

EUROPLASMA SA

**Rapport des commissaires aux comptes sur l'émission
d'actions et de diverses valeurs mobilières avec suppression
du droit préférentiel de souscription par placement privé**

**(Assemblée Générale Extraordinaire du 20 août 2019 - résolutions
n°6, n°8 et n°9)**

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
33550 LE TOURNE

Rapport des commissaires aux comptes sur l'émission d'actions et de diverses valeurs mobilières avec suppression du droit préférentiel de souscription par placement privé

**(Assemblée Générale Extraordinaire du 20 août 2019-
résolutions n°6, n°8 et n°9)**

Aux Actionnaires
EUROPLASMA SA
Zone Artisanale de Cantegrit
40110 Morcenx

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société et en exécution de la mission prévue par les articles L. 228-92 et L. 225-135 et suivants du code de commerce, nous vous présentons notre rapport sur la proposition de délégation au conseil d'administration de la compétence de décider une émission avec suppression du droit préférentiel de souscription d'une ou plusieurs augmentations de capital par l'émission d'actions ordinaires ou de diverses valeurs mobilières donnant accès au capital de la société et/ou l'émission de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance, par placement privé visé à l'article L.411-2, II du code monétaire et financier, opération sur laquelle vous êtes appelés à vous prononcer.

Ladite opération est présentée sous réserve de l'approbation par le Tribunal de commerce de Mont-de-Marsan du plan de continuation présenté dans le cadre de la procédure de redressement judiciaire ouverte à l'encontre de la Société.

Le montant nominal maximum des augmentations de capital susceptibles d'être réalisées immédiatement ou à terme en vertu de la délégation est fixé à 20 % du capital social au jour de la décision du Conseil d'Administration.

Le montant des titres de créance susceptibles d'être émis en application de la présente délégation de compétence est limité à quinze millions (15.000.000) d'euros.

Ces montants pourront être augmentés de 15% dans les conditions prévues à la 9ème résolution.

Ces montants augmentés des 15% ci-dessus, s'imputent sur le plafond global de vingt-cinq millions (25.000.000) d'euros d'émission des titres de capital ou de créance prévu à la 6ème résolution.

Votre conseil d'administration vous propose, avec faculté de subdélégation et sur la base de son rapport, de lui déléguer pour une durée de 26 mois la compétence pour décider une émission et de supprimer votre droit préférentiel de souscription aux titres à émettre faisant l'objet de la résolution. Le cas échéant, il lui appartiendra de fixer les conditions définitives d'émission de cette opération.

EUROPLASMA SA

Rapport des commissaires aux comptes sur l'émission d'actions et de diverses valeurs mobilières avec suppression du droit préférentiel de souscription, par placement privé- Page 2

Il appartient au conseil d'administration d'établir un rapport conformément aux articles R. 225-113 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 consisté à vérifier le contenu du rapport du conseil d'administration relatif à cette opération et les modalités de détermination du prix d'émission des titres de capital à émettre.

Nous vous signalons que le rapport du conseil d'administration ne comporte pas l'indication des modalités de détermination du prix d'émission prévues par les textes réglementaires.

Les conditions définitives dans lesquelles l'émission serait réalisée n'étant pas fixées, nous n'exprimons pas d'avis sur celles-ci et, par voie de conséquence, sur la proposition de suppression du droit préférentiel de souscription qui vous est faite.


Conformément à l'article R. 225-116 du code de commerce, nous établirons un rapport complémentaire, le cas échéant, lors de l'utilisation de cette délégation par votre conseil d'administration.

Fait à Toulouse et Le Tourne, le 25 juillet 2019

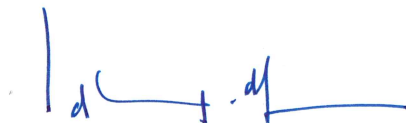
Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

Deixis

 2019.07.2
5 10:03:14
+02'00'

Bertrand Cuq



Nicolas de Laage de Meux