- le conseil, la conception, la mise au point, la réalisation, l'hébergement, la gestion, la distribution, l'achat et la commercialisation sous quelques formes que ce soit de services, technologies et contenus numériques ou non, basés sur les technologies de l'information ;
- la prospection publicitaire et la gestion d'espace publicitaire sur tous supports numériques ;
- le conseil et l'assistance commerciale, administrative et technique à toutes entreprises ou organismes qu'ils soient publics, semi-public ou privés ;
- la participation à toutes opérations de courtage et d'intermédiaire ;
- la participation de la société par tous moyens et sous quelques formes que ce soit de toutes entreprises et à toutes sociétés créées ou à créer ;
- la gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières, l'acquisition de tous droits sociaux sous toutes leurs formes, de tous biens corporels ou incorporels, meubles ou immeubles, en totalité ou en partie le tout pour son propre compte ;

- la participation de la société dans toutes opérations commerciales ou industrielles pouvant se rattacher directement ou indirectement sous quelque forme ou de quelque manière que ce soit, à l'objet précité, et généralement toutes opérations commerciales, industrielles, mobilières ou immobilières, financières pouvant se rattacher directement ou indirectement, en totalité ou en partie, à l'objet social et à tous objets similaires ou connexes, susceptibles d'en faciliter l'extension ou le développement.

Durée – La durée de la Société est fixée à quatre-vingt-dix-neuf (99) années à compter de son immatriculation au registre du commerce et des sociétés, sauf dissolution anticipée ou prorogation.

Législation applicable – THE BLOCKCHAIN GROUP est une société anonyme à conseil d'administration régie par la loi française.

Exercice social – Du 1^{er} janvier au 31 décembre.

Avantages particuliers stipulés par les statuts au profit de toute autre personne – Néant.

Convocation et réunion des assemblées générales – Les assemblées générales sont convoquées par le conseil d'administration. A défaut, elles peuvent l'être par les personnes désignées par le Code de Commerce, notamment par le ou les commissaires aux comptes, par un mandataire désigné par le président du tribunal de commerce statuant en référé à la demande d'actionnaires représentant au moins 5 % du capital social ou, s'agissant d'une assemblée spéciale, le dixième des actions de la catégorie intéressée.

Les réunions se tiennent, soit au siège social, soit en tout autre lieu précisé dans l'avis de convocation.

Accès aux assemblées générales – Pouvoirs – Tout actionnaire a le droit de participer aux assemblées générales et aux délibérations personnellement ou par mandataire, quel que soit le nombre de ses actions, sur simple justification de son identité, dès lors que ses titres sont libérés des versements exigibles et inscrits en compte dans les conditions légales et réglementaires. L'actionnaire doit justifier du droit de participer aux assemblées générales de la Société par l'inscription en compte des titres à son nom ou au nom de l'intermédiaire inscrit pour son compte, au deuxième jour ouvré précédant l'assemblée à zéro heure, heure de Paris, soit dans les comptes de titres nominatifs tenus par la Société, soit dans les comptes de titres au porteurs tenus par l'intermédiaire habilité.

Tout actionnaire peut, dans les conditions prévues par les dispositions législatives et réglementaires en vigueur, notamment les articles L.225-106 et L.22-10-39 du Code de commerce, soit assister personnellement à l'assemblée générale, soit voter à distance, soit s'y faire représenter par un autre actionnaire, par son conjoint ou par le partenaire avec lequel il a conclu un pacte civil de solidarité. Il peut en outre se faire représenter par toute autre personne physique ou morale de son choix dans les conditions légales et réglementaires. Les propriétaires de titres n'ayant pas leur domicile sur le territoire français peuvent se faire représenter par un intermédiaire inscrit dans les conditions fixées par la législation et la réglementation en vigueur.

Forme et transmission des actions – Les actions sont nominatives ou au porteur au choix de l'actionnaire. Elles ne peuvent revêtir la forme au porteur qu'après leur complète libération.

Les actions sont librement négociables.

La transmission des actions s'effectue librement dans le cadre des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Droit de vote – Le droit de vote attaché aux actions est proportionnel à la quotité du capital qu'elles représentent. Chaque action donne droit à une voix.

Identification de l'actionnariat – Déclaration de franchissement de seuils – Offre publique obligatoire – La Société est autorisée à demander à tout moment auprès de l'organisme chargé de la compensation des valeurs mobilières les renseignements prévus par la loi relatifs à l'identification des détenteurs de titres conférant immédiatement ou à terme le droit de vote aux assemblées d'actionnaires.

La Société est en outre en droit de demander dans les conditions fixées par le Code de commerce l'identité des propriétaires de titres lorsqu'elle estime que certains détenteurs dont l'identité lui a été révélées sont propriétaires de titres pour le compte de tiers.

Outre l'obligation légale d'information, toute personne physique ou morale, agissant seule ou de concert au sens de l'article L.233-10 du Code de Commerce, qui vient à détenir ou cesse de détenir, de quelque manière que ce soit, au sens de l'article L.233-7 et suivants du Code de Commerce, un nombre de titres de capital représentant une fraction égale à 5 %, 10 %, 15 %, 20 %, 25 %, 30 %, 33,33 %, 50 % ; 66,66 %, 90 % ou 95 % du capital et/ou des droits de vote aux assemblées, est tenue d'en informer la Société, par lettre recommandée avec demande d'avis de réception adressée au siège social, ou par tout autre moyen équivalent pour les actionnaires ou porteurs de titres résidents hors de France, au plus tard avant la clôture des négociations du quatrième jour de bourse suivant le franchissement du seuil de participation susvisé, en précisant le nombre d'actions et de droits de vote détenus. La personne tenue à l'information prévue ci-dessus précise le nombre de titres qu'elle possède donnant accès à terme au capital ainsi que les droits de vote qui y sont attachés.

Affectation et répartition des bénéfices – Dividendes – Si les comptes de l'exercice approuvés par l'assemblée générale font apparaître un bénéfice distribuable tel qu'il est défini par la loi, l'assemblée générale décide de l'inscrire à un ou plusieurs postes de réserves dont elle règle l'affectation ou l'emploi, de le reporter à nouveau ou de le distribuer.

L'assemblée générale peut accorder aux actionnaires pour tout ou partie du dividende mis en distribution ou des acomptes sur dividende, une option entre le paiement du dividende en numéraire ou en actions dans les conditions légales.

Les pertes, s'il en existe, sont après l'approbation des comptes par l'assemblée générale, reportées à nouveau, pour être imputées sur les bénéfices des exercices ultérieurs jusqu'à extinction.

Obligations convertibles en actions / bons de souscription d'actions en circulation – Le conseil d'administration, lors de sa réunion du 4 mars 2025, faisant usage de la délégation de compétence consentie aux termes de la 5^{ème} résolution de l'assemblée générale du 21 février 2025, a décidé d'autoriser, conformément au deuxième alinéa de l'article L. 228-93 du Code de commerce, l'émission par The Blockchain Group Luxembourg SA (filiale à 100% de la Société) d'un emprunt obligataire convertible en actions de la Société auprès d'investisseurs nommément désignés, d'un montant initial nominal de 48.600.000 euros, représenté par 48.600.000 obligations convertibles d'une valeur nominale d'un euro (1€) euros chacune, dont 1.000.000 *Convertibles Bonds A-01* et 47.600.000 *Convertibles Bonds B-01*. A l'issue de la période de souscription, ont été effectivement souscrites 1.000.000 *Convertibles Bonds A-01* et 48.584.905 *Convertibles Bonds B-01* permettant à leur titulaire, en cas de conversion, et dans les conditions stipulées aux Contrats d'Emission des obligations convertibles, la souscription d'un nombre de 91.148.721 actions ordinaires nouvelles de la Société au prix de 0,544 € par action. L'option de conversion attachée aux obligations convertibles est exerçable à tout moment par leur titulaire jusqu'au 5 mars 2028, sous réserve de l'atteinte de certaines conditions de cours de bourse, et à tout moment par leur titulaire ou par The Blockchain Group Luxembourg SA entre le 5 mars 2028 et le 5 mars 2030, sous réserve de l'atteinte de certaines conditions de cours de bourse.

Bilan – Le bilan social et consolidé au 31 décembre 2023 est publié en annexe.

Organes sociaux ayant autorisé et décidé l'émission

Autorisations de l'Assemblée Générale Extraordinaire – L'assemblée générale extraordinaire du 21 février 2025 (l'« Assemblée Générale »), dans sa 1^{ère} résolution, a notamment délégué, au Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation à toute personne habilitée par la loi, sa compétence à l'effet de procéder, en une ou plusieurs fois, en France où à l'étranger, dans les proportions et les époques qu'il appréciera, à l'émission, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires, d'actions ainsi que de toutes autres valeurs mobilières, y compris par attribution gratuite de bons de souscription d'actions, donnant accès au capital de la Société ou de toute société qui

posséderait directement ou indirectement plus de la moitié de son capital ou dont elle posséderait directement ou indirectement plus de la moitié du capital, lesdites actions conférant les mêmes droits que les actions anciennes sous réserve de leur date de jouissance, étant précisé qu'en cas d'augmentation de capital sous forme d'attribution gratuite d'actions, les droits formant des rompus ne seront pas négociables, ni cessibles et que les titres de capital correspondant seront vendus et les sommes provenant de leur vente seront allouées aux titulaires des droits dans les délais prévus par la réglementation (la « **Délégation** »).

Décision du Conseil d'Administration de faire usage de la Délégation – En vertu de la **Délégation** qui lui a été conférée, le Conseil d'Administration de la Société, lors de sa réunion en date du 4 avril 2025, a décidé du principe de l'émission et de l'attribution gratuite de BSA aux actionnaires de la Société, selon les modalités détaillées ci-après.

Prospectus – Conformément aux dispositions des articles L.411-2 du code monétaire et financier et 211-2 du règlement général de l'Autorité des marchés financiers (AMF), la présente émission ne donnera pas lieu à un Prospectus visé par l'AMF, cette dernière représentant un produit maximum inférieur à 8 000 000 euros.

Modalités détaillées

CARACTERISTIQUES DES BONS DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS

Bénéficiaires des BSA – Les BSA seront émis et attribués gratuitement aux actionnaires de la Société, à raison d'un (1) BSA par action détenue, ce qui correspond à un maximum de 93.384.449 BSA (avant neutralisation des BSA attribués au titre des actions auto-détenues).

Les BSA seront émis et attribués gratuitement aux actionnaires de la Société inscrits en compte au 10 avril 2025 (record date attribution).

Les BSA qui seraient attribués à la Société à raison de ses actions auto-détenues seront immédiatement annulés au jour de l'attribution.

Forme des BSA – Les BSA seront inscrits au nominatif ou au porteur, au choix de l'actionnaire.

Prix de souscription des BSA – Les BSA seront attribués gratuitement à tous les actionnaires à raison d'un (1) BSA par action détenue.

Parité d'exercice et prix d'exercice des BSA – Sept (7) BSA donneront le droit de souscrire à une (1) action nouvelle de la Société pour un prix unitaire d'exercice de 0,544 euros.

Le montant minimal de souscription est fixé à 1.088 euros, correspondant à 2.000 actions nouvelles au prix de 0,544 euros chacune, par exercice de 14.000 BSA (le « **Montant Minimal de Souscription** »).

Période d'exercice des BSA – Les BSA pourront être exercés à tout moment à compter du 11 avril 2025 inclus et jusqu'au 10 avril 2026 inclus (la « **Période d'Exercice** »).

Libérations des actions nouvelles souscrites sur exercice des BSA et date de jouissance – Les actions nouvelles seront des actions ordinaires de la Société, de même catégorie que les actions existantes. Les actions nouvelles souscrites à l'occasion de l'exercice des BSA devront être intégralement libérées à la souscription. Elles seront soumises à toutes les dispositions des statuts de la Société et porteront jouissance au premier jour de l'exercice social au cours duquel lesdites actions auront été souscrites. Les actions nouvelles seront donc librement négociables.

Les fonds provenant des souscriptions en numéraire seront reçus sur un compte ouvert au nom de la Société par Société Générale Securities Services.

Les actions nouvelles seront émises et libérées au fur et à mesure des demandes de souscriptions formulées par le ou les titulaires de BSA dans la Période d'Exercice.

Caducité des BSA – Les BSA qui n'auront pas été exercés au plus tard le 10 avril 2026 à la clôture de séance de bourse perdront toute valeur et deviendront automatiquement caducs.

Cotation des BSA – Les BSA seront admis aux négociations sur Euronext Growth sous le code ISIN FR001400YPQ3 à compter du 11 avril. Aucune demande d'admission aux négociations sur un autre marché n'a été ou ne sera effectuée.

Modalités d'exercice – Pour exercer leur BSA, les titulaires devront en faire la demande directement ou via un intermédiaire financier habilité de leur choix auprès de la Société Générale Securities Services.

Le prix de souscription des actions nouvelles 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 certaines, liquides et exigibles sur la Société dans les conditions prévues par la loi.

Pour le cas où un titulaire de BSA ne disposerait pas d'un nombre suffisant de BSA pour souscrire un nombre entier d'actions de la Société, il devra faire son affaire de l'acquisition sur le marché du nombre de BSA nécessaires à la souscription d'un tel nombre entier d'actions de la Société. Les BSA formant rompus pourront être cédés sur le marché pendant leur période de cotation mais ne donneront pas droit à indemnisation de leurs titulaires par la Société.

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 conformément aux dispositions de l'article L. 225-149-1 du Code de commerce se réserve le droit de suspendre l'exercice des BSA pendant un délai qui ne pourra excéder trois (3) mois, cette faculté ne pouvant en aucun cas faire perdre aux titulaires de BSA (les « **Porteurs de BSA** ») leurs droits à souscrire des actions nouvelles de la Société. Dans ce cas, un avis sera publié au Bulletin des Annonces Légales Obligatoires (BALO) quinze jours au moins 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. Cette information fera également l'objet d'un avis par Euronext Paris.

Maintien des droits des Porteurs de BSA - A compter de l'émission des BSA et tant qu'il existera des BSA en cours de validité, les droits des Porteurs de BSA seront préservés dans les conditions prévues par la loi et les règlements en vigueur notamment par les articles L. 228-98 et suivants du code de commerce.

En particulier, à l'issue de chacune des opérations suivantes :

- opérations financières avec droit préférentiel de souscription coté ou par attribution gratuite de bons de souscription cotés ;
- attribution gratuite d'actions aux actionnaires, regroupement ou division des actions ;
- incorporation au capital de réserves, bénéfices ou primes par majoration de la valeur nominale des actions ;
- distribution de réserves ou de primes en espèces ou en nature ;
- attribution gratuite aux actionnaires de la Société de tout titre financier autre que des actions ;
- absorption, fusion, scission de la Société ;
- rachat par la Société de ses propres actions à un prix supérieur au cours de bourse ;
- amortissement du capital ; et
- modification de la répartition de ses bénéfices et/ou création d'actions de préférence,

que la Société pourrait réaliser à compter de la date d'émission des BSA et dont la Record Date (telle que définie ci-dessous) se situerait avant la date de livraison des actions émises sur exercice des BSA, le maintien des droits des Porteurs de BSA sera assuré jusqu'à la date de livraison exclue en procédant

à un ajustement de la parité d'exercice applicable, conformément aux modalités ci-dessous.

La « **Record Date** » est la date à laquelle la détention des actions est arrêtée afin de déterminer quels sont les actionnaires bénéficiaires d'une opération ou pouvant participer à une opération et notamment à quels actionnaires, une distribution, une attribution ou une allocation, annoncée ou votée à cette date ou préalablement annoncée ou votée, doit être payée, livrée ou réalisée.

Tout ajustement sera réalisé de telle sorte qu'il égalise, au millième d'action près, la valeur des actions, qui auraient été obtenues en cas d'exercice des BSA immédiatement avant la réalisation d'une des opérations susmentionnées et la valeur des actions qui seraient obtenues en cas d'exercice des BSA immédiatement après la réalisation de cette opération.

En cas d'ajustements, la nouvelle parité d'exercice applicable sera déterminée avec trois (3) décimales arrondie au millième le plus proche (0,0005 étant arrondi au millième supérieur, soit à 0,001). Les éventuels ajustements ultérieurs seront effectués à partir de la parité d'exercice qui précède ainsi calculée et arrondie. Toutefois, la parité d'exercice applicable ne pourra donner lieu qu'à livraison d'un nombre entier d'actions.

En cas d'opérations financières comportant un droit préférentiel de souscription coté, la nouvelle parité d'exercice applicable sera égale au produit de la parité d'exercice applicable en vigueur avant le début de l'opération considérée et du rapport :

Valeur de l'action après détachement du droit préférentiel de souscription

+

Valeur du droit préférentiel de souscription

Valeur de l'action après détachement du droit préférentiel de souscription

Pour le calcul de ce rapport, les valeurs des actions après détachement du droit préférentiel de souscription et du droit préférentiel de souscription seront égales à la moyenne arithmétique de leurs premiers cours cotés sur Euronext Growth (ou, en l'absence de cotation sur Euronext Growth, sur un marché réglementé ou sur un marché similaire sur lequel les actions ou le droit préférentiel de souscription sont cotés) pendant tous les Jours de Bourse inclus dans la période de souscription.

En cas d'opérations financières réalisées par attribution gratuite de bons de souscription cotés aux actionnaires avec faculté corrélative de placement des titres financiers à provenir de l'exercice des bons de souscription non exercés par leurs porteurs à l'issue de la période de souscription qui leur est ouverte, la nouvelle parité d'exercice applicable sera égale au produit de la parité d'exercice applicable en vigueur avant le début de l'opération considérée et du rapport :

Valeur des actions après détachement du bon de souscription

+

Valeur du bon de souscription

Valeur des actions après détachement du bon de souscription

Pour le calcul de ce rapport :

- la valeur de l'action après détachement du bon de souscription sera égale à la moyenne pondérée par les volumes (i) des cours des actions cotés sur Euronext Growth (ou, en l'absence de cotation sur Euronext Growth, sur un marché réglementé ou sur un marché similaire sur lequel les actions sont cotées) pendant tous les Jours de Bourse inclus dans la période de

souscription, et, (ii) du prix de cession des titres financiers cédés dans le cadre du placement, si ces derniers sont des actions assimilables aux actions existantes, en affectant au prix de cession le volume d'actions cédées dans le cadre du placement ou des cours des actions constatés sur Euronext Growth (ou, en l'absence de cotation sur Euronext Growth, sur un marché réglementé ou sur un marché similaire sur lequel les actions sont cotées) le jour de la fixation du prix de cession des titres financiers cédés dans le cadre du placement si ces derniers ne sont pas des actions assimilables aux actions existantes de la Société ;

- la valeur du bon de souscription sera égale à la moyenne pondérée par les volumes (i) des cours du bon de souscription coté sur Euronext Growth (ou, en l'absence de cotation sur Euronext Growth, sur un marché réglementé ou sur un marché similaire sur lequel le bon de souscription est coté) pendant tous les Jours de Bourse inclus dans la période de souscription, et (ii) de la valeur implicite du bon de souscription résultant du prix de cession des titres financiers cédés dans le cadre du placement, laquelle correspond à la différence (si elle est positive), ajustée de la parité d'exercice des bons de souscription, entre le prix de cession des titres financiers cédés dans le cadre du placement et le prix de souscription des titres financiers par exercice des bons de souscription en affectant à cette valeur ainsi déterminée le volume correspondant aux bons de souscription exercés pour allouer les titres financiers cédés dans le cadre du placement.

En cas d'attribution gratuite d'actions aux actionnaires, ainsi qu'en cas de division ou de regroupement des actions, la nouvelle parité d'exercice applicable sera égale au produit de la parité d'exercice applicable en vigueur avant le début de l'opération considérée et du rapport :

Nombre d'actions composant le capital après l'opération

Nombre d'actions composant le capital avant l'opération

En cas d'augmentation de capital par incorporation de réserves, bénéfices ou primes réalisée par majoration de la valeur nominale des actions, la valeur nominale des actions que pourront obtenir les Porteurs de BSA par exercice des BSA sera élevée à due concurrence.

En cas de distribution de réserves ou de primes en espèces ou en nature (titres financiers de portefeuille, etc.), la nouvelle parité d'exercice applicable sera égale au produit de la parité d'exercice applicable en vigueur avant le début de l'opération considérée et du rapport :

Valeur de l'action avant la distribution

Valeur de l'action avant la distribution

-

Montant par action de la distribution ou valeur des titres financiers ou des actifs remis par
Action

Pour le calcul de ce rapport :

- la valeur de l'action avant la distribution sera égale à la moyenne pondérée par les volumes des cours des actions cotées sur Euronext Growth (ou, en l'absence de cotation sur Euronext Growth, sur un autre réglementé ou sur un marché similaire sur lequel les actions sont cotées) pendant les trois (3) derniers Jours de Bourse qui précèdent la séance de bourse où les actions sont cotées ex-distribution ;

- si la distribution est faite en nature :
 - en cas de remise de titres financiers déjà cotés sur un marché réglementé ou sur un marché similaire, la valeur des titres financiers remis sera déterminée comme indiqué ci-avant ;
 - en cas de remise de titres financiers non encore cotés sur un marché réglementé ou un marché similaire, la valeur des titres financiers remis sera égale, s'ils devaient être cotés sur un marché réglementé ou sur un marché similaire dans la période de dix (10) Jours de Bourse débutant à la date à laquelle les actions sont cotées ex-distribution, à la moyenne pondérée par les volumes des cours constatés sur ledit marché pendant les trois (3) premiers Jours de Bourse inclus dans cette période au cours desquels lesdits titres financiers sont cotés ; et
 - dans les autres cas (distribution de titres financiers remis non cotés sur un marché réglementé ou un marché similaire ou cotés durant moins de trois (3) Jours de Bourse au sein de la période de dix (10) Jours de Bourse visée ci-avant ou distribution d'actifs), la valeur des titres financiers ou des actifs remis par action sera déterminée par un expert.

En cas d'attribution gratuite aux actionnaires de la Société de titres financiers autres que des actions, et sous réserve des paragraphes ci-dessus, la nouvelle parité d'exercice applicable sera égale :

- si le droit d'attribution gratuite de titres financiers a été admis aux négociations sur Euronext Growth (ou, en l'absence de cotation sur Euronext Growth, sur un marché réglementé ou sur un marché similaire), au produit de la parité d'exercice applicable en vigueur avant le début de l'opération en cause et du rapport :

Valeur de l'action ex-droit d'attribution gratuite

+

Valeur du droit d'attribution gratuite

Valeur de l'action ex-droit d'attribution gratuite

Pour le calcul de ce rapport :

- la valeur de l'action ex-droit d'attribution gratuite sera égale à la moyenne pondérée par les volumes des cours constatés sur Euronext Growth (ou, en l'absence de cotation sur Euronext Growth, sur un marché réglementé ou sur un marché similaire sur lequel l'action ex-droit d'attribution gratuite de la Société est cotée) de l'action ex-droit d'attribution gratuite pendant les trois (3) premiers Jours de Bourse débutant à la date à laquelle les actions sont cotées ex-droit d'attribution gratuite ;
- la valeur du droit d'attribution gratuite sera déterminée comme indiqué au paragraphe ci-avant. Si le droit d'attribution gratuite n'est pas coté pendant chacun des trois (3) Jours de Bourse, sa valeur sera déterminée par un expert.
- si le droit d'attribution gratuite de titres financiers n'était pas admis aux négociations sur Euronext Growth (ou sur un autre marché réglementé ou sur un marché similaire), au produit de la parité d'exercice en vigueur avant le début de l'opération considérée et du rapport :

Valeur de l'action ex-droit d'attribution gratuite

+

Valeur du ou des titre(s) financier(s) attribué(s) par Action

Valeur de l'action ex-droit d'attribution gratuite

Pour le calcul de ce rapport :

- la valeur de l'action ex-droit d'attribution gratuite sera déterminée comme au paragraphe ci-avant ;
- si les titres financiers attribués sont cotés ou sont susceptibles d'être cotés sur Euronext Growth (ou, en l'absence de cotation sur Euronext Growth, sur un marché réglementé ou sur un marché similaire), dans la période de dix (10) Jours de Bourse débutant à la date à laquelle les actions sont cotées ex-distribution, la valeur du ou des titre(s) financier(s) attribué(s) par action sera égale à la moyenne pondérée par les volumes des cours desdits titres financiers constatés sur ledit marché pendant les trois (3) premiers Jours de Bourse inclus dans cette période au cours desquelles lesdits titres financiers sont cotés. Si les titres financiers attribués ne sont pas cotés pendant chacun des trois (3) Jours de Bourse, la valeur du ou des titre(s) financier(s) attribué(s) par action sera déterminée par un expert.

En cas d'absorption de la Société par une autre société ou de fusion avec une ou plusieurs autres sociétés dans une société nouvelle ou de scission, les BSA seront échangeables en actions de la société absorbante ou nouvelle ou des sociétés bénéficiaires de la scission.

La nouvelle parité d'exercice applicable sera déterminée en multipliant la parité d'exercice applicable en vigueur avant le début de l'opération considérée par le rapport d'échange des actions contre les actions de la société absorbante ou nouvelle ou des sociétés bénéficiaires de la scission. Ces dernières sociétés seront substituées de plein droit à la Société dans ses obligations envers les Porteurs de BSA.

En cas de rachat par la Société de ses propres actions à un prix supérieur au cours de bourse, la nouvelle parité d'exercice applicable sera égale au produit de la parité d'exercice applicable en vigueur avant le début du rachat et du rapport :

$$\text{Valeur de l'action} \times (1 - \text{Pc}\%)$$

Valeur de l'Action

-

Pc% x Prix de rachat

Pour le calcul de ce rapport :

- Valeur de l'action signifie la moyenne pondérée par les volumes des cours de l'action constatés sur Euronext Growth (ou, en l'absence de cotation sur Euronext Growth, sur un marché réglementé ou sur un marché similaire sur lequel l'action est cotée) pendant les trois (3) derniers Jours de Bourse qui précèdent le rachat (ou la faculté de rachat) ;
- Pc% signifie le pourcentage du capital racheté ; et
- Prix de rachat signifie le prix de rachat effectif des actions.

En cas d'amortissement du capital, la nouvelle parité d'exercice applicable sera égale au produit de la parité d'exercice applicable en vigueur avant le début de l'opération considérée et du rapport :

$$\text{Valeur de l'action avant amortissement}$$

Valeur de l'action avant amortissement

-

Montant de l'amortissement par Action

Pour le calcul de ce rapport, la valeur de l'action avant l'amortissement sera égale à la moyenne

pondérée par les volumes des cours de l'action constatés sur Euronext Growth (ou, en l'absence de cotation sur Euronext Growth, sur un marché réglementé ou sur un marché similaire sur lequel l'action est cotée) pendant les trois (3) derniers Jours de Bourse qui précèdent la séance où les actions sont cotées ex-amortissement.

En cas de modification par la Société de la répartition de ses bénéfices et/ou de création d'actions de préférence entraînant une telle modification, la nouvelle parité d'exercice applicable sera égale au produit de la parité d'exercice applicable en vigueur avant le début de l'opération considérée et du rapport :

Valeur de l'action avant la modification

Valeur de l'action avant la modification

-

Réduction par action du droit au bénéfices

Pour le calcul de ce rapport :

- la valeur de l'action avant la modification sera déterminée d'après la moyenne pondérée par les volumes des cours des actions constatés sur Euronext Growth (ou, en l'absence de cotation sur Euronext Growth, sur un marché réglementé ou sur un marché similaire sur lequel les actions sont cotées) pendant les trois (3) derniers Jours de Bourse qui précèdent le jour de la modification ;
- la Réduction par action du droit aux bénéfices sera déterminée par un expert.

Nonobstant ce qui précède, si lesdites actions de préférence sont émises avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires ou par voie d'attribution gratuite aux actionnaires de bons de souscription desdites actions de préférence, la nouvelle parité d'exercice applicable sera ajustée conformément aux paragraphes correspondants ci-avant.

En cas de création d'actions de préférence n'entraînant pas une modification de la répartition des bénéfices, l'ajustement de la parité d'exercice applicable le cas échéant nécessaire, sera déterminé par un expert.

Les calculs d'ajustement seront effectués par la Société, en se fondant, notamment, sur les circonstances spécifiques prévues à la présente section ou sur une ou plusieurs valeurs déterminées par un expert.

Lorsque la Société a effectué des opérations sans qu'un ajustement soit réalisé au titre des stipulations ci-dessus, et qu'une loi ou un règlement postérieur rend nécessaire un ajustement, la Société devra procéder à cet ajustement conformément à la loi ou au règlement applicable et conformément aux usages du marché français dans ce domaine.

En cas d'ajustement, les Porteurs de BSA seront informés des nouvelles conditions d'exercice des BSA au moyen d'un communiqué de la Société diffusé sur son site internet (<https://www.theblockchain-group.com/>) au plus tard cinq (5) Jours Ouvrés après que le nouvel ajustement est devenu effectif. Cet ajustement fera également l'objet d'un avis diffusé par Euronext Paris dans le même délai.

Les ajustements, calculs et décisions de la Société ou de l'expert, conformément au présent paragraphe feront foi (sauf en cas de faute lourde, de dol ou d'erreur manifeste) à l'égard de la Société et des Porteurs de BSA.

Règlement des rompus en cas d'exercice des BSA - Sous réserve du Montant Minimal de Souscription, chaque Porteur de BSA exerçant ses droits au titre des BSA pourra souscrire à un nombre d'actions calculé en appliquant la parité d'exercice applicable au nombre de BSA exercés.

Lorsque le Porteur de BSA exerçant ses BSA aura droit à un nombre d'actions nouvelles comportant

une fraction formant rompu, il devra faire son affaire de l'acquisition sur le marché du nombre de BSA nécessaires à la souscription d'un tel nombre entier d'actions nouvelles.

Les BSA formant rompus pourront être cédés sur le marché pendant leur période de cotation mais ne donneront pas droit à indemnisation de leurs titulaires par la Société.

Conformément aux articles L. 225-149 et R. 228-94 du Code de commerce, en cas d'ajustement de la parité d'exercice et lorsque le nombre d'actions ainsi calculé n'est pas un nombre entier, la Société devra arrondir le nombre d'actions à émettre au Porteur de BSA au nombre entier d'actions inférieur le plus proche. Ainsi aucune fraction d'action ne sera émise sur exercice des BSA.

Caducité anticipée à la suite d'achat, d'offres de rachat ou d'offres d'échange - La Société peut, à son gré, racheter la totalité ou une partie des BSA, à tout moment, sans limitation de prix ni de quantité, par achat sur ou hors marché, ou au moyen d'offres de rachat ou d'offres publiques d'échange, selon le cas.

Les BSA qui ont été rachetés seront annulés conformément au droit français.

Il est précisé que le rachat des BSA par la Société ne peut pas être obligatoire pour leurs porteurs (sauf dans le cas d'une procédure de retrait obligatoire suivant une offre publique).

Représentant de la masse des Porteurs de BSA - Conformément à l'article L. 228-103 du Code de commerce, les Porteurs de BSA seront regroupés en une masse, jouissant de la personnalité morale, et soumise aux dispositions de l'article L.228-103.

La masse des Porteurs de BSA sera représentée par le représentant de la masse des Porteurs de BSA ou par tout successeur qui sera élu par l'assemblée de la masse des Porteurs de BSA (le « **Représentant de la Masse** »).

Le Représentant de la Masse ne sera pas rémunéré.

L'assemblée générale des Porteurs de BSA est appelée à autoriser toutes modifications des termes et conditions des BSA, et à statuer sur toute décision touchant aux conditions de souscription ou d'attribution de titres de capital déterminées au moment de l'émission des BSA.

Les réunions de la masse des Porteurs de BSA auront lieu au siège social de la Société ou en tout autre lieu indiqué dans la convocation. Conformément aux dispositions légales applicables à la date des présents termes et conditions, l'assemblée générale des Porteurs de BSA ne délibère valablement que si les Porteurs de BSA présents ou représentés possèdent au moins, sur première convocation, le quart et, sur deuxième convocation, le cinquième des BSA. Elle statue à la majorité des deux tiers des voix exprimées par les Porteurs de BSA présents ou représentés (en application des articles L. 225-96 et L. 228-103 du Code de commerce). Les voix exprimées ne comprennent pas celles attachées aux BSA pour lesquels le Porteur de BSA n'a pas pris part au vote, s'est abstenu ou a voté blanc ou nul. Un BSA donne droit à une voix à l'assemblée générale des Porteurs de BSA.

Dans le cas d'émissions d'autres bons de souscription d'actions conférant des droits identiques aux BSA et dont les modalités sont identiques à celles des BSA, les Porteurs des BSA et les porteurs de ces bons de souscription d'actions seront regroupés en une seule masse pour la défense de leurs intérêts communs.

Actions émises sur exercice des BSA - Les actions résultant de l'exercice des BSA seront de même catégorie et bénéficieront des mêmes droits que les actions existantes.

Les actions nouvelles résultant de l'exercice des BSA seront admises aux négociations sur Euronext Growth sur la même ligne de cotation que les actions existantes (même code ISIN).

Les modalités régissant la forme, la propriété et la transmission des actions nouvelles résultant de l'exercice des BSA sont celles décrites dans les statuts de la Société.

Nombre d'actions nouvelles émises – A titre indicatif, dans l'hypothèse de l'exercice de la totalité des BSA (avant neutralisation des BSA attribués au titre des actions auto-détenues), il serait créé un nombre

maximum de 13.340.635 actions nouvelles de la Société, soit une augmentation de capital nominale de 533.625,40 euros. Le nombre d'actions nouvelles fera l'objet d'un avis Euronext et d'un communiqué de presse diffusé à l'issue de la période d'exercice des BSA, soit le 11 avril 2026.

Publication des résultats – A l'issue de la période d'exercice des BSA, soit le 11 avril 2026 à minuit, la Société diffusera un communiqué de presse qui indiquera le nombre d'actions nouvelles et le montant total des fonds levés par souscription des actions nouvelles résultant de l'exercice des BSA.

Dilution – Un actionnaire qui détiendrait 1 % du capital de la Société préalablement à l'attribution des BSA, et qui déciderait de ne pas exercer les BSA reçus dans le cadre de la présente opération verrait sa participation au capital passer à 0,88 % en cas d'exercice de la totalité des BSA.

Date de jouissance – Les actions nouvelles résultant de l'exercice des BSA porteront jouissance courante et seront inscrites sur la même ligne de cotations que les actions existantes.

Forme – Les actions nouvelles pourront revêtir la forme nominative ou au porteur, au choix des détenteurs.

Négociabilité des actions nouvelles – Aucune clause statutaire ne limite la libre négociation des actions composant le capital social de la Société. Les actions nouvelles seront donc librement négociables.

Droit applicable et tribunaux compétents en cas de litige – Les BSA et les actions nouvelles sont émis dans le cadre de la législation française. Les tribunaux compétents en cas de litiges sont ceux du siège social de la Société lorsqu'elle est défenderesse et sont désignés en fonction de la nature des litiges, sauf disposition contraire du code de procédure civile.

ANNEXE I

BILAN SOCIAL AU 31 DECEMBRE 2023

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2023 12		Exercice N-1 31/12/2022 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Euros	%
ACTIF IMMOBILISÉ	Capital souscrit non appelé (I)					
	Immobilisations incorporelles					
	Frais d'établissement					
	Frais de développement					
	Concessions, brevets et droits similaires	79 649.81		79 649.81	13 448.33	66 201.48 492.27
	Fonds commercial (1)				57 976.48	-57 976.48 -100.00
	Autres immobilisations incorporelles					
	Avances et acomptes					
	Immobilisations corporelles					
	Terrains					
	Constructions					
	Installations techniques, matériel et outillage	404 998.36	207 465.70	197 532.66	263 110.02	-65 577.36 -24.92
	Autres immobilisations corporelles					
	Immobilisations en cours					
	Avances et acomptes					
	Immobilisations financières (2)					
	Participations mises en équivalence					
	Autres participations	43 904 217.92	24 264 983.39	19 639 234.53	33 032 289.21	-13393054.68 -40.55
	Créances rattachées à des participations					
	Autres titres immobilisés	8 594.40		8 594.40	25 894.50	-17 300.10 -66.81
	Prêts					
	Autres immobilisations financières	240 094.02		240 094.02	218 242.70	21 851.32 10.01
	Total II	44 637 554.51	24 472 449.09	20 165 105.42	33 610 961.24	-13445855.82 -40.00
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours					
	Matières premières, approvisionnements					
	En-cours de production de biens					
	En-cours de production de services					
	Produits intermédiaires et finis					
	Marchandises					
	Avances et acomptes versés sur commandes					
	Créances (3)					
	Clients et comptes rattachés	7 537 058.35	938 769.91	6 598 288.44	5 169 778.25	1 428 510.19 27.63
	Autres créances	11 267 982.27	3 022 380.84	8 245 601.43	6 035 567.67	2 210 033.76 36.62
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé					
	Valeurs mobilières de placement					
	Disponibilités	159 419.81		159 419.81	213 636.81	-54 217.00 -25.38
	Charges constatées d'avance (3)	188 696.77		188 696.77	200 422.17	-11 725.40 -5.85
	Total III	19 153 157.20	3 961 150.75	15 192 006.45	11 619 404.90	3 572 601.55 30.75
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)					
	Primes de remboursement des obligations (V)					
	Ecart de conversion actif (VI)					
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	63 790 711.71	28 433 599.84	35 357 111.87	45 230 366.14	9 873 254.27 -21.83

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à recevoir d'un tiers

0 00

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
		31/12/2023	31/12/2022	Euros	%
CAPITAUX FONDS PROPRES	Capital (Dont versé : 3 180 325)	3 180 324,84	2 304 870,52	875 454,32	37,98
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	32 510 356,41	31 342 268,71	1 168 087,70	3,73
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale				
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau	-7 724 930,69	-3 588 428,74	-4 136 501,95	-115,27
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	-22 792 050,93	-4 136 501,95	-18 655 548,98	-451,00
AUTRES FONDS PROPRES	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées	1 696 221,44	1 438 625,42	257 596,02	17,91
	Total I	6 869 921,07	27 360 833,96	-20490912,89	-74,89
PROVISIONS	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
DETTE (I)	Total II				
	Provisions pour risques	3 896 849,60		3 896 849,60	
	Provisions pour charges				
Comptes de Régularisation	Total III	3 896 849,60		3 896 849,60	
	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit				
	Concours bancaires courants	810 530,47	855 605,39	-45 074,92	-5,27
	Emprunts et dettes financières diverses	14 834 616,74	12 422 440,66	2 412 176,08	19,42
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 144 553,23	2 979 379,07	165 174,16	5,54
Comptes de Régularisation	Dettes fiscales et sociales	4 355 990,93	898 615,70	3 457 375,23	384,74
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	165 000,00	165 000,00		
	Autres dettes	783 502,07	142 673,44	640 828,63	449,16
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	24 094 193,44	17 463 714,26	6 630 479,18	37,97
	Ecarts de conversion passif (V)	496 147,76	405 817,92	90 329,84	22,26
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)		35 357 111,87	45 230 366,14	-9 873 254,27	-21,83

ANNEXE II

BILAN CONSOLIDE AU 31 DECEMBRE 2023

Etats financiers consolidés

Bilan consolidé

BILAN ACTIF en KEuros	Note	31/12/2023	31/12/2022	Variation	%
Actif Immobilisé		20 850	34 173	-13 323	-39%
Immobilisations incorporelles	5.1	20 147	33 109	-12 962	-39%
<i>Dont écart d'acquisition positif</i>	5.2	15 956	24 730	-8 774	-35%
Immobilisations corporelles	5.3	289	742	-453	-61%
Immobilisations financières	5.4	414	322	91	28%
Titres mis en équivalence					
Actif Circulant		12 734	16 655	-3 921	-24%
Stocks et encours					
Clients et comptes rattachés	5.5	5 599	7 307	-1 708	-23%
Autres créances et comptes de régularisation	5.6	5 780	8 327	-2 547	-31%
Valeurs mobilières de placement	5.8				
Disponibilités	5.8	1 355	1 020	334	33%
TOTAL DE L'ACTIF		33 584	50 828	-17 244	-34%

BILAN PASSIF en KEuros	Note	31/12/2023	31/12/2022	Variation	%
Capitaux propres (part du groupe)	5.9	7 420	26 716	-19 296	-72%
Capital social		3 180	2 305	875	38%
Primes		32 510	31 342	1 168	4%
Réserves et résultat consolidés		-23 876	-2 600	-21 276	818%
Autres		-4 394	-4 329	-65	2%
Intérêts Minoritaires	5.9	-5	564	-569	-101%
Provisions	5.12	4 187	90	4 097	4552%
Dettes		21 982	23 456	-1 473	-6%
Emprunt et dettes financières	5.13	3 659	5 940	-2 281	-38%
Fournisseurs et comptes rattachés	5.14	4 132	5 461	-1 329	-24%
Autres dettes et comptes de régularisation	5.15	14 191	12 054	2 136	18%
TOTAL PASSIF		33 584	50 828	-17 244	-34%