

EUROPLASMA

A leading Provider of Clean Technology and Clean Energy Solutions



Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire

FORMALITES

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 2013 sélectionnées de la société

SOMMAIRE

- 1. EVENEMENTS MAJEURS 2013 – S1 2014**
- 2. POINT SUR LA TRESORERIE**
- 3. PRINCIPAUX ELEMENTS FINANCIERS 2013**
- 4. PERSPECTIVES**
- 5. QUESTIONS / REPONSES**
- 6. VOTE DES RESOLUTIONS PROPOSEES A L'ASSEMBLEE**



1. EVENEMENTS MAJEURS 2013 - S1 2014

1.1 GOUVERNANCE

Changements de Direction Générale

Le 01/07/2013 **Didier Pineau**, fondateur d'Europolasma, quitte la Direction Générale et **François Marchal**, Administrateur indépendant lui succède pour une période de 6 mois.

Le 06/01/2014, **Jean-Eric Petit** prend la Direction du Groupe.

Expérience infrastructure déchets / énergie renouvelable: En 1996, Jean-Eric devient CEO de Martin Engineering Systems Ltd (Royaume-Uni). A ce titre il a en particulier développé de nombreux projets d'incinération, assurant le financement, la construction et l'exploitation de centrales, et permis à MES de devenir le leader incontesté du secteur en Grande-Bretagne.

Expérience finance: en 2000 Jean-Eric rejoint le fonds de Private Equity 3i plc en tant que Partner dédié au secteur de l'Environnement/Energies Renouvelables.

Expérience retournement et expertise biogaz: en 2009, Jean-Eric rejoint MWM, un leader mondial dans la fourniture de moteurs et de centrales à gaz et biogaz, alors sous la propriété de 3i plc. Il a rétabli la situation de deux unités opérationnelles en grande difficulté (France & Benelux), et développé une nouvelle BU (Serres) au niveau mondial.

1.1 GOUVERNANCE

Changements au Conseil d'Administration

Le 24/06/2013, M. Didier Pineau a démissionné de son mandat d'administrateur, et n'a pas été remplacé.

En sa séance du 24/01/2014, votre Conseil d'Administration a décidé de nommer à titre provisoire, en remplacement de M. Jean-Claude REBISCHUNG, M. Jean-Eric PETIT, pour la durée du mandat restant à courir, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée tenue dans l'année 2018 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé. Votre Conseil d'administration vous propose de ratifier cette nomination (8^{ème} résolution).

Le 31/03/2014, la société DLJ MB Advisors, représentée par M. Roger Ammoun, a démissionné de son mandat d'administrateur, et la société Credit Suisse Asset Management , représentée par M. Henri Arif, a été nommée à titre provisoire, en remplacement de la société DLJ MB Advisors pour la durée du mandat restant à courir, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée tenue dans l'année 2019 appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé. Votre Conseil d'administration vous propose de ratifier cette nomination (7^{ème} résolution).

.

1.2 STRATEGIE

Recentrage sur les métiers de base: les solutions plasma

- ▶ Cession du sous-groupe Europe Environnement (secteur Air & Gaz) en décembre 2013.

Stratégie articulée autour du déploiement commercial des technologies maîtrisées

- ▶ L'innovation au service de la croissance.

Plan stratégique à 3 ans clair, auquel tout le management adhère

1. Une entreprise en croissance maîtrisée, améliorant continuellement sa rentabilité et générant de la trésorerie.
2. Un leader mondial
3. Un Groupe à la gouvernance sans faille et maîtrisant ses risques
4. Une machine industrielle

1.3 OPERATIONS: ENERGIES RENOUVELABLES (1/2)

2013: année noire pour la centrale électrique CHO Morcenx
gel des aéroréfrigérants, remplacement du gazéifieur
(investissement supplémentaire de 4,5M€)

2014: des débuts très prometteurs

- Janvier 2014: fin des travaux de mise en place du nouveau gazéifieur
- Février – mai 2014: réalisation de plusieurs campagnes d'essais qui ont permis au constructeur d'identifier les fragilités de l'usine et à l'opérateur de se familiariser avec ses réglages.
- Juin 2014: Réception préliminaire (TOD) de l'usine CHO Morcenx. Essais d'endurance de 96 heures, 4 tonnes/heure de déchets, puissance 3MWe (fonctionnement turbine vapeur seule)
- Juillet 2014: Mise en route des moteurs, première mondiale. 10 heures de fonctionnement, 4 tonnes/heure de déchets, puissance 4 Mwe (turbine + 2 moteurs)



Nouveau gazéifieur

1.3 OPERATIONS: ENERGIES RENOUVELABLES (2/2)

Amélioration continue

Malgré les indiscutables progrès, la montée ne puissance de la centrale CHO Morcenx est longue pour 3 raisons principales:

- Maîtrise de l'exploitant: installation complexe, absence de référence dans le monde.
- Auxiliaires mal dimensionnés suite au changement du gazéifieur
- Equipements fragiles: erreurs de conduite, régimes transitoires

Le chantier d'amélioration de la centrale est en cours et sera jalonné d'essais intermédiaires jusqu'à la livraison définitive prévue au 1^{er} trimestre 2015.

Relance de l'activité commerciale

- Usine CHO Power n°2: site sécurisé, contrats d'apports des déchets sécurisés, dépose de la demande de permis de construire: octobre 2014. Démarrage de la construction attendue fin 2015.
- Usine CHO Power n°3, 4 et 5: en cours de développement
- Intérêt fort à l'international: UK, Canada, USA, Asie

1.3 OPERATIONS: DECHETS DANGEREUX (1/2)

2013: Une année contrastée chez Inertam

S1: Tonnage traité: 2 420 tonnes. Mauvaise performance due essentiellement aux défaillances de la nouvelle préparation de charges. Cette préparation de charges d'une nouvelle génération (2M€ investis) permet de trier plus précisément les déchets en fonction de leur type (flocage, amiante liée, amiante ciment...) et ainsi de garantir un meilleur bain de fusion à une température moins élevée qu'auparavant.

S2: Tonnage traité: 2 792 tonnes.

Résultat Net: -765 k€

2014: Amélioration des performances

Gros efforts déployés depuis janvier pour fiabiliser les redresseurs des torches à plasma équipant le four. En mai et juillet: 100% de disponibilité des 3 torches (avec arrêt programmé de l'usine en juin).

S1: tonnages traités de 1 791 tonnes. Performance en deçà des budgets compte tenu de l'arrêt programmé pour maintenance prématuré (en juin au lieu de juillet) et des défaillances des redresseurs en début d'année.

S2: tonnages attendus de plus de 3 500 tonnes.

1.3 OPERATIONS: DECHETS DANGEREUX (2/2)

Relance de l'activité commerciale

- Pas encore d'effet sensible de la résolution du Parlement Européen de mars 2013 qui demande aux états membres de promouvoir la mise en place dans toute l'Union Européenne des centres de traitement et d'inertage des déchets contenant de l'amiante et d'interdire progressivement leur enfouissement.
- Stratégie commerciale articulée autour de:
 - Optimisation du couple prix/produit
 - Pénétration de nouvelles régions
 - Capture de la valeur ajoutée (transport, services associés)
- Si les volumes le justifient, possibilité de construire un nouveau four plasma



1.3 OPERATIONS: TORCH & PROCESS (1/2)

Contrat KNPP (confinement de déchets faiblement radioactifs)

Le four plasma a été réceptionné avec succès par le client en juillet 2013. L'installation a été démontée en octobre 2013, puis acheminée en Bulgarie. Des problèmes politiques intérieurs en Bulgarie ont depuis gelé la poursuite du programme. Le remontage et la mise en route sont décalés (prévus fin 2015/2016).

KIWI (programme R&D – Europlasma/Kobelco Eco Solutions)

La première phase d'essais s'est achevée avec succès en mars 2014. Des discussions sont en cours avec Kobelco sur l'opportunité de lancer une seconde phase.

SESCO (programme R&D – valorisation du Cofalit)

Ce programme a démontré l'intérêt du Cofalit (produit issu de la vitrification des déchets d'amiante) grâce à sa capacité de stockage d'énergie comme matériau de substitution aux sels fondus généralement utilisés dans les centrales solaires thermiques.

Contact avec des industriels en cours.



Plaques stockeur énergie à partir de Cofalit

1.3 OPERATIONS: TORCH & PROCESS (1/2)

Relance de l'activité commerciale

Les grands projets sont des vitrines formidables, mais sont rares et génèrent des cash-flows volatiles.

La redynamisation de l'activité commerciale Torch & Process a permis en l'espace de quelques mois de sécuriser des commandes d'études:

- Vitrification de cendres volantes d'incinération (client chinois)
- Purification de gaz de hauts fourneaux (client européen)
- Production de bio-carburant (client européen)

Certaines de ces commandes d'études seront inéluctablement suivies de commandes de produits et services.

Cette performance démontre de manière tangible l'intérêt du marché mondial pour la technologie plasma, dans des secteurs très diversifiés, et pour des applications multiples.



2. POINT SUR LA TRÉSORERIE

2 TRESORERIE (1/2)

Prêts relais / aides financières

Le retard de la mise en route de la centrale CHO Morcenx a généré des tensions sur la trésorerie du Groupe qui a continué à bénéficier du soutien de ses partenaires financiers, de ses partenaires industriels et des pouvoirs publics:

Juillet 2013:

- Prêt relais de 4,6 M€ accordé, pari passu, par Crédit Suisse Europlasma SPV (CSE) et CHO Morcenx
- Moratoire de charges sociales et fiscales, de dettes fournisseurs et d'échéances sur emprunt bancaire
- Réception anticipée du Crédit Impôt Recherche (CIR)

Janvier 2014:

- Augmentation de capital avec maintien du DPS de 4,4 M€ sursouscrite à 0,60 €/action, suivie de quelques semaines d'une forte hausse du cours (> 4 €/action)

Avril 2014:

- Prêt relais de 2,8 M€ accordé pari passu par CSE et CHO Morcenx
- Nouveau moratoire de charges sociales et fiscales, de dettes fournisseurs et d'échéances bancaires
- Réception anticipée du paiement du CIR

Juillet/août 2014:

- Prêts relais de 2,6M€ accordés par 4 investisseurs privés et un investisseur institutionnel

2 TRESORERIE (2/2)

Dernière étape du redressement financier du Groupe → Augmentation de capital avec maintien du DPS pour un montant de 25M€ en septembre 2014 suivie d'un octroi gratuit de BSAR à tous les détenteurs de titres.

4 objectifs:

1. Assainir la structure d'endettement du Groupe en convertissant en actions les divers prêts relais obtenus depuis fin 2012
2. Financer les chantiers d'optimisation de la centrale CHO Morcenx, jusqu'à sa Réception Définitive (Final Acceptance Date)
3. Donner au Groupe une visibilité sur sa trésorerie lui permettant de capturer les opportunités de croissance dans chacune de ses activités
4. Financer la quote-part d'investissement du Groupe dans l'usine CHO Power n°2



3. PRINCIPAUX ÉLÉMENTS FINANCIERS 2013

CHIFFRE D'AFFAIRES ET RESULTAT OPERATIONNEL

en K€	31/12/2013	31/12/2012 réel	variation	31/12/2012 Pro forma	variation
Chiffres d'affaires	12 572	35 338	-22 766	11 251	1 321
Autres produits d'exploitation	4 870	8 171	-3 301	8 863	-3 993
Amortissements, dépréciations et provisions	-4 146	-4 038	-108	-3 215	-931
Autres charges opérationnelles courantes	-2 523	-53 067	50 544	-30 808	28 285
Résultat opérationnel courant	-8 225	-13 596	5 371	-13 909	5 684
Perte de valeur sur GW et titres MEE	0	-4 397	4 397	-3 875	3 875
Autres charges et produits opérationnels	-910	-222	-688	-150	-760
Résultat opérationnel	-9 135	-18 215	9 080	-17 934	8 799
EBITDA	-5 341	-9 204	3 863	-10 269	4 928

⇒ **Chiffre d'affaires** de 12 572 K€ en 2013 contre 35 338 K€ en 2012, soit une baisse de 64% liée à la cession du sous-groupe Europe Environnement, comptabilisé selon IFRS 5. A périmètre équivalent, le chiffre d'affaires progresse de 1,3 M€ (+ 12%).

- **Etudes et Ingénierie, torches et procédés** : chiffre d'affaires de 1 613 K€ en 2013, soit 13% de l'activité du Groupe, contre 22% en 2012 pro forma avec 2 457 K€.
- **Energies Renouvelables** : chiffre d'affaires de 1 784 K€, contre 2 544 K€ en 2012 pro forma, en lien avec la poursuite de la construction de l'usine CHO Morcenx.
- **Déchets Dangereux** : activité en hausse de 47% en termes de chiffre d'affaires et de 71% en termes de tonnages traités. Cette activité a contribué à hauteur de 73% au chiffre d'affaires du Groupe avec un chiffre d'affaires de 9 175 K€ au 31/12/2013, contre 6 250 K€ au 31/12/2012 (soit 56% du chiffre d'affaires pro forma 2012).

⇒ **Performance opérationnelle** en nette amélioration avec un EBITDA de -5 341 K€ contre -10 269 K€ au 31/12/2012 pro forma. Les pertes opérationnelles 2013 résultent principalement du retard dans la mise au point de l'usine de CHO Morcenx, l'activité Energies Renouvelables ayant généré un EBITDA négatif de -6 331 K€. L'EBITDA du secteur Déchets Dangereux passe de -1481 K€ en 2012 à +1 545 K€ en 2013, en lien avec la hausse du niveau d'activité.

RESULTAT NET

en K€	31/12/2013	31/12/2012 réel	variation	31/12/2012 Pro forma	variation
Résultat opérationnel	- 9 135	-18 215	9 080	-17 934	8 799
Coût de l'endettement	- 788	-567	-221	-158	-630
Autres produits et charges financiers	-111	-3 760	3 649	-3 729	3 618
Impôts	-152	814	-966	614	-767
QP de résultat des sociétés mises en équivalence	-352	576	-928	574	-926
Résultat des activités cédées	-2 523	0	-2 523	-519	-2 004
Résultat net de l'ensemble consolidé	-13 061	-21 152	8 091	-21 152	8 091
Intérêts minoritaires	1 364	261	1 103	261	1 103
Résultat net (part du Groupe)	-11 697	-20 891	9 194	-20 891	9 194
Résultat net part du Groupe, en € par action	-0,74	-1,33	0,59	-1,33	0,59

⇒ **Coût de l'endettement financier net** : en hausse en 2013 suite aux financements 2012 et 2013 de Bpifrance, CHO Morcenx et CSE.

⇒ **Autres produits et charges financiers** : pas de reprise de la dépréciation de 3 750 K€ comptabilisée en 2012 sur le dépôt de garantie versé dans le cadre du contrat d'EPC de CHO Morcenx, bien que la livraison préliminaire de l'usine ait été actée le 13/06/2014, compte tenu des incertitudes résiduelles sur la période de montée en puissance de l'usine et sa livraison définitive prévue pour le 1er trimestre 2015.

⇒ **Impôts** : charge de 152 K€ contre une produit d'impôts de 814 K€ en 2012 qui s'expliquait par un produit d'impôt différé de 1 054 K€ correspondant essentiellement au traitement fiscal et consolidé de la dépréciation financière de l'exercice (3,7 M€ cf. supra).

⇒ **QP de résultat des sociétés mises en équivalence** : perte de - 352 K€ (résultat de CHO Morcenx déficitaire compte tenu du report de la Take Over Date) contre un gain de 576 K€ en 2012 (impact exceptionnel de la reprise de la marge interne préalablement annulée compte tenu du passage en marge déficitaire du contrat EPC).

⇒ **Résultat des activités cédées** (secteur d'activité Air & Gaz) : perte de -2 523 K€ se décomposant en un résultat courant de 183 K€, une perte de valeur du Goodwill de -2 644 K€ et une plus value de cession de 304 K€.

⇒ **Intérêts minoritaires** : perte de -1 364 K€, contre une perte de 261 K€ en 2012, en lien avec les pertes des activités cédées.

⇒ **Résultat net part du Groupe** de -11 697 K€ contre -20 891 K€ en 2012. Le secteur Energies Renouvelables a enregistré un résultat net contributif déficitaire de -7 100 K€ et représente, comme en 2012 (avec -16 488 K€), la source de pertes la plus importante.

SITUATION FINANCIERE (1/2)

En milliers d'euros (K€)	31/12/2013	31/12/2012	Variation	31/12/2012 pro forma	Variation
Actifs non courants	31 597	46 055	-14 458	32 442	-845
Actifs courants	16 693	26 941	-10 248	40 555	-23 862
Capitaux Propres - Part du Groupe	2 374	13 808	-11 434	13 808	-11 434
Intérêts hors groupe	748	2 133	-1 385	2 133	-1 385
Dettes financières non courantes	15 935	19 753	-3 818	12 921	3 015
Autres passifs non courants	1 729	1 648	81	812	917
Dettes financières courantes	1 810	3 803	-1 993	1 444	367
Autres passifs courants	25 694	31 853	- 6 159	41 879	- 16 185
Capitaux propres - Part du Groupe, en €/par action	0,15	0,88	-0,73	0,88	-0,73

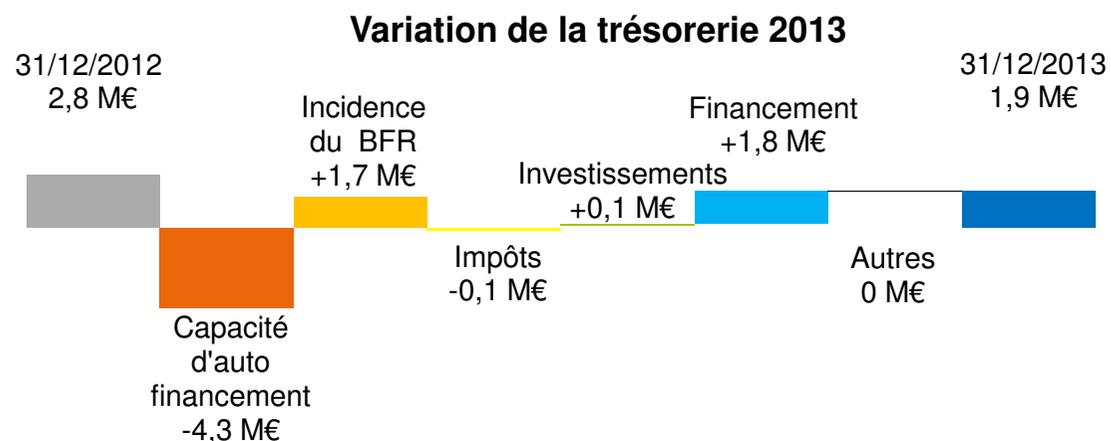
Le total du bilan s'établit à 48 290 K€ contre 72 996 K€ au 31/12/2012, soit une baisse de -24 706 K€.

- ⇒ Au sein **du bilan actif**, cette baisse s'explique pour 22 910 K€ par la sortie des actifs du sous-groupe Europe Environnement cédé le 16/12/2013. La variation résiduelle de -1 796 K€ se répartit entre les actifs non courants et les actifs courants avec respectivement -844 K€ et -952 K€. Les principaux postes concernés sont :
 - au sein des **actifs non courants**, les immobilisations corporelles, qui diminuent de 1 057 K€ essentiellement du fait des amortissements de la période, et les participations dans les entreprises associées, en baisse de 352 K€ correspondant à la QP de résultat dans CHO Morcenx. Ces baisses sont partiellement compensées par la hausse des autres actifs financiers non courants à hauteur de 595 K€, dont +576 K€ sont liés à la créance actualisée à plus d'un an sur le produit de la cession d'Europe Environnement;
 - au sein des **actifs courants**, la trésorerie - 907 K€ qui a été fortement impactée par le retard dans la livraison technique provisoire de l'usine de Morcenx et les coûts de mise en route de l'usine, et les autres créances opérationnelles (-733 K€, dont -747K€ de TVA) en lien avec la baisse de l'activité.
- ⇒ Au sein du **bilan passif**, les capitaux propres affichent un recul de 12 818 K€, dont -11434 K€ pour la part du Groupe, en lien avec la perte de l'exercice 2013, part du Groupe, de -11 697 K€. Après neutralisation de l'effet de la sortie des passifs du sous-groupe Europe Environnement totalisant 16 932 K€ au 31/12/2012, les variations sont de +3 931 K€ pour les passifs non courants et de +1 113 K€ pour les passifs courants, dont +3 382 K€ au niveau des dettes financières.

SITUATION FINANCIERE (2/2)

En milliers d'euros (K€)	31/12/2013	31/12/2012	Variation	31/12/2012 pro forma	Variation
Endettement net	15 767	19 501	-3 734	11 480	4 287
Gearing	0,8	0,6	-0,3	0,4	-0,4
Capacité d'autofinancement	- 4 282	-9 579	5 297	-9 579	5 297
Désinvestissements/(Investissements) nets	104	-7 609	7 713	-7 609	7 713

- ⇒ L'**endettement net** du groupe s'établit à 15 767 K€ au 31/12/2013 contre 11 479 K€ au 31/12/2012 à périmètre. La hausse de 4 287 K€ s'explique essentiellement par le prêt de 4 560 K€ consenti en juillet 2013 par CSE et CHO Morcenx.
- ⇒ La **trésorerie nette** s'établit à 1 973 K€, contre 2 880 K€ au 31/12/2012 pro forma. La capacité d'autofinancement 2013 a été fortement grevée par les difficultés et retards techniques rencontrés dans le contrat de construction et la mise en route de l'usine CHO Morcenx, les activités opérationnelles ont été financées par la trésorerie d'ouverture et par le recours au financement externe mentionné supra.
- ⇒ Les **flux d'investissement** nets ne sont pas significatifs avec un désinvestissement net de 104 K€. Ils incluent les impacts de la vente d'Europe Environnement, soient +1 660 K€ de produit net de cession encaissé et +964 K€ de sortie de la trésorerie négative du sous-groupe.





4. PERSPECTIVES

4 SYNTHÈSE DE LA SITUATION A MI-2014

Un redressement opérationnel très largement engagé

- Commandes d'études pour Torch & Process
- L'augmentation du volume des déchets d'amiante traités permettra à Inertam d'améliorer ses performances opérationnelles en 2014
- L'usine de production d'électricité CHO Morcenx a prouvé sa capacité à fonctionner (réception préliminaire en juin 2014), des améliorations sont en cours et l'usine n°2 est en préparation
- Plan à 180 jours: exécuté à 50% (ralenti par les difficultés de trésorerie)

Un redressement financier à finaliser

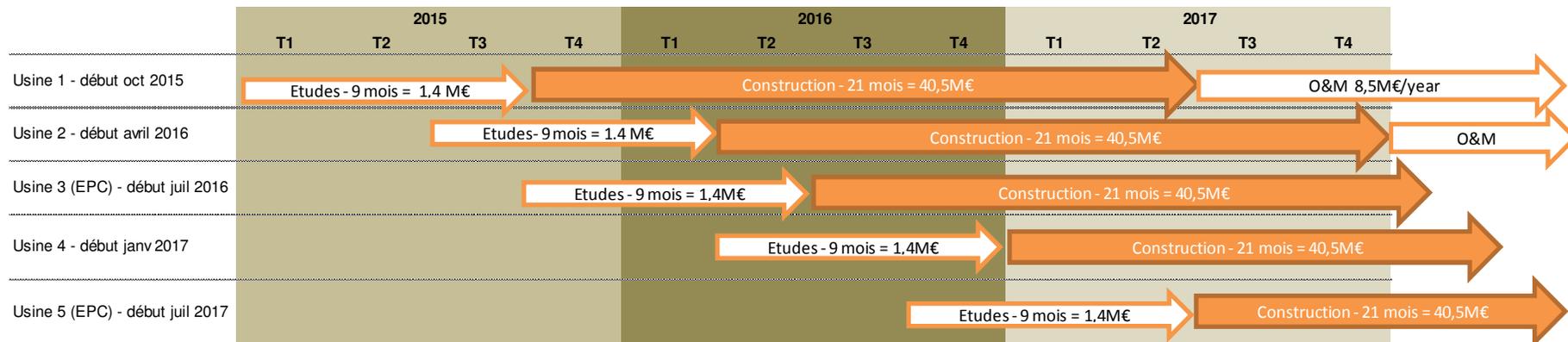
- Tensions permanentes sur la trésorerie en 2013 et 2014, préjudiciables à la création de valeur
- Réduction des coûts, discipline budgétaire, simplification structurelle: fait
- Dernière étape: Augmentation de capital en septembre 2014 pour un montant de 25M€ qui permettra de:
 - assainir la structure d'endettement par conversion en actions des prêts relais: marque de confiance des partenaires financiers historiques
 - couvrir les besoins en réinvestissements et en fonds de roulement dans l'usine de CHO Morcenx jusqu'à sa réception définitive début 2015.
 - achever le redressement du Groupe et lui donner les moyens de capturer les opportunités de création de valeur
 - financer la quote-part d'investissement dans l'usine CHO Power n° 2

4.1 ENERGIES RENOUVELABLES

4

Construction de centrales CHO Power clés en main puis exploitation de ces centrales

Planning prévisionnel



En parallèle: développement du grand export: vente de licences, de systèmes.

Opportunités pour Inertam (exploitation)

- Amélioration de la fiabilité de l'usine
- Optimisation du mix produit
- Réduction des coûts
- Augmentation du volume de traitement
- Tonnages significatifs et très rémunérateurs dans les pays limitrophes
- Second four
- Valorisation du Cofalit: marché du stockage d'énergie

Opportunités de développement

- Élargissement du portefeuille d'applications: métallurgie, sidérurgie, biocarburants, céramiques, etc.
- Ventes d'unités dans les applications historiques (cendres volantes, amiante).
- Déchets faiblement radioactifs: arrêt progressif des réacteurs nucléaires de 1^{ère} et 2^{ème} génération et programmes de développement nucléaire dans de nouveaux pays à 15 ans. Duplication de la technologie KNPP.
- Montée en puissance des énergies renouvelables et de la technologie de gazéification.
- Expansion à l'international (USA, Canada, Inde, Chine)
- Ventes de solutions
- Ventes de licences
- Fabrication en zone Dollar



5. QUESTIONS / RÉPONSES AVEC L'ASSEMBLÉE



6. VOTE DES RÉOLUTIONS PROPOSÉES A L'ASSEMBLÉE

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

PricewaterhouseCoopers Audit
Commissariat aux comptes
14 bld du M^{al} de Lattre de Tassigny
86000 Poitiers

Représenté par M. Michel Pasquet

Deixis (anciennement Durand et Associés)
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 2013 (résumé)
- Lecture du rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés 2013 (résumé)
- Lecture du rapport spécial sur les conventions réglementées

ASSEMBLEE GENERALE MIXTE

- 1^{ère} résolution: Approbation des comptes annuels de l'exercice clos au 31/12/2013.
(ordinaire)
- 2^{ème} résolution: Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos au 31/12/2013.
(ordinaire)
- 3^{ème} résolution: Affectation du résultat de l'exercice.
(ordinaire)
- 4^{ème} résolution: Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés et approbation de ces conventions.
(ordinaire)
- 5^{ème} résolution: Quitus aux administrateurs.
(ordinaire)
- 6^{ème} résolution: Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Kim Ying LEE.
(ordinaire)

ASSEMBLEE GENERALE MIXTE

- 7^{ème} résolution: Ratification de la nomination par cooptation de Crédit Suisse Asset
(*ordinaire*) Management.
- 8^{ème} résolution: Ratification de la nomination par cooptation de Jean-Eric PETIT.
- 9^{ème} résolution: Autorisation à donner au Conseil d'Administration à l'effet d'opérer sur les
(*ordinaire*) actions de la société.
- 10^{ème} résolution: Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration à l'effet
(*extraordinaire*) de réduire le capital social par annulation des actions auto-détenues.
- 11^{ème} résolution: Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration à l'effet
(*extraordinaire*) de décider l'émission d'actions ordinaires au profit d'une catégorie de
 personnes conformément aux dispositions de l'article L.225-138 du Code de
 Commerce.
- 12^{ème} résolution: Délégation de pouvoirs à donner au Conseil d'Administration à l'effet d'émettre
(*extraordinaire*) et attribuer des bons de souscription d'actions avec suppression du droit
 préférentiel de souscription des actionnaires au profit de Crédit Suisse
 Europlasma SPV LLC.

ASSEMBLEE GENERALE MIXTE

- 13^{ème} résolution:
(extraordinaire) Délégation de pouvoirs à donner au Conseil d'Administration à l'effet d'émettre et attribuer des bons de souscription d'actions avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de CHO Morcenx.
- 14^{ème} résolution:
(extraordinaire) Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration pour procéder, dans le cadre des dispositions de l'article L.225-129-1 du Code de Commerce, à une augmentation du capital social dans les conditions prévues à l'article L.3332-19 du Code du Travail.
- 15^{ème} résolution:
(ordinaire) Pouvoirs en vue de l'accomplissement des formalités.



Merci de votre attention

Pierre CATLIN
Président
pcatlin@europlasma.com

Jean-Eric PETIT
Directeur Général
jepetit@europlasma.com

Estelle MOTHAY
Directrice Administrative & Financière
emothay@europlasma.com