

OFFRE PUBLIQUE DE RACHAT INITIÉE PAR



PORTANT SUR 2.000.000 DE SES PROPRES ACTIONS
EN VUE DE LA RÉDUCTION DE SON CAPITAL

PRESENTÉE PAR



Établissement présentateur et garant

PRIX DE L'OFFRE : 6,50 euros par action GROUPE TERA

DURÉE DE L'OFFRE : 20 jours calendaires minimum

INFORMATIONS RELATIVES AUX CARACTÉRISTIQUES NOTAMMENT JURIDIQUES, FINANCIÈRES ET COMPTABLES DE LA SOCIÉTÉ GROUPE TERA



AUTORITÉ
DES MARCHÉS FINANCIERS

Le présent document relatif aux autres informations notamment juridiques, financières et comptables de la société GROUPE TERA a été déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (l'« **AMF** ») le 19 février 2026, conformément aux dispositions de l'article 231-28 du règlement général de l'AMF et de l'instruction 2006-07 du 28 septembre 2006 (telle que modifiée) de l'AMF relatives aux offres publiques d'acquisition. Ce document a été établi sous la responsabilité de GROUPE TERA.

Le présent document incorpore par référence et complète la note d'information relative à l'offre publique de rachat d'actions propres déposée par la société GROUPE TERA, sur laquelle l'AMF a apposé, le 19 février 2026, le visa n°26-030 en application de sa décision de conformité du même jour (la « **Note d'Information** »).

Le présent document ainsi que la Note d'Information sont disponibles sur les sites Internet de l'AMF (www.amf-france.org) et de la société GROUPE TERA (www.groupe-tera.com) et peuvent être obtenus sans frais auprès de :

GROUPE TERA
628, rue Charles de Gaulle
38920 Crolles

SWISSLIFE BANQUE PRIVÉE
7, place Vendôme
75001 Paris

Conformément aux dispositions de l'article 231-28 du règlement général de l'AMF, un communiqué de presse sera diffusé, au plus tard la veille de l'ouverture de l'offre publique de rachat d'actions propres déposée par la société GROUPE TERA, afin d'informer le public des modalités de mise à disposition du présent document.

TABLE DES MATIERES

I.	PRÉAMBULE	3
II.	INFORMATIONS REQUISES AU TITRE DE L'ARTICLE 231-28 DU RÈGLEMENT GÉNÉRAL DE L'AMF	3
III.	RAPPEL DES PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES DE L'OFFRE	3
IV.	PRÉSENTATION DE GROUPE TERA	6
IV.1	Dénomination sociale	6
IV.2	Forme juridique	6
IV.3	Siège social.....	6
IV.4	Exercice social	6
IV.5	Durée	6
IV.6	Objet social	6
IV.7	Stratégie et orientations en matière d'activité.....	7
IV.8	Facteurs de risques	7
IV.9	Informations relatives à la situation comptable et financière de GROUPE TERA au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024	8
IV.10	Gouvernance de la Société	9
IV.11	Agenda financier 2026	9
V.	ÉVÈNEMENTS RÉCENTS INTERVENUS DEPUIS LE DEPÔT DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL.....	9
V.1	Actionnariat de la Société	10
V.2	Franchissement de seuil	11
VI.	PRINCIPAUX COMMUNIQUÉS DE PRESSE	11
VII.	ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DU 13 janvier 2026	11
VIII.	ÉVÈNEMENTS EXCEPTIONNELS ET LITIGES.....	11
IX.	ATTESTATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE DE L'INFORMATION RELATIVE À GROUPE TERA.....	12

I. PRÉAMBULE

Le présent document est établi dans le cadre de l'Offre (tel que ce terme est défini ci-après), conformément aux dispositions de l'article 231-28 du règlement général de l'AMF et de l'article 5 de l'instruction n°2006-07 de l'AMF relative aux offres publiques d'acquisition, par la société GROUPE TERA, société anonyme à conseil d'administration au capital de 1.007.336,75 euros, dont le siège social est situé 628, rue Charles de Gaulle – 38920 Crolles, et immatriculée auprès du registre du commerce et des sociétés de Grenoble sous le numéro 789 680 485 (« **GROUPE TERA** » ou la « **Société** »), dont les actions sont admises aux négociations sur le marché Euronext Growth Paris (« **Euronext Growth Paris** ») sous le code ISIN FR0013429404.

A la suite du dépôt par la Société auprès de l'AMF le 5 janvier 2026 d'un projet d'offre publique de rachat, régi par les dispositions des articles 233-1 5° et suivants du règlement général de l'AMF, portant sur un montant maximal de 13.000.000 euros par rachat d'un maximum de 2.000.000 actions de la Société (l'« **Offre** ») en vue de leur annulation (en application des articles L. 225-204 et L. 225-207 du Code de commerce), l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de GROUPE TERA (l'« **Assemblée Générale Extraordinaire** ») s'est réunie le 13 janvier 2026 et a notamment autorisé le Conseil d'administration de GROUPE TERA à procéder à ladite réduction de capital.

Le 19 février 2026, l'Offre a fait l'objet d'une déclaration de conformité ayant emporté visa de l'AMF sur la Note d'Information sous le n°26-030.

Conformément aux dispositions de l'article 231-27 du règlement général de l'AMF, la Note d'Information visée par l'AMF peut être consultée au siège social de la Société ainsi qu'auprès de SWISSLIFE BANQUE PRIVÉE, établissement présentateur et garant de l'Offre.

II. INFORMATIONS REQUISES AU TITRE DE L'ARTICLE 231-28 DU RÈGLEMENT GÉNÉRAL DE L'AMF

Conformément aux dispositions de l'article 231-28 du règlement général de l'AMF et de l'article 6 de l'instruction n°2006-07 du 28 septembre 2006 de l'AMF (dans sa dernière version en date du 29 avril 2021), le présent document relatif aux caractéristiques notamment juridiques, financières et comptables de GROUPE TERA est une mise à jour des éléments significatifs de l'information périodique et permanente préalablement déposée par GROUPE TERA et figurant dans le rapport annuel 2024 mis à la disposition du public le 30 avril 2025 (le « **Rapport Financier Annuel** ») et le rapport financier semestriel 2025 mis à disposition du public le 12 novembre 2025 (le « **Rapport Financier Semestriel** »).

Le Rapport Financier Annuel et le Rapport Financier Semestriel ont été déposés auprès de l'AMF.

Le Rapport Financier Annuel et le Rapport Financier Semestriel sont disponibles en version électronique sur le site Internet de GROUPE TERA (www.groupe-tera.com) et peuvent être obtenus sans frais auprès de GROUPE TERA (628, rue Charles de Gaulle – 38920 Crolles).

Le présent document incorpore par référence le Rapport Financier Annuel et le Rapport Financier Semestriel.

III. RAPPEL DES PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES DE L'OFFRE

Le 18 juillet 2025, GROUPE TERA a annoncé avoir conclu une lettre d'intention engageante portant sur la cession de l'intégralité du capital des laboratoires Tera Environnement et Toxilabo, actifs de sa branche d'activités « Analyses chimiques en laboratoires ». La lettre engageante reçue d'un acteur industriel pour l'acquisition des laboratoires Tera Environnement et Toxilabo contenait un certain nombre de conditions suspensives usuelles dans le cadre d'une opération d'acquisition dont le contrôle préalable des investissements étrangers en France, notamment prévue à l'article L. 151-3 du code monétaire et financier.

GROUPE TERA a annoncé, en date du 7 octobre 2025, avoir réalisé la cession effective de sa branche d'activités « Analyses chimiques en laboratoires » à Celnor France, filiale du groupe britannique Celnor (ci-après la « **Cession** ») après levée de l'ensemble des conditions suspensives.

A la suite de la réalisation de la Cession, GROUPE TERA conserve ses activités de conception, développement et de commercialisation de capteurs innovants pour la mesure en temps réel de la qualité de l'air ainsi que son offre digitale, constituée d'un logiciel d'analyse professionnel innovant capable de traiter les données de la qualité de l'air remontées par les capteurs.

Suite à la Cession, GROUPE TERA souhaite faire bénéficier ses actionnaires d'une partie du produit de la Cession perçu via la mise en œuvre d'une opération d'offre publique de rachat d'actions d'un montant de 13 millions d'euros comme annoncé dans les communiqués de presse du 18 juillet 2025 et 7 octobre 2025. Le solde du produit de la Cession sera utilisé d'une part pour désendetter la Société et d'autre part pour soutenir la croissance des activités restantes, centrées sur la vente de capteurs de mesure en temps réel de la qualité de l'air et sur l'exploitation des données issues de ces capteurs, notamment par l'accélération de l'industrialisation de plusieurs nouveaux produits.

Dans ce cadre, le Conseil d'administration de la Société a, lors de sa séance du 2 décembre 2025, décidé de soumettre à l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de GROUPE TERA réunie le 13 janvier 2026, une résolution relative à une réduction de capital de la Société non motivée par des pertes, d'un montant nominal maximal de 500.000 euros par voie d'offre publique de rachat par la Société de ses propres actions en vue de leur annulation en application des articles L. 225-204 et L. 225-207 du Code de commerce.

L'Assemblée Générale Extraordinaire a approuvé la résolution relative à une réduction de capital de la Société non motivée par des pertes, d'un montant nominal maximal total de 500.000 euros par voie d'offre publique de rachat par la Société de ses propres actions en vue de leur annulation portant sur un nombre maximum de 2.000.000 actions de la Société, représentant, à la date de la présent document 49,64% du capital et 35,10% des droits de vote théoriques¹ de la Société, au prix de 6,50 euros par action.

Le projet d'Offre a été déposé auprès de l'AMF le 5 janvier 2026 et l'Offre a fait l'objet d'une décision de conformité de l'AMF en date du 19 février 2026 emportant visa de la Note d'Information.

L'Offre est régie par les dispositions du titre III du livre II et, plus particulièrement, par les dispositions des articles 233-1, 5° et suivants du règlement général de l'AMF.

Le coût d'acquisition de 100 % des titres visés par l'Offre s'élèverait à un montant maximal estimé d'environ 13,2 millions d'euros et se décomposerait comme suit :

- 13,0 millions d'euros consacrés au paiement du prix d'acquisition de 100 % des titres visés par l'Offre ; et
- environ 0,2 million d'euros au titre des commissions, honoraires et frais engagés en vue de la réalisation de l'Offre.

Ce montant sera financé au moyen de la trésorerie disponible de la Société liée à la Cession, comme mentionné ci-dessus.

Les caractéristiques de l'Offre, en particulier l'incidence de l'Offre sur l'actionnariat et la capitalisation boursière de la Société, sont décrites plus précisément à la section II.11 de la Note d'Information.

La société P2LV, qui détient 49,34% du capital et 60,75% des droits de vote théoriques de la Société, a fait part à la Société de son intention d'apporter 596.470 actions GROUPE TERA à l'Offre sur le total de 1.988.234 actions qu'elle détient.

En cas de succès de l'Offre, P2LV franchirait individuellement à la hausse le seuil de 50% du capital de la Société, ce qui placerait P2LV en situation de dépôt obligatoire d'un projet d'offre publique, en application de l'article 235-2 du règlement général de l'AMF.

¹ Sur la base d'un capital composé de 4.029.347 actions représentant 5.698.160 droits de vote théoriques de la Société au 31 décembre 2025 conformément aux dispositions de l'article 223-11 du règlement général de l'AMF

En conséquence, P2LV représentée par M. Pascal Kaluzny a déposé le 5 janvier 2026 auprès de l'AMF une demande de dérogation à l'obligation du dépôt d'un projet d'offre publique sur le fondement de l'article 234-9 6° du règlement général de l'AMF dans la mesure où M. Pascal Kaluzny, détient préalablement au lancement de l'Offre et de l'opération de réduction de capital consécutive, à titre direct et indirect via la société P2LV qu'il contrôle, la majorité du capital et des droits de vote de GROUPE TERA avec 52,08% du capital et 62,29% des droits de vote théoriques de GROUPE TERA.

M. Pascal Kaluzny, qui détient 2,74% du capital et 1,94% des droits de vote théoriques de la Société, a fait part à la Société de son intention d'apporter 33.121 actions GROUPE TERA sur le total de 110.404 actions qu'elle détient.

M. Laurent Debard, qui détient 2,34% du capital et 3,09% des droits de vote théoriques de la Société, a fait part à la Société de son intention d'apporter 28.327 actions GROUPE TERA sur le total de 94.424 actions qu'elle détient.

M. Laurent Lequin, qui détient 2,65% du capital et 3,51% des droits de vote théoriques de la Société, a fait part à la Société de son intention d'apporter 32.041 actions GROUPE TERA sur le total de 106.802 actions qu'elle détient.

M. Vincent Ricard, qui détient 0,56% du capital et 0,73% des droits de vote théoriques de la Société, a fait part à la Société de son intention d'apporter 6.713 actions GROUPE TERA sur le total de 22.378 actions qu'elle détient.

Les intentions d'apport à l'Offre par les fondateurs de la Société portent ainsi sur un total 696.672 actions GROUPE TERA, correspondant à 30% de leur participation au capital de la Société et représentant 34,83% des actions visées dans le cadre de l'Offre.

En conséquence, compte tenu des engagements de non-apport pour la majorité des actions détenues par la société P2LV et Messieurs Pascal Kaluzny, Laurent Debard, Laurent Lequin et Vincent Ricard et d'une Offre portant sur 2.000.000 actions GROUPE TERA, les actionnaires (hors auto-détention) pourraient bénéficier d'une liquidité sur 85,10% de leur participation dans l'hypothèse où l'ensemble des actions de la Société susceptibles d'être apportées à l'Offre (soit un total de 2.350.043 actions GROUPE TERA) le seraient.

La Note d'Information intègre par ailleurs l'avis motivé favorable du Conseil d'administration de la Société sur l'Offre et le rapport du cabinet Oderis Consulting, représenté par M. Matthieu Bullion, désigné en qualité d'expert indépendant afin d'établir un rapport sur les conditions financières de l'Offre conformément à l'article 261-1, I (y compris 261-1, I, 3°) du règlement général de l'AMF.

Les calculs de l'incidence de l'Offre sur les capitaux propres et les résultats consolidés de la Société, tels que figurant dans le tableau ci-après, ont été effectués à partir des comptes consolidés de la Société pour l'exercice clos au 31 décembre ou le semestre clos au 30 juin 2025, après avoir retenu les hypothèses suivantes :

- réalisation de la Cession et remboursement d'une partie de l'endettement de la Société ;
- rachat de 2.000.000 actions GROUPE TERA (soit l'intégralité des actions visées par l'Offre) au Prix d'Offre et représentant un montant total de 13,2 millions d'euros (se décomposant en 13,0 millions d'euros au titre du montant maximum du rachat des actions de la Société et 0,2 million d'euros au titre des frais liés à l'Offre) ;
- annulation des 2.000.000 actions rachetées dans le cadre de l'Offre.

Données consolidées	Avant réalisation de la Cession et remboursement d'une partie de l'endettement de la Société	Post réalisation de la Cession ² , du remboursement d'une partie de l'endettement de la Société	Post réalisation de la Cession ² , du remboursement d'une partie de l'endettement de la Société et de l'annulation des actions dans le cadre de l'Offre
Capitaux propres part du groupe au 30 juin 2025	2.386 K€	20.109 K€	6.909 K€
Trésorerie nette / (Endettement financier net) au 30 juin 2025	(6.790) K€	16.789 K€	3.589 K€
Résultat net part du groupe au 31 décembre 2024	-65 K€	17.073 K€	17.073 K€
Nombre d'actions (hors auto-détention)	3 975 613	3 975 613	1 975 613
Capitaux propres par action	0,60 €	5,06 €	3,50 €
Résultat net consolidé par action	-0,01 €	4,29 €	8,64 €

IV. PRÉSENTATION DE GROUPE TERA

IV.1 Dénomination sociale

La Société a pour dénomination sociale : « GROUPE TERA ».

IV.2 Forme juridique

GROUPE TERA est une société anonyme à conseil d'administration, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Grenoble sous le numéro 789 680 485.

IV.3 Siège social

Le siège social est situé 628, rue Charles de Gaulle, 38290 Crolles.

IV.4 Exercice social

L'exercice social commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre.

IV.5 Durée

La durée de la Société est fixée à quatre-vingt-dix-neuf années à compter de la date de son immatriculation au registre du commerce des sociétés, sauf les cas de dissolution anticipée ou prorogation.

IV.6 Objet social

La Société a pour objet, en France et à l'étranger :

- L'acquisition, la gestion et la cession de participations dans des sociétés ayant leur siège social en France ou à l'étranger ;
- La participation de la Société, par tous moyens, directement ou indirectement, dans toutes opérations pouvant se rattacher à son objet par voie de création de sociétés nouvelles, d'apport, de souscription ou d'achat de titres ou de droits sociaux, de fusion ou autrement, de création, d'acquisition, de location, de prise en location gérance de tous fonds de commerce ou

² Hors prise en compte des compléments de prix liés à la performance des sociétés cédées Tera Environnement et Toxilabo pouvant être perçus par Groupe Tera en 2026 et 2027

établissements ; la prise, l'acquisition, l'exploitation ou la cession de tous procédés et brevets concernant ces activités ;

- Tous conseils, études, assistance et prestations diverses notamment en matière administrative, commerciale, informatique, financière, marketing et de gestion ;
- Et généralement, toutes opérations industrielles, commerciales, financières, civiles, mobilières ou immobilières, pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social ou à tous objets similaires ou connexes ; toutes opérations quelconques contribuant à la réalisation de cet objet.

IV.7 Stratégie et orientations en matière d'activité

GROUPE TERA n'a pas l'intention, à l'issue de l'Offre, de modifier la stratégie de la Société. Il est prévu de poursuivre le développement de GROUPE TERA dans ses métiers actuels et l'Offre ne devrait avoir aucun impact sur la politique commerciale, industrielle et financière de l'entreprise. Il est précisé, en tant que de besoin, que GROUPE TERA ne projette aucune restructuration à l'issue de cette Offre.

Avec la cession de sa branche d'activités historique de mesure en laboratoire de polluants chimiques, portée par les sociétés TERA Environnement et Toxilabo et arrivée à maturité, GROUPE TERA va pouvoir se concentrer sur les marchés de la mesure en temps réel et l'exploitation de la donnée environnementale car les besoins sont en très forte croissance en France ainsi qu'à l'échelle internationale. Le marché des capteurs de qualité de l'air est estimé à 4,21 milliards de dollars selon *Industry ARC* et de 7,12 milliards de dollars selon *Market Research Future* avec une croissance estimée de 8,36% jusqu'à 2030 selon *Industry ARC* et de 9,25% jusqu'à 2032 selon *Market Research Future*. Peu d'acteurs sont en capacité de proposer des produits et des traitements performants car rares sont ceux qui ont l'expérience de la mesure en laboratoire des polluants dans l'air et de l'ensemble de ses contraintes (humidité, interférents...). A court terme, cette Cession va cependant fortement impacter le chiffre d'affaires consolidé de GROUPE TERA ainsi que sa rentabilité. En 2024, l'activité laboratoire représentait 84% du chiffre d'affaires avec une marge d'EBITDA supérieur à 20% alors que la marge d'EBITDA de GROUPE TERA a été en 2024 de 7%. Ainsi, à titre informatif, GROUPE TERA considère que sur une base retraitée de la Cession de sa branche d'activités « Analyse chimiques en Laboratoires », les principaux indicateurs suivis par le management du Groupe seraient les suivants au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024 :

Données non auditées	Au 30 juin 2025	Au 31 décembre 2024
Chiffre d'affaires	1.087 K€	2.195 K€
EBITDA	- 1.036 K€	- 1.665 K€

La Société considère que sa trésorerie nette disponible demeurera suffisante, postérieurement à l'OPRA, pour assurer le financement de ses activités de développement de capteurs et d'exploitation de données relatives à la qualité de l'air jusqu'à l'atteinte de son seuil de rentabilité.

Sur la base de son nouveau périmètre opérationnel, la consommation de trésorerie nette annuelle historique de la Société s'établissait à environ 2,4 millions d'euros. La Société anticipe une réduction progressive de cette consommation de trésorerie nette à compter de l'exercice 2026, celle-ci devant passer d'environ 1,5 million d'euros à 0,2 million d'euros avant que la Société ne génère des flux de trésorerie positif.

Cette évolution résulterait principalement :

- de la hausse attendue des revenus ;
- de la réduction des investissements, liée à la fin de la phase d'industrialisation des capteurs CO₂ sur silicium ;
- de l'optimisation de son besoin en fonds de roulement ;
- de la diminution des charges financières, consécutive au remboursement d'une partie des dettes financières.

IV.8 Facteurs de risques

Les principaux facteurs de risques de GROUPE TERA sont mentionnés à la section 8 « Description des principaux risques et incertitudes » de son Rapport Financier Annuel et à la section VII « Description des principaux risques et incertitudes » de son Rapport Financier Semestriel.

IV.9 Informations relatives à la situation comptable et financière de GROUPE TERA au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

Sont présentés ci-après des données financières sélectionnées extraites des états financiers de la Société. Il est rappelé que ces états financiers sont disponibles sur le site de la Société (www.groupe-tera.com).

Informations financières sélectionnées - Bilan consolidé de Groupe au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024 (Normes comptables françaises) :

Actif (en K€)	Au 30/06/25	Au 31/12/24	Au 31/12/23
Immobilisations incorporelles	3 921	4 018	4 191
Immobilisations corporelles	2 589	2 566	2 179
Immobilisations financières	747	543	231
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	7 257	7 127	6 601
Stocks et en-cours	1 027	1 009	1 016
Créances clients et comptes rattachés	3 407	2 997	3 110
Autres créances et comptes de régularisation	2 498	2 118	2 998
Trésorerie	902	1 467	3 228
TOTAL ACTIF CIRCULANT	7 834	7591	10 352
TOTAL ACTIF	15 091	14 718	16 953

Passif (en K€)	Au 30/06/25	Au 31/12/24	Au 31/12/23
Capital social	1 007	881	881
Primes d'émission de fusion, d'apport	882	1 650	6 688
Réserves	-218	-1 146	- 5954
Ecart de conversion	2	2	0
Résultat groupe	101	-707	0
Autres	613	553	91
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	2 386	1 236	1 706
INTERET MINORITAIRES	-167	-1	237
AUTRES FONDS PROPRES	-	-	330
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	352	475	400
Emprunts et dettes financières par nature	7 662	8 047	9 958
Fournisseurs et comptes rattachés	2 152	2 289	2 411
Autres dettes et compte de régularisation	2 706	2 672	1 910
TOTAL DETTES	12 520	13 008	14 279
TOTAL PASSIF	15 091	14 718	16 953

Informations financières sélectionnées – Compte de résultat consolidé de Groupe au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024 (Normes comptables françaises) :

Compte de résultat (en €)	Juin 2025 (6 mois)	Juin 2024 (6 mois)	Déc. 2024 (12 mois)	Déc. 2023 (12 mois)
Chiffre d'affaires	7 124	6 470	12 852	7 142
Produits d'exploitation	209	346	1 140	489
Achats et variation de stocks	973	715	1483	2 414
Autres achats et charges externes	2 213	2 323	4 674	1 717
Impôts et taxes	183	158	327	139
Charges de personnel	3 465	3 218	6 526	3 580
Dotations aux amortissements d'exploitation	682	551	1223	487
Dotation aux provisions exploitation	11	32	198	128
Autres charges d'exploitation	26	15	41	14
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-	-	693	-
RESULTAT D'EXPLOITATION	-220	-196	-1 143	-848
RESULTAT FINANCIER	-163	-206	-450	-181
RESULTAT EXCEPTIONNEL	65	102	-7	-13
RESULTAT NET CONSOLIDE	-65	-181	-1 119	-937
RESULTAT NET PART DU GROUPE	101	-3	-707	-943

IV.10 Gouvernance de la Société

Le Conseil d'administration de la Société est actuellement composé de trois membres :

- Monsieur Pascal KALUZNY, Président et Directeur Général ;
- Monsieur Sylvain LEQUIN, Administrateur et Directeur Général Délégué ;
- Monsieur Olivier DENIGOT, Administrateur indépendant.

IV.11 Agenda financier 2026

Il est prévu que GROUPE TERA communique ses résultats annuels 2025 le 21 avril 2026 et ses résultats semestriels 2026 le 19 octobre 2026.

V. ÉVÈNEMENTS RÉCENTS INTERVENUS DEPUIS LE DEPÔT DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

GROUPE TERA a émis conformément à un contrat d'émission d'obligations convertibles en actions (« **OCA** ») en date du 19 avril 2023 un montant de 3.499.997 euros correspondant à 3.499.997 OCA d'une valeur nominale de 1 €. Ces OCA ont été souscrites par des fonds gérés par Nextstage AM et Vatel Capital. Suite à la Cession, qui constitue l'un des cas d'exigibilité anticipée (cession d'actifs substantiels), Vatel Capital a demandé en date du 17 octobre 2025, un remboursement en numéraire des 1.000.000 OCA détenues par les fonds qu'elle gère. A la date du présent document, il ne reste ainsi plus que 2.499.997 OCA détenues par les fonds gérés par Nextstage AM.

Il est précisé que les 2.499.997 OCA restantes ne sont pas « dans la monnaie » pour être converties compte tenu d'un prix d'OPRA de 6,50 € par action GROUPE TERA à comparer à un prix d'exercice de 25 € pour les OCA.

GROUPE TERA n'a pas émis d'autres instruments financiers donnant accès à son capital.

V.1 Actionnariat de la Société

Le capital social de la Société s'élève à 1.007.336,75 euros, divisé en 4.029.347 actions ordinaires entièrement libérées, toutes de même catégorie et d'une valeur nominale de 0,25 euro chacune, représentant 5.698.160 droits de vote théoriques, calculés conformément aux dispositions de l'article 223-11 du règlement général de l'AMF.

À la connaissance de la Société, le capital et les droits de vote de la Société sont répartis comme suit à la date du présent document :

Actionnaires	Nombre d'actions	% du capital	Nombre de droits de vote théoriques ⁽¹⁾	% des droits de vote théoriques ⁽¹⁾
P2LV ⁽²⁾	1.988.234	49,34%	3.461.626	60,75%
M. Pascal Kaluzny	110.404	2,74%	110.404	1,94%
<i>Sous-total M. Pascal Kaluzny</i>	<i>2.098.638</i>	<i>52,08%</i>	<i>3.572.030</i>	<i>62,69%</i>
M. Laurent Debard	94.424	2,34%	175.943	3,09%
M. Laurent Lequin	106.802	2,65%	200.245	3,51%
M. Vincent Ricard	22.378	0,56%	41.698	0,73%
Autodétention	53.734	1,33%	53.734	0,94%
Public	1.653.371	41,03%	1.654.510	29,04%
TOTAL	4.029.347	100,00%	5.698.160	100,00%

⁽¹⁾ droits de vote théoriques calculés conformément aux dispositions de l'article 223-11 du règlement général de l'AMF

⁽²⁾ société holding contrôlée par M. Pascal Kaluzny à hauteur de 62,29% des droits de vote et détenue par M. Pascal Kaluzny à hauteur de 45,23%, M. Laurent Debard à hauteur de 21,42%, M. Laurent Lequin à hauteur de 22,63% et M. Vincent Ricard à hauteur de 10,72%.

L'actionnariat de la Société évoluerait comme suit, en cas de rachat effectif de l'intégralité des actions visées par l'Offre puis d'annulation desdites actions et sur la base de l'intention des fondateurs de la Société d'apporter à l'Offre une partie de leurs actions GROUPE TERA, comme indiqué à la section III ci-dessus.

Actionnaires	Nombre d'actions	% du capital	Nombre de droits de vote théoriques ⁽¹⁾	% des droits de vote théoriques ⁽¹⁾
P2LV ⁽²⁾	1.391.764	68,58%	2.783.528	77,78%
M. Pascal Kaluzny	77.283	3,81%	77.283	2,16%
<i>Sous-total M. Pascal Kaluzny</i>	<i>1.469.047</i>	<i>72,39%</i>	<i>2.860.811</i>	<i>79,94%</i>
M. Laurent Debard	66.097	3,26%	132.194	3,69%
M. Laurent Lequin	74.761	3,68%	149.522	4,18%
M. Vincent Ricard	15.665	0,77%	31.330	0,88%
Autodétention	53.734	2,65%	53.734	1,50%
Public	350.043	17,25%	351.182	9,81%
TOTAL	2.029.347	100,00%	3.578.773	100,00%

⁽¹⁾ droits de vote théoriques calculés conformément aux dispositions de l'article 223-11 du règlement général de l'AMF

⁽²⁾ société holding contrôlée par M. Pascal Kaluzny à hauteur de 62,29% des droits de vote et détenue par M. Pascal Kaluzny à hauteur de 45,23%, M. Laurent Debard à hauteur de 21,42%, M. Laurent Lequin à hauteur de 22,63% et M. Vincent Ricard à hauteur de 10,72%.

Cette hypothèse correspond à la relation maximale des actionnaires majoritaires au capital de la Société du fait de l'Offre.

V.2 Franchissement de seuil

Aucun franchissement de seuil légal n'a été reporté depuis la mise à disposition du public du Rapport Financier Semestriel.

VI. PRINCIPAUX COMMUNIQUÉS DE PRESSE

La Société publie ses communiqués de presse sur son site Internet : www.groupe-tera.com.

Depuis la mise à disposition du public de son Rapport Financier Semestriel, les communiqués de presse publiés par la Société sont listés ci-dessous et reproduits ci-après :

Date	Titre du communiqué
5 janvier 2026	Dépôt d'un projet d'offre publique de rachat d'actions initié par GROUPE TERA
13 janvier 2026	Approbation par l'Assemblée Générale Extraordinaire de GROUPE TERA de la réduction de capital d'un montant maximal totale de 500.000 euros de valeur nominale par voie d'offre publique de rachat d'actions
18 février 2026	GROUPE TERA présente son nouveau périmètre opérationnel recentré sur ses activités de capteurs et d'exploitation de données environnementales

Ces communiqués figurent sont reproduits en **Annexe** du présent document.

VII. ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DU 13 janvier 2026

Il est rappelé que l'Assemblée Générale Extraordinaire de la Société a été convoquée le 13 janvier 2026 à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Réduction de capital non motivée par des pertes d'un montant nominal maximum de 500.000 euros, par voie de rachat par la Société de ses propres actions, suivie de l'annulation des actions achetées, et autorisation donnée au Conseil d'Administration à l'effet d'initier pour le compte de la Société une offre publique de rachat portant sur ses propres actions auprès de tous les actionnaires, de mettre en œuvre la réduction de capital, d'en arrêter le montant définitif et de modifier corrélativement les statuts ;
- Pouvoirs pour d'accomplissement des pour formalités.

Les documents et informations relatifs à cette assemblée sont disponibles sur le site Internet de la Société.

2.484.713 actions donnant le droit à 4.152.469 voix étaient présentes ou représentées, sur un total de 3.975.613 actions ayant le droit de vote.

Toutes les résolutions soumises au vote ont été adoptées par les actionnaires.

Le résultat complet des votes peut être consulté sur le site Internet de la Société.

VIII. ÉVÈNEMENTS EXCEPTIONNELS ET LITIGES

À la connaissance de GROUPE TERA, il n'existe, à la date du présent document, aucun litige, procédure d'arbitrage ou fait exceptionnel, autre que ceux mentionnés dans le Rapport Financier Annuel et le Rapport Financier Semestriel, et autre que l'Offre et les opérations qui y sont liées, susceptible d'avoir une incidence significative sur l'activité, le patrimoine, les résultats ou la situation financière de GROUPE TERA.

IX. ATTESTATION DE LA PERSONNE RESPONSABLE DE L'INFORMATION RELATIVE À GROUPE TERA

« J'atteste que le présent document, qui a été déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 19 février 2026 et qui sera diffusé au plus tard la veille du jour de l'ouverture de l'Offre, comporte l'ensemble des informations requises par l'article 231-28 du règlement général de l'Autorité des marchés financiers et par son instruction n° 2006-07, dans le cadre de l'offre publique de rachat initiée par GROUPE TERA sur ses propres actions.

Ces informations sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée. »

GROUPE TERA

Représentée par M. Pascal KALUZNY
en qualité de Président Directeur Général

Annexe

Communiqués de presse de la Société

Ce communiqué ne constitue pas une offre d'acquisition de titres et n'est pas destiné à être diffusé dans les pays autres que la France. Le projet d'offre et le projet de note d'information restent soumis à l'examen de l'AMF

COMMUNIQUÉ DU 5 JANVIER 2026

DÉPÔT D'UN PROJET D'OFFRE PUBLIQUE DE RACHAT INITIÉE PAR



PORTANT SUR 2.000.000 DE SES PROPRES ACTIONS
EN VUE DE LA RÉDUCTION DE SON CAPITAL

PRÉSENTÉE PAR



Établissement présentateur et garant

PRIX DE L'OFFRE : 6,50 euros par action GROUPE TERA

DURÉE DE L'OFFRE : 20 jours calendaires minimum

AVIS IMPORTANT

L'offre publique de rachat sera ouverte, conformément aux dispositions des articles 231-32 du règlement général de l'Autorité des marchés financiers (l'« **AMF** ») et R. 225-153 et R. 225-154 du Code de commerce, postérieurement à (i) la publication par l'AMF d'une dérogation à l'obligation de déposer un projet d'offre publique par la société P2LV sur les actions GROUPE TERA sur le fondement de l'article 234-9 6° du règlement général de l'AMF, (ii) la diffusion par GROUPE TERA d'un communiqué indiquant que la résolution relative à la réduction du capital par voie de rachat d'actions a été valablement adoptée par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de GROUPE TERA en date du 13 janvier 2026, (iii) la publication par l'AMF de sa décision de conformité relative à l'offre publique de rachat et (iv) la publication par GROUPE TERA des avis d'achat dans un journal d'annonces légales et au Bulletin des Annonces Légales Obligatoires.



AUTORITÉ
DES MARCHÉS FINANCIERS

Le présent communiqué (le « **Communiqué** ») a été établi par GROUPE TERA et est diffusé en application des dispositions de l'article 231-16 du règlement général de l'AMF.

Le projet d'offre publique de rachat d'actions et le projet de note d'information restent soumis à l'examen de l'AMF.

Le projet de note d'information est disponible sur les sites Internet de l'AMF (www.amf-france.org) et de la société GROUPE TERA (www.groupe-tera.com) et peut être obtenu sans frais auprès de :

GROUPE TERA
628, rue Charles de Gaulle
38920 Crolles

SWISSLIFE BANQUE PRIVÉE
7, place Vendôme
75001 Paris

Conformément aux dispositions de l'article 231-28 du règlement général de l'AMF, le document contenant les autres informations relatives aux caractéristiques, notamment juridiques, financières et comptables de GROUPE TERA sera déposé auprès de l'AMF et mis à la disposition du public au plus tard la veille du jour de l'ouverture de l'offre publique de rachat selon les mêmes modalités.

I. PRÉSENTATION DE L'OFFRE

I.1 Introduction

Le conseil d'administration de la société GROUPE TERA, société anonyme au capital de 1.007.336,75 euros, dont le siège social est situé 628, rue Charles de Gaulle – 38920 Crolles, et immatriculée auprès du registre du commerce et des sociétés de Grenoble sous le numéro 789 680 485 (« **GROUPE TERA** » ou la « **Société** »), dont les actions sont admises aux négociations sur le marché Euronext Growth Paris (« **Euronext Growth Paris** ») sous le code ISIN FR0013429404 a, lors de sa séance du 2 décembre 2025, décidé de soumettre à l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de GROUPE TERA (l'« **Assemblée Générale Extraordinaire** ») convoquée pour le 13 janvier 2026, une résolution relative à une réduction du capital de la Société d'un montant nominal maximal de 500.000 euros par rachat d'un maximum de 2.000.000 actions de la Société, par voie d'offre publique de rachat (l'« **Offre** »), en vue de leur annulation, en application des articles L. 225-204 et L. 225-207 du Code de commerce.

Cette Offre est régie par les dispositions du titre III du livre II et plus particulièrement des articles 233-1 5° et suivants du règlement général de l'AMF. L'Offre est conditionnée à l'approbation par l'Assemblée Générale Extraordinaire de la résolution relative à la réduction de capital susvisée.

L'Offre, au prix de 6,50 euros par action GROUPE TERA (le « **Prix d'Offre** »), porte sur un maximum de 2.000.000 actions représentant, à la date du projet de note d'information (le « **Projet de Note d'Information** ») 49,64% du capital et 35,10% des droits de vote théoriques¹ de la Société.

En application des dispositions de l'article 261-1 I. 3° du règlement général de l'AMF, le conseil d'administration de la Société a désigné, dans sa séance du 8 octobre 2025, le cabinet Oderis Consulting, représenté par Monsieur Matthieu Bullion, en qualité d'expert indépendant (l'« **Expert Indépendant** ») chargé d'établir un rapport sur les conditions financières du projet d'Offre remis le 2 janvier 2026 au conseil d'administration et figurant à la section IV du Projet de Note d'Information. Cette nomination a été faite sous la condition de la non-opposition de l'AMF, conformément aux dispositions de l'article 261-1-1, I du règlement général de l'AMF. Le 13 octobre 2025, l'AMF a signifié à la Société ne pas s'opposer à cette désignation.

En application des dispositions de l'article 231-13 du règlement général de l'AMF, l'Offre est présentée par SWISSLIFE BANQUE PRIVÉE (l'« **Établissement Présentateur** »), lequel garantit la teneur et le caractère irrévocable des engagements pris par la Société dans le cadre de l'Offre.

I.2 Contexte et motifs de l'Offre

I.2.1. Contexte de l'Offre

Le 18 juillet 2025, GROUPE TERA a annoncé avoir conclu une lettre d'intention engageante portant sur la cession de l'intégralité du capital des laboratoires Tera Environnement et Toxilabo, actifs de sa branche d'activités « Analyses chimiques en laboratoires ». La lettre engageante reçue d'un acteur industriel pour l'acquisition des laboratoires Tera Environnement et Toxilabo contenait un certain nombre de conditions suspensives usuelles dans le cadre d'une opération d'acquisition dont le contrôle préalable des investissements étrangers en France, notamment prévue à l'article L. 151-3 du code monétaire et financier.

GROUPE TERA a annoncé, en date du 7 octobre 2025, avoir réalisé la cession effective de sa branche d'activités « Analyses chimiques en laboratoires » à Celnor France, filiale du groupe britannique Celnor (ci-après la « **Cession** ») après levée de l'ensemble des conditions suspensives.

A la suite de la réalisation de la Cession, GROUPE TERA conserve ses activités de conception, développement et de commercialisation de capteurs innovants pour la mesure en temps réel de la qualité de

¹ Sur la base d'un capital composé de 4.029.347 actions représentant 5.698.160 droits de vote théoriques de la Société au 31 décembre 2025 conformément aux dispositions de l'article 223-11 du règlement général de l'AMF

Ce communiqué ne constitue pas une offre d'acquisition de titres et n'est pas destiné à être diffusé dans les pays autres que la France. Le projet d'offre et le projet de note d'information restent soumis à l'examen de l'AMF

l'air ainsi que son offre digitale, constituée d'un logiciel d'analyse professionnel innovant capable de traiter les données de la qualité de l'air remontées par les capteurs.

Suite à la Cession, GROUPE TERA souhaite faire bénéficier ses actionnaires d'une partie du produit de la Cession perçu via la mise en œuvre d'une opération d'offre publique de rachat d'actions d'un montant de 13 millions d'euros comme annoncé dans les communiqués de presse du 18 juillet 2025 et 7 octobre 2025. Le solde du produit de la Cession sera utilisé d'une part pour désendetter la Société et d'autre part pour soutenir la croissance des activités restantes, centrées sur la vente de capteurs de mesure en temps réel de la qualité de l'air et sur l'exploitation des données issues de ces capteurs, notamment par l'accélération de l'industrialisation de plusieurs nouveaux produits.

I.2.2. Motifs de l'Offre

Suite à la réalisation de la Cession, GROUPE TERA bénéficie d'une situation de trésorerie nette confortable.

L'OPRA envisagée a pour finalité de réduire la trésorerie excédentaire de la Société, de redistribuer une partie de la valeur créée au cours des dernières années aux actionnaires qui le souhaitent et d'offrir une fenêtre de liquidité partielle mais importante et immédiate aux actionnaires qui souhaiteraient monétiser tout ou partie de leur participation au capital de la Société dans un contexte de faible liquidité du titre en extériorisant une valeur plus cohérente avec la performance financière de la Société que celle constatée sur le marché boursier.

Après cette opération, GROUPE TERA disposera toujours des ressources nécessaires pour financer ses activités et son développement et ses capitaux propres resteront positifs.

La société P2LV et Messieurs Pascal Kaluzny, Laurent Debar, Laurent Lequin et Vincent Ricard se sont engagés à apporter à l'Offre respectivement 596.470, 33.121, 28.327, 32.041 et 6.713 de leurs actions sur un total respectif de 1.988.234, 110.404, 94.424, 106.802 et 22.378 actions GROUPE TERA détenues.

En conséquence, compte tenu des engagements de non-apport pour la majorité des actions détenues par la société P2LV et Messieurs Pascal Kaluzny, Laurent Debar, Laurent Lequin et Vincent Ricard et d'une Offre portant sur 2.000.000 actions GROUPE TERA, les actionnaires (hors auto-détention) pourraient bénéficier d'une liquidité sur 85,10% de leur participation dans l'hypothèse où l'ensemble des actions de la Société susceptibles d'être apportées à l'Offre (soit un total de 2.350.043 actions GROUPE TERA) le seraient.

Le Prix d'Offre de 6,50 euros par action, extériorise une prime de 21,44% par rapport au cours de clôture au 17 juillet 2025 (dernier jour de cotation avant l'annonce des caractéristiques du projet d'Offre) et de respectivement 17,58%, 33,73%, 63,30% et 102,44% sur les moyennes des cours de bourse pondérés par les volumes à 1 mois, 3 mois, 6 mois et 12 mois précédant l'annonce de l'Offre.

Les éléments d'appréciation du Prix d'Offre, établis par l'Établissement Présentateur, sont présentés à la section III du Projet de Note d'Information.

Enfin, l'Offre fait bénéficier aux actionnaires qui ne souhaitent pas y participer, ou dont les ordres d'apport seront réduits dans le cadre de la centralisation, d'un impact relatif sur le bénéfice net par action.

I.2.3. Répartition du capital et des droits de vote de la Société avant l'Offre

A la date du Projet de Note d'Information, le capital social de la Société s'élève à 1.007.336,75 euros, divisé en 4.029.347 actions ordinaires entièrement libérées, toutes de même catégorie et d'une valeur nominale de 0,25 euro chacune.

À la connaissance de la Société, le capital et les droits de vote de la Société à la date du Projet de Note d'Information sont répartis comme suit :

Ce communiqué ne constitue pas une offre d'acquisition de titres et n'est pas destiné à être diffusé dans les pays autres que la France. Le projet d'offre et le projet de note d'information restent soumis à l'examen de l'AMF

Actionnaires	Nombre d'actions	% du capital	Nombre de droits de vote théoriques ⁽¹⁾	% des droits de vote théoriques ⁽¹⁾
P2LV ⁽²⁾	1.988.234	49,34%	3.461.626	60,75%
M. Pascal Kaluzny	110.404	2,74%	110.404	1,94%
<i>Sous-total M. Pascal Kaluzny</i>	<i>2.098.638</i>	<i>52,08%</i>	<i>3.572.030</i>	<i>62,69%</i>
M. Laurent Debard	94.424	2,34%	175.943	3,09%
M. Laurent Lequin	106.802	2,65%	200.245	3,51%
M. Vincent Ricard	22.378	0,56%	41.698	0,73%
Autodétention	53.734	1,33%	53.734	0,94%
Public	1.653.371	41,03%	1.654.510	29,04%
TOTAL	4.029.347	100,00%	5.698.160	100,00%

⁽¹⁾ droits de vote théoriques calculés conformément aux dispositions de l'article 223-11 du règlement général de l'AMF

⁽²⁾ société holding contrôlée par M. Pascal Kaluzny à hauteur de 62,29% des droits de vote et détenue par M. Pascal Kaluzny à hauteur de 45,23%, M. Laurent Debard à hauteur de 21,42%, M. Laurent Lequin à hauteur de 22,63% et M. Vincent Ricard à hauteur de 10,72%.

I.3 Intentions de la Société pour les douze mois à venir

I.3.1. Stratégie et orientations en matière d'activité

GROUPE TERA n'a pas l'intention, à l'issue de l'Offre, de modifier la stratégie de la Société. Il est prévu de poursuivre le développement de GROUPE TERA dans ses métiers actuels et l'Offre ne devrait avoir aucun impact sur la politique commerciale, industrielle et financière de l'entreprise. Il est précisé, en tant que de besoin, que GROUPE TERA ne projette aucune restructuration à l'issue de cette Offre.

Avec la cession de sa branche d'activités historique de mesure en laboratoire de polluants chimiques, portée par les sociétés TERA Environnement et Toxilabo et arrivée à maturité, GROUPE TERA va pouvoir se concentrer sur les marchés de la mesure en temps réel et l'exploitation de la donnée environnementale car les besoins sont en très forte croissance en France ainsi qu'à l'échelle internationale. Le marché des capteurs de qualité de l'air est estimé à 4,21 milliards de dollars selon *Industry ARC* et de 7,12 milliards de dollars selon *Market Research Future* avec une croissance estimée de 8,36% jusqu'à 2030 selon *Industry ARC* et de 9,25% jusqu'à 2032 selon *Market Research Future*. Peu d'acteurs sont en capacité de proposer des produits et des traitements performants car rares sont ceux qui ont l'expérience de la mesure en laboratoire des polluants dans l'air et de l'ensemble de ses contraintes (humidité, interférents...). A court terme, cette Cession va cependant fortement impacter le chiffre d'affaires consolidé de GROUPE TERA ainsi que sa rentabilité. En 2024 l'activité laboratoire représentait 84% du chiffre d'affaires avec un EBITDA supérieur à 20% alors que l'EBITDA de GROUPE TERA a été en 2024 de 7%.

I.3.2. Composition des organes sociaux et de direction de la Société après le projet d'Offre

La Société n'envisage pas de changement au sein des organes sociaux et de direction de la Société.

I.3.3. Intention de la Société en matière d'emploi

La mise en œuvre de l'Offre n'aura pas d'impact sur la politique de la Société en matière d'emploi.

I.3.4. Actions auto-détenues

La Société détient 53.734 de ses propres actions, représentant 1,33% de son capital social. La Société ne souhaite pas annuler ces actions détenues dans le cadre de son programme de rachat d'actions en plus des actions acquises dans le cadre de l'Offre.

I.3.5. Statuts de la Société

La Société n'envisage pas de proposer à ses actionnaires d'apporter de modifications à ses statuts à la suite de l'Offre, à l'exception de celles requises afin de refléter l'annulation des actions qui auront été apportées à l'Offre.

Ce communiqué ne constitue pas une offre d'acquisition de titres et n'est pas destiné à être diffusé dans les pays autres que la France. Le projet d'offre et le projet de note d'information restent soumis à l'examen de l'AMF

I.3.6. Intentions concernant la cotation des actions de la Société à l'issue de l'Offre pour les douze mois à venir

S'agissant d'une offre de rachat par la Société de ses propres actions, l'Offre n'aura pas pour conséquence la mise en œuvre d'une procédure de retrait obligatoire ni la radiation des actions GROUPE TERA de la cotation sur le marché Euronext Growth Paris.

La Société et le management de GROUPE TERA, directement et indirectement au travers de la société P2LV, n'ont pas l'intention de demander la radiation des actions GROUPE TERA d'Euronext Growth Paris ou d'initier une offre publique de retrait suivie d'un retrait obligatoire sur les actions GROUPE TERA à l'issue de l'Offre pour les douze mois à venir.

I.3.7. Politique de distribution de dividendes

La politique de distribution de dividendes de la Société sera déterminée par les organes sociaux en fonction des capacités distributives, de la situation financière et des besoins financiers de la Société et de ses filiales.

I.3.8. Synergies, gains économiques et perspective d'une fusion

S'agissant d'une offre publique de rachat par la Société de ses propres actions, l'Offre ne s'inscrit pas dans un projet de rapprochement avec d'autres sociétés. En conséquence, elle n'entraîne la réalisation d'aucune synergie ou gain économique avec une société tierce. En outre, aucune fusion n'est envisagée à l'issue de l'Offre.

II. CARACTÉRISTIQUES DE L'OFFRE

II.1 Conditions de l'Offre

En application des dispositions de l'article 231-13 du règlement général de l'AMF, l'Établissement Présentateur, agissant pour le compte de la Société, a déposé le projet d'Offre auprès de l'AMF le 5 janvier 2026 sous la forme d'une offre publique de rachat d'actions portant sur un nombre maximum de 2.000.000 actions de la Société.

La mise en œuvre de l'Offre est sous réserve (i) de l'obtention de la part de l'AMF d'une décision de dérogation au dépôt d'une offre publique obligatoire, sur le fondement de l'article 234-9 6° du règlement de l'AMF, par la société P2LV représentée par M. Pascal Kaluzny, en raison du franchissement individuel à la hausse du seuil de 50% du capital de GROUPE TERA, qui constitue un cas d'offre publique obligatoire en application de l'article 235-2 du règlement général de l'AMF (ii) de l'approbation par l'Assemblée Générale Extraordinaire, qui a été convoquée pour le 13 janvier 2026, de la résolution relative à l'autorisation de procéder à une réduction de capital d'un montant maximal de 500.000 euros par rachat d'un maximum de 2.000.000 actions de la Société par voie d'offre publique de rachat en vue de leur annulation (la « **Résolution de Réduction de Capital** »), (iii) de la décision de conformité de l'AMF sur le projet d'Offre et (iv) de la publication par GROUPE TERA des avis d'achat dans un journal d'annonces légales et au Bulletin des Annonces Légales Obligatoires.

II.2 Termes de l'Offre

A l'issue de l'Assemblée Générale Extraordinaire de GROUPE TERA qui a été convoquée pour le 13 janvier 2026 et sous réserve de l'approbation de la Résolution de Réduction de Capital, la Société proposera à ses actionnaires de racheter en numéraire au prix de 6,50 euros par action, par voie d'offre publique de rachat d'actions, un nombre maximum de 2.000.000 actions de la Société en vue de leur annulation ultérieure, en application des articles L. 225-204 et L. 225-207 du Code de commerce.

La Société diffusera, dans les conditions prévues par l'article 231-37 du règlement général de l'AMF, un communiqué indiquant si la Résolution de Réduction de Capital a été approuvée par ladite Assemblée Générale Extraordinaire.

Ce communiqué ne constitue pas une offre d'acquisition de titres et n'est pas destiné à être diffusé dans les pays autres que la France. Le projet d'offre et le projet de note d'information restent soumis à l'examen de l'AMF

II.3 Titres visés par l'Offre

A la date du Projet de Note d'Information, le capital de la Société est composé de 4.029.347 actions et 5.698.160 droits de vote théoriques au 31 décembre 2025 conformément aux dispositions de l'article 223-11 du règlement général de l'AMF.

Comme indiqué ci-avant, l'Offre porte sur un nombre maximum de 2.000.000 actions de la Société, soit 49,64% du capital et 35,10% des droits de vote théoriques de la Société.

II.4 Instruments financiers donnant accès au capital

GROUPE TERA a émis conformément à un contrat d'émission d'obligations convertibles en actions (« **OCA** ») en date du 19 avril 2023 un montant de 3.499.997 euros correspondant à 3.499.997 OCA d'une valeur nominale de 1 €. Ces OCA ont été souscrites par des fonds gérés par Nextstage AM et Vatel Capital.

Les OCA ont différentes échéances suivant la nature des tranches émises (30 septembre 2026, 31 décembre 2026, 31 décembre 2027 et 31 mars 2028) et offrent un taux d'intérêt annuel de 7%, payable trimestriellement ainsi qu'une prime de non-conversion de 4%, calculée *pro rata temporis* à compter de la date de souscription jusqu'à la date du remboursement.

La parité de conversion est de 1 action GROUPE TERA pour 25 € de nominal quelle que soit la tranche d'émission et la conversion est possible à l'échéance des OCA ou en cas de défaut ou d'exigibilité anticipée.

Suite à la Cession, qui constitue l'un des cas d'exigibilité anticipée (cession d'actifs substantiels), Vatel Capital a demandé en date du 17 octobre 2025, un remboursement en numéraire des 1.000.000 OCA détenues par les fonds qu'elle gère.

A la date du Projet de Note d'Information, il ne reste ainsi plus que 2.499.997 OCA détenues par les fonds gérés par Nextstage AM.

Il est précisé que les 2.499.997 OCA restantes ne sont pas « dans la monnaie » pour être converties compte tenu d'un prix d'OPRA de 6,50 € par action GROUPE TERA à comparer à un prix d'exercice de 25 € pour les OCA.

GROUPE TERA n'a pas émis d'autres instruments financiers donnant accès à son capital.

II.5 Mécanisme de réduction

Dans le cas où le nombre d'actions apportées par les actionnaires à l'Offre serait supérieur au nombre d'actions visées par l'Offre, il sera procédé, pour chaque actionnaire vendeur, à une réduction proportionnelle au nombre d'actions dont il justifie être propriétaire ou titulaire, conformément aux dispositions de l'article R. 225-155 du Code de commerce.

Par conséquent, lors de leurs demandes de rachat, les actionnaires devront faire immobiliser les actions non présentées au rachat et dont ils auront déclaré être propriétaires sur le compte tenu par leurs intermédiaires financiers jusqu'à la date de publication du résultat de l'Offre, ces dernières étant, le cas échéant, prises en compte pour le calcul de la réduction des demandes de rachat.

Les actions qui ne seront pas acceptées dans le cadre de l'Offre en raison de ce mécanisme de réduction seront restituées aux actionnaires.

II.6 Modalités de l'Offre

En application des dispositions de l'article 231-13 du règlement général de l'AMF, l'Établissement Présentateur, agissant pour le compte de la Société, a déposé le projet d'Offre auprès de l'AMF le 5 janvier 2026 sous la forme d'une offre publique de rachat, dont la mise en œuvre est subordonnée à l'approbation

Ce communiqué ne constitue pas une offre d'acquisition de titres et n'est pas destiné à être diffusé dans les pays autres que la France. Le projet d'offre et le projet de note d'information restent soumis à l'examen de l'AMF

par l'Assemblée Générale Extraordinaire, convoquée pour le 13 janvier 2026, de la Résolution de Réduction de Capital.

Un avis de dépôt sera publié par l'AMF sur son site Internet (www.amf-france.org).

Conformément aux dispositions de l'article 231-16 du règlement général de l'AMF, un communiqué de presse comportant les principales caractéristiques de l'Offre et précisant les modalités de mise à disposition du Projet de Note d'Information sera diffusé par la Société le 5 janvier 2026. Le Projet de Note d'Information sera tenu gratuitement à la disposition du public dans les locaux de la Société, au siège de l'Établissement Présentateur et sera mis en ligne sur les sites Internet de l'AMF (www.amf-france.org) et de la Société (www.groupe-tera.com).

Cette Offre et le Projet de Note d'Information restent soumis à l'examen de l'AMF.

L'AMF déclarera le projet d'Offre conforme après s'être assurée de sa conformité aux dispositions légales et réglementaires qui lui sont applicables et publiera la déclaration de conformité sur son site Internet (www.amf-france.org). Cette déclaration de conformité emportera visa par l'AMF de la note d'information. La note d'information ayant ainsi reçu le visa de l'AMF sera tenue gratuitement à la disposition du public, au plus tard le deuxième jour de négociation suivant la déclaration de conformité, dans les locaux de la Société, au siège de l'Établissement Présentateur et sera mis en ligne sur les sites Internet de l'AMF (www.amf-france.org) et de la Société (www.groupe-tera.com). Conformément à l'article 231-27 du règlement général de l'AMF, la Société diffusera un communiqué précisant les modalités de mise à disposition de ce document.

En application de l'article 231-28 du règlement général de l'AMF, au plus tard la veille de l'ouverture de l'Offre, les autres informations relatives à la Société (notamment juridiques, comptables et financières) seront mises à disposition gratuitement et diffusées dans les mêmes conditions.

Préalablement à l'ouverture de l'Offre, l'AMF publiera un avis d'ouverture et le calendrier de l'Offre et Euronext Paris publiera un avis rappelant la teneur de l'Offre et précisant le calendrier et les modalités de sa réalisation.

II.7 Procédure d'apport à l'Offre

- **Procédure de transmission des demandes de rachat**

L'Offre sera ouverte pendant une période de vingt (20) jours calendaires minimum.

L'Offre sera centralisée par Euronext Paris.

Les actions apportées à l'Offre doivent être librement négociables et libres de tout privilège, gage, nantissement ou autre sûreté ou restriction de quelque nature que ce soit et restreignant le libre transfert de leur propriété.

La Société se réserve le droit d'écarter toute action apportée qui ne répondrait pas à cette condition.

Les actionnaires de la Société dont les actions sont inscrites auprès d'un intermédiaire financier (établissements de crédit, entreprises d'investissement, etc.), que ce soit au porteur ou sous la forme « nominatif administré », et qui souhaitent apporter leurs actions à l'Offre devront remettre à leur intermédiaire financier, au plus tard à la date de clôture de l'Offre, un ordre irrévocable d'apporter à l'Offre conforme au modèle qui sera mis à leur disposition par cet intermédiaire, étant précisé que cet ordre d'apport pourra être révoqué jusqu'à la clôture de l'Offre, date au-delà de laquelle l'ordre deviendra irrévocable.

Les actionnaires dont les actions sont inscrites en compte sous la forme « nominatif pur » dans les registres de la Société (tenus par son mandataire Uptevia - 90-110 Esplanade du Général De Gaulle – 92931 Paris La Défense Cedex), et qui souhaitent apporter leurs actions à l'Offre devront remettre à Uptevia, au plus tard

Ce communiqué ne constitue pas une offre d'acquisition de titres et n'est pas destiné à être diffusé dans les pays autres que la France. Le projet d'offre et le projet de note d'information restent soumis à l'examen de l'AMF

à la date de clôture de l'Offre, un ordre irrévocable d'apporter à l'Offre conforme au modèle qui sera mis à leur disposition par Uptevia.

Les actions de la Société inscrites au nominatif pur dans les registres de la Société tenus par Uptevia – 90-110 Esplanade du Général De Gaulle – 92931 Paris La Défense Cedex, France, devront être converties au nominatif administré pour être apportées à l'Offre, à moins que leur titulaire ne demande la conversion au porteur, auquel cas ces actions perdront les avantages attachés à la forme nominative. En conséquence, pour apporter leurs actions à l'Offre, les détenteurs d'actions inscrites au nominatif pur dans les registres de la Société devront demander dans les meilleurs délais à Uptevia la conversion de leurs actions au nominatif administré ou au porteur.

Les éventuels frais dus par les actionnaires apportant leurs actions à l'Offre ne seront pas pris en charge par la Société.

- **Apport d'actions auxquelles sont attachés des droits de vote double**

Conformément à l'article 11 des statuts de la Société, un droit de vote double est attaché à toutes les actions entièrement libérées pour lesquelles il est justifié d'une inscription continue au nominatif depuis une période au moins égale à deux ans au nom d'un même actionnaire.

Les actionnaires titulaires (i) d'actions auxquelles sont attachés des droits de vote double en raison de leur inscription continue au nominatif au nom du même actionnaire depuis une période au moins égale à deux ans et (ii) d'actions à droit de vote simple, qui ne souhaiteraient apporter qu'une partie de leurs titres à l'Offre et en priorité leurs actions à droit de vote simple, sont invités à en faire spécifiquement la demande auprès de leur intermédiaire financier (après le cas échéant, la conversion de la détention de nominatif pur en nominatif administré, conformément à ce qui est indiqué ci-dessus, pour ceux qui détiennent leurs actions au nominatif pur).

II.8 Règlement du Prix d'Offre – Annulation des actions rachetées

La date de paiement du Prix d'Offre de 6,50 euros par action GROUPE TERA interviendra à l'issue de la centralisation et de la publication des résultats de l'Offre selon le calendrier publié par Euronext Paris et après la purge de toute éventuelle opposition de créanciers.

Les actions rachetées dans le cadre de l'Offre seront annulées par la Société dans les conditions prévues par l'article R. 225-158 du Code de commerce.

Les actions annulées ne conféreront plus aucun droit social et ne donneront, notamment, plus droit aux dividendes ou acomptes sur dividendes.

II.9 Calendrier indicatif de l'Offre

Préalablement à l'ouverture de l'Offre, l'AMF publiera un avis d'ouverture et de calendrier, et Euronext Paris publiera un avis annonçant les modalités et le calendrier de l'Offre. Un calendrier indicatif est proposé ci-dessous :

Dates	Principales étapes de l'Offre
5 janvier 2026	- Dépôt par la société P2LV représentée par M. Pascal Kaluzny, d'une demande de dérogation à l'obligation de dépôt d'un projet d'offre publique sur les actions GROUPE TERA auprès de l'AMF sur le fondement de l'article 234-9 6° - Dépôt du projet d'Offre et du Projet de Note d'Information auprès de l'AMF - Mise à disposition du public du Projet de Note d'Information aux sièges de la Société et de l'Établissement Présentateur et mise en ligne sur les sites Internet de la Société (www.groupe-tera.com) et de l'AMF (www.amf-france.org) - Diffusion par la Société du communiqué de dépôt et de mise à disposition du Projet de Note d'Information

Ce communiqué ne constitue pas une offre d'acquisition de titres et n'est pas destiné à être diffusé dans les pays autres que la France. Le projet d'offre et le projet de note d'information restent soumis à l'examen de l'AMF

13 janvier 2026	- Réunion de l'Assemblée Générale Mixte délibérant sur le projet de réduction de capital - Dépôt au greffe du Tribunal de commerce de Grenoble du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire - Diffusion par la Société d'un communiqué indiquant l'adoption par l'Assemblée Générale Extraordinaire de la Résolution de Réduction de Capital, levant les conditions de l'Offre et informant le public des modalités de mise à disposition du document comprenant les informations relatives aux caractéristiques notamment juridiques, comptables et financières de la Société
14 janvier 2026	- Début du délai d'opposition des créanciers de la Société à la réduction de capital
3 février 2026	- Expiration du délai d'opposition des créanciers à la réduction de capital
5 février 2026	- Obtention par la société P2LV représentée par M. Pascal Kaluzny de la dérogation à l'obligation de déposer un projet d'offre publique sur les actions GROUPE TERA - Publication de la déclaration de conformité de l'Offre par l'AMF emportant visa de la note d'information de la Société - Mise à disposition du public de la note d'information visée au siège de la Société et de l'Établissement Présentateur et mise en ligne sur les sites Internet de la Société et de l'AMF - Diffusion par la Société du communiqué de mise à disposition de la note d'information visée
6 février 2026	- Publication par l'AMF de l'avis relatif à l'ouverture et au calendrier de l'Offre - Mise à disposition du public des informations relatives aux caractéristiques notamment juridiques, financières et comptables de la Société aux sièges de la Société et de l'Établissement Présentateur et mise en ligne sur les sites Internet de la Société et de l'AMF - Diffusion par la Société du communiqué de mise à disposition des informations relatives aux caractéristiques notamment juridiques, financières et comptables de la Société
9 février 2026	- Publication des avis de rachat dans un journal d'annonces légales et au Bulletin des Annonces Légales Obligatoires conformément aux articles R. 225-153 et R. 225-154 du Code de commerce - Ouverture de l'Offre
2 mars 2026	- Clôture de l'Offre
4 mars 2026	- Publication par l'AMF de l'avis de résultat de l'Offre.
6 mars 2026	- Règlement-livraison des actions apportées à l'Offre
6 mars 2026	- Réunion du Conseil d'administration de la Société constatant la réduction de capital et modifiant les statuts de la Société

II.10 Mode de financement de l'Offre

Le coût d'acquisition de 100% des titres visés par l'Offre s'élèverait à un montant maximal estimé d'environ 13,2 millions d'euros et se décomposerait comme suit :

- 13,0 millions d'euros consacrés au paiement du prix d'acquisition de 100% des titres visés par l'Offre ; et
- environ 0,2 million d'euros au titre des commissions, honoraires et frais engagés en vue de la réalisation de l'Offre.

Ce communiqué ne constitue pas une offre d'acquisition de titres et n'est pas destiné à être diffusé dans les pays autres que la France. Le projet d'offre et le projet de note d'information restent soumis à l'examen de l'AMF

Ce montant sera financé au moyen de la trésorerie disponible de la Société liée à la cession de sa branche d'activités « Analyse chimique en Laboratoires ».

II.11 Eléments susceptibles d'avoir une incidence significative sur l'appréciation de l'Offre ou de son issue – Engagements des principaux actionnaires de la Société

La société P2LV, qui détient 49,34% du capital et 60,75% des droits de vote théoriques de la Société, a fait part à la Société de son intention d'apporter 596.470 actions GROUPE TERA à l'Offre sur le total de 1.988.234 actions qu'elle détient.

En cas de succès de l'Offre, P2LV franchirait individuellement à la hausse le seuil de 50% du capital de la Société, ce qui placerait P2LV en situation de dépôt obligatoire d'un projet d'offre publique, en application de l'article 235-2 du règlement général de l'AMF.

En conséquence, P2LV représentée par M. Pascal Kaluzny a déposé le 5 janvier 2026 auprès de l'AMF une demande de dérogation à l'obligation du dépôt d'un projet d'offre publique sur le fondement de l'article 234-9 6° du règlement général de l'AMF dans la mesure où M. Pascal Kaluzny, détient préalablement au lancement de l'Offre et de l'opération de réduction de capital conséquente, à titre direct et indirect via la société P2LV qu'il contrôle, la majorité du capital et des droits de vote de GROUPE TERA avec 52,08% du capital et 62,29% des droits de vote théoriques de GROUPE TERA.

M. Pascal Kaluzny, qui détient 2,74% du capital et 1,94% des droits de vote théoriques de la Société, a fait part à la Société de son intention d'apporter 33.121 actions GROUPE TERA sur le total de 110.404 actions qu'elle détient.

M. Laurent Debard, qui détient 2,34% du capital et 3,09% des droits de vote théoriques de la Société, a fait part à la Société de son intention d'apporter 28.327 actions GROUPE TERA sur le total de 94.424 actions qu'elle détient.

M. Laurent Lequin, qui détient 2,65% du capital et 3,51% des droits de vote théoriques de la Société, a fait part à la Société de son intention d'apporter 32.041 actions GROUPE TERA sur le total de 106.802 actions qu'elle détient.

M. Vincent Ricard, qui détient 0,56% du capital et 0,73% des droits de vote théoriques de la Société, a fait part à la Société de son intention d'apporter 6.713 actions GROUPE TERA sur le total de 22.378 actions qu'elle détient.

Les intentions d'apport à l'Offre par les fondateurs de la Société portent ainsi sur un total 696.672 actions GROUPE TERA, correspondant à 30% de leur participation au capital de la Société et représentant 34,83% des actions visées dans le cadre de l'Offre.

A la connaissance de la Société, aucun accord n'est susceptible d'avoir une incidence significative sur l'Offre.

II.12 Incidence de l'Offre sur l'actionnariat, les comptes et la capitalisation boursière de la Société

II.12.1. Incidence sur la répartition du capital et des droits de vote de la Société

A la date du Projet de Note d'Information, le capital de la Société est divisé en 4.029.347 actions représentant 5.698.160 droits de vote théoriques. La répartition du capital et des droits de vote à la date du Projet de Note d'Information figure à la section I.2.3 ci-dessus.

L'actionnariat de la Société évoluerait comme suit, en cas de rachat effectif de l'intégralité des actions visées par l'Offre puis d'annulation desdites actions et sur la base de l'intention des fondateurs de la Société d'apporter à l'Offre une partie de leurs actions GROUPE TERA, comme indiqué à la section II.11 ci-dessus.

Ce communiqué ne constitue pas une offre d'acquisition de titres et n'est pas destiné à être diffusé dans les pays autres que la France. Le projet d'offre et le projet de note d'information restent soumis à l'examen de l'AMF

Actionnaires	Nombre d'actions	% du capital	Nombre de droits de vote théoriques ⁽¹⁾	% des droits de vote théoriques ⁽¹⁾
P2LV ⁽²⁾	1.391.764	68,58%	2.783.528	77,78%
M. Pascal Kaluzny	77.283	3,81%	77.283	2,16%
<i>Sous-total M. Pascal Kaluzny</i>	1.469.047	72,39%	2.860.811	79,94%
M. Laurent Debard	66.097	3,26%	132.194	3,69%
M. Laurent Lequin	74.761	3,68%	149.522	4,18%
M. Vincent Ricard	15.665	0,77%	31.330	0,88%
Autodétention	53.734	2,65%	53.734	1,50%
Public	350.043	17,25%	351.182	9,81%
TOTAL	2.029.347	100,00%	3.578.773	100,00%

⁽¹⁾ droits de vote théoriques calculés conformément aux dispositions de l'article 223-11 du règlement général de l'AMF

⁽²⁾ société holding contrôlée par M. Pascal Kaluzny à hauteur de 62,29% des droits de vote et détenue par M. Pascal Kaluzny à hauteur de 45,23%, M. Laurent Debard à hauteur de 21,42%, M. Laurent Lequin à hauteur de 22,63% et M. Vincent Ricard à hauteur de 10,72%.

Cette hypothèse correspond à la relation maximale des actionnaires majoritaires au capital de la Société du fait de l'Offre.

II.12.2. Incidence sur les comptes de la Société

Les calculs de l'incidence de l'Offre sur les capitaux propres et les résultats consolidés de la Société, tels que figurant dans le tableau ci-après, ont été effectués à partir des comptes consolidés de la Société pour l'exercice clos au 31 décembre ou le semestre clos au 30 juin 2025, après avoir retenu les hypothèses suivantes :

- réalisation de la Cession et remboursement d'une partie de l'endettement de la Société ;
- rachat de 2.000.000 actions GROUPE TERA (soit l'intégralité des actions visées par le projet d'Offre) au prix de l'Offre et représentant un montant total de 13,2 millions d'euros (frais liés au projet d'Offre inclus) ;
- annulation des 2.000.000 actions rachetées dans le cadre de l'Offre.

Données consolidées	Réel	Post réalisation de la Cession ² , du remboursement d'une partie de l'endettement de la Société	Post réalisation de la Cession ³ , du remboursement d'une partie de l'endettement de la Société et de l'annulation des actions dans le cadre de l'Offre
Capitaux propres part du groupe au 30 juin 2025	2.386 K€	20.109 K€	7.109 K€
Endettement financier net au 30 juin 2025	6.790 K€	-16.789 K€	-3.789 K€
Résultat net part du groupe au 31 décembre 2024	-65 K€	17.073 K€	17.073 K€
Nombre d'actions (hors auto-détention)	3 975 613	3 975 613	1 975 613
Capitaux propres par action	0,60 €	5,06 €	3,56 €
Résultat net consolidé par action	-0,01 €	4,29 €	8,64 €

² Hors prise en compte des compléments de prix liés à la performance des sociétés cédées Tera Environnement et Toxilabo pouvant être perçus par Groupe Tera en 2026 et 2027

Ce communiqué ne constitue pas une offre d'acquisition de titres et n'est pas destiné à être diffusé dans les pays autres que la France. Le projet d'offre et le projet de note d'information restent soumis à l'examen de l'AMF

II.12.3. Incidence sur la capitalisation boursière de la Société

Au regard du cours de clôture de l'action GROUPE TERA au 17 juillet 2025 de 5,30 euros, dernier jour de négociation précédant l'annonce des termes de l'Offre, la capitalisation boursière s'élevait à 21,4 millions d'euros, le capital de GROUPE TERA étant représenté par 4.029.347 actions.

À l'issue de l'Offre, dans l'hypothèse où la totalité des actions susceptibles d'être apportées à l'Offre, le nombre d'actions de GROUPE TERA serait de 2.029.347 et la capitalisation boursière s'élèverait, au regard du cours de clôture du 17 juillet 2025, à 10,8 millions d'euros.

II.13 Restrictions concernant l'Offre à l'étranger

L'Offre est faite exclusivement en France.

Le Projet de Note d'Information n'est pas destiné à être distribué dans des pays autres que la France.

L'Offre n'a fait l'objet d'aucun enregistrement, ni d'aucun visa en dehors de la France.

Les actionnaires de GROUPE TERA en dehors de France ne peuvent participer à l'Offre, à moins que la réglementation qui leur est applicable ne le leur permette sans qu'aucune autre formalité ou publicité ne soit requise de la part de la Société. En effet, la participation à l'Offre et la distribution du Projet de Note d'Information peuvent faire l'objet de restrictions en dehors de France. L'Offre ne s'adresse pas aux personnes faisant l'objet de telles restrictions, directement ou indirectement, et n'est pas susceptible d'acceptation s'agissant d'ordres émanant de pays au sein desquels l'Offre fait l'objet de restrictions. Les personnes en possession du Projet de Note d'Information doivent se conformer aux restrictions en vigueur au sein de leur pays. Le non-respect de ces restrictions peut constituer une violation des lois et règlements applicables aux places de marché des pays en question.

La Société rejette toute responsabilité en cas de violation par toute personne de restrictions qui lui sont applicables.

Le Projet de Note d'Information ainsi que tous les autres documents relatifs à l'Offre ne constituent ni une offre de vente, ni une sollicitation, ni une offre d'achat de titres dans un pays au sein duquel l'Offre serait illégale.

En outre, il est précisé que l'Offre n'est pas ouverte ou soumise au contrôle et/ou à l'autorisation d'une quelconque autorité réglementaire, ailleurs qu'en France et aucune démarche ne sera effectuée en ce sens.

En particulier, l'Offre n'est pas faite, directement ou indirectement, aux États-Unis, à des personnes se trouvant aux États-Unis, par les moyens des services postaux ou par tout moyen de communications (y compris, sans limitation, les transmissions par télécopie, télex, téléphone et courrier électronique) des États-Unis ou par l'intermédiaire des services d'une bourse de valeurs des États-Unis. En conséquence, aucun exemplaire ou copie du présent document, et aucun autre document relatif à celui-ci ou à l'Offre, ne pourra être envoyé par courrier, ni communiqué, ni diffusé par un intermédiaire ou toute autre personne aux États-Unis de quelque manière que ce soit. Aucun actionnaire de GROUPE TERA ne pourra apporter ses actions à l'Offre s'il n'est pas en mesure de déclarer (i) qu'il n'a pas reçu aux États-Unis de copie du présent document ou de tout autre document relatif à l'Offre, et qu'il n'a pas envoyé de tels documents aux États-Unis, (ii) qu'il n'a pas utilisé, directement ou indirectement, les services postaux, les moyens de télécommunications ou autres instruments de commerce ou les services d'une bourse de valeurs des États-Unis en relation avec l'Offre, (iii) qu'il n'était pas sur le territoire des États-Unis lorsqu'il a accepté les termes de l'Offre ou, transmis son ordre d'apport de titres, et (iv) qu'il n'est ni agent ni mandataire agissant pour un mandant autre qu'un mandant lui ayant communiqué ses instructions en dehors des États-Unis. Les intermédiaires habilités ne pourront pas accepter des ordres d'apport de titres qui n'auront pas été effectués en conformité avec les dispositions ci-dessus.

En ce qui concerne l'interprétation du paragraphe ci-dessus, les États-Unis correspondent aux États-Unis d'Amérique, ses territoires et possessions, tous ses États, ainsi que le district de Columbia.

Ce communiqué ne constitue pas une offre d'acquisition de titres et n'est pas destiné à être diffusé dans les pays autres que la France. Le projet d'offre et le projet de note d'information restent soumis à l'examen de l'AMF

II.14 Régime fiscal de l'Offre

Le régime fiscal de l'Offre est décrit à la section II.14 du Projet de Note d'Information.

III. SYNTHÈSE DES ÉLÉMENTS D'APPRÉCIATION DU PRIX OFFERT

Le tableau ci-dessous présente la synthèse des références et méthodes d'évaluation retenues à titre principal et à titre secondaire, ainsi que les primes (décote) induites par le Prix d'Offre :

MÉTHODE D'APPRÉCIATION RETENUE	PRIX PAR ACTION	PRIME / DÉCOTE INDUITE PAR LE PRIX D'OFFRE
A TITRE PRINCIPAL :		
- Références au cours de bourse arrêtés au 17 juillet 2025		
▪ Cours moyen pondéré des volumes au 17 Juillet 2025 (dernier cours avant annonce du projet d'OPRA)	5,35 €	21,44%
▪ Cours moyen pondéré des volumes des 60 derniers jours	4,66 €	39,60%
▪ Cours moyen pondéré des volumes 1 mois	5,53 €	17,58%
▪ Cours moyen pondéré des volumes 2 mois	5,18 €	25,58%
▪ Cours moyen pondéré des volumes 3 mois	4,86 €	33,73%
▪ Cours moyen pondéré des volumes 6 mois	3,98 €	63,30%
▪ Cours moyen pondéré des volumes 9 mois	3,19 €	104,00%
▪ Cours moyen pondéré des volumes 12 mois	3,21 €	102,44%
- Actualisation des flux de trésorerie (DCF)	6,27 € - 6,76 €	3,08% / -3,68%
- Multiples boursiers (VE/EBITDA)	6,04 € - 6,18 €	7,61% / 5,20%
- Multiples de transactions comparables (VE/EBITDA)	6,33 € - 6,52 €	2,75 % / - 0,37%
A TITRE SECONDAIRE :		
- Référence au prix de souscription de l'augmentation de capital de Janvier 2025	2,00 €	225,00%
- Références aux primes observées sur les moyennes de cours de bourse lors d'OPRA comparables		
▪ Cours moyen pondéré des volumes au 17 Juillet 2025 (dernier cours avant annonce du projet d'OPRA)	6,38 €	1,92%
▪ Cours moyen pondéré des volumes 1 mois	6,87 €	- 5,41%
▪ Cours moyen pondéré des volumes 3 mois	6,08 €	6,99%
▪ Cours moyen pondéré des volumes 6 mois	5,07 €	28,31%
▪ Cours moyen pondéré des volumes 12 mois	4,00 €	62,32%

IV. RAPPORT DE L'EXPERT INDÉPENDANT : ODERIS CONSULTING

Lors de sa réunion du 8 octobre 2025, le conseil d'administration de la Société a décidé de désigner, sous condition suspensive de l'absence d'opposition de l'AMF, le cabinet Oderis Consulting, représenté par M. Matthieu Bullion, en qualité d'expert indépendant dans le cadre du projet d'Offre avec pour mission de préparer un rapport sur les conditions financières de l'Offre conformément aux dispositions de l'article 261-1, I 3° du règlement général de l'AMF.

Cette nomination a été faite sous la condition de la non-opposition de l'AMF, conformément aux dispositions de l'article 261-1-1, I du règlement général de l'AMF. Le 13 octobre 2025, l'AMF a signifié à la Société ne pas s'opposer à cette désignation.

Le rapport d'Oderis Consulting en date du 2 janvier 2026 est reproduit en Annexe et fait partie intégrante du Projet de Note d'Information.

Les conclusions des travaux d'Oderis Consulting sont repris dans l'avis motivé du conseil d'administration ci-après.

Ce communiqué ne constitue pas une offre d'acquisition de titres et n'est pas destiné à être diffusé dans les pays autres que la France. Le projet d'offre et le projet de note d'information restent soumis à l'examen de l'AMF

V. AVIS MOTIVÉ DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

V.1 Composition du conseil d'administration

A la date du Projet de Note d'Information de la Société, le conseil d'administration de la Société est composé de :

- M. Pascal Kaluzny, président du conseil d'administration et directeur général ;
- M. Laurent Lequin, administrateur ;
- M. Olivier Denigot, administrateur indépendant.

V.2 Rappel des décisions préalables du conseil d'administration

Il est rappelé que le conseil d'administration de GROUPE TERA était tenu de désigner un expert indépendant dans le cadre de l'Offre étant toutefois précisé que le conseil d'administration n'a pas été en mesure de constituer le comité ad hoc mentionné au III de l'article 261-1 du règlement général de l'AMF en raison de l'absence d'un nombre suffisant d'administrateur indépendant au sein du conseil d'administration.

Dans ces conditions, le conseil d'administration de GROUPE TERA a décidé de désigner le 8 octobre 2025, sous condition suspensive de l'absence d'opposition de l'AMF, le cabinet Oderis Consulting, représenté par M. Matthieu Bullion, en qualité d'expert indépendant dans le cadre du projet d'Offre avec pour mission de préparer un rapport sur les conditions financières de l'Offre conformément aux dispositions de l'article 261-1, I 3° du règlement général de l'AMF.

L'AMF a indiqué à la Société qu'elle ne s'opposait pas à la désignation du cabinet Oderis Consulting représentée par M. Matthieu Bullion, en qualité d'expert indépendant dans le cadre du projet d'Offre.

V.3 Avis motivé du conseil d'administration

Le 5 janvier 2026, le conseil d'administration de la Société a rendu l'avis reproduit dans son intégralité ci-après :

*« Le conseil d'administration de la Société s'est réuni ce jour à l'effet, conformément aux dispositions de l'article 231-19 du règlement général de l'Autorité des marchés financiers (l'« **AMF** »), de rendre un avis motivé sur l'intérêt que représente, ainsi que sur les conséquences qu'auraient pour la Société, ses actionnaires et ses salariés, le projet d'offre publique de rachat d'actions de la Société sur 2.000.000 de ses propres titres et stipulé à un prix de 6,50 euros par action GROUPE TERA (l'« **Offre** »).*

Le Président rappelle que les termes de l'Offre sont décrits dans le projet de note d'information.

Il est rappelé que le conseil d'administration de GROUPE TERA était tenu de désigner un expert indépendant dans le cadre de l'Offre, étant toutefois précisé que le conseil d'administration de GROUPE TERA n'a pas été en mesure de constituer le comité ad hoc mentionné au III de l'article 261-1 du règlement général de l'AMF en raison de l'absence d'un nombre suffisant d'administrateur indépendant au sein du conseil d'administration.

Dans ces conditions, le conseil d'administration de GROUPE TERA a décidé de désigner le 8 octobre 2025, sous condition suspensive de l'absence d'opposition de l'AMF, le cabinet Oderis Consulting, représentée par M. Matthieu Bullion, en qualité d'expert indépendant dans le cadre du projet d'Offre avec pour mission de préparer un rapport sur les conditions financières de l'Offre conformément aux dispositions de l'article 261-1, I 3° du règlement général de l'AMF.

L'AMF a indiqué à la Société qu'elle ne s'opposait pas à la désignation du cabinet Oderis Consulting, représenté par M. Matthieu Bullion, en qualité d'expert indépendant dans le cadre du projet d'Offre.

Préalablement à la réunion, les documents suivants ont été mis à la disposition des membres du conseil d'administration, afin de leur permettre de détenir toutes les informations nécessaires à l'émission de leur avis motivé :

- *les communiqués de presse de la Société publiés le 18 juillet 2025 et le 7 octobre 2025 relatif à l'annonce du projet d'Offre en lien avec l'opération de cession de la branche d'activités « Analyse chimique en Laboratoires » à Celnor France ;*

Ce communiqué ne constitue pas une offre d'acquisition de titres et n'est pas destiné à être diffusé dans les pays autres que la France. Le projet d'offre et le projet de note d'information restent soumis à l'examen de l'AMF

- le projet de demande de dérogation à l'obligation de déposer une offre publique obligatoire, sur le fondement de l'article 234-9 6° du règlement général de l'AMF, par la société P2LV, actionnaire de contrôle de GROUPE TERA, tel qu'elle envisage de le déposer auprès de l'AMF, en lien avec le franchissement individuel à la hausse du seuil de 50% du capital de la Société sur la réduction de capital consécutive à l'Offre ;
- le projet de note d'information établi par GROUPE TERA, tel qu'il envisage de le déposer auprès de l'AMF contenant notamment les motifs et le contexte de l'Offre, les intentions de la Société au cours des douze prochains mois, les éléments d'appréciation du prix de l'Offre préparés par SWISSLIFE BANQUE PRIVÉE, établissement présentateur de l'Offre (l'« **Etablissement Présentateur** »), ainsi que l'avis motivé du conseil d'administration sur l'Offre, qui reste à compléter ;
- le rapport établi par le cabinet Oderis Consulting, représenté par Monsieur Matthieu Bullion agissant en qualité d'expert indépendant (l'« **Expert Indépendant** »), conformément aux articles 261-1 I 3° ;
- le projet de document « Autres Informations » sur les caractéristiques notamment juridiques, financières et comptables de GROUPE TERA.

Travaux de l'expert indépendant

Le Président indique que la direction de la Société, l'Etablissement Présentateur et l'Expert Indépendant se sont réunis à plusieurs reprises afin de fournir à l'Expert Indépendant l'ensemble des informations nécessaires pour l'accomplissement de sa mission.

M. Matthieu Bullion, représentant le cabinet Oderis Consulting résume alors les conclusions de ses travaux au conseil d'administration :

« Le tableau ci-après récapitule les fourchettes de valeurs de l'action de Groupe TERA obtenues par l'Etablissement Présentateur et par nous-mêmes, ainsi que les primes et décotes extériorisées par le Prix d'Offre.

Tableau 19 : synthèse des valeurs obtenues

En €	Etablissement Présentateur				Expert Indépendant			
	Bas	Central	Haut	Prime /décote*	Bas	Central	Haut	Prime /décote*
Prix d'Offre	6,50				6,50			
Méthode intrinsèque								
Méthode des DCF	6,27	6,50	6,76	(0,1)%	6,16	6,31	6,47	3,0%
Méthodes analogiques								
Comparables boursiers	6,04	6,11	6,18	6,4%	6,03	6,37	6,72	2,0%
Transactions comparables	6,33	6,43	6,52	1,2%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Cours de bourse arrêté au 17 juillet 2025								
Cours moyen pondéré par les volumes au 17/07/2025	n.a.	5,35	n.a.	21,5%	n.a.	5,35	n.a.	21,5%
Cours moyen pondéré par les volumes sur 1 mois	n.a.	5,53	n.a.	17,5%	n.a.	5,53	n.a.	17,6%
Cours moyen pondéré par les volumes sur 60 jours	n.a.	4,66	n.a.	39,6%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Cours moyen pondéré par les volumes sur 2 mois	n.a.	5,18	n.a.	25,6%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Cours moyen pondéré par les volumes sur 3 mois	n.a.	4,86	n.a.	33,7%	n.a.	4,82	n.a.	34,8%
Cours moyen pondéré par les volumes sur 6 mois	n.a.	3,98	n.a.	63,3%	n.a.	3,94	n.a.	65,0%
Cours moyen pondéré par les volumes sur 9 mois	n.a.	3,19	n.a.	104,0%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Cours moyen pondéré par les volumes sur 12 mois	n.a.	3,21	n.a.	102,4%	n.a.	3,21	n.a.	102,4%
Référence aux primes observées lors des OPRA								
Cours moyen pondéré par les volumes au 17/07/2025	n.a.	6,38	n.a.	1,9%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Cours moyen pondéré par les volumes sur 1 mois	n.a.	6,87	n.a.	(5,4)%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Cours moyen pondéré par les volumes sur 3 mois	n.a.	6,08	n.a.	7,0%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Cours moyen pondéré par les volumes sur 6 mois	n.a.	5,07	n.a.	28,3%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Cours moyen pondéré par les volumes sur 12 mois	n.a.	4,00	n.a.	62,3%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Autres méthodes								
Méthode de l'Actif Net Comptable Corrigé	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	6,30	n.a.	3,1%
Référence à l'augmentation de capital de janvier 2025	n.a.	2,00	n.a.	225,0%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

* calculée par rapport à la valeur centrale

Pour rappel, l'OPRA envisagée a pour objectif de réduire la trésorerie excédentaire du Groupe et de redistribuer une partie de la valeur issue de la cession de l'activité « Laboratoire » intervenue en octobre 2025.

Ce communiqué ne constitue pas une offre d'acquisition de titres et n'est pas destiné à être diffusé dans les pays autres que la France. Le projet d'offre et le projet de note d'information restent soumis à l'examen de l'AMF

A l'issue de l'Opération, la trésorerie nette disponible restera suffisamment importante pour financer le développement des Activités Restantes tel que prévu dans le business plan du Management.

L'Opération offrira ainsi une fenêtre de liquidité partielle mais significative aux actionnaires qui le souhaitent, dans un contexte de faible liquidité du titre.

Les actionnaires qui ne céderaient pas leurs titres dans le cadre de l'Offre, et qui souhaiteraient bénéficier du potentiel de développement des Activités Restantes, ne seraient pas pour autant lésés par l'Opération puisqu'ils bénéficieraient notamment d'un effet de relution.

Dans le contexte d'une offre publique de rachat par le Groupe de ses propres titres, le Prix d'Offre proposé de 6,50 € nous semble ainsi équilibré, tant pour les actionnaires désireux d'apporter leurs titres que pour les actionnaires souhaitant bénéficier du potentiel de création de valeur offert par les Activités Restantes.

Le Prix d'Offre extériorise ainsi des primes comprises entre 18% et 35% sur les moyennes de cours de bourse calculées sur les 3 mois précédant l'annonce de l'Opération.

Le Prix d'Offre présente par ailleurs une prime d'environ 3% sur la valeur centrale extériorisée par la méthode DCF.

Sur la base de l'ensemble de ces éléments d'appréciation, nous considérons ainsi que le prix de 6,50 € par action proposé par Groupe TERA dans le cadre de son Offre Publique de Rachat d'Actions, est équitable, du point de vue financier, pour les actionnaires minoritaires de Groupe TERA SA. »

Avis motivé du conseil d'administration :

Les membres du conseil d'administration prennent acte des conclusions de l'expert indépendant et examine attentivement les différents documents et supports mis à leur disposition, en particulier le projet de note d'information, les éléments d'appréciation du prix de l'Offre établis par l'Etablissement Présentateur ainsi que le rapport de l'expert indépendant qui sont inclus dans le projet de note d'information.

S'agissant de l'intérêt de l'Offre pour la Société, en égard notamment aux intentions sur les douze prochains mois (telles que détaillées dans le projet de note d'information), le conseil d'administration relève que :

- GROUPE TERA n'a pas l'intention, à l'issue de l'Offre, de modifier la stratégie de la Société. Il est prévu de poursuivre le développement de GROUPE TERA dans ses métiers actuels et l'Offre ne devrait avoir aucun impact sur la politique commerciale, industrielle et financière de l'entreprise. Il est précisé, en tant que de besoin, que GROUPE TERA ne projette aucune restructuration à l'issue de cette Offre.
- Avec la cession de sa branche d'activités historique de mesure en laboratoires de polluants chimiques, portée par les sociétés TERA Environnement et Toxilabo et arrivée à maturité, GROUPE TERA va pouvoir se concentrer sur les marchés de la mesure en temps réel et l'exploitation de la donnée environnementale car les besoins sont en très forte croissance en France ainsi qu'à l'échelle internationale. Le marché des capteurs de qualité de l'air est estimé à 4,21 milliards de dollars selon Industry ARC et de 7,12 milliards de dollars selon Market Research Future avec une croissance estimée de 8,36% jusqu'à 2030 selon Industry ARC et de 9,25% jusqu'à 2032 selon Market Research Future. Peu d'acteurs sont en capacité de proposer des produits et des traitements performants car rares sont ceux qui ont l'expérience de la mesure en laboratoire des polluants dans l'air et de l'ensemble de ses contraintes (humidité, interférents...). A court terme, cette cession va cependant fortement impacter le chiffre d'affaires consolidé de GROUPE TERA ainsi que sa rentabilité. En 2024 l'activité laboratoire représentait 84% du chiffre d'affaires avec un EBITDA supérieur à 20% alors que l'EBITDA de GROUPE TERA a été en 2024 de 7%.
- La Société n'envisage pas de proposer à ses actionnaires d'apporter de modifications à ses statuts à la suite de l'Offre, à l'exception de celles requises afin de refléter l'annulation des actions qui auront été apportées à l'Offre.
- S'agissant d'une offre de rachat par la Société de ses propres actions, l'Offre n'aura pas pour conséquence la mise en œuvre d'une procédure de retrait obligatoire ni la radiation des actions GROUPE TERA de la cotation sur le marché Euronext Growth Paris.

Ce communiqué ne constitue pas une offre d'acquisition de titres et n'est pas destiné à être diffusé dans les pays autres que la France. Le projet d'offre et le projet de note d'information restent soumis à l'examen de l'AMF

- *La Société et les managers de GROUPE TERA, directement et indirectement au travers de la société P2LV, en leur qualité d'actionnaires majoritaires n'ont pas l'intention de demander la radiation des actions GROUPE TERA d'Euronext Growth Paris ou d'initier une offre publique de retrait suivie d'un retrait obligatoire sur les actions GROUPE TERA à l'issue de l'Offre pour les douze mois à venir.*

S'agissant de l'intérêt de l'Offre pour les actionnaires de la Société, au plan financier, le conseil d'administration relève que :

- *L'OPRA envisagée a pour finalité de réduire la trésorerie excédentaire de la Société, de redistribuer une partie de la valeur créée au cours des dernières années aux actionnaires qui le souhaitent et d'offrir une fenêtre de liquidité partielle mais importante et immédiate (d'un minimum de 85,10% du nombre d'actions détenues) aux actionnaires qui souhaiteraient monétiser tout ou partie de leur participation au capital de la Société dans un contexte de faible liquidité du titre en extériorisant une valeur plus cohérente avec la performance financière de la Société que celle constatée sur le marché boursier.*
- *Le prix d'Offre de 6,50 euros par action, extériorise une prime de 21,44% par rapport au cours de clôture au 17 juillet 2025 (dernier jour de cotation avant l'annonce des caractéristiques du projet d'Offre) et de respectivement 17,58%, 33,73%, 63,30% et 102,44% sur les moyennes des cours de bourse pondérés par les volumes à 1 mois, 3 mois, 6 mois et 12 mois précédant l'annonce de l'Offre.*
- *L'Expert Indépendant relève par ailleurs que le prix offert de 6,50 euros fait ressortir des primes de l'ordre de 3% sur la valeur centrale de la méthode intrinsèque des DCF et sur la méthode de l'actif net comptable corrigé et de l'ordre de 2% sur la méthode analogique des comparables boursiers et que ce prix est équitable, d'un point de vue financier, pour les actionnaires de la Société.*
- *La politique de distribution de dividendes de la Société sera déterminée par les organes sociaux en fonction des capacités distributives, de la situation financière et des besoins financiers de la Société et de ses filiales.*

S'agissant de l'intérêt de l'Offre pour les salariés :

- *le projet de note d'information indique que : « La mise en œuvre de l'Offre n'aura pas d'impact sur la politique de la Société en matière d'emploi »*

Au regard des éléments qui précèdent, des discussions s'ensuivent. Le Président demande notamment aux membres du conseil d'administration de confirmer leur intention d'apporter ou non à l'Offre tout ou partie des actions de la Société qu'ils détiennent.

M. Olivier Denigot indique qu'il détient 1.737 actions et compte en apporter 1.000 à l'Offre.

M. Pascal Kaluzny indique qu'il a l'intention d'apporter 33.121 actions sur les 110.404 actions GROUPE TERA qu'il détient en direct et 596.470 actions GROUPE TERA sur les 1.998.234 que la société P2LV, qu'il contrôle, détient.

M. Laurent Lequin indique qu'il a l'intention d'apporter 32.041 actions sur les 106.802 actions GROUPE TERA qu'il détient en direct.

Après examen des éléments présentés, notamment (i) les objectifs et intentions exprimés pour les 12 prochains mois, (ii) les éléments de valorisation établis par l'Établissement Présentateur, (iii) les conclusions du rapport de l'Expert Indépendant, et (iv) les informations mentionnées ci-dessus, le conseil d'administration de la Société, après délibération — étant précisé que Monsieur Pascal Kaluzny s'est abstenu de voter en raison d'un conflit d'intérêts lié à son intention, en tant qu'actionnaire de contrôle, d'apporter à l'Offre une partie des actions qu'il détient directement et indirectement via la société P2LV qu'il contrôle, pour un montant inférieur à sa quote-part de détention, ce qui pourrait conduire P2LV à franchir individuellement à la hausse le seuil de 50% du capital — décide :

- *d'émettre, à la lumière des conclusions de l'expert indépendant, un avis favorable sur le projet d'Offre tel qu'il lui a été présenté ;*
- *que l'Offre est conforme aux intérêts de la Société, de ses actionnaires et de ses salariés ;*
- *de recommander en conséquence aux actionnaires de la Société d'apporter leurs actions à l'Offre ;*

Ce communiqué ne constitue pas une offre d'acquisition de titres et n'est pas destiné à être diffusé dans les pays autres que la France. Le projet d'offre et le projet de note d'information restent soumis à l'examen de l'AMF

- *de ne pas apporter à l'Offre les 53.734 actions auto-détenues par la Société ;*
- *d'approuver le projet de note d'information établi par la Société pour les besoins de l'Offre ;*
- *d'autoriser, en tant que de besoin, le directeur général de la Société à l'effet de :*
 - i. *finaliser le projet de note d'information relatif à l'Offre, ainsi que tout document qui serait nécessaire dans le cadre de l'Offre, et notamment le document « Autres Informations » relatif aux caractéristiques notamment juridiques, financières et comptables de la Société ;*
 - ii. *préparer, signer et déposer auprès de l'AMF toute la documentation requise dans le cadre de l'Offre ;*
 - iii. *signer toutes attestations requises dans le cadre de l'Offre ; et*
 - iv. *plus généralement, prendre toutes dispositions et toutes mesures nécessaires ou utiles à la réalisation de l'Offre, en ce compris conclure et signer, au nom et pour le compte de la Société, toutes opérations et documents nécessaires et afférents à la réalisation de l'Offre, notamment tout communiqué de presse et avis à publier dans un journal d'annonces légales ou sur le Bulletin des Annonces Légales Obligatoires. »*

VI. INFORMATIONS RELATIVES À LA SOCIÉTÉ

Conformément aux dispositions de l'article 231-28 du règlement général de l'AMF, les informations relatives aux caractéristiques notamment juridiques, financières et comptables de la Société seront déposées auprès de l'AMF au plus tard la veille de l'ouverture de l'Offre.

Ces informations, qui feront l'objet d'un document d'information spécifique établi par la Société, seront disponibles sur les sites internet de l'AMF (www.amf-france.org) et de GROUPE TERA (www.groupe-tera.com), et pourront être obtenues sans frais auprès de :

- GROUPE TERA : 628, rue Charles de Gaulle – 38920 Crolles ;
- SWISSLIFE BANQUE PRIVÉE : 7, place Vendôme – 75001 Paris.

Avertissement

Le Communiqué a été préparé à des fins d'information uniquement. Il ne constitue pas une offre au public. La diffusion de ce Communiqué, l'Offre et son acceptation peuvent faire l'objet d'une réglementation spécifique ou de restrictions dans certains pays.

L'Offre ne s'adresse pas aux personnes soumises à de telles restrictions, ni directement, ni indirectement, et n'est pas susceptible de faire l'objet d'une quelconque acceptation depuis un pays où l'Offre ferait l'objet de telles restrictions. Le Communiqué n'est pas destiné à être diffusé dans ces pays. En conséquence, les personnes en possession du Communiqué sont tenues de renseigner sur les restrictions locales éventuellement applicables et de s'y conformer.

GROUPE TERA décline toute responsabilité quant à une éventuelle violation par toute personne de ces restrictions.

Communiqué de presse

Approbation par l'Assemblée Générale Extraordinaire de Groupe TERA de la réduction de capital d'un montant maximal total de 500.000 euros de valeur nominale par voie d'offre publique de rachat d'actions

Crolles, Isère, (France), le 13 janvier 2026, 18h00

L'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de Groupe TERA (**FR0013429404 – ALGTR**), réunie le 13 janvier 2026 sous la présidence de Monsieur Pascal Kaluzny, a approuvé la résolution relative à une réduction de capital de la société non motivée par des pertes, d'un montant maximal total de 500.000 euros de valeur nominale par voie d'offre publique de rachat d'actions en vue de leur annulation portant sur un nombre maximum de 2.000.000 actions Groupe TERA au prix de 6,50 euros par action, en application des articles L. 225-204 et L. 225-207 du Code de commerce.

Avertissement

Le présent communiqué a été préparé à des fins d'information uniquement. Il ne constitue pas une offre au public et n'est pas destiné à être diffusé dans les pays autres que la France.

La diffusion de ce communiqué, l'Offre et son acceptation peuvent faire l'objet d'une réglementation spécifique ou de restrictions dans certains pays. L'Offre ne s'adresse pas aux personnes soumises à de telles restrictions, ni directement, ni indirectement, et n'est pas susceptible de faire l'objet d'une quelconque acceptation depuis un pays où l'Offre ferait l'objet de telles restrictions. En conséquence, les personnes en possession du présent communiqué sont tenues de se renseigner sur les restrictions locales éventuellement applicables et de s'y conformer.

GROUPE TERA décline toute responsabilité quant à une éventuelle violation par toute personne de ces restrictions.

À propos de Groupe TERA

Groupe TERA, créé en 2001, est un leader de la mesure et de la valorisation en temps réel de la qualité de l'air. Le Groupe s'appuie sur deux activités complémentaires et synergiques: la conception, le développement et la commercialisation de capteurs innovants « Made in France » et une offre digitale, constituée d'un logiciel d'analyse professionnel innovant capable de traiter les données de la qualité de l'air remontées par les capteurs. Cette dernière solution est complétée par son capteur citoyen individuel.



Contacts

Groupe TERA

Tél. : +33 4 76 92 10 11
investors@groupe-tera.com

Communiqué de presse

Groupe TERA présente son nouveau périmètre opérationnel recentré sur ses activités de capteurs et d'exploitation de données environnementales

Crolles, Isère, (France), le 18 février 2026, 18h00 – Groupe TERA (FR0013429404 – ALGTR), acteur majeur de la mesure et de la valorisation en temps réel de la qualité de l'air, présente l'évolution de son périmètre opérationnel à la suite de la cession de son activité d'analyses chimiques en laboratoires.

Nouveau périmètre opérationnel recentré sur les capteurs et exploitation de données environnementales

À la suite de la cession, réalisée le 7 octobre 2025¹, de sa branche d'activités historique de mesure en laboratoires de polluants chimiques — portée par les sociétés TERA Environnement et Toxilabo — à CELNOR France, Groupe TERA recentre désormais son développement sur les marchés de la mesure en temps réel et de l'exploitation de la donnée environnementale, en forte croissance en France comme à l'international.

Le marché mondial des capteurs de qualité de l'air est évalué à 4,21 milliards de dollars par *Industry ARC* et à 7,12 milliards de dollars par *Market Research Future*, avec des perspectives de croissance annuelle respectives de 8,36 % jusqu'en 2030 et 9,25 % jusqu'en 2032.

Dans ce contexte, peu d'acteurs disposent d'une expertise combinant la maîtrise historique de la mesure en laboratoire des polluants atmosphériques — incluant la gestion de contraintes telles que l'humidité et les interférents — et le développement de solutions de mesure en temps réel. Cette combinaison constitue un avantage distinctif pour Groupe TERA et renforce la pertinence de son positionnement sur les technologies de capteurs et le traitement avancé des données environnementales.

Lancement d'une offre publique de rachat d'actions (OPRA)

Suite à la réalisation de la cession, Groupe TERA a décidé d'initier une offre publique de rachat d'actions (OPRA) portant sur 2.000.000 actions à un prix de 6,50 €, soit un montant de 13 millions d'euros, afin de redistribuer une partie de la valeur créée au cours des dernières années aux actionnaires qui le souhaitent et d'offrir une fenêtre de liquidité partielle mais importante et immédiate aux actionnaires qui souhaiteraient monétiser tout ou partie de leur participation au capital de Groupe TERA dans un contexte de faible liquidité du titre en extériorisant une valeur plus cohérente avec la performance financière de la société que celle constatée sur le marché boursier.

Les calculs de l'incidence de l'Offre sur les capitaux propres, les résultats consolidés et la trésorerie nette de Groupe TERA seraient les suivants sur la base des comptes consolidés de la société pour l'exercice clos au 31 décembre 2024 ou le semestre clos au 30 juin 2025 :

¹ <https://groupe-tera.com/documents/groupe-tera-annonce-la-realisation-de-la-cession-de-ses-laboratoires-danalyses-chimiques-tera-environnement-et-toxilabo-a-celnor-france/>

Données consolidées	Avant réalisation de la Cession et remboursement d'une partie de l'endettement de Groupe TERA	Post réalisation de la cession ² , du remboursement d'une partie de l'endettement de Groupe TERA	Post réalisation de la cession ² , du remboursement d'une partie de l'endettement de Groupe TERA et de l'annulation des actions dans le cadre de l'OPRA
Capitaux propres part du groupe au 30 juin 2025	2.386 K€	20.109 K€	6.909 K€
Trésorerie nette / (Endettement financier net) au 30 juin 2025	(6.790) K€	16.789 K€	3.589 K€
Résultat net part du groupe au 31 décembre 2024	-65 K€	17.073 K€	17.073 K€
Nombre d'actions (hors auto-détention)	3 975 613	3 975 613	1 975 613
Capitaux propres par action	0,60 €	5,06 €	3,50 €
Résultat net consolidé par action	-0,01 €	4,29 €	8,64 €

Données financières et perspectives opérationnelles

À court terme, la cession de la branche d'activités d'analyses chimiques en laboratoires aura un impact significatif sur le chiffre d'affaires consolidé de Groupe TERA ainsi que sur sa rentabilité. En effet, en 2024, cette activité représentait 84 % du chiffre d'affaires consolidé du Groupe TERA, avec une marge d'EBITDA supérieure à 20 %, contre une marge d'EBITDA consolidé de 7 % pour l'ensemble de Groupe TERA. La disparition de cette contribution aux résultats de Groupe TERA se traduira mécaniquement par une baisse anticipée des revenus et des marges à court horizon.

À titre informatif, sur une base retraitée de la cession de la branche d'activités d'analyses chimiques en laboratoires, les principaux indicateurs suivis par le management seraient les suivants :

Données non auditées	Au 30 juin 2025	Au 31 décembre 2024
Chiffre d'affaires	1.087 K€	2.195 K€
EBITDA	- 1.036 K€	- 1.665 K€

Groupe TERA considère toutefois que sa trésorerie nette disponible demeurera suffisante, postérieurement à l'OPRA, pour financer le développement de ses activités de capteurs et d'exploitation de données relatives à la qualité de l'air jusqu'à l'atteinte de son seuil de rentabilité.

Ces éléments sont corroborés par les travaux de l'expert indépendant, Oderis Consulting, désigné dans le cadre de l'OPRA. Celui-ci mentionne que l'EBITDA (y compris Crédit Impôt Recherche) serait positif en 2027 et conclut qu'à l'issue de l'OPRA, la trésorerie nette disponible demeurera suffisante pour financer le développement des activités conservées, conformément au plan d'affaires établi par le management de Groupe TERA. Selon l'expert, la trésorerie nette totale du Groupe au 31 décembre 2025 s'élèverait à environ 20,2 millions d'euros avant OPRA (soit environ 7,2 millions d'euros après réalisation de OPRA), en tenant compte des compléments de prix actualisés susceptibles d'être perçus en 2026 et 2027 au titre de la cession de TERA Environnement et Toxilabo, et dépendant des niveaux d'EBITDA de ces entités en 2025 et 2026.

Sur la base du nouveau périmètre opérationnel, la consommation de trésorerie nette annuelle historique s'élevait à environ 2,4 millions d'euros. Groupe TERA anticipe une réduction progressive de cette consommation à partir de l'exercice 2026, celle-ci devant passer d'environ 1,5 million d'euros à 0,2 million d'euros, avant que la Société ne génère des flux de trésorerie positifs.

Cette amélioration résulterait principalement :

- de la hausse attendue des revenus liée au développement des activités de capteurs et de données ;

² Hors prise en compte des compléments de prix liés à la performance des sociétés cédées Tera Environnement et Toxilabo pouvant être perçus par Groupe TERA en 2026 et 2027

- de la réduction des investissements, consécutive à la fin de la phase d'industrialisation des capteurs CO₂ sur silicium ;
- de l'optimisation du besoin en fonds de roulement ;
- de la diminution des charges financières à la suite du remboursement d'une partie des dettes financières.

Dans le cadre des travaux menés pour les besoins de l'OPRA, Groupe TERA a établi un plan d'affaires couvrant la période 2025 – 2029, fondé sur le nouveau périmètre à la suite de la cession des entités Tera Environnement et Toxilabo. Ce plan prévoit une croissance annuelle moyenne de 33,6% du chiffre d'affaires consolidé sur la période ainsi qu'une amélioration progressive des marges d'EBITDA et d'EBIT passant respectivement de -32,00% et -45,75% en 2025 à respectivement 8,36% et 1,62% en 2029, reflétant la capacité de Groupe TERA à mieux absorber ses coûts fixes et à tirer parti de sa croissance commerciale.

La dynamique de croissance de Groupe TERA devrait reposer sur plusieurs leviers complémentaires. À partir de 2027, la commercialisation de la nouvelle gamme de capteurs de gaz sur silicium (CO₂, propane, hydrogène) devrait constituer le principal moteur de croissance du chiffre d'affaires de TERA Sensor. Cette évolution serait renforcée par le développement des prestations de services de TERA Sensor auprès de grands comptes et par l'activité de Tera Tronics en matière de production de modules électroniques. Le lancement commercial de TERA Analytics, appuyé sur un modèle d'abonnement SaaS pour la fourniture de données environnementales de mesure de la qualité de l'air et sur la vente de systèmes intégrant les capteurs de TERA Sensor, devrait contribuer également à la croissance du Groupe. La stratégie de Groupe TERA prévoit également une diversification des revenus, notamment à travers le négoce de capteurs hors groupe.

Sur le plan opérationnel, l'amélioration progressive de la rentabilité résulterait de plusieurs facteurs :

- la réduction du poids des coûts de fabrication grâce à la montée en cadence industrielle, aux économies d'échelle et à la baisse des dépenses de développement avec la fin de la phase d'industrialisation des capteurs sur silicium ;
- une amélioration continue de la marge brute portée par l'optimisation des processus industriels et la montée en puissance de gammes à forte valeur ajoutée ;
- une meilleure absorption des coûts fixes de structure ;
- un effet de levier sur la masse salariale, dont le poids relatif diminuerait malgré le renforcement des équipes techniques et commerciales.

Avertissement relatif aux informations prospectives

Le présent communiqué contient des informations de nature prospectives fondées sur des hypothèses arrêtées par Groupe TERA. Ces informations ne constituent pas des garanties de performance future. Les résultats effectifs pourraient différer sensiblement de ceux décrits, en raison de risques et d'incertitudes liés notamment à la conjoncture, à l'exécution de la stratégie, au rythme d'adoption des produits et à l'environnement concurrentiel.

À propos de Groupe TERA

Groupe TERA, créé en 2001, est un leader de la mesure et de la valorisation en temps réel de la qualité de l'air. Le Groupe s'appuie sur deux activités complémentaires et synergiques: la conception, le développement et la commercialisation de capteurs innovants « Made in France » et une offre digitale, constituée d'un logiciel d'analyse professionnel innovant capable de traiter les données de la qualité de l'air remontées par les capteurs. Cette dernière solution est complétée par son capteur citoyen individuel.



Contacts

Groupe TERA

Tél. : +33 4 76 92 10 11
investors@groupe-tera.com