

EUROPLASMA

A leading Provider of Clean Technology and Clean Energy Solutions

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE & EXTRAORDINAIRE

Pessac, le 22 septembre 2020



FORMALITÉS

1. Constitution du bureau
 - Président
 - Scrutateurs
 - Secrétaire

2. Détermination du quorum

3. Constatation de la mise à disposition des documents soumis à l'assemblée
 - Statuts
 - Ordre du jour et texte des résolutions
 - Avis de réunion et de convocation
 - Lettre de convocation des Commissaires aux comptes et des actionnaires inscrits au nominatif
 - Feuille de présence certifiée exacte par le bureau
 - Procurations données par les actionnaires représentés ainsi que les formulaires de vote à distance
 - Comptes annuels et consolidés au 31/12/2019
 - Rapports du Conseil d'administration
 - Rapports des Commissaires aux comptes

4. Demande d'abstention de la lecture exhaustive des rapports : proposition aux actionnaires de procéder à une présentation des données financières 2019 du Groupe

SOMMAIRE

1. Présentation du Groupe
2. Faits marquants 2019
3. Résultats 2019 et structure financière
4. Évènements post-clôture / Stratégie & perspectives
5. Questions / réponses
6. Vote des résolutions proposées à l'Assemblée

- 👉 1. Présentation du Groupe
- 2. Faits marquants 2019
- 3. Résultats 2019 et structure financière
- 4. Évènements post-clôture / Stratégie et perspectives
- 5. Questions / réponses
- 6. Vote des résolutions proposées à l'Assemblée

SA MISSION : PROTÉGER L'ENVIRONNEMENT

Europlasma œuvre pour offrir aux industriels et aux collectivités publiques des solutions efficaces et responsables de traitement des polluants.

3 branches d'activité regroupant plus de 100 collaborateurs :



Traiter les déchets dangereux : **de la destruction de déchets d'amiante à la valorisation d'un sous-produit inerte**



Développer des applications plasma vers des zones et secteurs attractifs : **solutions plasma** industrielles au service de la **protection de l'environnement**



Transformer les déchets en ressources : de l'élimination de nuisances à la **production d'énergie renouvelable** à haut rendement

- 1. Présentation du Groupe
- 2. Faits marquants 2019
- 3. Résultats 2019 et structure financière
- 4. Évènements post-clôture / Stratégie et perspectives
- 5. Questions / réponses
- 6. Vote des résolutions proposées à l'Assemblée

SON HISTOIRE, SES RÉUSSITES INDUSTRIELLES

<p>1992</p> <p>CREATION</p> <p>Licence torche à plasma Aérospatiale</p>	<p>1997</p> <p>VITRIFICATION DES CENDRES</p> <p>Equipement d'un incinérateur d'ordures ménagères</p>	<p>2001</p> <p>INERTAGE DE L'AMIANTE</p> <p>Usine de vitrification d'amiante</p>	<p>2010</p> <p>CONFINEMENT DES DÉCHETS RADIOACTIFS</p> <p>Four de fusion plasma</p>	<p>2015</p> <p>ÉNERGIES RENOUVELABLES</p> <p>Centrale de production d'énergie à partir de déchets et de biomasse</p>	<p>2019</p> <p>PLAN DE REDRESSEMENT PAR VOIE DE CONTINUATION D'ACTIVITÉ</p>
					
<p>Une vocation : transformer l'innovation en actifs industriels au service de l'environnement</p>	<p>Conception et construction d'une unité de vitrification dans l'incinérateur de Cenon (Gironde) – 7t/j</p>	<p>Conception et construction et exploitation d'une ligne de traitement de déchets d'amiante à Morcenx (Landes) – 30 t/j</p>	<p>Conception et construction d'un four plasma pour les déchets faiblement radioactifs à Kozloduy (Bulgarie) – 1,5t/j</p>	<p>Conception, construction et exploitation d'une centrale de production d'énergie renouvelable à Morcenx (Landes) 11MWe installés</p>	<p>Un tournant: Zigi Capital devient l'actionnaire de référence, changement de gouvernance et de stratégie</p>

ÉVÈNEMENTS MARQUANTS 2019

- **Janv.** : Ouverture d'une procédure de redressement judiciaire du Groupe.
- **Juin** : Changement de Gouvernance.
- **Août** :
 - Validation par le Tribunal de commerce de Mont de Marsan du plan de continuation d'activité du Groupe.
 - Lancement d'un programme d'investissement sur l'usine de traitement des déchets d'amiante Inertam en vue de sa mise en sécurité, sa modernisation et son optimisation.
- **Sept.** :
 - Emission de 3.000 bons d'émission d'Obligations Convertibles en Actions (OCA) pour un montant nominal maximal de 30 millions d'euros.
 - Entrée en vigueur d'un accord cadre de partenariat avec Orano Cycle.
- **Déc.** : Accord de coopération avec la ville de LaiXi en vue du déploiement des technologies du Groupe en Chine.

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ SYNTHÉTIQUE

en K€	31/12/2019	31/12/2018	Variation	%
Chiffre d'affaires	3 153	11 295	-8 142	-72%
Autres produits d'exploitation	390	3 298	-2 908	-88%
Autres charges d'exploitation	-15 337	-27 610	12 273	-44%
Amortissements, dépréciations et provisions	-4 244	-32 446	28 202	-87%
Résultat opérationnel courant	-16 039	-45 463	29 425	65%
Autres charges et produits opérationnels non récurrents	4 742	-10 602	15 344	145%
Résultat opérationnel	-11 297	-56 065	44 769	80%
EBITDA	-7 006	-8 700	1 694	19%
Résultat financier	-894	-3 384	2 490	-74%
Impôt sur les bénéfices	-1	-338	337	-100%
Résultat net des sociétés intégrées	-12 191	-59 787	47 596	80%
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	0	-905	905	-100%
Résultat net de la période	-12 191	-60 692	48 501	80%
Intérêts minoritaires	1 575	6 807	-5 232	-77%
Résultat net (part du Groupe)	-10 617	-53 885	43 269	80%

- Résultat opérationnel : faible activité sur 2019
 - Traitement de l'amiante : arrêt de la production début mai 2019
 - Aucun contrat long terme pour le secteur Solutions Plasma sur la période
 - Energies renouvelables : activité suspendue
- Dépréciations et provisions moindres. Pour rappel, 2018 était impacté par une dépréciation de l'actif CHO Morcenx et des bâtiments de la SC Immobilière de Gazéification pour 31,4 M€

Abandons de créances dans le cadre du plan de continuation d'activité

Détail du chiffre d'affaires

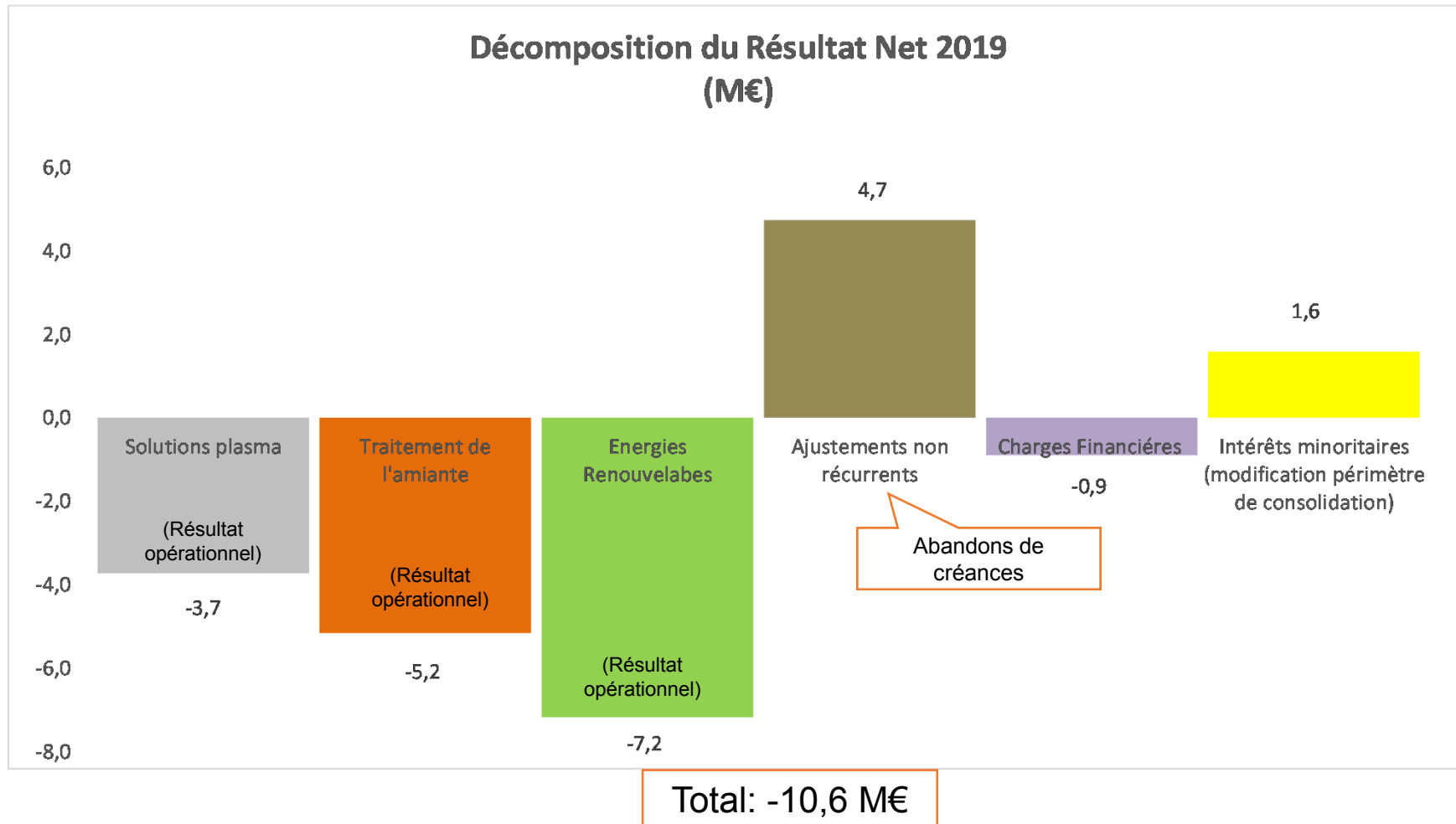
	31/12/2019	31/12/2018	Variation
Solutions Plasma	43	631	-588
Traitement de l'amiante	2 536	8 469	-5 933
Energies renouvelables	575	2 195	-1 620
Total	3 153	11 295	-8 142

Détail du résultat opérationnel

	31/12/2019	31/12/2018	Variation
Solutions Plasma	-2 366	-3 239	873
Traitement de l'amiante	-4 989	-5 219	230
Energies renouvelables	-3 942	-47 607	43 665
Total	-11 297	-56 065	44 767

1. Présentation du Groupe
2. Faits marquants 2019
3. Résultats 2019 et structure financière
4. Évènements post-clôture / Stratégie et perspectives
5. Questions / réponses
6. Vote des résolutions proposées à l'Assemblée

SYNTHÈSE DU RÉSULTAT NET



1. Présentation du Groupe
2. Faits marquants 2019
3. Résultats 2019 et structure financière
4. Événements post-clôture / Stratégie et perspectives
5. Questions / réponses
6. Vote des résolutions proposées à l'Assemblée

BILAN CONSOLIDÉ SYNTHÉTIQUE

Bilan

En milliers d'euros (K€)	31/12/2019	31/12/2018	Variation
Actifs hors trésorerie	16 358	21 509	-5 151
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 722	3 966	-1 244
Capitaux Propres - Part du Groupe	-30 487	-33 702	3 215
Capitaux Propres - Intérêt hors groupe	-8 446	-6 880	-1 566
Dettes financières courantes et non courantes	24 540	32 228	-7 688
Autres passifs	33 472	33 830	-358
Total Bilan	19 080	25 476	-6 396
Endettement net	21 818	28 263	-6 445

- Dépréciations d'actifs : - 2,2 M€
- Diminution créances clients : - 2,4 M€

Conséquence de l'imputation de la perte 2019 (10,6 M€) et des augmentations de capital (13,7 M€)

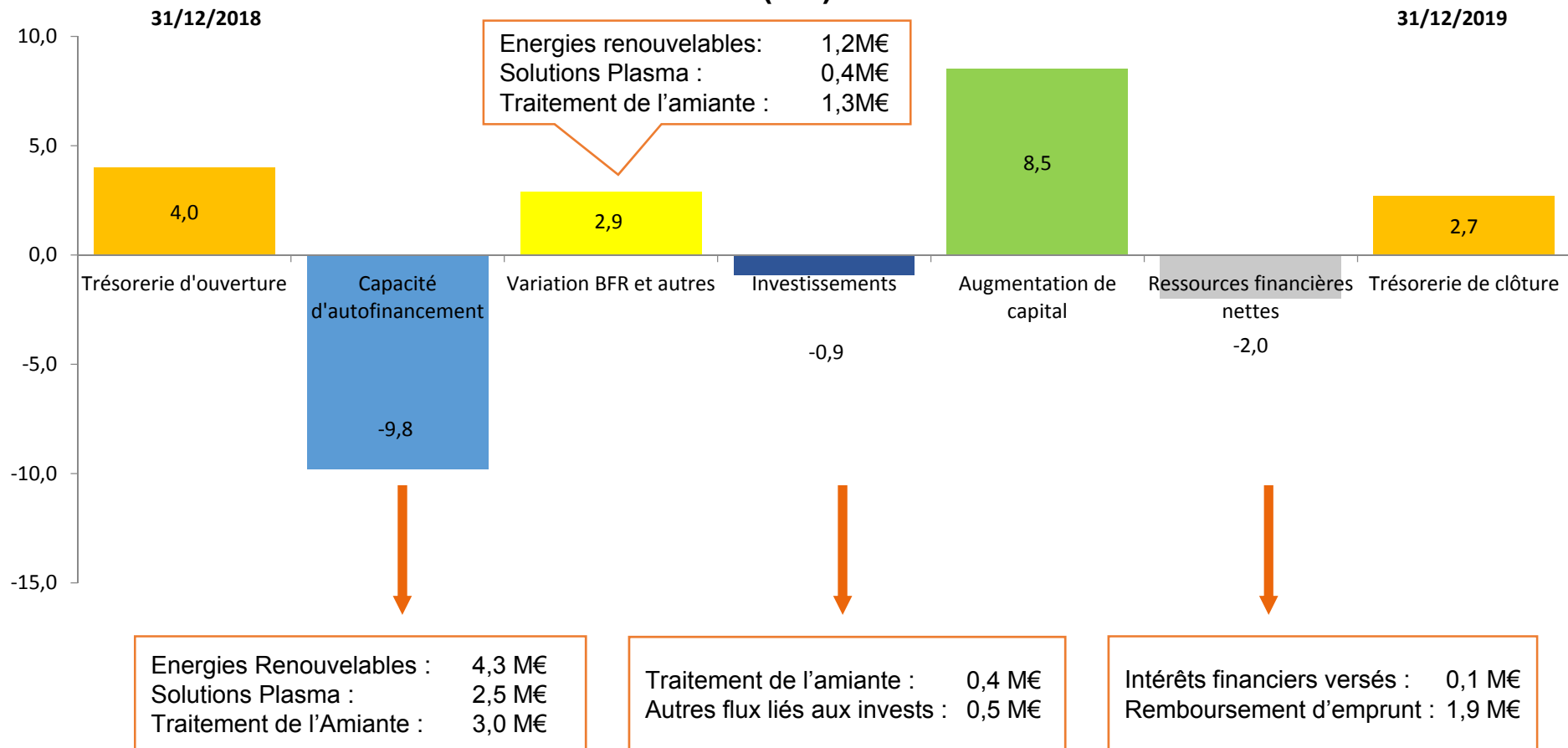
Baisse des dettes financières liée aux accords prévus dans le plan de continuation d'activité

Amélioration du taux d'endettement net qui passe de 84% en 2018 à 74% en 2019 (diminution des dettes financières)

1. Présentation du Groupe
2. Faits marquants 2019
3. Résultats 2019 et structure financière
4. Évènements post-clôture / Stratégie et perspectives
5. Questions / réponses
6. Vote des résolutions proposées à l'Assemblée

TRÉSORERIE

Tableau de flux financiers (M€)



ÉVÈNEMENTS POST-CLOTURE

- **Janv.** : Lettre d'intention en vue du traitement des cendres volantes pour 4 incinérateurs en Chine
- **Mai** : Europlasma accentue son ancrage en Chine avec la création d'une filiale et la nomination de l'équipe dirigeante
- **Juil.** :
 - Redémarrage de l'usine de traitement des déchets d'amiante Inertam
 - Regroupement des actions Europlasma (2.000 actions anciennes pour 1 nouvelle)
 - Capitalisation boursière au 02/08/2019 => 18,2 M€
 - Capitalisation boursière au 02/08/2020 => 27,6 M€
 - L'Assemblée Nationale et GRT Gaz choisissent Europlasma pour le traitement de leurs déchets
 - Europlasma se lance dans la dépollution de l'industrie pétrolière
- **Sept.** : Cérémonie officielle du redémarrage d'Inertam



STRATÉGIE

La stratégie du Groupe est fondée sur :



- Un pragmatisme économique visant à rationaliser les investissements et à valoriser les actifs industriels ;
- Une offre de solutions susceptibles de répondre aux enjeux environnementaux de marchés stratégiques ;
- Des technologies garantissant un développement commercial doublement profitable (vente d'équipements + partage des bénéfices induits).

Cette stratégie modifie le modèle économique du Groupe.

PERSPECTIVES 1/2

Au niveau opérationnel :

- Redémarrage de l'usine de traitement de l'amiante Inertam


Plan d'actions	Objectifs
2019/2020 : Programme d'investissement de plus de 5M€ pour la modernisation et l'optimisation de l'usine 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Augmentation de la disponibilité de l'usine ▪ Réduction de l'empreinte environnementale ▪ Réduction du stock historique de déchets et libération d'espace de stockage pour la réception de nouveaux déchets dès 2020 ▪ Traitement de 6.000 tonnes de déchets en 2021
2021 : Mise en place d'un four additionnel 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Traitement de 8.000 tonnes de déchets en 2022

- Centrale de production d'énergie CHO Morcenx : toutes les options sont à l'étude

PERSPECTIVES 2/2

Au niveau commercial :

- Plusieurs opérations de croissance externe sont à l'étude
- Amérique latine :
 - Constitution d'une filiale avec une prise de participation d'Eurolasma à hauteur de 49% dans le cadre d'un partenariat avec la junior compagnie Field Intelligence Energy (FIE), acteur émergent de la production d'un baril de pétrole plus vert.
 - L'objectif est de produire un baril de pétrole plus propre (de l'exploration au raffinage) au moyen d'un ensemble de technologies, dont notamment la torche à plasma.
 - Modèle de développement fondé sur l'expérience de l'équipe dans un contexte écologique vers des énergies propres.
- Chine :
 - Contexte réglementaire favorable : interdiction d'enfouir les déchets toxiques depuis le 29 avril 2020.
 - Réelle volonté politique : marché le plus grand et le plus mature.
 - L'accord de co-développement avec la ville de LaiXi prévoit la construction d'une usine d'assemblage de systèmes plasma dédiés au traitement des cendres volantes et d'autres déchets dangereux le cas échéant.
 - Accord de collaboration avec l'Université d'Hangzhou pour la création d'un centre de recherche pour le traitement des cendres volantes et le recyclage de l'aluminium.

1. Présentation du Groupe
2. Faits marquants 2019
3. Résultats 2019 et structure financière
4. Évènements post-clôture / Stratégie et perspectives
-  5. Questions / réponses
6. Vote des résolutions proposées à l'Assemblée



1. Présentation du Groupe
2. Faits marquants 2019
3. Résultats 2019 et structure financière
4. Évènements post-clôture / Stratégie et perspectives
5. Questions / réponses
6. **Vote des résolutions proposées à l'Assemblée**



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

PricewaterhouseCoopers Audit
Commissariat aux Comptes
63 rue de Villiers
92200 Neuilly-sur-Seine

Représenté par M. Bertrand Cuq

Deixis
Commissariat aux Comptes
4 bis, Chemin de la Croisière
33 550 LE TOURNE

Représenté par M. Nicolas Delaage

- Lecture du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels 2019 (résumé)
- Lecture du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés 2019 (résumé)
- Lecture du rapport spécial sur les conventions réglementées

1. Présentation du Groupe
2. Faits marquants 2019
3. Résultats 2019 et structure financière
4. Événements post-clôture / Stratégie et perspectives
5. Questions / réponses



6. Vote des résolutions proposées à l'Assemblée

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

- 1^{ère} résolution :** Approbation des comptes annuels de l'exercice clos au 31/12/2019
(ordinaire)
- 2^{ème} résolution :** Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos au 31/12/2019
(ordinaire)
- 3^{ème} résolution :** Affectation du résultat de l'exercice de l'exercice clos au 31/12/2019
(ordinaire)
- 4^{ème} résolution :** Approbation des conventions visées à l'article L. 225-38 et suivants du Code de
(ordinaire) commerce
- 5^{ème} résolution :** Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet d'opérer les actions
(ordinaire) de la Société

Les résolutions 6, 7, 8, 9 sont du ressort de la partie extraordinaire de l'assemblée générale pour laquelle le quorum requis n'a pas été atteint et ne peuvent donc pas être soumises au vote des actionnaires.

- 10^{ème} résolution :** Pouvoir en vue d'accomplir les formalités
(ordinaire)

Merci de votre attention

