

EUROPLASMA SA

**Rapport complémentaire des commissaires aux comptes sur
l'émission d'obligations convertibles en actions nouvelles avec
bons de souscriptions attachés avec suppression du droit
préférentiel de souscription**

Réunion du Conseil d'administration du 5 novembre 2019

PricewaterhouseCoopers Audit
Société de commissariat aux comptes
Membre de la compagnie régionale de
Versailles

1, Place Occitane - BP 28036
31080 TOULOUSE

Deixis
Société de commissariat aux comptes
Membre de la compagnie régionale de
Bordeaux

4 bis, Chemin de la Croisière
33 550 LE TOURNE

Rapport complémentaire des commissaires aux comptes sur l'émission d'obligations convertibles en actions nouvelles avec bons de souscriptions attachés avec suppression du droit préférentiel de souscription

Réunion du Conseil d'administration du 5 novembre 2019

Aux Actionnaires
EUROPLASMA SA
471 Route de Cantegrit Est - BP 23
40110 Morcenx

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société et en application des dispositions de l'article R. 225-116 du code de commerce, nous vous présentons un rapport complémentaire à notre rapport du 11 septembre 2018 sur l'émission avec suppression du droit préférentiel de souscription d'OCABSA (obligations convertibles en actions nouvelles avec bons de souscriptions attachés), autorisée par votre assemblée générale extraordinaire du 27 septembre 2018.

Cette assemblée avait délégué à votre conseil d'administration la compétence pour décider d'une telle opération dans un délai de 18 mois et pour un montant nominal maximum de 25.000.000 euros ; montant pouvant être augmenté de 15% dans les conditions prévues à la 15^{ème} résolution de l'assemblée générale extraordinaire du 27 septembre 2018.

Faisant usage de cette délégation, votre conseil d'administration a décidé dans sa séance du 18 juin 2019 de procéder à une émission de 200 OCABSA, d'une valeur nominale de 10.000 euros au profit de Zigi Capital SA.

Par subdélégation consentie par décisions du conseil d'administration du 18 juin 2019, le Président directeur général a, en date du 25 juin 2019, procédé à l'émission des 200 OCABSA.

Il appartient au conseil d'administration d'établir un rapport complémentaire conformément aux articles R. 225-115 et suivants du code de commerce. Il nous appartient de donner notre avis sur la sincérité des informations chiffrées tirées des comptes, sur la proposition de suppression du droit préférentiel de souscription et sur certaines autres informations concernant l'émission, données dans ce rapport.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission.

Ces diligences ont notamment consisté à vérifier :

- la sincérité des informations chiffrées tirées des comptes annuels clos au 31 décembre 2018 arrêtés par le conseil d'administration le 21 octobre 2019 mais non encore soumis à l'approbation de l'assemblée générale. Ces comptes ont fait l'objet d'un audit par nos soins selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ;
- la conformité des modalités de l'opération au regard de la délégation donnée par l'assemblée générale ;
- les informations données dans le rapport complémentaire du conseil d'administration sur le choix des éléments de calcul du prix d'émission et son montant définitif.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur :

- la sincérité des informations chiffrées tirées de ces comptes et données dans le rapport complémentaire du conseil d'administration ;
- la conformité des modalités de l'opération au regard de la délégation donnée par l'assemblée générale extraordinaire du 27 septembre 2018 et des indications fournies aux actionnaires ;
- le choix des éléments de calcul du prix d'émission des titres de capital et son montant définitif ;
- la présentation de l'incidence de l'émission sur la situation des titulaires de titres et de valeurs mobilières donnant accès au capital appréciée par rapport aux capitaux propres du 31 décembre 2018 ajustés des opérations sur le capital jusqu'à la date de l'opération et sans prise en compte du résultat de la période ;
- la suppression du droit préférentiel de souscription sur laquelle vous vous êtes précédemment prononcés.

Fait à Toulouse et Le Tourne, le 13 novembre 2019

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit



Bertrand Cuq
Associé

Deixis



Nicolas de Laage de Meux
Associé