

BALO

BULLETIN DES ANNONCES LEGALES OBLIGATOIRES



**PREMIER
MINISTRE**

*Liberté
Égalité
Fraternité*

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

ARCHOS

Société anonyme au capital de 522.477,189 euros
Siège social : 3, rue Ampère – 91430 Igny
343 902 821 RCS Evry
(la « Société »)

Avis aux actionnaires**Emission de bons de souscription d'actions avec maintien du droit préférentiel de souscription**

Objet de l'insertion – La présente insertion a pour objet d'informer les actionnaires de la société ARCHOS d'une émission de bons de souscription d'actions avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires et de l'admission sur le marché Euronext Growth Paris des droits préférentiels de souscription ainsi que des bons de souscription d'actions qui seront émis dans le cadre de cette opération.

Caractéristiques de la Société

Dénomination sociale – La Société a pour dénomination sociale « ARCHOS ».

Forme de la Société – La Société est une société anonyme à conseil d'administration régie par les lois et les règlements en vigueur ainsi que par ses statuts.

Numéro d'identification – La Société est immatriculée au registre du commerce et des sociétés : R.C.S. Evry 343 902 821.

Adresse du siège social – 3, rue Ampère – 91430 Igny.

Montant du capital social – Le capital social est fixé à la somme de 522.477,189 euros.

Il est divisé en cinquante-huit millions cinquante-trois mille vingt-et-une (58.053.021) actions, de 0,009 euro de valeur nominale chacune, entièrement libérées et de même catégorie.

Objet social – La Société a pour objet :

- la conception, la fabrication, la commercialisation, la distribution de produits informatiques et électroniques ; et
- d'une façon générale, toutes opérations financières, commerciales, industrielles, mobilières ou immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social.

Législation applicable – La Société est une société anonyme à conseil d'administration régie par la loi française.

Durée de la Société – Jusqu'au 9 février 2087, sauf en cas de dissolution ou prorogation anticipée.

Exercice social – Chaque exercice social est d'une durée d'une année, qui commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre.

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

Catégories d'actions émises et leurs caractéristiques – Les actions entièrement libérées sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, sous réserve des dispositions légales et réglementaires en vigueur et des statuts de la Société, elles sont obligatoirement nominatives jusqu'à ce qu'elles soient intégralement libérées.

Elles donnent lieu à inscription en compte dans les conditions légales et réglementaires.

Les comptes d'actions nominatives sont tenus par la Société ou, pour son compte, par un mandataire désigné par elle.

Les actions sont librement négociables, sous réserve des dispositions légales et réglementaires.

La transmission des actions, quelle que soit leur forme, s'opère par virement de compte à compte dans les conditions et selon les modalités prévues par la loi.

En vue de l'identification des titres au porteur, la Société peut demander dans les conditions légales et réglementaires et sous les sanctions prévues par le Code de commerce, au dépositaire central qui assure la tenue du compte émission de ses titres, les renseignements permettant l'identification des détenteurs de titres de la Société conférant immédiatement ou à terme le droit de vote dans ses assemblées d'actionnaires et notamment la quantité de titres détenue par chacun d'eux.

S'il s'agit de titres de forme nominative, donnant immédiatement ou à terme accès au capital, l'intermédiaire inscrit dans les conditions prévues par le Code de commerce est tenu de révéler l'identité des propriétaires de ces titres, sur simple demande de la Société ou de son mandataire, laquelle peut être présentée à tout moment.

L'inobservation par les détenteurs de titres ou les intermédiaires de leur obligation de communication des renseignements visés ci-dessus peut, dans les conditions prévues par la loi, entraîner la suspension, voire la privation du droit de vote et du droit au paiement du dividende attachés aux actions.

Droits et obligations attachés aux actions – Chaque action donne droit au vote et à la représentation dans les assemblées générales, dans les conditions légales et statutaires. La propriété d'une action emporte de plein droit adhésion aux statuts et à toutes décisions des assemblées générales des actionnaires de la Société.

Droit de vote double – Un droit de vote double, eu égard à la quotité du capital qu'elles représentent, est attribué à toutes les actions nominatives, entièrement libérées, inscrites au nom d'un même actionnaire depuis deux (2) ans au moins, ainsi que, en cas d'augmentation de capital par incorporation de réserves, bénéfices ou primes, aux actions nominatives attribuées gratuitement à un actionnaire à raison d'actions anciennes pour lesquelles il bénéficie de ce droit.

Assemblées générales – Tout actionnaire a le droit d'assister aux Assemblées à condition que ses actions soient libérées des versements exigibles.

Le droit de participer aux Assemblées ou de s'y faire représenter est subordonné à l'enregistrement comptable des titres au nom de l'actionnaire au troisième 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 porteur tenus par l'intermédiaire habilité.

Le conseil d'administration peut, s'il le juge utile, faire remettre aux actionnaires des cartes d'admission nominatives et personnelles et exiger la production de ces cartes pour l'accès à l'assemblée générale.

Si le conseil d'administration le décide au moment de la convocation de l'Assemblée, les actionnaires pourront participer à l'Assemblée par visioconférence ou par tous moyens de télécommunication ou télétransmission, y compris internet, permettant son identification dans les conditions et suivant les modalités fixées par la réglementation en vigueur. Le cas échéant, cette décision est communiquée dans l'avis de réunion publié au Bulletin des annonces légales obligatoires (BALO).

Un actionnaire ou détenteur de titres financiers de la Société peut se faire représenter à l'assemblée dans les conditions légales et réglementaires en vigueur.

Bilan – Le bilan social arrêté au 31 décembre 2025 est publié en annexe.

Cadre juridique de l'émission de bons de souscription d'actions

Prospectus – En application des dispositions de l'article L.411-2-1, 1° du Code monétaire et financier et de l'article 211-2 du Règlement général de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), la présente émission ne donnera pas lieu à un prospectus soumis à l'approbation de l'AMF car le montant total de l'offre calculé sur une période de douze mois ne dépasse pas 8.000.000 €.

Assemblée générale ayant autorisé l'émission – L'assemblée générale mixte des actionnaires qui s'est tenue le 19 mai 2025 a délégué sa compétence au conseil d'administration à l'effet d'émettre, avec maintien du droit préférentiel de souscription, des actions et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions nouvelles de la Société, dans les conditions fixées dans la dixième (10^{ème}) résolution.

Décision du conseil d'administration de faire usage de la délégation conférée par l'assemblée générale pour procéder à l'émission – En vertu de la délégation de compétence qui lui a été conférée par l'assemblée générale mixte visée ci-dessus, le conseil d'administration de la Société, dans sa séance du 6 mai 2026, a décidé de mettre en œuvre une émission de bons de souscription d'actions avec maintien du droit préférentiel de souscription dont les caractéristiques sont reproduites ci-dessous.

Caractéristiques et modalités de souscription des bons de souscription d'actions

Nombre de bons de souscription d'actions à émettre – Un nombre de 9.675.503 bons de souscription d'actions (les « BSA ») seront émis dans le cadre de l'opération. Les BSA ainsi émis feront l'objet d'une demande d'admission aux négociations sur le marché Euronext Growth Paris sous le code ISIN : FR0014018EP6.

Prix de souscription des BSA – Le prix de souscription des BSA a été fixé à 0,005€ par BSA, à libérer intégralement lors de la souscription, soit un prix de souscription total de 48.377,515 euros pour l'ensemble des 9.675.503 BSA à émettre.

Période de souscription – La souscription des BSA sera ouverte du 13 mai 2026 au 26 mai 2026 inclus.

Souscription à titre irréductible – La souscription des BSA est réservée, par préférence, aux porteurs d'actions existantes enregistrées comptablement sur leurs compte-titres à l'issue de la journée comptable du 12 mai 2026, et aux cessionnaires de droits préférentiels de souscription (DPS). Les titulaires de droits préférentiels de souscription pourront souscrire à titre irréductible, à raison de 1 BSA pour 6 actions existantes possédées, soit 6 DPS qui permettront de souscrire à 1 BSA, sans qu'il ne soit tenu compte des fractions. Les droits préférentiels de souscription ne pourront être exercés qu'à concurrence d'un nombre de DPS permettant la souscription d'un nombre entier de BSA. Les actionnaires ou 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 de BSA, devront faire leur affaire de l'acquisition ou de la cession sur le marché du nombre de DPS permettant d'atteindre le multiple conduisant à un nombre entier de BSA.

Souscription à titre réductible – Il est institué, au profit des actionnaires, un droit préférentiel de souscription (DPS) à titre réductible aux BSA qui s'exercera proportionnellement à leurs droits et dans la limite de leurs demandes. En même temps qu'ils déposeront leurs souscriptions à titre irréductible, les actionnaires ou les cessionnaires de DPS pourront souscrire à titre réductible le nombre de BSA qu'ils souhaiteront, en sus du nombre de BSA résultant de l'exercice de leurs droits préférentiels de souscription à titre irréductible. Les BSA éventuellement non absorbés par les souscriptions à titre irréductible seront répartis et attribués aux souscripteurs à titre réductible. Les ordres de souscription à titre réductible seront servis dans la limite de leurs demandes et au prorata du 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 de BSA. Au cas où un même souscripteur présenterait plusieurs souscriptions distinctes, le nombre de BSA lui revenant à titre réductible ne sera calculé sur l'ensemble de ses DPS que s'il en fait expressément la demande spéciale 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 BSA 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 droits préférentiels de souscription (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 13 mai 2026 et le 26 mai 2026 inclus et payer le prix de souscription correspondant. Chaque souscription devra être accompagnée du paiement du prix de souscription par versement d'espèces. Les souscriptions qui n'auront pas été intégralement libérées seront annulées de plein droit sans qu'il soit besoin de mise en demeure. Le droit préférentiel de souscription devra être exercé par ses bénéficiaires, sous peine de déchéance, avant l'expiration de la période de souscription. Le droit préférentiel de souscription sera négociable du 11 mai 2026 au 22 mai 2026 inclus. Le cédant du droit préférentiel de souscription s'en trouvera dessaisi au profit du cessionnaire qui, pour l'exercice du droit préférentiel de souscription ainsi acquis, se trouvera purement et simplement substitué dans tous les droits et obligations du propriétaire de l'action existante. Les droits préférentiels de souscription non exercés à la clôture de la période de souscription seront caducs de plein droit.

Cotation du droit préférentiel de souscription (DPS) – A l'issue de la séance de Bourse du 12 mai 2026, les actionnaires de la Société recevront 1 DPS pour chaque action détenue (soit au total 58.053.021 DPS émis). Chaque actionnaire détenant 6 DPS (et des multiples de ce nombre) pourra souscrire à 1 BSA (et des multiples de ce nombre) au prix unitaire de 0,005 €. Ils seront cotés et négociés sur le marché Euronext Growth Paris, sous le code ISIN FR0014018EO9 du 11 mai 2026 au 22 mai 2026 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.

Valeur théorique du droit préférentiel de souscription – Sur la base du dernier cours coté de l'action Archos le 6 mai 2026, soit 0,1836 euro, et de la valeur théorique du BSA de 0,0272 euro (estimée selon une volatilité de l'action Archos de 46%), la valeur théorique de chaque DPS est de 0,0037 euro. Le prix d'exercice d'un BSA, correspondant au prix de souscription d'une action nouvelle sur exercice d'un BSA, fait apparaître une prime de :

- 9% par rapport au dernier cours coté de l'action Archos, et
- 11% par rapport au cours théorique de l'action après détachement du DPS.

Droits préférentiels de souscription détachés des actions auto-détenues – En application de l'article L. 225-210 du Code de commerce, la Société cèdera les droits préférentiels de souscription détachés des éventuelles actions auto-détenues de la Société, conformément à la réglementation applicable.

Intermédiaire habilité – Versement des souscriptions – Les souscriptions des BSA et les versements des fonds par les souscripteurs, dont les titres sont inscrits sous la forme nominative administrée ou au porteur, seront reçus jusqu'à la date de clôture de la période de souscription incluses auprès de leur intermédiaire habilité agissant en leur nom et pour leur compte. Les souscriptions et versements des souscripteurs dont les actions sont inscrites sous la forme nominative pure seront reçus sans frais auprès d'Uptevia, 90-110 Esplanade du Général de Gaulle – 92931 Paris La Défense Cedex. Les BSA seront à libérer intégralement lors de leur souscription, par versement en espèces. Les fonds versés à l'appui des souscriptions seront centralisés chez Uptevia, 90-110 Esplanade du Général de Gaulle – 92931 Paris La Défense Cedex. 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.

Restrictions de placement – La vente des BSA et des droits préférentiels de souscription peuvent, dans certains pays, faire l'objet d'une réglementation spécifique.

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.

La Société a reçu des engagements de souscription de la part du management de la Société représentant 100% du montant maximum de l'émission.

La Société n'a pas connaissance des intentions de ses actionnaires historiques.

Jouissance – Les BSA porteront jouissance courante à compter de la date de leur émission, soit le 2 juin 2026.

Forme et mode d'inscription en compte des BSA – Les BSA seront délivrés sous la forme nominative ou au porteur, au choix du souscripteur.

Les droits des titulaires des BSA seront représentés par une inscription à leur nom :

- soit auprès d'Uptevia, mandaté par la Société, pour les BSA inscrits sous la forme nominative pure ;
- soit chez l'intermédiaire financier habilité de leur choix pour les BSA au porteur et les BSA en compte nominatif administré.

Transfert des BSA – Les BSA pourront être transférés librement.

Les BSA se transmettront par virement de compte à compte et le transfert de propriété des BSA de la Société résultera de leur inscription au compte de l'acheteur conformément aux dispositions de l'article L. 211-17 du Code monétaire et financier.

Tout cessionnaire qui devient porteur d'un BSA, par quelque moyen et pour quelque raison que ce soit, bénéficiera de tous les droits et sera soumis à toutes les obligations attachés aux BSA.

Place et date de cotation – Les BSA feront l'objet d'une demande d'admission aux négociations sur le marché Euronext Growth Paris. Leur cotation est prévue le 2 juin 2026 sous le code ISIN : FR0014018EP6.

Période d'exercice des BSA – Les porteurs de BSA pourront les exercer et ainsi obtenir des actions Archos à tout moment au cours d'une période de douze (12) mois à compter de leur date d'émission (la « **Période d'Exercice des BSA** »).

Parité d'exercice des BSA – Chaque BSA donnera initialement le droit de souscrire à une (1) Action Nouvelle, sous réserve de l'application des cas d'ajustements (la « **Parité d'Exercice des BSA** »). Les BSA ne pourront donner lieu qu'à la livraison d'un nombre entier d'actions.

Prix d'exercice des BSA – Les BSA seront exercés à un prix égal à 0,20 euro (le « **Prix d'Exercice des BSA** »).

Modalités d'exercice – Chaque porteur de BSA pourra exercer tout ou partie de ses BSA au cours de la Période d'Exercice des BSA, cet exercice étant effectif à la date de délivrance d'une notice d'exercice des BSA (la « **Date d'Exercice des BSA** »).

Les BSA seront exercés :

- soit par virement bancaire en fonds immédiatement disponibles et librement transférables en euros sur un compte bancaire notifié au porteur de BSA par Uptevia, si ses BSA sont inscrits sous la forme nominative pure, ou de son intermédiaire financier, si ses BSA sont inscrits au porteur ou au nominatif administré (ou par un autre mode de paiement accepté par la Société) (l' « **Exercice avec Versement d'Espèces** ») ;
- soit, uniquement si les BSA exercés sont inscrits sous la forme nominative pure, par compensation avec une créance certaine, liquide et exigible résultant du rachat par la Société d'une partie des BSA préalablement détenus par le porteur et inscrits sous la forme nominative pure (valorisés à leur Valeur Intrinsèque, telle que définie ci-dessous) (l' « **Exercice sans Versement d'Espèces** »).

La valeur intrinsèque d'un BSA (la « **Valeur Intrinsèque** ») sera égale au produit de (A) la Parité d'Exercice des BSA en vigueur et (B) la différence (si positive) entre (i) le cours de clôture de l'action Archos du jour de bourse précédant immédiatement la Date d'Exercice des BSA considérée, et (ii) le quotient (a) du Prix d'Exercice des BSA applicable par (b) la Parité d'Exercice des BSA en vigueur.

Emission des Actions Nouvelles – L'émission des Actions Nouvelles issues de l'exercice des BSA (les « **Actions Nouvelles** »), ainsi que leur admission aux négociations sur Euronext Growth Paris, devront avoir lieu :

- en cas d'Exercice avec Versement d'Espèces : dans les deux (2) jours de bourse suivant la Date d'Exercice des BSA ;
- en cas d'Exercice sans Versement d'Espèces : dans les trois (3) premiers jours de bourse du mois calendaire suivant la Date d'Exercice des BSA, à compter du mois de juillet 2026 (inclus).

Cet exercice n'exigera le paiement d'aucune commission ou charge supplémentaire par le porteur de BSA.

Durée et caducité – A l'issue de la Période d'Exercice des BSA, tous les BSA qui n'auraient pas été exercés seront caducs de plein droit, soit à compter du 3 juin 2027 (inclus).

Représentation des porteurs de BSA – Dès lors que des BSA, fongibles et présentant les mêmes caractéristiques, sont détenus par plusieurs porteurs, ces porteurs seront représentés, conformément aux Articles L. 228-47 et L. 228-103 du Code de Commerce, par Europe Offering, en qualité de représentant de la masse (le « **Représentant de la Masse** »).

Le Représentant de la Masse aura, sans restriction ni réserve, le pouvoir d'accomplir au nom de la masse des porteurs de BSA, tous les actes de gestion pour la défense des intérêts communs des porteurs de BSA.

Il exercera ses fonctions jusqu'à sa démission, sa révocation par l'assemblée générale des porteurs de BSA, ou la survenance d'une incompatibilité. Son mandat cessera de plein droit le jour de l'expiration de la Période d'Exercice des BSA. Ce terme sera, le cas échéant, prorogé de plein droit jusqu'à la solution définitive des procès en cours dans lesquels le représentant serait engagé et à l'exécution des décisions ou transactions intervenues.

Il ne sera pas rémunéré. Il sera toutefois remboursé des frais raisonnablement exposés dans le cadre de sa mission.

La Société prendra à sa charge la rémunération du Représentant de la Masse et les frais de convocation, de tenue des assemblées générales des porteurs de BSA, de publicité de leurs décisions ainsi que les frais liés à la désignation éventuelle du Représentant de la Masse au titre de l'article L. 228-50 du Code de commerce, ainsi que plus généralement, tous les frais d'administration et de fonctionnement de la masse des porteurs de BSA.

Le cas échéant, les droits des porteurs de BSA seront exercés conformément à l'Article L. 228-103 alinéa 1 du Code de Commerce.

Ajustement de la Parité d'Exercice des BSA – A l'issue de chacune des opérations suivantes :

1. émission de titres conférant aux actionnaires de la Société un droit préférentiel de souscription ;
2. augmentation de capital par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission d'actions, et par attribution gratuite d'actions Archos aux actionnaires de la Société, regroupement ou division des actions Archos ;
3. augmentation du capital de la Société par incorporation de réserves, bénéfices ou primes par majoration de la valeur nominale des actions Archos ;
4. distribution de réserves ou de primes en espèces ou en nature ;
5. attribution gratuite aux actionnaires de la Société de tout titre financier autre que des actions Archos ;
6. fusion par absorption, fusion par création d'une nouvelle société, restructuration, scission de la Société ;

7. rachat par la Société de ses propres actions à un prix supérieur au cours de bourse ;
8. amortissement du capital de la Société ;
9. modification de la répartition de ses bénéfices par la Société,

que la Société pourrait réaliser à compter de la date d'émission des BSA, les droits des porteurs de BSA seront protégés en ajustant la Parité d'Exercice des BSA en vigueur, conformément aux modalités ci-dessous.

En cas d'ajustements réalisés conformément aux paragraphes 1 à 9 ci-dessous, la nouvelle Parité d'Exercice des BSA sera déterminée à trois (3) décimales et arrondie à la troisième décimale la plus proche (0,0005 étant arrondi au plus proche millième supérieur). Les éventuels ajustements ultérieurs seront effectués à partir de la Parité d'Exercice des BSA qui précède, ainsi calculée et arrondie. Toutefois, les BSA ne pourront donner lieu qu'à la livraison d'un nombre entier d'actions (dans l'hypothèse où le porteur de BSA aurait accès, par l'exercice de bons, à un nombre d'Actions Nouvelles qui ne serait pas un nombre entier, il lui sera délivré le nombre d'Actions Nouvelles immédiatement inférieur).

1. Dans le cas d'une émission de titres conférant un droit préférentiel de souscription aux actionnaires existants (« **DPS** »), la nouvelle Parité d'Exercice des BSA sera déterminée en multipliant la Parité d'Exercice des BSA en vigueur avant le début de l'opération par le rapport suivant :

$$\frac{\text{Valeur de l'action Archos après détachement du DPS} + \text{Valeur du DPS}}{\text{Valeur de l'action Archos après détachement du DPS}}$$

Pour le calcul de ce rapport, les valeurs de l'action après détachement du DPS, et du DPS seront déterminées sur la base de la moyenne arithmétique de leurs cours de clôture (tel que rapportée par Bloomberg) sur le marché Euronext Growth Paris pendant toutes les séances de bourse incluses dans la période de souscription durant laquelle les actions et les DPS sont cotés simultanément.

2. Dans le cas d'une augmentation de capital de la Société par incorporation de réserves, de bénéfices ou de primes d'émission d'actions, d'attribution gratuite d'actions aux actionnaires ou de regroupement ou de division des actions de la Société, la nouvelle Parité d'Exercice des BSA sera déterminée en multipliant la Parité d'Exercice des BSA en vigueur, par le rapport suivant :

$$\frac{\text{Nombre d'actions Archos composant le capital après l'opération}}{\text{Nombre d'actions Archos composant le capital avant l'opération}}$$

3. Dans le cas d'une augmentation de capital de la Société par incorporation de réserves, de bénéfices ou de primes par majoration de la valeur nominale des actions, la valeur nominale des actions susceptibles d'être délivrées aux porteurs de BSA, par exercice de leurs BSA, sera augmentée à due concurrence.

4. En cas de distribution de réserves ou de primes en espèces ou en nature, la nouvelle Parité d'Exercice des BSA sera déterminée en multipliant la Parité d'Exercice des BSA en vigueur avant le début de l'opération par le rapport suivant :

$$1 - \frac{1}{\frac{\text{montant de la distribution par action Archos}}{\text{valeur de l'action Archos avant la distribution}}}$$

Pour le calcul de ce rapport, la valeur des actions Archos avant la distribution sera déterminée sur la base de la moyenne pondérée par les volumes des cours sur le marché Euronext Growth Paris au cours des trois (3) derniers jours de bourse ayant précédé la distribution.

5. En cas d'attribution gratuite aux actionnaires de tout titre financier autre que des actions de la Société, la nouvelle Parité d'Exercice des BSA sera déterminée comme suit :

- Si le droit d'attribution gratuite de titres financiers est admis sur le marché Euronext Growth Paris, la nouvelle Parité d'Exercice des BSA sera déterminée en multipliant la Parité d'Exercice des BSA en vigueur avant le début de l'opération par le rapport suivant :

$$1 + \frac{\text{prix du droit d'attribution du titre financier}}{\text{prix de l'action ex - droit d'attribution}}$$

Pour le calcul de ce rapport, la valeur des actions Archos ex-droit d'attribution, ainsi que le prix que représentent les droits permettant de percevoir les instruments financiers, seront déterminés sur la base de la moyenne pondérée par les volumes des cours sur le marché Euronext Growth Paris au cours des trois (3) premiers jours de bourse à compter du détachement des instruments financiers.

- Si le droit d'attribution gratuite de titres financiers n'est pas admis sur le marché Euronext Growth Paris, la nouvelle Parité d'Exercice des BSA sera déterminée en multipliant la Parité d'Exercice des BSA en vigueur avant le début de l'opération par le rapport suivant :

$$1 + \frac{\text{valeur des titres financiers attribués par action}}{\text{prix de l'action ex - droit d'attribution}}$$

Pour le calcul de ce rapport, la valeur des actions Archos ex-droit de souscription, ainsi que la valeur des instruments financiers, seront déterminées sur la base de la moyenne pondérée par les volumes des cours sur le marché Euronext Growth Paris au cours des trois (3) premiers jours de bourse à compter du détachement des instruments financiers. Si les titres attribués ne sont pas cotés sur le marché Euronext Growth Paris, leur valeur devra être estimée par un expert indépendant de réputation internationale, choisi par la Société et dont l'opinion ne sera pas susceptible d'appel.

6. En cas de fusion par absorption de la Société par une autre société, ou de fusion de la Société avec une ou plusieurs autres société(s) pour créer une nouvelle société (fusion par création d'une nouvelle société), ou en cas de scission ou de restructuration de la Société, les BSA pourront être exercés en actions de la société absorbante, de la nouvelle société, ou des sociétés résultant de toute division ou scission.

La nouvelle Parité d'Exercice des BSA sera déterminée en ajustant la Parité d'Exercice des BSA en vigueur avant le début de l'opération considérée, en fonction du ratio d'échange des actions de la Société par rapport aux actions de la société absorbante, de la nouvelle société, ou des sociétés résultant de toute division ou scission. Ces sociétés se substitueront à la Société en vue de la mise en œuvre de l'ajustement ci-dessus, l'objectif consistant à maintenir le cas échéant les droits des porteurs de BSA en cas de transactions financières ou d'opérations sur titres, et consistant plus généralement à veiller à ce que les droits des porteurs de BSA soient garantis conformément aux conditions légales, réglementaires et contractuelles.

7. Dans le cas où la Société proposerait aux actionnaires de racheter ses propres actions à un prix supérieur au cours de bourse, la nouvelle Parité d'Exercice des BSA sera déterminée en multipliant la Parité d'Exercice des BSA en vigueur par le rapport suivant, calculé au plus proche centième d'une action :

$$\frac{\text{Valeur de l'Action} + \text{Pc}\% \times (\text{Prix de Rachat} - \text{Valeur de l'Action})}{\text{Valeur de l'Action}}$$

Pour le calcul de ce rapport :

« **Valeur de l'Action** » désigne la moyenne d'au moins dix (10) cours consécutifs de clôture des actions Archos sur le marché Euronext Growth Paris, choisis parmi les vingt (20) cours consécutifs de clôture des actions sur le marché Euronext Growth Paris ayant précédé le rachat (ou l'offre de rachat).

« **Pc %** » désigne le pourcentage de capital de la Société ayant été racheté.

« **Prix de Rachat** » désigne le prix effectif du rachat des actions de la Société (qui est par définition supérieur à la Valeur de l'Action).

8. En cas d'amortissement du capital de la Société, la nouvelle Parité d'Exercice des BSA sera déterminée en multipliant la Parité d'Exercice des BSA en vigueur avant l'opération par le rapport suivant :

$$\frac{1}{1 - \frac{\text{montant de l'amortissement par action Archos}}{\text{Valeur de l'Action Archos avant amortissement}}}$$

Pour le calcul de ce rapport, la Valeur de l'Action avant amortissement sera déterminée sur la base de la moyenne pondérée par les volumes des cours de l'action de la Société sur le marché Euronext Growth Paris au cours des trois (3) derniers jours de bourse ayant précédé la date de l'amortissement.

9. En cas de modification par la Société de la répartition de ses bénéfices à la suite de l'émission d'actions de préférence, la nouvelle Parité d'Exercice des BSA sera déterminée en multipliant la Parité d'Exercice des BSA en vigueur avant la date d'émission des actions de préférence par le rapport suivant :

$$\frac{1}{1 - \frac{\text{réduction du droit aux bénéfices par action Archos}}{\text{Valeur de l'Action Archos avant la modification}}}$$

Pour le calcul de ce rapport, le prix de l'action avant modification de la répartition des bénéfices sera déterminé sur la base de la moyenne pondérée des volumes des cours de l'action Archos sur le marché Euronext Growth Paris au cours des trois (3) derniers jours de bourse ayant immédiatement précédé la date de cette modification.

Nonobstant ce qui précède, conformément aux dispositions des Articles L. 228-98 et L. 228-100 du Code de commerce, la Société est autorisée à modifier sa forme ou son objet social sans avoir à demander l'autorisation préalable des porteurs de BSA.

Droit applicable – Les BSA seront émis dans le cadre de la législation française.

Tout différend relatif aux BSA sera de la compétence exclusive du Tribunal de Commerce d'Evry.

Caractéristiques des Actions Nouvelles

Forme et mode d'inscription en compte des Actions Nouvelles – Les Actions Nouvelles pourront revêtir la forme nominative ou au porteur, au choix des détenteurs.

Les Actions Nouvelles seront obligatoirement inscrites en comptes tenus, selon le cas, par la Société ou par un intermédiaire habilité.

Les droits des titulaires des Actions Nouvelles seront représentés par une inscription à leur nom :

- en cas d'Exercice sans Versement d'Espèces : auprès d'Uptevia, mandaté par la Société, pour les titres inscrits sous la forme nominative pure ;
- en cas d'Exercice avec Versement d'Espèces : soit auprès d'Uptevia, mandaté par la Société, pour les titres inscrits sous la forme nominative pure, soit chez l'intermédiaire financier habilité de leur choix pour les titres au porteur et les titres en compte nominatif administré.

Droits attachés aux Actions Nouvelles – Les Actions Nouvelles seront soumises à l'ensemble des dispositions des statuts de la Société, ainsi qu'aux décisions des assemblées générales des actionnaires de la Société.

Cotation des Actions Nouvelles – Les Actions Nouvelles seront admises aux négociations sur le marché Euronext Growth Paris, à compter de leur émission, conféreront immédiatement jouissance courante et seront entièrement assimilées et fongibles avec les actions existantes de la Société (code FR001400KO61).

Engagement de conservation des Actions Nouvelles souscrites par voie d'Exercice sans Versement d'Espèces – Les Actions Nouvelles émises sur exercice de BSA par voie d'Exercice sans Versement d'Espèces ne pourront faire l'objet d'aucun transfert et devront rester inscrites au nominatif pur jusqu'à l'expiration d'une période de quinze (15) mois à compter de la date d'émission des BSA, soit jusqu'au 2 septembre 2027 (inclus).

*Le Président Directeur Général
Monsieur Loïc Poirier*

Annexe

Bilan annuel social au 31 décembre 2025

Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	20 871	11 280	9 591	12 178
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage				
Autres immobilisations corporelles	142 087	110 009	32 077	47 053
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations	10 011 205	2 234 992	7 776 213	5 358 968
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				47 282
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	7 865		7 865	40 299
ACTIF IMMOBILISE	10 182 028	2 356 280	7 825 747	5 505 781
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	314 694	107 299	207 395	441 269
Avances, acomptes versés sur commandes	252 776		252 776	30 240
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 182 672	219 085	963 586	2 045 767
Autres créances	176 606	12 611	163 995	180 758
Charges constatées d'avance	54 544		54 544	15 442
Capital souscrit et appelé, non versé				
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
Actions Propres				
Autres Titres				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	3 383 204		3 383 204	3 929 147
ACTIF CIRCULANT	5 364 495	338 996	5 025 499	6 642 622
Frais d'émission d'emprunts				
Primes de remboursement des emprunts				
Écarts de conversion et différences d'évaluation	10 829		10 829	
TOTAL GENERAL	15 557 352	2 695 276	12 862 076	12 148 402

Bilan passif

Rubriques	Exercice 2025	Exercice 2024
Capital social ou individuel (dont versé : 522 477)	522 477	522 477
Primes d'émission, de fusion, d'apport	24 654 147	24 654 147
Ecarts de réévaluation		
Ecarts d'équivalence		
Réserves :		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)		
Report à nouveau	-24 159 754	-25 996 877
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	2 091 475	1 837 123
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	6 000	
CAPITAUX PROPRES	3 114 345	1 016 869
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	470 621	941 242
AUTRES FONDS PROPRES	470 621	941 242
Provisions pour risques	343 558	469 992
Provisions pour charges	190 431	233 017
PROVISIONS	533 989	703 009
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	2 869 962	3 000 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs)	284 848	6 120
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	214 891	345 921
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 818 798	4 447 604
Dettes fiscales et sociales	1 296 710	1 322 791
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	94 036	145 162
Produits constatés d'avance		219 684
DETTES	8 579 246	9 487 282
Écarts de conversion et différences d'évaluation	163 876	
TOTAL GENERAL	12 862 076	12 148 402