

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE & EXTRAORDINAIRE

Pessac, le 7 juin 2022

1. Ouverture de l'Assemblée Générale ordinaire & extraordinaire

Jérôme Garnache-Creuillot, Président

PROCOLE DE TENUE DE L'ASSEMBLÉE

- **Bureau de l'Assemblée générale**
 - Président, Jérôme Garnache-Creuillot
 - Deux scrutateurs
 - Secrétaire - Julien Morelle Juriste Europlasma

- **Commissaires aux Comptes**
 - Nicolas de Laage de Meux du cabinet Deixis
 - Bertrand Cuq du cabinet PricewaterhouseCoopers Audit

DÉROULEMENT DE L'ASSEMBLÉE

14H00 Ouverture de l'Assemblée générale ordinaire & extraordinaire et introduction

14H10 Présentations

- Faits marquants 2021 et événements post clôture - Jérôme Garnache-Creuillot
- Résultats financiers 2021 – Arnaud Dérisson, DAF
- Stratégie & Perspectives – Jérôme Garnache-Creuillot

15H00 Rapports des Commissaires aux Comptes

15H15 Séance Questions / Réponses

16H15 Présentation et vote des résolutions

16H30 Clôture de l'Assemblée

LISTE DES DOCUMENTS DÉPOSÉS AU BUREAU DE L'ASSEMBLÉE

- Journaux d'annonces légales et BALO ayant publié l'avis préalable de réunion et de convocation
- Exemple de documents adressés aux actionnaires dont les titres sont inscrits au nominatif
- Copie des lettres de convocation adressées aux Commissaires aux Comptes
- Comptes annuels et consolidés
- Rapports du Conseil d'administration et des Commissaires aux Comptes
- Formulaire de vote par correspondance et de pouvoir
- Texte des résolutions
- Statuts d'Europlasma SA

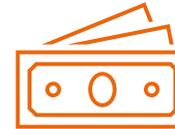
2. Faits marquants 2021 & évènements post-clôture

Jérôme Garnache-Creuillot

LE GROUPE EUROPLASMA AUJOURD'HUI



188
collaborateurs



9,8 M€ de chiffre d'affaires



4 usines en
fonctionnement



9 filiales détenues à 100%



Propriété de
31 hectares



1 laboratoire en France
1 centre R&D en Chine



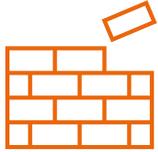
7 familles de brevets protégés par
une 60^{aine} de titres en Europe, Asie
et Amérique du nord



Des savoir-faire uniques et reconnus
(forgeage, vitrification, anodisation,
décarbonation)

FAITS MARQUANTS 2021 ET ÉVÈNEMENTS POST CLÔTURE

MISE EN ŒUVRE DE LA 2^{ÈME} PHASE DU PLAN STRATÉGIQUE



Consolidation des fondamentaux : croissance organique

- Montée en puissance des cadences du traitement des déchets d'amiante (Inertam)
 - +50% de temps de disponibilité de la ligne entre 2020 et 2021
 - 10% de consommation électrique à la tonne traitée après la 2^{ème} phase des travaux (S2 2021)
- Suite à la réorientation du site CHO Morcenx, 1^{er} contrat pluriannuel de préparation de CSR de 9M€ sur 5 ans (CHOPEX)
- R&D : avancées significatives en Chine et Amérique Latine
 - Installation d'un pilote pour le traitement des déchets d'aluminium et succès des campagnes de tests
 - Développement d'un nouveau procédé de vitrification des cendres d'incinération adapté au marché chinois et installation du pilote
 - R&D sur le traitement et la valorisation des boues pétrolifères et la production d'hydrogène (FIE)

FAITS MARQUANTS 2021 ET ÉVÈNEMENTS POST CLÔTURE



Diversification des activités : croissance externe

- Acquisition Tarbes Industry => Les Forges de Tarbes
 - Savoir-faire séculaire et reconnu
 - Internalisation d'une partie de la production des torches à plasma et assemblage
- Lancement du projet Les Forges de Gerzat
 - Seule usine de production de contenants de stockage haute pression en aluminium de l'UE
 - Investissement total : 100M€ soutenu massivement par l'État français
- Acquisition Satma PPC => Satma Industries
 - Acteur majeur du marché mondial dans la production des feuilles anode pour les condensateurs
 - Savoir-faire unique et importance stratégique en matière de souveraineté industrielle

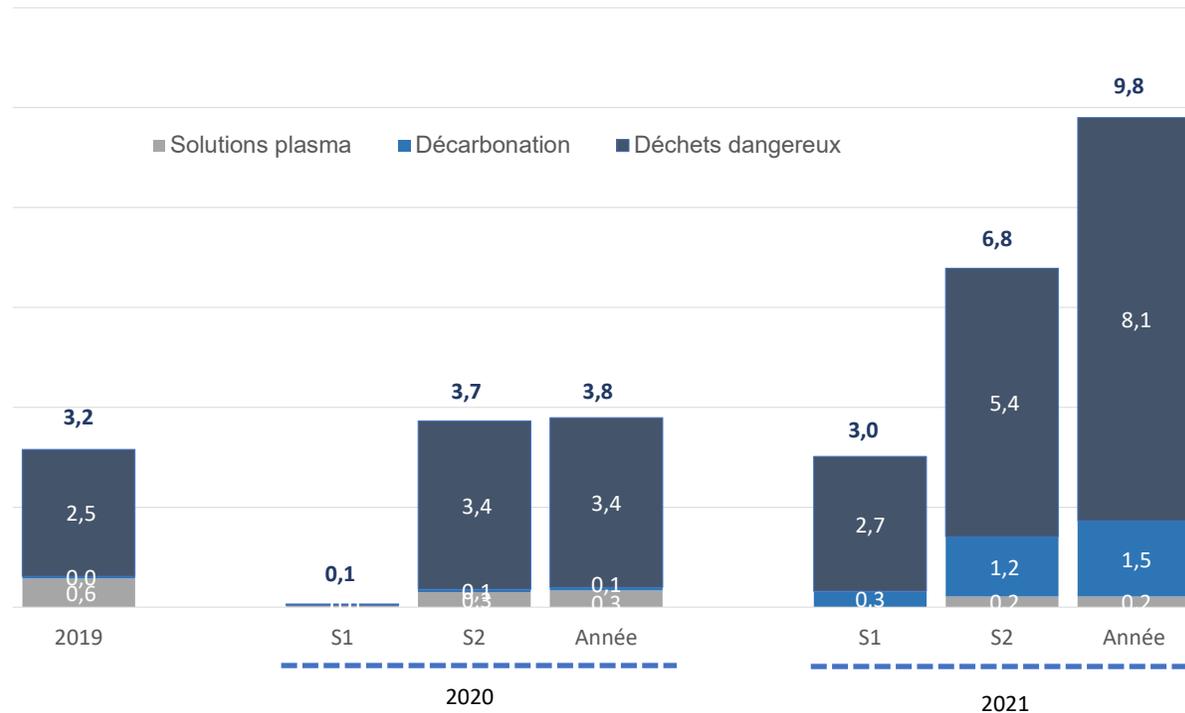


3. Résultats financiers 2021

Arnaud Dérisson, Directeur Administratif & Financier

FORTE ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES SUR LE S2 2021

Séquence de chiffre d'affaires en M€



Décarbonation

Lancement de l'activité de préparation de CSR (12 843 tonnes sur 2021 soit 632 K€)

Nouvelle entité Les Forges de Tarbes pour 886 K€

Déchets dangereux

Grâce aux 2 phases d'optimisation finalisées à l'été 2021, les cadences de production sur le 2^{ème} semestre 2021 ont atteint un niveau élevé. Le volume moyen journalier s'élève à 23 tonnes contre 18 tonnes au moment de l'arrêt en 2019. Le stock historique a fortement diminué pour s'établir à 3 700 tonnes fin 2021 (9 200 tonnes à l'été 2020).

AMÉLIORATION DE LA RENTABILITÉ SUR S2 2021

en K€	2021			2020	Variation	%
	S1	S2	Année			
Chiffre d'affaires	3 015	6 789	9 804	3 795	6 009	158%
Autres produits d'exploitation	1 052	965	2 017	3 120	-1 103	-35%
Autres charges d'exploitation	-9 808	-11 282	-21 090	-16 768	-4 322	26%
Amortissements, dépréciations et provisions	-886	-1 422	-2 308	-1 434	-874	61%
Résultat opérationnel courant	-6 627	-4 950 ⁽¹⁾	-11 577	-11 288	-290	-3%
Autres charges et produits opérationnels non récurrents	-177	5 315	5 138	15 882	-10 744	68%
Résultat opérationnel	-6 804	365	-6 439	4 594	-11 034	240%
EBITDA	-6 174	-3 874	-10 048	7 383	-17 431	236%
Résultat financier	-4 066	-2 018	-6 084	-15 233	9 149	-60%
Impôt sur les bénéfices	0	299	299	0	299	
Résultat net des sociétés intégrées	-10 870	-1 354	-12 224	-10 639	-1 586	-15%
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	-260	-191	-451	0	-451	0%
Résultat net de la période	-11 130	-1 545	-12 675	-10 639	-2 037	-19%
Intérêts minoritaires	3	-1	2	759	-757	-100%
Résultat net (part du Groupe)	-11 127	-1 546	-12 673	-9 880	-2 794	-28%

--> **Variation du périmètre**, LFDT* consolidé sur 5 mois

--> **Badwill 2021 lié à l'acquisition LFDT**. Pour rappel, 2020 impacté pour 16,2 M€ d'abandons dettes CHO Morcenx

--> **Ebitda 2020 impacté par abandons de dettes**

--> **Charges nettes liées au financement. Impact nul en trésorerie**

--> **Field Intelligence intégré à 49%**

(1) Hors impact du changement de périmètre (consolidation LFDT) le résultat opérationnel courant sur S2 2021 ressort à -3 616 K€ contre -6 627 K€ sur S1 soit une amélioration de 45%

*LFDT : Les Forges de Tarbes

DÉSENDETTEMENT MASSIF DU GROUPE DEPUIS LA REPRISE EN 2019

ACTIF				PASSIF			
	2019	2020	2021		2019	2020	2021
Actif non courant	7 711	14 195	27 085	Capitaux propres	-38 933	-16 451	4 474
Actif courant	8 647	7 940	10 877	Passifs non courants	24 563	10 275	14 318
Dont stocks	1 027	816	3 006	Dont dettes financières	23 625	1 279	2 923
Dont créances clients	471	1 274	935	Passifs courants	33 450	32 470	21 649
Disponibilités	2 722	4 160	2 478	Total passif	19 080	26 295	40 440
Total actif	19 080	26 295	40 440				

Investissements massifs sur les outils de production existant et nouveaux actifs liés à l'acquisition des Forges de Tarbes

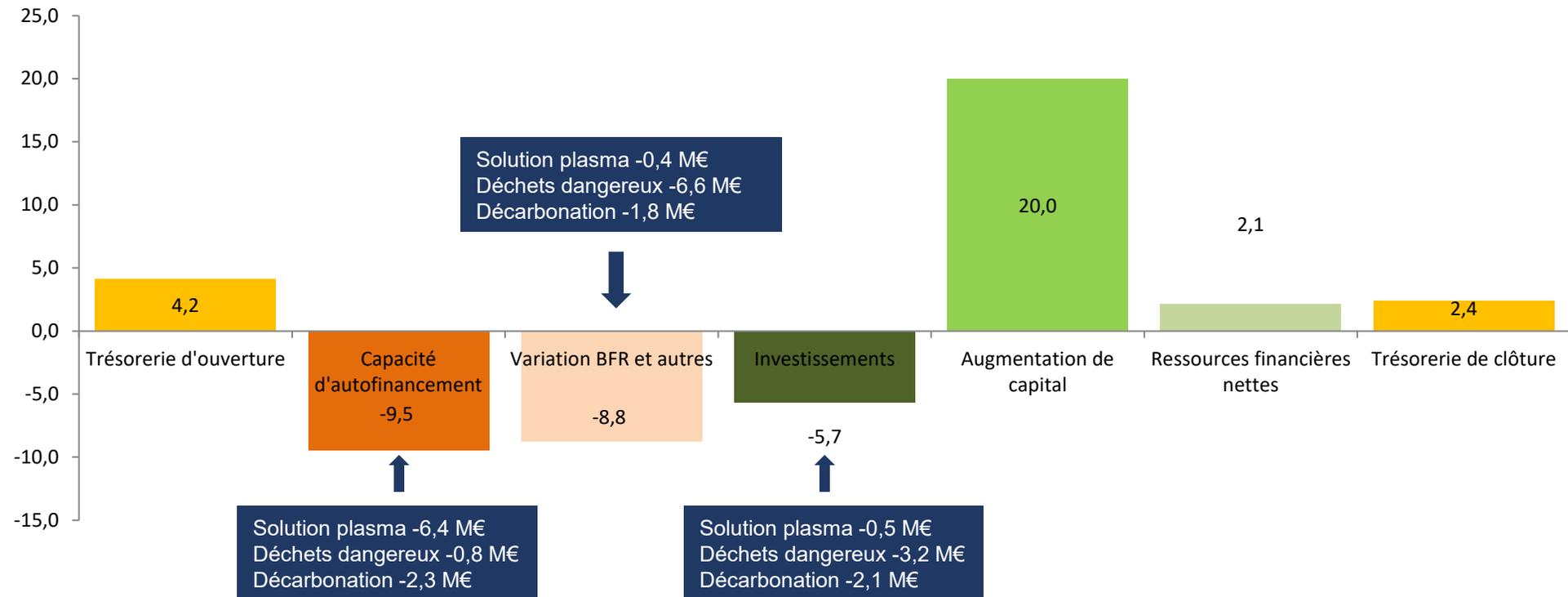
Bascule en positif des capitaux propres

Forte diminution des dettes financières non courantes pour 20,7M€

Baisse significative des passifs courants en particulier suite à la reprise de l'activité de traitement de déchets amiantés

VARIATION DE TRÉSORERIE

Tableau de flux financiers
(M€)



4. Stratégie & Perspectives

Jérôme Garnache-Creuillot

POURSUITE DU PLAN STRATÉGIQUE

- Retournement du Groupe en 3 temps :
 - 1) Analyse et choix des axes stratégiques ✓
 - 2) Reconstruction ✓
 - 3) Fiabilisation et rentabilité 

- La stratégie du Groupe s'inscrit dans 3 domaines d'activité :



PERSPECTIVES



Des marchés porteurs et dans l'air du temps



Amélioration continue des procédés pour plus d'efficacité

=> baisse des coûts d'exploitation

=> augmentation de la compétitivité



Investissements visant la rentabilité de chacune des activités



Poursuite d'étude de projets de croissance externe

=> Secteurs, métiers stratégiques : souveraineté industrielle

=> Atteinte de la taille critique

=> Création de valeur

5. Rapports des Commissaires aux Comptes

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE

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 2021 (résumé)
- Lecture du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés 2021 (résumé)
- Lecture du rapport spécial sur les conventions réglementées

6. Séance de questions / réponses

7. Présentation et vote des résolutions

RÉSOLUTIONS PROPOSÉES À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

- 1^{ère} résolution :** Approbation des comptes annuels de l'exercice clos au 31/12/2021
ORDINAIRE
- 2^{ème} résolution :** Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos au 31/12/2021
ORDINAIRE
- 3^{ème} résolution :** Affectation du résultat de l'exercice de l'exercice clos au 31/12/2021
ORDINAIRE
- 4^{ème} résolution :** Approbation des conventions visées à l'article L. 225-38 et suivants du
ORDINAIRE Code de commerce
- 5^{ème} résolution :** Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet d'opérer sur
ORDINAIRE les actions de la Société
- 6^{ème} résolution :** Délégation de compétence à conférer au Conseil d'administration à
EXTRAORDINAIRE l'effet de décider d'une réduction du capital social motivée par des
pertes, par voie de réduction de la valeur nominale des actions

RÉSOLUTIONS PROPOSÉES À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

7^{ème} résolution :

EXTRAORDINAIRE

Délégation de pouvoirs à conférer au Conseil d'administration à l'effet de procéder à un regroupement des actions de la Société par échange de titres

8^{ème} résolution :

EXTRAORDINAIRE

Délégation de compétence à consentir au Conseil d'administration à l'effet de décider d'une augmentation du capital social par incorporation de primes, réserves, bénéfices ou autres dont la capitalisation serait admise

9^{ème} résolution :

EXTRAORDINAIRE

Délégation de compétence à consentir au Conseil d'administration à l'effet de décider de l'émission, avec maintien du droit préférentiel de souscription, d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières qui sont des titres de capital donnant accès à d'autres titres de capital ou donnant droit à l'attribution de titres de créances, ou de valeurs mobilières donnant accès à des titres de capital à émettre

RÉSOLUTIONS PROPOSÉES À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

10^{ème} résolution :

EXTRAORDINAIRE

Délégation de compétence à consentir au conseil d'administration a l'effet de décider de l'émission, avec suppression du droit préférentiel de souscription, d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières qui sont des titres de capital donnant accès à d'autres titres de capital ou donnant droit à l'attribution de titres de créances, ou de valeurs mobilières donnant accès à des titres de capital à émettre, par voie d'offre au public autre qu'une offre mentionnée au 1° de l'article L. 411-2 du Code monétaire et financier

11^{ème} résolution :

EXTRAORDINAIRE

Délégation de compétence à consentir au Conseil d'administration à l'effet de décider de l'émission, avec suppression du droit préférentiel de souscription, d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières qui sont des titres de capital donnant accès à d'autres titres de capital ou donnant droit à l'attribution de titres de créances, dans le cadre d'une offre visée au 1° de l'article L. 411-2 du Code monétaire et financier

RÉSOLUTIONS PROPOSÉES À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

12^{ème} résolution :

EXTRAORDINAIRE

Délégation de compétence à consentir au conseil d'administration a l'effet de décider de l'émission d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières qui sont des titres de capital donnant accès à d'autres titres de capital ou donnant droit à l'attribution de titres de créances, ou de valeurs mobilières donnant accès à des titres de capital à émettre avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit de catégories de bénéficiaires

13^{ème} résolution :

EXTRAORDINAIRE

Délégation de compétence a consentir au conseil d'administration a l'effet d'augmenter le montant des émissions réalisées avec maintien ou suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, en application des neuvième, dixième, onzième et douzième résolutions

RÉSOLUTIONS PROPOSÉES À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

14^{ème} résolution :

EXTRAORDINAIRE

Délégation de compétence à conférer au Conseil d'administration à l'effet de décider de l'émission, avec suppression du droit préférentiel de souscription, d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières qui sont des titres de capital donnant accès à d'autres titres de capital ou donnant droit à l'attribution de titres de créances, ou de valeurs mobilières donnant accès à des titres de capital à émettre, au profit des adhérents à un plan d'épargne entreprise

15^{ème} résolution :

EXTRAORDINAIRE

Autorisation au Conseil d'administration à l'effet de réduire le capital social par annulation des actions acquises par la Société dans le cadre de l'article L. 22-10-62 du Code de commerce

16^{ème} résolution :

EXTRAORDINAIRE

Mise en harmonie de l'article 9-2 des statuts de la Société afin de le mettre en conformité avec les dispositions relatives à la procédure d'identification des actionnaires

RÉSOLUTIONS PROPOSÉES À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

17ème résolution : Mise en harmonie de l'article 9-3 des statuts de la Société concernant les modalités de déclaration de franchissement de seuils
EXTRAORDINAIRE

18ème résolution : Mise en harmonie de l'article 13 des statuts de la Société avec les dispositions des articles L. 225-25 et L. 225-35 du code de commerce
EXTRAORDINAIRE

19ème résolution : Pouvoir en vue d'accomplir les formalités
ORDINAIRE

Clôture de l'Assemblée Générale

Merci de votre attention