

OFFRE VOLONTAIRE DE RACHAT
SUIVIE DU RETRAIT DU MARCHÉ LIBRE DE EURONEXT PARIS SA

(Article 4.2, alinéa 5 de la Note d'Organisation du Marché Libre du 15 mai 2017)

Le 12 juin 2017

VISANT LES ACTIONS DE :

DATA HERTZ

Société anonyme au capital de 228.800 euros
Siège social : Allée Jacqueline Auriol – Zone du Tec
30230 Marguerittes
RCS Nîmes : 520 334 467
(ci-après, la "**Société**")

**INITIÉE PAR MESSIEURS PASCAL TEYCHENE FLINGOU ET PATRICE SAMBEAT,
ACTIONNAIRES DE LA SOCIÉTÉ DÉTENANT 95% DU CAPITAL ET DES DROITS DE
VOTE DE LA SOCIÉTÉ**

En application de l'article 4.2, alinéa 5 de la Note d'organisation du Marché Libre d'Euronext Paris SA en date du 15 mai 2017 (ci-après, la "**Note d'Organisation**"), Monsieur Pascal Teychene Flingou demeurant 6, rue de l'Ancienne Gare- 19310 AYEN et Monsieur Patrice Sabeat demeurant Chemin de Magarran Serre de Cazaux, 31800 Saint-Gaudens agissant de concert (ci-après, les "**Initiateurs**") détenant à ce jour 2.859.973 actions représentant 99,99911% du capital et des droits de vote de la Société, proposent aux actionnaires minoritaires de la Société d'acquies leurs actions au prix unitaire de 6 euros dans le cadre de l'opération de rachat en vue de retrait de la cote du Marché Libre d'Euronext Paris SA.

1. CARACTERISTIQUES DE L'OFFRE

MODALITES

L'Offre porte sur 22 actions de la Société non détenues par les Initiateurs et les autres actionnaires listés au point 4 ci-dessous.

L'offre sera ouverte du 14 juin 2017 au 19 juillet 2017, soit pendant une durée de 25 jours de bourse.

Les actions apportées à l'Offre devront être libres de tout gage, nantissement ou restriction de quelque nature que ce soit au libre transfert de leur propriété.

RADIATION DU MARCHÉ LIBRE

Dans la mesure où les Initiateurs détiennent d'ores et déjà une participation supérieure à 95% du capital et des droits de vote de la Société, les Initiateurs ont demandé à Euronext Paris, conformément à l'article 4.2 alinéa 5 de la Note d'Organisation, le retrait de la négociation des actions de la Société inscrites sur le Marché Libre.

Les Initiateurs attirent l'attention des actionnaires sur l'absence totale de liquidité qui caractérisera l'action Data Hertz à la suite de la radiation du Marché Libre.

INTERMÉDIAIRE

L'intermédiaire en charge de la centralisation de l'offre est la société Invest Securities, 73, boulevard Haussmann à Paris 75008.

Les intermédiaires devront livrer à Invest Securities toutes les actions présentées à l'offre, au plus tard le 19 juillet 2017. Le règlement sera effectué à compter du 24 juillet 2017.

CALENDRIER INDICATIF

12 juin 2017	Annonce de l'Offre - Publication de l'avis Euronext
14 juin 2017	Ouverture de l'Offre pour une durée de 25 jours de bourse
Règlement de l'offre	Au fur et à mesure de l'exécution des ordres, dans un délai de 2 jours de négociation suivant chaque exécution
19 juillet 2017	Clôture de l'Offre
21 juillet 2017	Dépôt des titres apportés à l'Offre par Invest Securities
21 juillet 2017	Communication des résultats par Invest Securities à Euronext et à la Société
24 juillet 2017	Publication de l'avis de radiation par Euronext Paris
24 juillet 2017	Règlement aux intermédiaires financiers et aux actionnaires au nominatif des actions de la Société apportées à l'Offre
26 juillet 2017	Radiation des actions de Data Hertz de la cote du Marché Libre

POSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DE LA SOCIÉTÉ

Lors de sa séance du 31 mai 2017, le Conseil d'Administration de la Société a approuvé la présente Offre et la décision de demander à Euronext Paris le retrait de la négociation des actions de la Société du Marché Libre à l'issue de l'Offre.

RESTRICTIONS CONCERNANT L'OFFRE HORS DE FRANCE

L'Offre est faite exclusivement en France. Les titulaires d'actions de la Société en dehors de la France ne peuvent pas participer à l'Offre sauf si le droit local auquel ils sont soumis le leur permet.

Le présent document d'information n'est pas destiné à être diffusé dans les autres pays que la France.

2. JUSTIFICATION DU PRIX DE L'OFFRE

Le prix de l'Offre est de 6 euros par action.

Il reflète le cours le plus haut atteint par le titre depuis son introduction au Marché Libre, en l'absence quasi-totale de transactions sur le titre depuis la date de son introduction sur le compartiment principal du Marché Libre le 22 octobre 2014 : moins de 0,001% des titres ont été négociés en 2015 et moins encore en 2016.

3. PRESENTATION DE LA SOCIETE

Activité

La Société commercialise des solutions de radiocommunication et télécommunication auprès de clients grands comptes et d'institutions publiques pour les industries sensibles nécessitant un système de sécurité efficient.

Pour l'activité de radiocommunication, la Société conçoit des systèmes de réseaux mobiles privés (bulles tactiques), qui permettent la transmission de données à un tiers de manière rapide et sécurisée quelle que soit la couverture réseau existante.

Ces produits sont composés d'une partie hardware (soit achetée, soit assemblée en interne avec des composants venant d'Asie), et d'une partie *software*. Celle-ci est fondée sur un système cartographique et est adaptée à différentes applications métiers ce qui permet plusieurs usages :

- Localisation des surveillants dans une prison et organisation des rondes.
- Système de communication pour l'établissement du bilan de santé d'une victime sur site.
- Système de communication lors d'une intervention des sapeurs-pompiers.
- Système de protection du travailleur isolé

Pour la partie télécommunication, la Société a un positionnement de service essentiellement. La Société couvre des besoins en terme d'intégration et d'installation des équipements, de câblage (cuivre et optique), de maintenance, ainsi que d'audit de la qualité.

Eléments financiers

(k€)	31/03/14	30/06/15	30/06/16
CA	5 155	5 887	7 030
<i>Croissance</i>	<i>3,07%</i>	<i>14,19%</i>	<i>19,41%</i>
Résultat d'exploitation	12	3	56
<i>Marge</i>	<i>0,24%</i>	<i>0,05%</i>	<i>0,80%</i>
Résultat net	150	193	86
<i>Marge</i>	<i>2,92%</i>	<i>3,28%</i>	<i>1,23%</i>
Cash flow opérationnel	257	147	(194)
Capex	(118)	(649)	(328)

4. ACTIONNARIAT

A la date du présent document, le capital de la Société est réparti de la manière suivante :

Actionnaires	actions	%
P. TEYCHENE (1)	2.573.973	89,99906%
P. SAMBEAT (1)	286.000	10,00000%
M. GUIBERT	1	0,00003%
E. LEMOINE	1	0,00003%
JM. LEMOINE	1	0,00003%
A. THOMAS	1	0,00003%
G. ZANCHI	1	0,00003%
R. PRUNIER	1	0,00003%

Autres Actionnaires	21	0,00073%
Total	2.860.000	100,00%

(1) Signataire de l'offre

Il n'existe pas d'autres titres donnant accès au capital.

Il est toutefois précisé que le Conseil d'Administration de la Société, dans sa séance du 31 mai 2017 et faisant usage d'une délégation de l'Assemblée Générale ordinaire et extraordinaire des actionnaires en date du 23 mars 2017, a décidé du principe d'une augmentation du capital social en numéraire d'un montant maximum total de 465.406,20 euros par émission d'actions de préférence et avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit d'une catégorie de personnes. Cette augmentation de capital donnerait lieu à l'émission d'au plus 443.244 actions de préférence nouvelles. L'émission définitive de ces actions de préférence est prévue pour le 15 juin 2017. Les souscripteurs à cette augmentation de capital ont déclaré agir de concert avec les Initiateurs en vue de la mise en œuvre de l'Offre et de la demande de retrait qui en serait la conséquence. Ainsi, l'Offre serait en toute circonstance initiée et portée par des actionnaires détenant au moins 95% du capital et des droits de vote de la Société.

En cas de réalisation de l'augmentation de capital susvisée, le capital de la Société serait réparti de la manière suivante :

Actionnaires	actions	%
P. TEYCHENE	2.573.973	77,92%
P. SAMBEAT	286.000	8,66%
M. GUIBERT	1	0,00003%
E. LEMOINE	1	0,00003%
JM. LEMOINE	1	0,00003%
A. THOMAS	1	0,00003%
G. ZANCHI	1	0,00003%
R. PRUNIER	1	0,00003%
Autres Actionnaires	21	0,00063%
Nouveaux Actionnaires (actions de préférence) (1)	443.244	13,42
Total	3.303.244	100,00%

(1) Signataire de l'offre

DOCUMENTS MIS A LA DISPOSITION DU PUBLIC

La Société tient directement à la disposition des actionnaires de la Société les derniers états financiers de la Société établis au 30 juin 2016 ainsi que le présent document d'information. Ces documents sont par ailleurs disponibles sur le site internet de la Société.

Fait à Marguerittes, le 12 juin 2017.