

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Pessac, le 29 juin 2021



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 au par les actionnaires représentés ainsi que les formulaires de vote à distance
 - Comptes annuels et consolidés au 31/12/2020
 - 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 2020 du Groupe

SOMMAIRE

1. Présentation du Groupe et des faits marquants 2020
2. Résultats 2020 et structure financière
3. Évènements post-clôture / Perspectives
4. Questions / réponses
5. Vote des résolutions proposées à l'Assemblée

NOTRE MISSION : DÉPOLLUER ET DÉCARBONER L'ENVIRONNEMENT

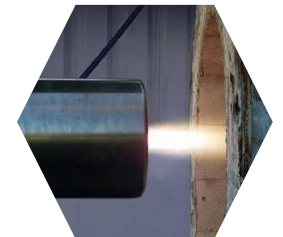
Europlasma est un acteur de l'économie circulaire : **limiter l'impact des déchets sur l'environnement et les valoriser pour créer de nouvelles ressources**

- Exploitation d'un site de traitement des déchets d'amiante et valorisation du sous-produit
- Exploitation d'une unité de préparation de Combustibles Solides de Récupération (CSR)
- Fourniture de solutions très haute température pour le traitement et la valorisation des déchets dangereux et des gaz

DÉPOLLUTION

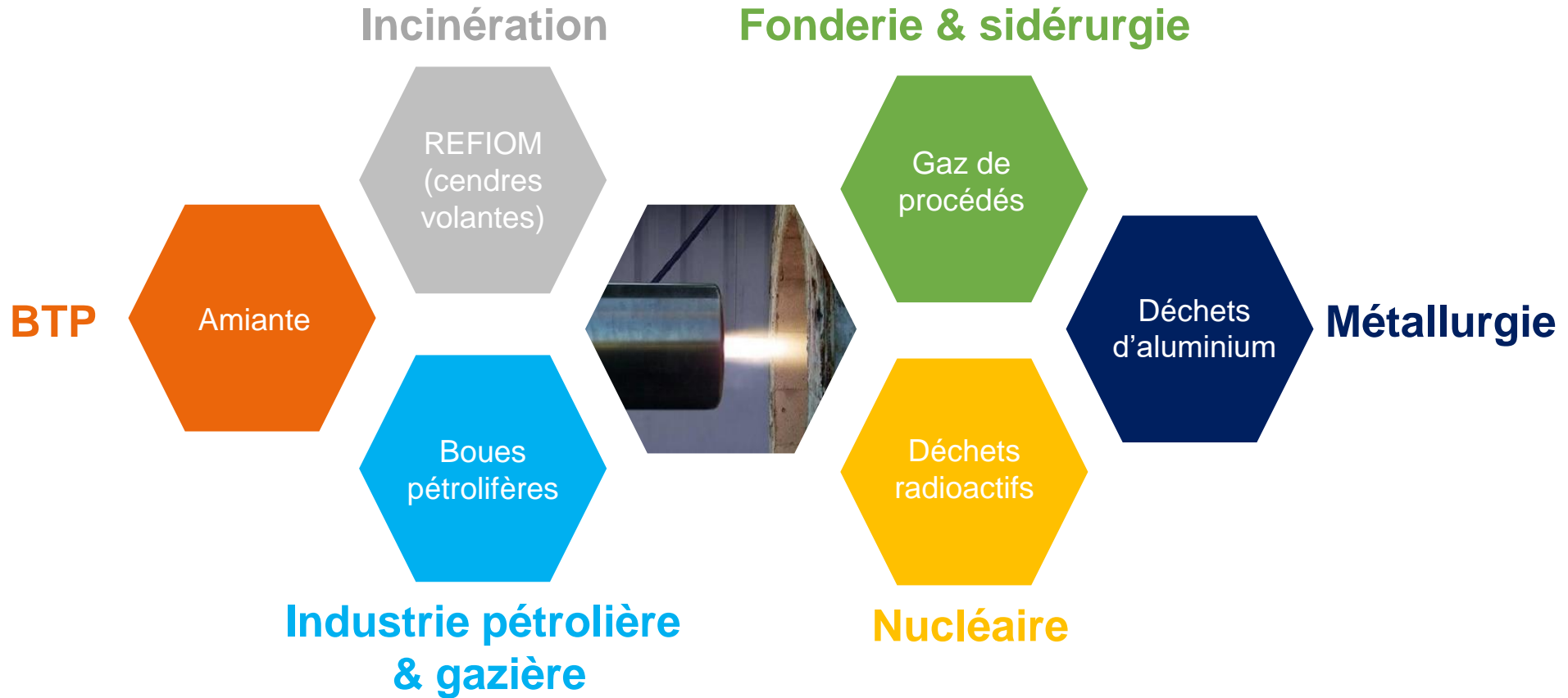
DÉCARBONATION

VALORISATION



PLUS DE 25 ANS D'EXPERTISE

Les applications de la torche à plasma dans différents secteurs



ÉVÈNEMENTS MARQUANTS 2020

Corporate :

- Regroupement par 2.000 des actions Europlasma : le nominal de l'action passe de 0,001€ à 2€/action
- Démission de Hugo Brugière de son mandat d'Administrateur
- Mise en place d'une ligne de financement de 6,5 M€ par émission d'OCA pour restructurer la dette et désendetter le Groupe de 21 M€

France :

- Redémarrage de l'usine de vitrification des déchets d'amiante, Inertam
- Réorientation stratégique du site CHO Morcenx : démantèlement de la partie procédé et lancement de l'activité de préparation de Combustibles Solides de Récupération (CSR)

Chine :

- Création d'une filiale en Chine : Europlasma Environmental Technologies
- Création d'un centre de recherche en partenariat avec l'Université d'Hangzhou sur le traitement des cendres volantes et le recyclage de déchets d'aluminium

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ SYNTHÉTIQUE 2020

en K€	31/12/2020	31/12/2019	Variation	%
Chiffre d'affaires	3 795	3 153	642	20%
Autres produits d'exploitation	3 120	390	2 730	700%
Autres charges d'exploitation	-16 768	-15 337	-1 431	9%
Amortissements, dépréciations et provisions	-1 434	-4 244	2 810	-66%
Résultat opérationnel courant	-11 288	-16 039	4 751	30%
Autres charges et produits opérationnels non récurrents	15 882	4 742	11 140	-235%
Résultat opérationnel	4 594	-11 297	15 891	141%
EBITDA	7 383	-7 006	14 389	205%
Résultat financier	-15 233	-894	-14 339	1604%
Impôt sur les bénéfices	0	-1	1	-100%
Résultat net des sociétés intégrées	-10 639	-12 191	1 553	13%
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	0	0	0	0%
Résultat net de la période	-10 639	-12 191	1 553	13%
Intérêts minoritaires	759	1 575	-816	-52%
Résultat net (part du Groupe)	-9 880	-10 617	737	7%

➤ Amélioration du résultat opérationnel :

- Redémarrage de l'activité traitement de l'amiante depuis l'été 2020 ;
- Hausse de 2,7 M€ des autres produits d'exploitation : valorisation des travaux sur l'usine d'Inertam ;
- Baisse de 0,8 M€ des charges externes, principalement sur les honoraires liés à la réorganisation ;
- Diminution de 2,8 M€ des dotations aux amortissements après les importantes dépréciations enregistrées en 2019

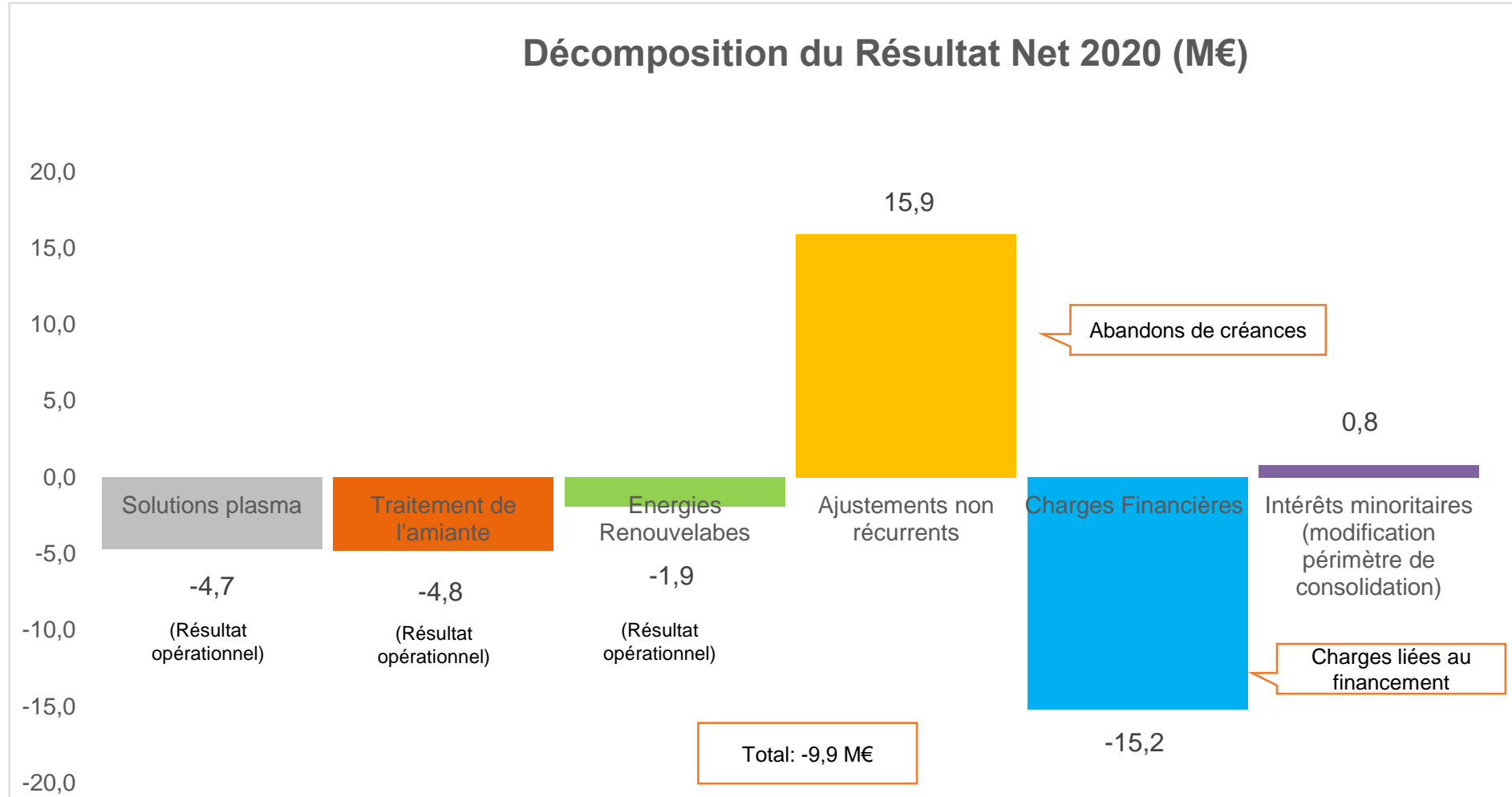
Désendettement massif du Groupe à la suite de la réorientation du site de CHO Morcenx accompagné d'un rachat de la dette entraînant la comptabilisation d'un produit de 16,2 M€ par abandon de créances

Le résultat financier s'établit à -15,2 M€ en raison des charges liées aux opérations de financement pour -17,7 M€ nécessaires au redressement d'Europlasma, sans impact toutefois sur la trésorerie

Détail du chiffre d'affaires

	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Solutions Plasma	334	43	291
Traitement de l'amiante	3 399	2 536	863
Energies renouvelables	62	575	-513
Total	3 795	3 153	640

SYNTHÈSE DU RÉSULTAT NET 2020



BILAN CONSOLIDÉ SYNTHÉTIQUE 2020

En milliers d'euros (K€)	31/12/2020	31/12/2019	Variation	
Actifs hors trésorerie	22 135	16 358	5 777	<ul style="list-style-type: none"> - Immobilisations corporelles: +2,9 M€ pour les travaux Inertam - Hausse des créances clients : +0,8 M€ suite à la reprise de l'activité - Garanties financières : +1,2 M€ à la suite de la réévaluation de l'autorisation de stockage d'amiante sur site
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 160	2 722	1 438	
Capitaux Propres - Part du Groupe	-15 576	-30 487	14 911	<ul style="list-style-type: none"> Perte 2020 -9,9 M€ Augmentation de capital et opérations de financement +24,8 M€
Capitaux Propres - Intérêt hors groupe	-875	-8 446	7 571	
Dettes financières courantes et non courantes	7 657	24 540	-16 883	Désendettement massif du Groupe à la suite de la réorientation du site de CHO Morcenx accompagné d'un rachat de la dette
Autres passifs	35 088	33 472	1 616	
Total Bilan	26 295	19 080	7 215	
Endettement net	3 497	21 818	-18 321	Amélioration du taux d'endettement net qui passe à -22% vs -74% en 2019

COMPTES SOCIAUX SYNTHÉTIQUES EUROPLASMA

en K€	31/12/2020	31/12/2019	Variation	%
Chiffre d'affaires	3 953	1 014	2 939	290%
Autres produits d'exploitation	243	784	-541	-69%
Autres charges d'exploitation	-8 916	-6 731	-2 185	32%
Amortissements, dépréciations et provisions	-3 304	-1 061	-2 243	211%
Résultat opérationnel	-8 024	-5 994	-2 030	-34%
Résultat financier	-53 282	-17 087	-36 195	-212%
Résultat exceptionnel	-35	1 355	-1 390	-103%
Impôts sur les bénéfices	43	22	21	0%
Résultat net	-61 298	-21 705	-39 593	-182%

Dégradation du résultat opérationnel : les principales variations sont liées aux projets et aux provisions intragroupe

Le résultat financier s'établit à -53,3 M€ en raison principalement de compensations liées aux opérations de financement pour 49,4 M€ → **Impact nul sur la trésorerie**

en K€	31/12/2020	31/12/2019	Variation	%
Actifs non courants	3 861	2 120	1 741	82%
Actifs courants hors trésorerie	4 606	2 826	1 780	63%
Trésorerie	2 204	2 046	158	8%
Capitaux propres	-42 297	-50 611	8 314	16%
Autres fonds propres	131	135	-4	-3%
Dettes financières	6 550	1 250	5 300	424%
Provisions pour risques et charges	39 454	51 766	-12 312	-24%
Autres passifs courants	6 833	4 453	2 380	53%
Total Bilan	10 671	6 993	3 678	53%

Constitution de Europlasma Environmental Technologies pour 1 700 K€ sur 2020

Hausse des créances clients intragroupe

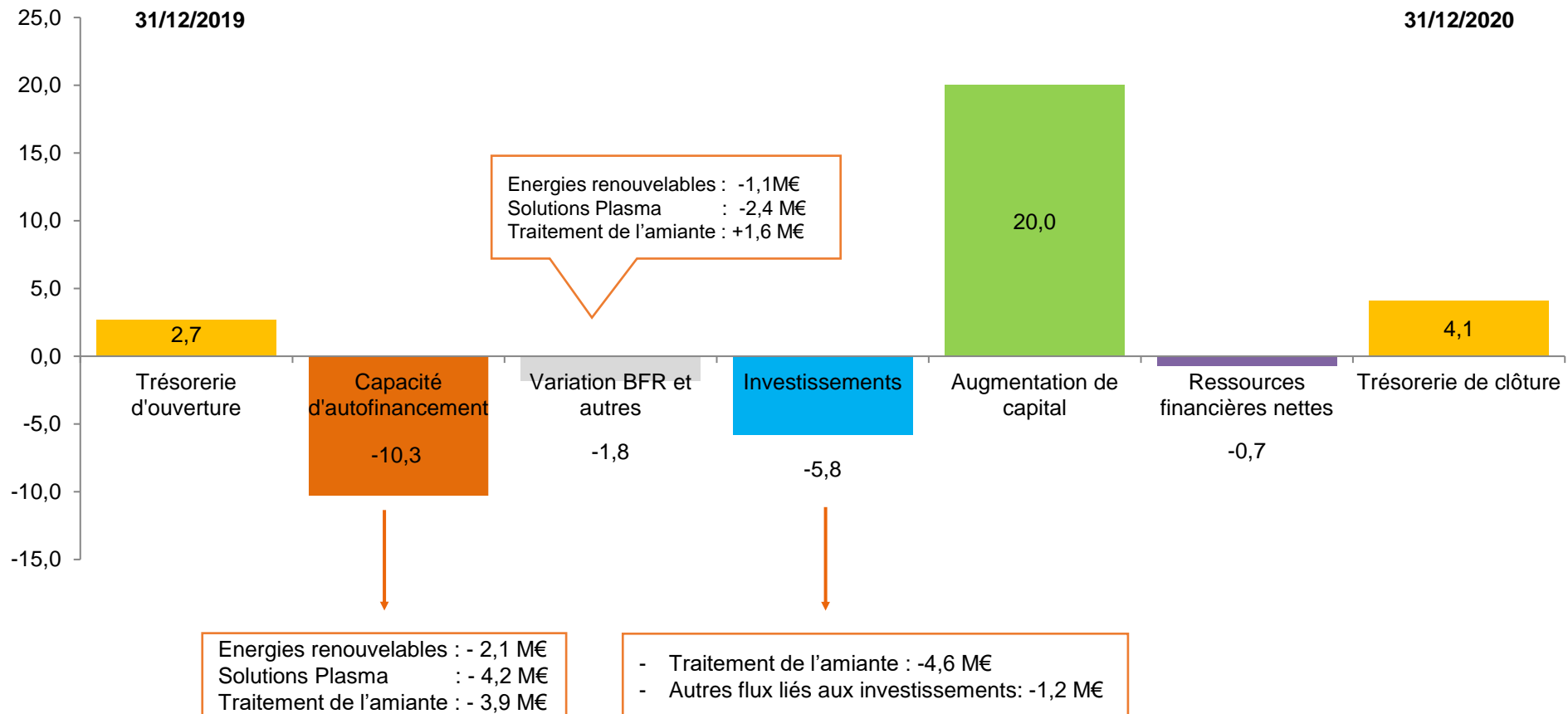
Dettes financières : 650 OCA au profit de Global Tech en lien avec la restructuration de la dette

Reprises de provision sur situations nettes du groupe.

Autres passifs courants liés à la reprise d'activité et au report de charges lié au contexte sanitaire.

FLUX DE TRÉSORERIE 2020

**Tableau de flux financiers
(M€)**



ÉVÈNEMENTS POST-CLÔTURE

Corporate :

- Sécurisation d'une ligne de financement par émission d'OCABSA jusqu'à 100M€ sur 7 ans
- Croissance externe : promesse d'acquisition et de vente de 100% du capital de Tarbes Industry, spécialisée dans la fabrication de corps creux

Dépollution :

- Signature d'un protocole d'accord pour la distribution en Amérique Latine et pays cibles de produits et de technologies à base d'enzymes pour la dépollution de l'industrie pétrolière et gazière (Field Intelligence Energy, détenue à 49% par Europlasma)
- Fin de construction du four prototype en Chine pour le traitement des scories d'aluminium

Décarbonation / valorisation :

- Signature d'un contrat pluriannuel de 4,5M€ min. sur 5 ans pour la transformation de déchets d'Activité Économique (DAE) en Combustibles Solides de Récupération (CSR)
- Signature d'un protocole d'accord pour la capture et la valorisation du CO₂ (Field Intelligence Energy, détenue à 49% par Europlasma)

PERSPECTIVES

Traitement de l'amiante GRUPE EUROPLASMA

1) Phase 2 des travaux d'optimisation :

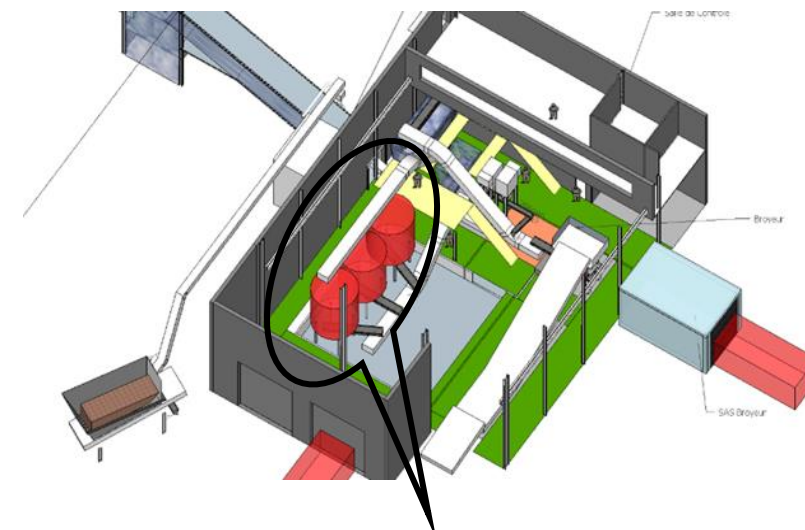
- augmenter la capacité de stockage pour gagner en productivité
- affiner la « recette » du mélange des déchets pour augmenter la production
- simplifier le processus de préparation des déchets pour accroître la disponibilité de la ligne de production

=> Augmenter sensiblement la rentabilité d'Inertam

2) Projet R&D Erecov : valorisation du Cofalit en tant que stockeur d'énergie thermique

- Plus forte valeur marchande que la valorisation en remblai de sous-couche routière

=> Augmenter les revenus liés à la valorisation du Cofalit



Mise en place de 3 stockeurs dans la zone confinée de préparation de charge

PERSPECTIVES

Préparation de CSR en substitut des énergies fossiles

- Forte demande de CSR des industriels gros consommateurs d'énergie, comme les cimenteries, chaudières haut PCI (Pouvoir Calorifique Inférieur), fabricants de céramique, etc.

=> Augmenter la capacité de la ligne de préparation de CSR de 55.000 à 85.000 t/an

Traitement des déchets d'aluminium *Europlasma Environmental Technologies (Chine)*

- Construction d'un four pilote (1 à 2t/j), campagnes de tests prévues cet été

=> Transformer les nombreuses marques d'intérêt en commandes

Croissance externe *Tarbes Industry (en cours d'acquisition)*

- Internalisation de la fabrication de certaines pièces des torches à plasma

=> Accroître la réactivité et la compétitivité

- Valorisation du sous-produit issu du traitement des déchets d'aluminium

=> Relocaliser l'usinage de l'aluminium en France

QUESTIONS / RÉPONSES



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 de Laage de Meux

- Lecture du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels 2020 (résumé)
- Lecture du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés 2020 (résumé)
- Lecture du rapport spécial sur les conventions réglementées

RÉSOLUTIONS PROPOSÉES À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

- 1^{ère} résolution :** Approbation des comptes annuels de l'exercice clos au 31/12/2020
(ordinaire)
- 2^{ème} résolution :** Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos au 31/12/2020
(ordinaire)
- 3^{ème} résolution :** Affectation du résultat de l'exercice clos au 31/12/2020
(ordinaire)
- 4^{ème} résolution :** Approbation des conventions visées à l'article L. 225-38 et suivants du
(ordinaire) Code de commerce
- 5^{ème} résolution :** Pouvoir en vue d'accomplir les formalités
(ordinaire)

Merci de votre attention

