



INTRODUCTION SUR ALTERNEXT

du pionnier de l'énergie bois depuis 1981,
Investissement éligible au dispositif de la loi TEPA

FICHE DE MODALITÉ

Capital social avant opération

1 035 300 euros divisé en 1 380 400 actions de 0,75 € de valeur nominale, toutes de même catégorie.

Fourchette indicative de prix

Entre 5,00 € et 5,80 € par action.

Nombre d'actions offertes

611 111 actions nouvelles, susceptibles d'être portées à 702 778 en cas d'exercice intégral de la clause d'extension. L'augmentation de capital sera réalisée si la demande n'est pas inférieure à 75,76 % des actions nouvelles offertes.

Montant brut de l'opération

3 300 000 € sur la base d'un prix en milieu de fourchette.

3 795 001 € si exercice de la clause d'extension et 2 500 000 € en cas de réalisation de 75,76 %.

Structure de l'offre

Une Offre au Public en France sous la forme d'une Offre à Prix Ouvert principalement destinée aux personnes physiques. Un Placement Global en France principalement destiné aux investisseurs institutionnels.

Codes de l'action

ISIN FR0011071570 - Mnémonique ALCOG

RETROUVER TOUTE L'INFORMATION SUR L'OPERATION SUR WWW.COGRA.FR

Calendrier indicatif

14 octobre 2011	Décision du conseil d'administration
20 octobre 2011	Visa de l'AMF
21 octobre 2011	Publication de l'avis d'opération par NYSE Euronext Publication d'un communiqué décrivant les principales caractéristiques de l'opération
24 octobre 2011	Ouverture de l'Offre au Public et du Placement Global Publication du résumé dans un quotidien national
18 novembre 2011	Clôture de l'Offre au Public et du Placement Global (sauf clôture anticipée)
21 novembre 2011	Centralisation par NYSE Euronext Fixation du prix de l'Offre Date limite d'exercice de la clause d'extension Publication par NYSE Euronext de l'avis de résultat Publication d'un communiqué confirmant le dimensionnement final et le taux de service Première cotation
24 novembre 2011	Règlement livraison des titres émis dans le cadre de l'opération
25 novembre 2011	Début des négociations sur Alternext.

Intermédiaires et partenaires



Listing Sponsor, Intermédiaire en charge du placement.
Contact : Julia Bridger t 01 44 70 20 84

CALYPTUS

Communication Financière
Contact : Marie Ein t 01 53 65 68 66

Des exemplaires du prospectus visé par l'Autorité des marchés financiers sous le n° 11-481 en date du 20 octobre 2011 sont disponibles sans frais auprès de COGRA – Zone de Gardès - 48000 Mende et auprès des établissements habilités à recevoir les souscriptions. Le prospectus peut être consulté sur les sites Internet de COGRA (www.cogra.fr) et de l'Autorité des marchés financiers (www.amf-france.org). Tout investissement en action comporte des risques. Les investisseurs sont invités, avant de prendre leur décision d'investissement, à porter leur attention sur les risques relatifs à l'activité décrits au chapitre 4 de la première partie du prospectus et sur les risques liés à l'opération d'introduction en Bourse décrits au chapitre 2 de la seconde partie du prospectus.