

HF COMPANY
Société Anonyme au capital de 1 569 130,50 Euros
Siège social : Node Park Touraine - 37 310 Tauxigny
405 250 119 R.C.S. TOURS

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE ANNUELLE DU 14 JUIN 2023 REPONSES AUX QUESTIONS ECRITES DES ACTIONNAIRES
--

Le Conseil d'administration a reçu par e-mail et par courrier des questions écrites dans le cadre de l'assemblée générale du 14 juin 2023. Les réponses figurant ci-dessous sont apportées par le conseil d'administration, conformément à l'article L. 225-108 du Code de commerce.

Question 1 : « *un espoir d'earn-out lié à la cession Metronic existe-t-il encore pour l'exercice 2023 (Bigben annonce une très bonne année 2023) ?* »

REPONSE : Bigben clôture ses comptes fin mars. Comme le prévoit nos accords, Bigben nous communiquera les résultats de Métronic dans les 3 mois qui suivent la fin de l'exercice 2023/24.

Question 2 : « *Quelle est la valeur réelle (et non comptable) aujourd'hui du portefeuille titres (7,2ME fin 2022) ?* »

REPONSE : La valeur du portefeuille au 31 mai 2023 est de 7 810 k€ pour un montant de 7 610 k€ au 31/12/2022 soit une progression de 2.6 %.

Question 3 : « *prévoyez-vous à l'avenir d'autres dépréciations des titres LEA et Lanpark ? N'avez-vous pas là un véritable gisement fiscal ?* »

REPONSE : Nous ne prévoyons pas d'autres dépréciations de titres LEA et du Lan. Les titres LEA et Lan ont été dépréciés de 5,9 M€ dans les comptes HF Company. Ces provisions sur titres ne sont pas déductibles et n'entraînent pas une amélioration de notre fiscalité.

Question 4 : « *Combien de déficits fiscaux reportables ne sont pas activés au 31/12/22 ?* »

REPONSE : Il est inscrit dans nos comptes 5 419 k€ déficit fiscal reportable et aucun impôt différé n'a été activé dans nos comptes consolidés en 2022.

Question 5 : « *Pourquoi n'avez-vous pas mis en œuvre (à l'instar d'Euromédis) le rachat de vos titres sur le marché ou par blocs ?* »

REPONSE : Le rachat des titres HF sur le marché ou en bloc ne fait pas partie de notre stratégie. Nous avons une résolution en cours renouvelable tous les deux ans qui nous permet de racheter jusqu'à 10% du capital.

Question 6 : « *Vous avez placé de manière prudente une partie du cash en EMTN, quelle est la répartition des montants alloués sur quelles sociétés ? Y a-t-il un risque identifié de défaillance sur un ou plusieurs de ces EMTN ? (Casino et Rallye ont émis des EMTN) »*

REPONSE : Nous n'avons pas de risques de nos EMTN sur Casino ou Rallye

Il y a deux tranches de EMTN, un premier investissement de 2 000 000 € auprès de l'UGP réparti en 4 tranches sur des acteurs financiers Generali, Axa, Aviva, Commerzbank.

La seconde tranche de 1 500 000 € a été émise auprès de la Société générale. Trois tranches sur différentes hypothèses d'évolution de taux à long terme.

Question 7 : *« Vous avez placé des liquidités sur le marché financiers, quelles sont les Sicav concernées, pour quels montant. Quels sont les titres vifs détenus et pour quels montants ? »*

REPONSE : Le portefeuille comporte plus de 42 lignes au 31/05/2023. La société ne communique pas sur les titres de son portefeuille.