

EUROPLASMA

A leading Provider of Clean Technology and Clean Energy Solutions



Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire

Bordeaux – 21 juin 2011

Formalités

1. Constitution du bureau
 - Président
 - Scrutateurs
 - Secrétaire

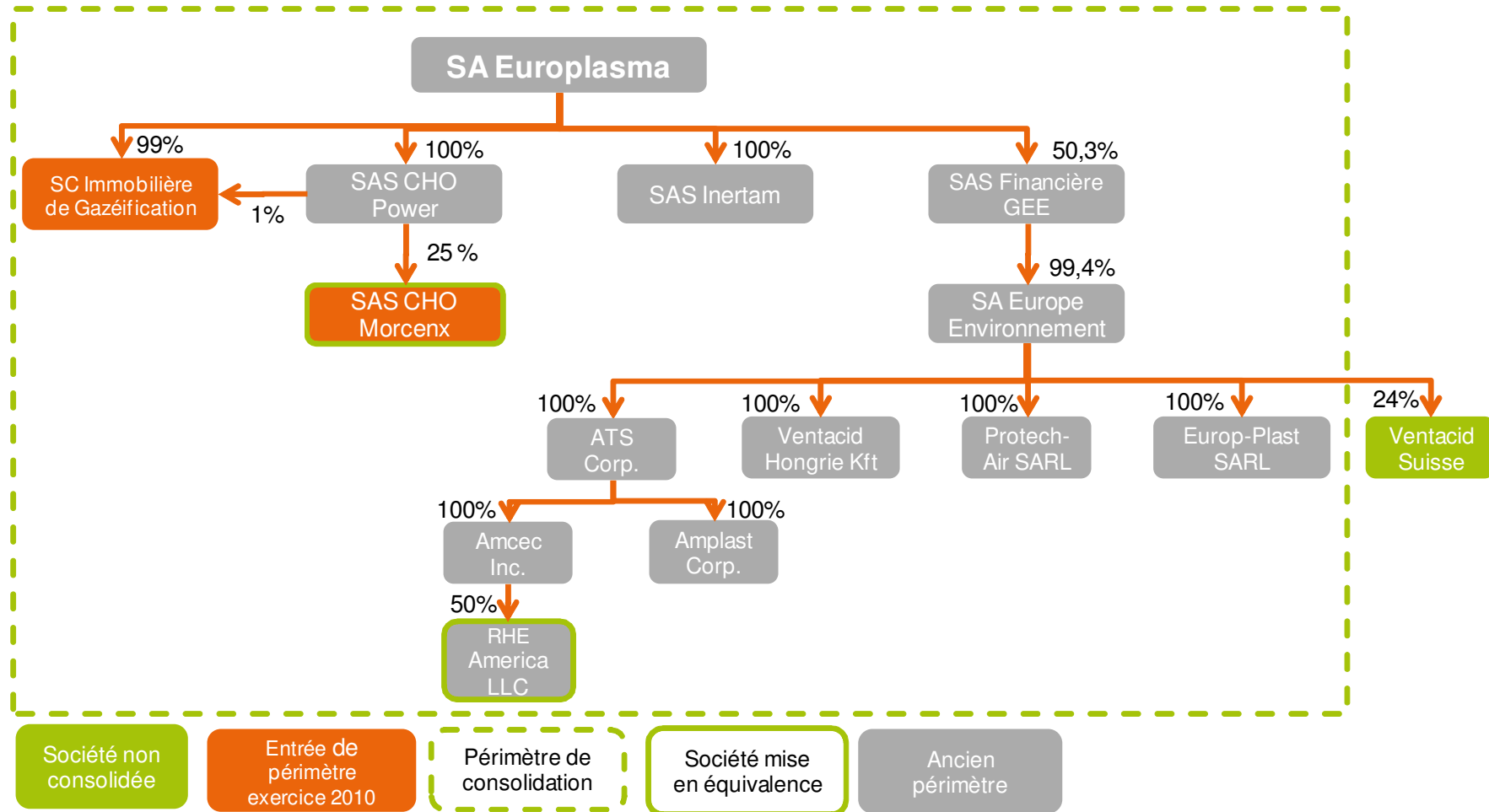
2. Constatation de la disponibilité des documents légaux
 - *Registre des Assemblées Générales*
 - *Statuts*
 - *Lettre de convocation des commissaires aux comptes*
 - *Copie de la publication au B.A.L.O.*
 - *Publicité*

3. Détermination du quorum

4. Demande d'abstention de la lecture exhaustive des rapports : Proposition aux actionnaires de procéder à une présentation des données financières 2010 sélectionnées de la société

Structure du groupe au 21 juin 2011

+ de 230 collaborateurs



4 activités au service de l'environnement

Etudes et ingénierie
torches & procédés



EUROPLASMA

Design, production et vente de systèmes torches à plasma et applications corrélées

Traitement de l'air
et des gaz



Traitement de l'air, des odeurs et réductions des COV à partir de procédés bio-chimiques

Destruction des
déchets dangereux



inertam

Vitrification d'amiante et autres déchets dangereux

Production d'énergie
renouvelable



C.H.O-POWer

Production d'électricité par gazéification de déchets et de biomasse

FAITS MARQUANTS 2010



Au niveau corporate

Succès des 2 augmentations de capital (juillet/août 2011)

- 1^{ère} augmentation de capital réservée aux actionnaires sursouscrite. 1 470 945 actions ordinaires ont été souscrites au prix de 1,55€.
- 2^{ème} augmentation de capital par placement privé. 2 302 250 actions de préférence ont été souscrites au prix de 1,75€

Les fonds levés (+ de 6M€) ont permis au Groupe de financer ses investissements dans l'usine de production d'électricité CHO à Morcenx.

Evolution de la gouvernance

Le Conseil d'Administration du 23/08/10, a élu Pierre Catlin au poste de Président non exécutif et a renouvelé Didier Pineau dans ses fonctions de Directeur Général et Jean Claude Rebischung dans ses fonctions de Directeur Général Délégué pour une durée de 5 ans.

Composition du CA

Pierre Catlin, Président

Didier Pineau, Directeur Général du Groupe

Jean Claude Rebischung, Directeur Général Délégué du Groupe et PDG d'Europe Environnement

Kim Ying Lee, indépendant

Erik Martel, représentant des titulaires des actions de préférence

Roger Ammoun, représentant permanent de DLJ MB Advisor (Crédit Suisse Europlasma SPV LLC)

Au niveau du traitement de l'air et des gaz

En Septembre 2010 : Europe Environnement remporte un contrat de plus de 10M€ dans le cadre de la construction par 3Sun de la plus importante usine de cellules et de panneaux photovoltaïques d'Europe à Catane (Italie).

La fabrication des cellules solaires selon le procédé couche mince mis au point par Sharp implique l'utilisation de gaz toxiques et dangereux. Ces gaz ne peuvent être rejetés dans l'atmosphère et nécessitent un traitement particulier (objet du marché). La réalisation de la partie gaz de l'usine a été confiée au groupe Air Liquide qui a choisi de sous-traiter la conception de la ligne de traitement des gaz et son intégration sur site à Amplast (filiale américaine à 100% d'Europe Environnement)



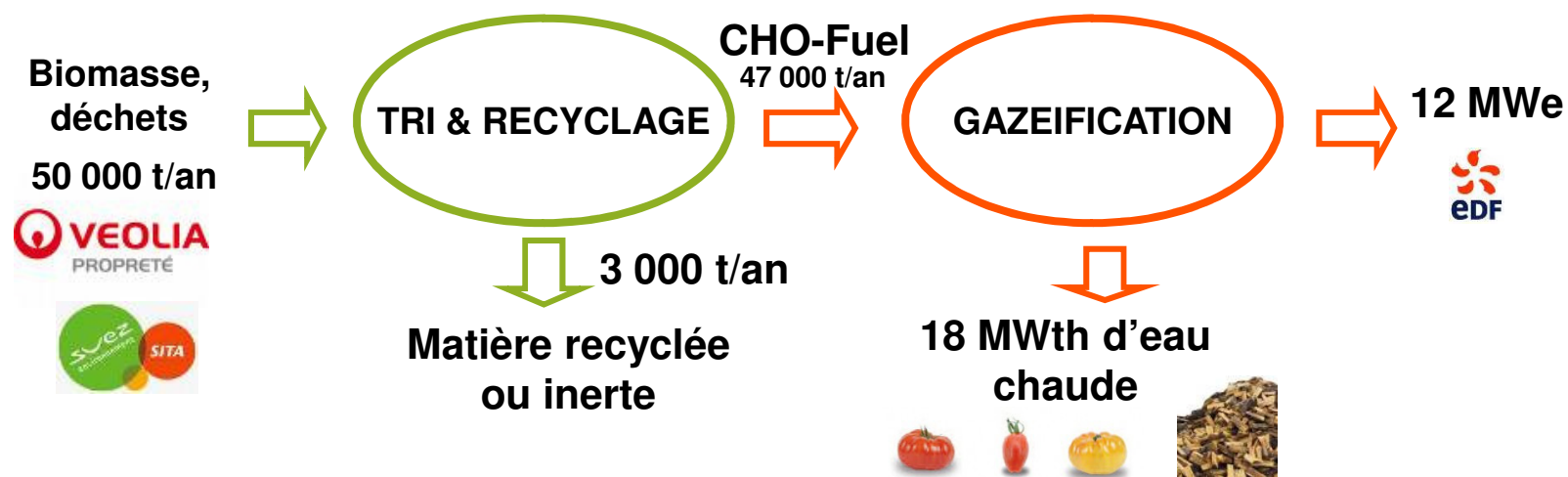
**Nouveau levier de croissance:
le marché du photovoltaïque**



Au niveau de la production d'énergie renouvelable

Financement et construction de la 1^{ère} usine de production d'électricité à partir de déchets et de biomasse

- Production de **12 MWe** d'électricité – pour l'équivalent de 50 000 habitants
- A partir du tri /**recyclage** de **50 000 tonnes/an** de déchets et de biomasse forestière
- A Morcenx (France)
- **Un investissement** global de **plus de 40M€**
- Démarrage des travaux le 1^{er} décembre 2010 – 18 mois de construction
- Célébration officielle de la pose de la 1^{ère} pierre le 11 février 2011
- Mise en route : 1^{er} semestre 2012



Suivi de chantier de l'usine de Morcenx

Prise de vue du 20 juin 2011



PRINCIPAUX ÉLÉMENTS FINANCIERS



Extrait du compte de résultat (comptes annuels)

En milliers d'euros (K€)

	31.12.10	31.12.09
Chiffre d'affaires	2 804	1 015
Résultat d'exploitation	(1 921)	(3 726)
Résultat financier	54	122
Résultat exceptionnel	3 503	(211)
Résultat net	2 062	(3 143)

Extrait du bilan (comptes annuels)

<i>En milliers d'euros (K€)</i>	31.12.10	31.12.09
Immobilisations incorporelles	611	2 221
Immobilisations corporelles	1 403	3 232
Immobilisations financières	30 199	16 684
Total Actif Immobilisé	32 213	22 137
Stocks et en-cours	601	177
Créances et compte de régularisation	3 477	4 208
Disponibilités & VMP	7 965	8 922
Total Actif	44 522	35 503
Capitaux Propres	41 386	33 183
Autres fonds propres	784	562
Provisions pour risques et charges	69	215
Dettes financières	12	7
Dettes diverses	1 676	1 534
Produits constatés d'avance	595	2
Total Passif	44 522	35 503

Extrait du compte de résultat consolidé

En milliers d'euros (K€)

	31.12.10	31.12.09
Chiffre d'affaires	40 836	31 404
Résultat d'exploitation	458	(3 990)
Résultat net de l'ensemble consolidé	401	(4 343)
Résultat net (part du groupe)	781	(3 641)

	2010	2009
EBIT	- 397	- 4 956
En % du CA	- 1%	- 15,8%
EBITDA	3 600	- 1 657
En % du CA	8,8%	- 5,3%

Extrait du bilan consolidé

<i>En milliers d'euros (K€)</i>	31.12.10	31.12.09
Immobilisations incorporelles	2 325	2 376
Ecart d'acquisition	11 673	12 403
Immobilisations corporelles	16 078	19 888
Immobilisations financières	8 053	490
Total Actif Immobilisé	38 332	35 157
Stocks et en-cours	1 830	1 505
Disponibilités & VMP	14 466	13 923
Total Actif	72 940	65 152
Total Capitaux Propres*	42 694	35 647
Autres fonds propres	784	-
Provisions	1 029	983
Emprunts et dettes financières	12 016	15 135
Dettes et comptes de régularisation	16 416	13 386
Total Passif	72 940	65 152

* Intérêt hors Groupe inclus

Quelques ratios

	2010	2009
Dette nette (K€)	-2 450	650
Taux d'endettement net	-5,74%	1,82%
Taux d'endettement brut	28%	41%
Indépendance financière	0,6	0,5
Liquidité	1,7	1,9

Dette nette : Dette brute - Liquidités - Titres de placement CT

Taux d'endettement net (Net Gearing) : Dette nette / Capitaux propres

Taux d'endettement brut (Gross Gearing) = Dette / Capitaux propres

Liquidité : Créances à court terme et disponibilités de la période en cours/ Dettes à court terme

Ratio d'indépendance financière : Capitaux propres / Total du passif

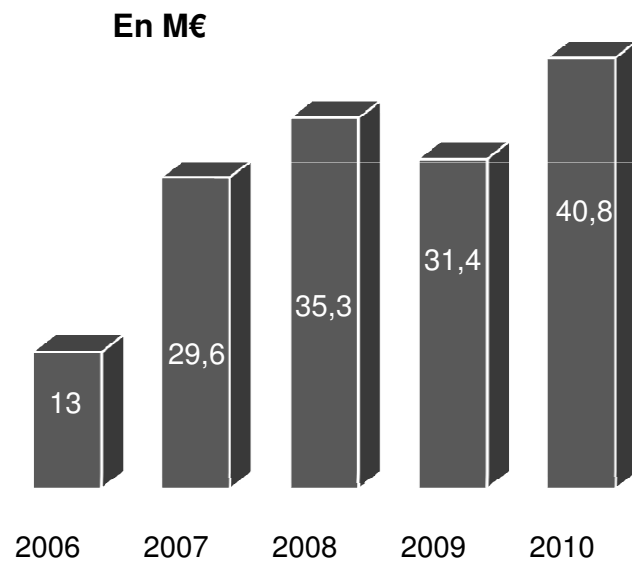
Extrait du TFT consolidé

FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES (K€)	31/12/2010	31/12/2009
Flux net généré par (affecté à) l'activité	(369)	(1 656)
Flux net lié aux opérations d'investissement	(5 250)	(12 885)
Flux net lié aux opérations de financement	4 869	8 115
Incidence de la variation des taux de change	37	(7)
VARIATION DE TRESORERIE	(713)	(6 433)
Trésorerie d'ouverture	13 917	20 350
Trésorerie de clôture	13 204	13 917

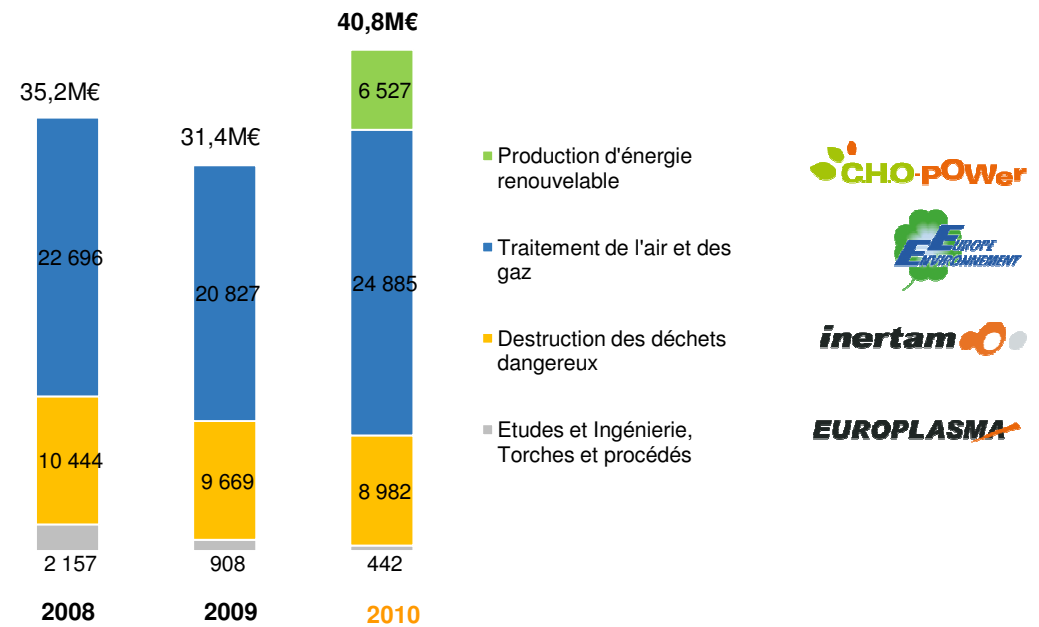
Le succès des augmentations de capital réalisées au cours de l'été 2010 a permis au Groupe de financer ses investissements dans l'usine de production d'électricité CHO à Morcenx.

Chiffre d'affaires du Groupe

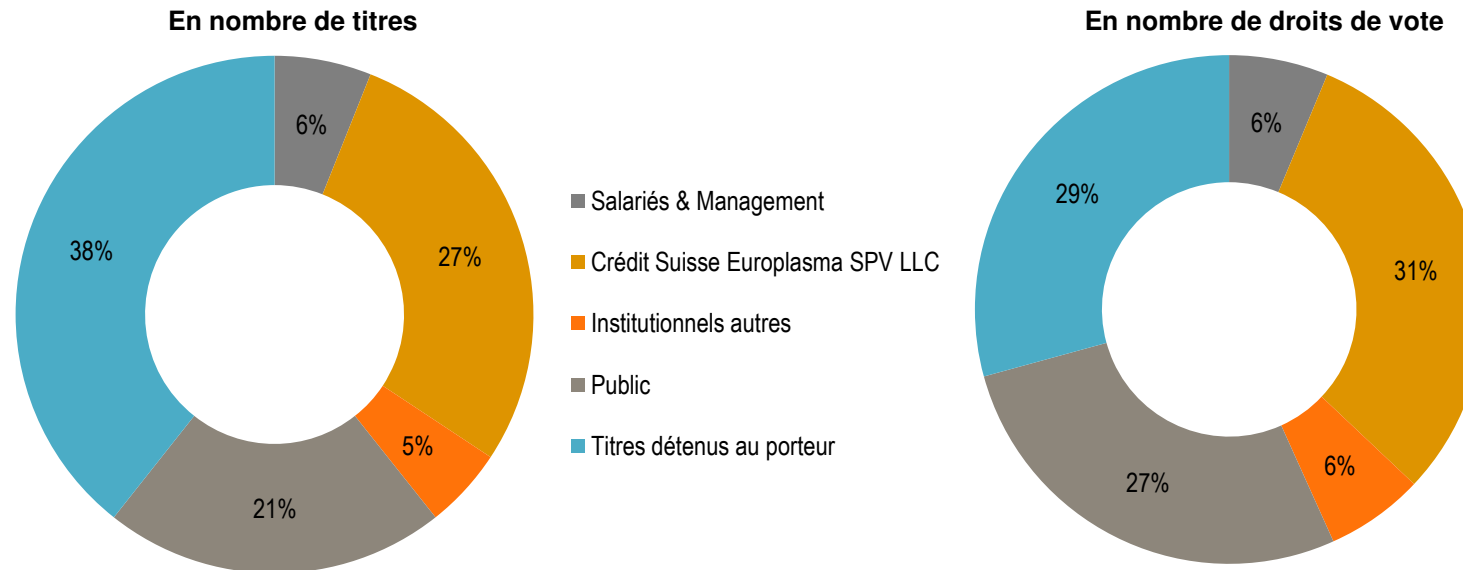
Evolution du chiffre d'affaires sur 5 ans



Répartition du chiffre d'affaires par activité sur 3 ans



Répartition du capital d'Eurolasma au 30/04/11



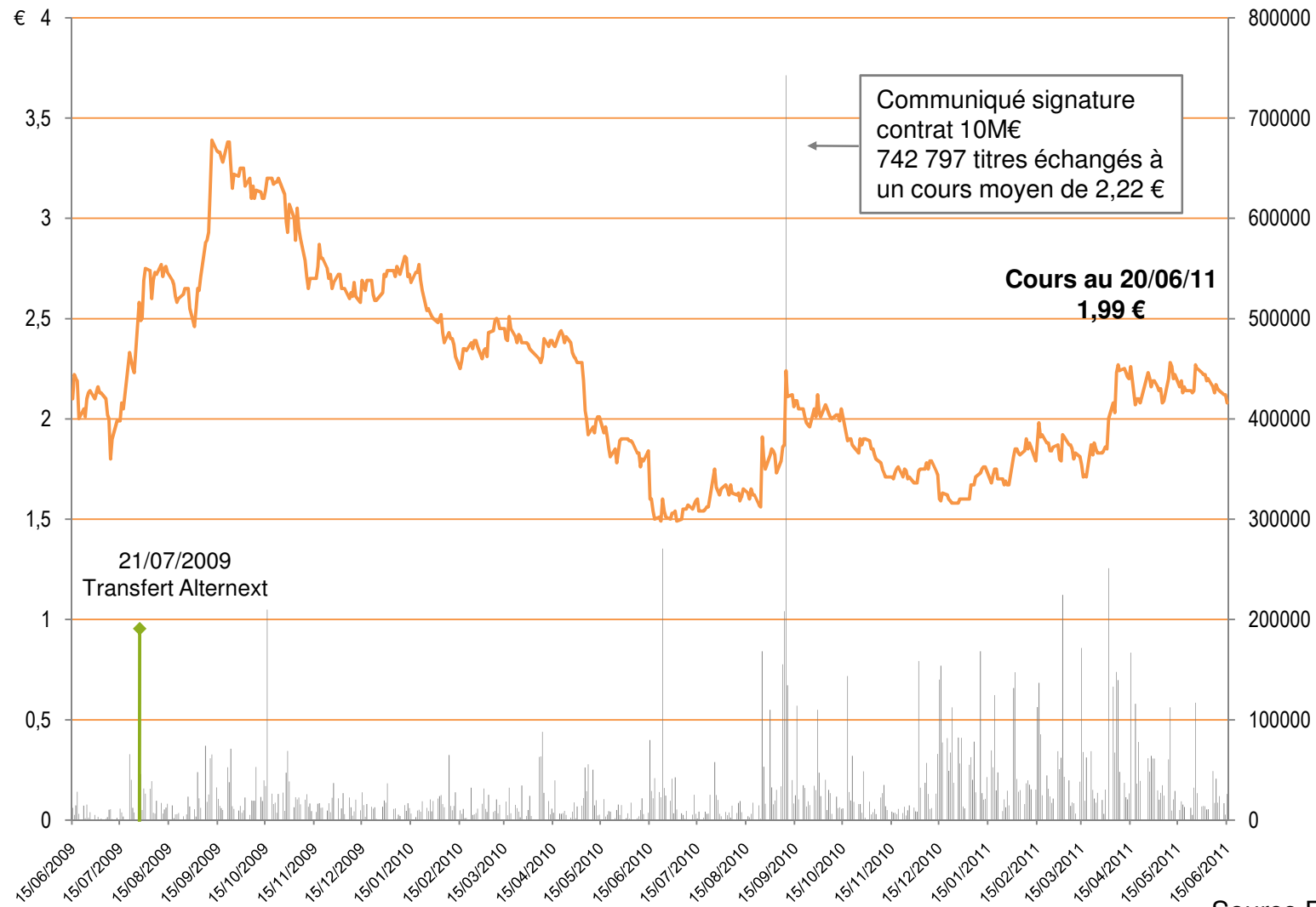
Capital de 15 656 035€ (15 656 035 actions de 1€ valeur nominale) composé de:

- 13 451 035 actions ordinaires (cotées) et de
- 2 205 000 actions de préférence (non cotées).

Eurolasma est cotée depuis 2001 - Marché Alternext d'Euronext Paris

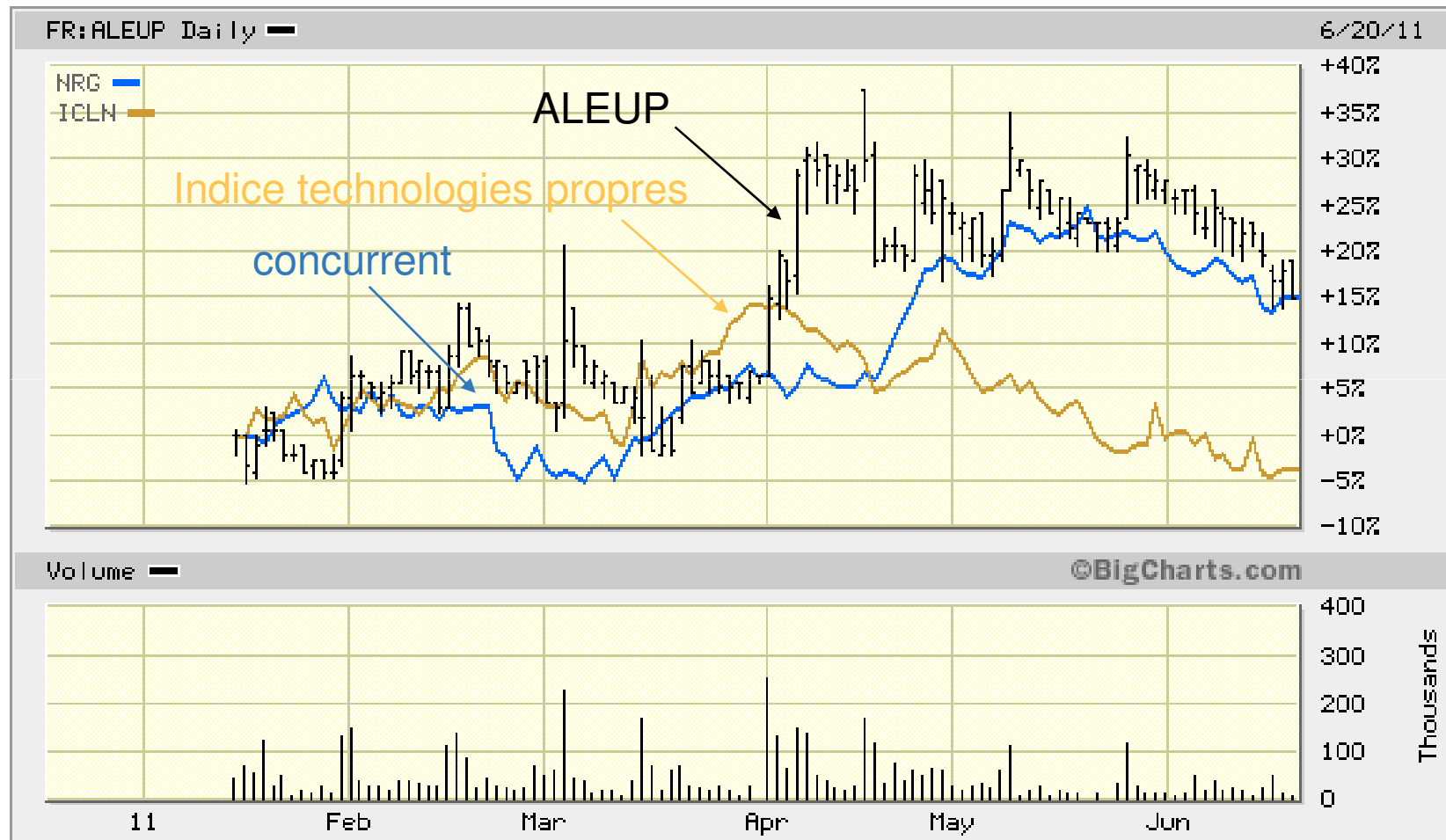


Evolution du cours de bourse ALEUP sur 3 ans



Source Euronext

Comparatif 6 mois



Source Big chart

PERSPECTIVES



Perspectives par secteur d'activité

L'activité du traitement de l'air connaît un début d'année 2011 dynamique. Le Groupe entend profiter de sa nouvelle référence en matière de traitement des gaz pour pénétrer le secteur très porteur du photovoltaïque avec des acteurs de renom (contrats internationaux de grande ampleur).

L'activité traitement des déchets dangereux devrait bénéficier du durcissement du cadre réglementaire avec l'extension à de nouveaux types de matériaux contenant de l'amiante (matériaux non friables) dont la nocivité était jusqu'alors ignorée. Les deux années bénéficiaires consécutives de l'usine Inertam confirment la fiabilité de l'outil industriel et la pertinence du procédé.

L'activité de production d'énergie renouvelable a généré ses premiers revenus fin 2010. L'usine de production d'électricité à partir de déchets et de biomasse construite à Morcenx est la première centrale d'une série d'autres projets d'ores et déjà qualifiés : la société travaille très activement sur 7 projets en Europe de l'Ouest et en Amérique du Nord et supervise le travail de développeurs formés à ses méthodes sur 20 projets supplémentaires dont le stade de développement est moins avancé que les premiers projets cités.

L'activité Torches et procédés est principalement liée au développement de CHO Power. En parallèle de nouveaux champs d'application sur les déchets radioactifs se sont fortement élargis à la suite des incidents sur les centrales japonaises.

ASSEMBLEE GENERALE MIXTE



Rapports des commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit
Commissariat aux comptes
63 rue de Villiers
92 200 Neuilly sur Seine

Représenté par M. Michel Pasquet

Durand et Associés Aquitaine
Commissariat aux comptes
4 bis, Chemin de la Croisière
33 550 LE TOURNE

Représenté par M. Nicolas de Laage de Meux

- **Lecture du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels 2010 (résumé)**
- **Lecture du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés 2010 (résumé)**
- **Lecture des rapports spéciaux des commissaires aux comptes (résumé)**

Assemblée Générale Ordinaire

- 1^{ère} résolution: Approbation des comptes annuels de l'exercice clos au 31/12/10
- 2^{ème} résolution: Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos au 31/12/10
- 3^{ème} résolution: Affectation du résultat de l'exercice
- 4^{ème} résolution: Rapport spécial des CAC sur les conventions et engagements règlementés et approbation de ces conventions
- 5^{ème} résolution: Nomination de M. François Marchal en qualité d'Administrateur
- 6^{ème} résolution: Fixation du montant des jetons de présence alloués aux membres du Conseil
- 7^{ème} résolution: Autorisation a donner au Conseil d'Administration à l'effet de faire racheter par la société ses propres actions dans le cadre du dispositif de l'article L.225-209 du Code de Commerce

Assemblée Générale Extraordinaire

- 8^{ème} résolution: Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration pour émettre des actions ordinaires et/ou des valeurs mobilières donnant accès au capital et/ou donnant droit à l'attribution de titres de créance, avec maintien du droit préférentiel de souscription
- 9^{ème} résolution: Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration pour émettre des actions ordinaires et/ou des valeurs mobilières donnant accès au capital et/ou donnant droit à l'attribution de titres de créance, avec suppression du droit préférentiel de souscription par offre au public
- 10^{ème} résolution: Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration pour émettre des actions ordinaires et/ou des valeurs mobilières donnant accès au capital et/ou donnant droit à l'attribution de titres de créance, avec suppression du droit préférentiel de souscription par placement privé
- 11^{ème} résolution: Autorisation d'augmenter le montant des émissions en cas de demandes excédentaires

Assemblée Générale Extraordinaire

12^{ème} résolution: Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration pour augmenter le capital par émission d'actions réservées aux adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise en application des articles L.3332-18 et suivants du Code du Travail

13^{ème} résolution: Autorisation à donner au Conseil d'Administration en vue d'attribuer gratuitement des actions aux membres du personnel salarié (et/ou certains mandataires sociaux)

Assemblée Générale Ordinaire

14^{ème} résolution: Pouvoirs pour les formalités

Merci de votre attention



Contacts:

Pierre CATLIN
Président

pcatlin@europlasma.com

Didier PINEAU
Directeur Général

dpineau@europlasma.com

Estelle MOTHAY

Directrice Administrative et Financière

emothay@europlasma.com