



Assemblée Générale Mixte des Actionnaires

22 mai 2024

Open possibilities

Agenda

europa

1. Ordre du jour simplifié
2. Introduction
3. Résultats consolidés 2023
4. Gouvernance et travaux du Conseil
5. Politique de rémunération
6. Plan FOCUS-27
7. Rapports des Commissaires aux Comptes
8. Présentation des résolutions
9. Questions écrites
10. Questions - Réponses
11. Votes

Ouverture de la séance

Ordre du jour simplifié

Sébastien HACHE

Secrétaire de l'Assemblée Générale

Ordre du jour

De la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

EUROAPI

1. Approbation des comptes sociaux au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023
2. Approbation des comptes consolidés au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023
3. Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023
4. Ratification de la cooptation de Géraldine Leveau en qualité d'administrateur de la Société
5. Nomination d'Ernst & Young Audit en qualité de commissaire aux comptes certifiant l'information en matière de durabilité
6. Approbation des modifications apportées pour l'année 2023 à la politique de rémunération des dirigeants mandataires sociaux applicable à Madame Viviane Monges
7. Ratification de la convention réglementée conclue entre la Société et Madame Cécile Dussart
8. Approbation des conventions conclues entre certaines filiales de la Société et des sociétés du groupe Sanofi
9. Fixation du montant de la rémunération globale allouée au conseil d'administration de la Société
10. Approbation des informations mentionnées au I de l'article L. 22-10-9 du code de commerce relatives aux rémunérations versées au cours ou attribuées au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 aux mandataires sociaux

Ordre du jour

De la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

europi

11. Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ou attribués au titre du même exercice à Madame Viviane Monges, Présidente du conseil d'administration
12. Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ou attribués au titre du même exercice à Monsieur Karl Rotthier, Directeur général de la Société jusqu'au 30 octobre 2023
13. Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ou attribués au titre du même exercice à Madame Viviane Monges, Directrice générale de la Société à compter du 30 octobre 202
14. Approbation de la politique de rémunération des membres du conseil d'administration
15. Approbation de la politique de rémunération de Madame Viviane Monges, Présidente du conseil d'administration
16. Approbation de la politique de rémunération de Madame Viviane Monges, Directrice générale de la Société jusqu'au 1 mars 2024
17. Approbation de la politique de rémunération de M. Ludwig de Mot, Directeur général de la Société à compter du 1 mars 2024
18. Autorisation à donner au conseil d'administration à l'effet d'acheter, de conserver ou de transférer des actions de la Société

Ordre du jour

De la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

europa

19. Autorisation à donner au conseil d'administration en vue de réduire le capital social par voie d'annulation d'actions dans le cadre de l'autorisation de rachat de ses propres actions
20. Pouvoirs pour les formalités

Introduction

Viviane Monges

Présidente du Conseil d'Administration





Des marchés en croissance



Une des offres d'API et de services CDMO les plus complètes du marché



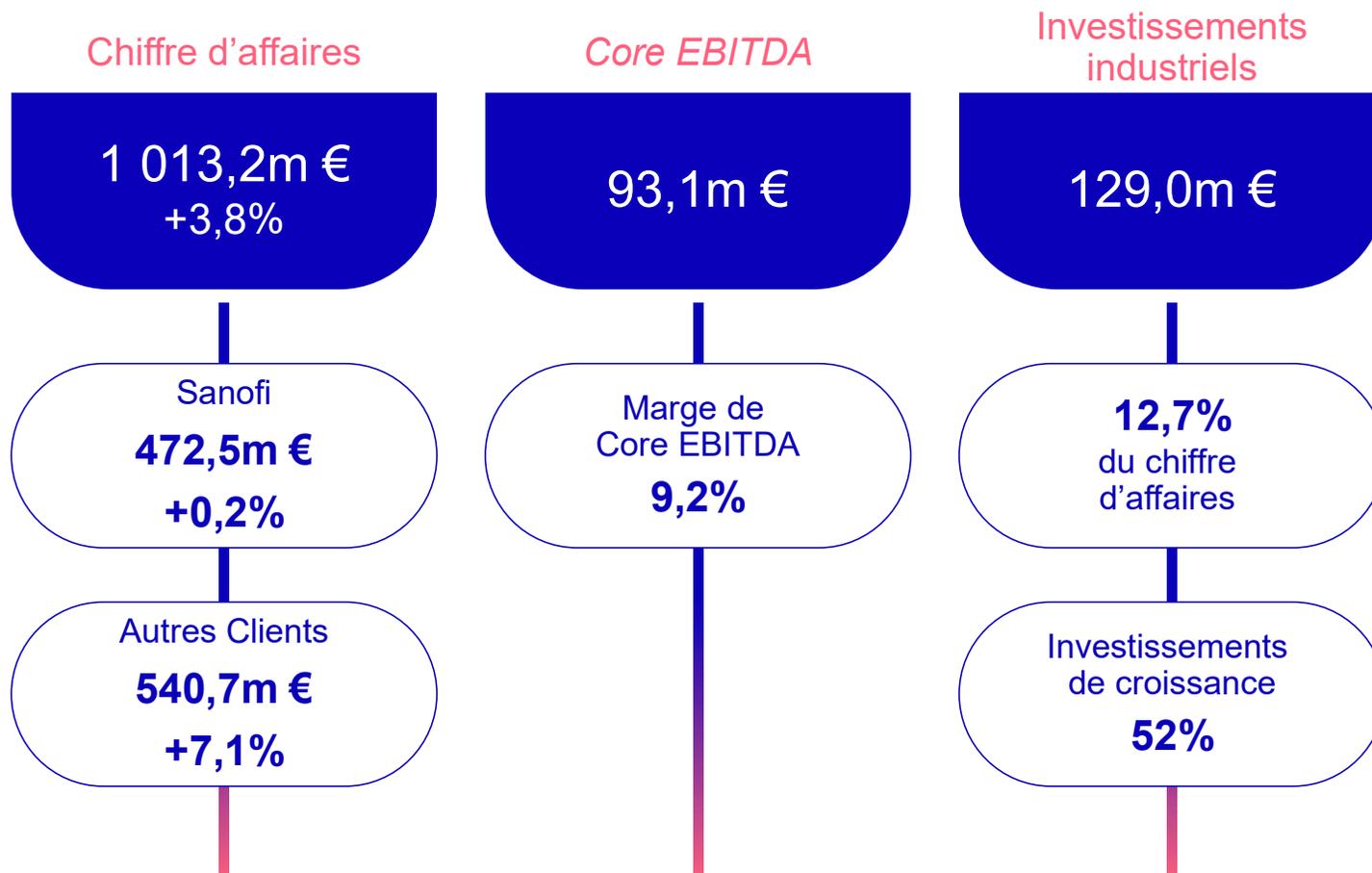
Des technologies de pointe innovantes



Une large gamme de clients autres que Sanofi

2023

Chiffres clés financiers



2023

Feuille de route ESG

Accélérer l'innovation pour la durabilité environnementale

100% des sites certifiés ISO14001/50001 d'ici à la fin 2023



~ 100% de l'électricité des sites issue de sources renouvelables en 2025

83%

~ -30% des émissions de CO₂ en 2030 (scope 1 & 2 – vs. 2020)

-20%

Créer un environnement de travail sûr et multiculturel

30% de femmes à des postes de direction d'ici à 2025



TFAA – Ramener le taux de fréquence des accidents avec arrêt à 1,5 d'ici à 2025

2.1

TFAD – Ramener le taux de fréquence des accidents déclarés à 2,5 d'ici à 2025

2.8

Appliquer une gouvernance d'entreprise irréprochable

100% des collaborateurs formés au code de conduite et de conformité

95%

Matrice de double matérialité publiée dans le cadre de la préparation à la CSRD



focus27

Améliorer la compétitivité pour une croissance durable et rentable



Optimisation du portefeuille d'API et recentrage sur les produits rentables hautement différenciés



Offre CDMO ciblée qui s'appuie sur nos plateformes technologiques



Rationalisation de l'empreinte industrielle et priorité à des investissements industriels à fort rendement



Organisation simplifiée avec des méthodes de travail plus efficaces

Nouvelles conditions contractuelles signées avec Sanofi

Discussions en cours avec nos principales parties prenantes pour finaliser le financement du projet et sa mise en œuvre

Prolongement jusqu'en décembre 2025 de la période de conservation des participations de Sanofi et EPIC BpiFrance.

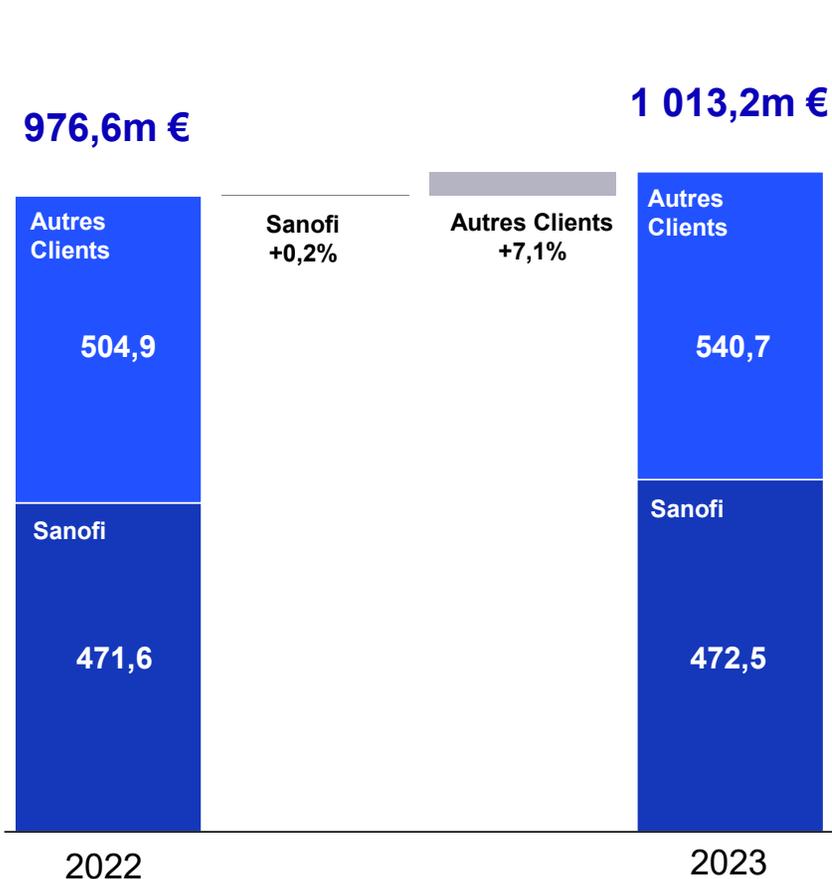
Résultats consolidés 2023

Evelyne Nguyen

Directrice financière



Evolution du chiffre d'affaires



API Solutions

728 M€ / +2,6%

Autres Clients : +7,1%

- 46 nouveaux clients en 2023
- Ventes croisées : ~7% du chiffre d'affaires "Autres Clients"
- Mix produit et augmentations des prix
- Déstockage chez certains clients à la fin de l'année

Sanofi : -1,5%

- Baisse de la demande
- Activation des clauses contractuelles de compensation sur les matières premières et l'énergie

CDMO

286 M€ / +6,8%

Autres Clients : +7,2%

- Augmentation du chiffre d'affaires des projets en phase commerciale
- Fin d'un contrat commercial lié au COVID-19

Sanofi : +6,3%

- Bonne performance des projets en phase commerciale
- Impact négatif de l'arrêt de deux projets en phase avancée à la fin de 2022

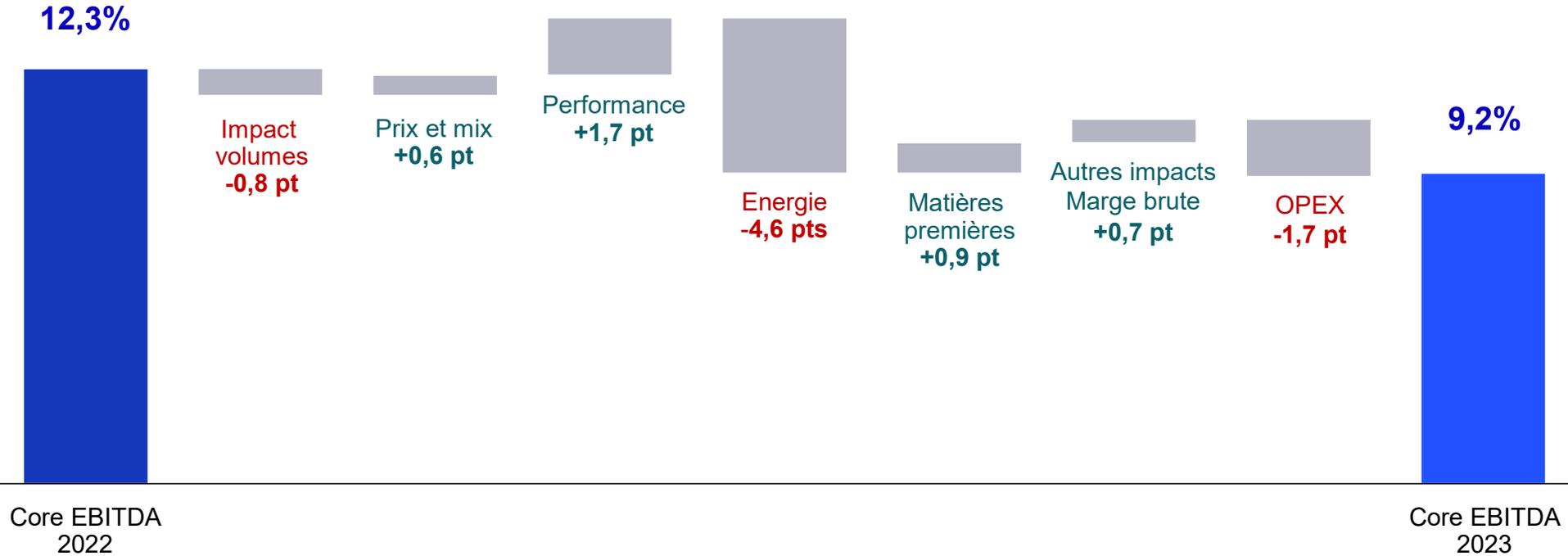
Du chiffre d'affaires au *Core EBITDA*

En millions d'euros	2023	2022
Chiffre d'affaires	1 013,2	976,6
Marge brute	164,6	176,9
<i>Taux de marge brute</i>	<i>16,2%</i>	<i>18,1%</i>
<i>Core EBITDA</i>	<i>93,1</i>	<i>120,0</i>
Marge de Core EBITDA	9,2%	12,3%
Éléments non-récurrents	24,5	26,3
<i>EBITDA</i>	<i>68,6</i>	<i>93,7</i>

Absorption moins favorable des coûts fixes
Impact négatif de la baisse des volumes et de la hausse des prix de l'énergie

12,3 millions d'euros de coûts associés au plan de création de valeur annoncé en mars 2023
11,5 millions d'euros de dépenses liées aux plans d'actionnariat salarié

Evolution du Core EBITDA



De l'EBITDA au Résultat Net

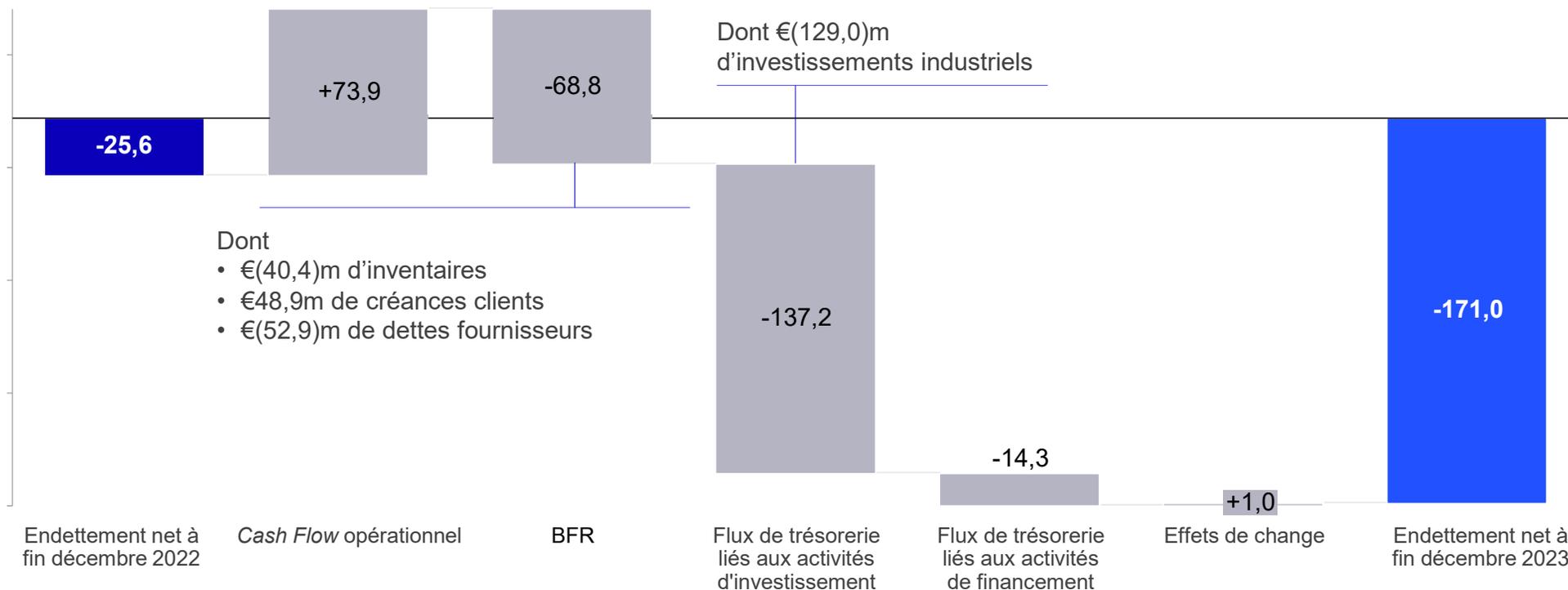
En millions d'euros	FY-2023	FY-2022
EBITDA	68,6	93,7
Dépréciations et amortissements	76,5	94,5
Dépréciations d'actifs	(226,4)	(21,8)
Résultat opérationnel	(234,3)	(0,8)
Résultat financier	(8,5)	4,0
Résultat avant impôts	(242,8)	3,1
Impôts	53,0	(18,2)
Résultat Net	(189,7)	(15,0)
Nombre moyen d'actions en circulation	94,2	93,7
Résultat par action	(2,02)	(0,16)
Résultat par action dilué	(2,02)	(0,16)

Détérioration de la future génération de trésorerie comparé au plan initial et augmentation du coût moyen pondéré du capital de 7,1% à 8,3%

Dont 42,0 millions d'euros d'impôts différés résultant de la réévaluation des actifs d'EUROAPI Hongrie

Evolution de l'endettement net

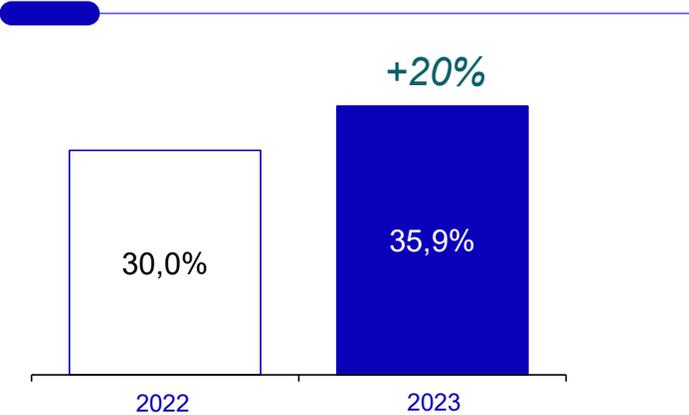
En millions d'euros – chiffres arrondis



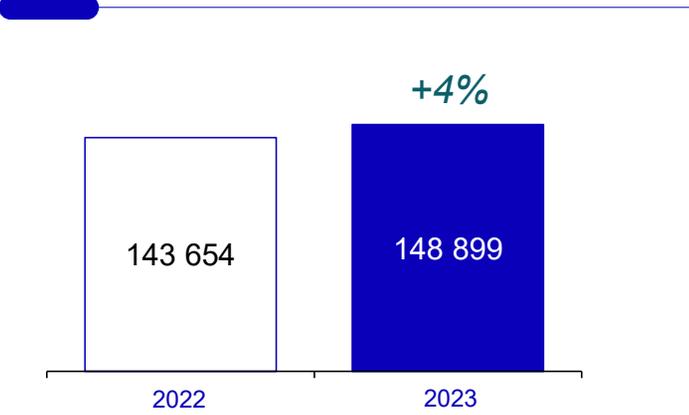
Dette nette sur Core EBITDA fin 2023 : 1,98

Chiffres clés non-financiers

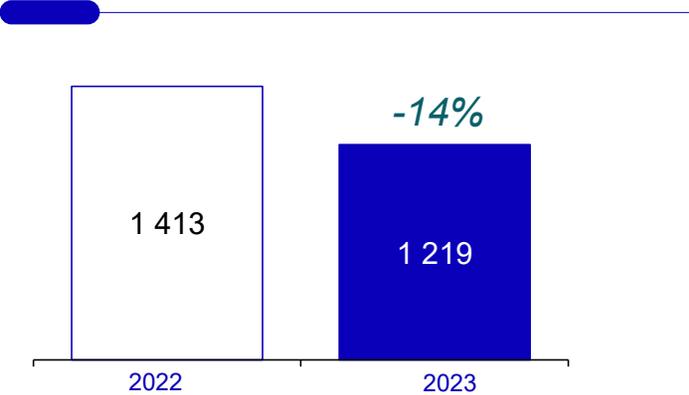
Part des femmes dans l'équipe de direction élargie



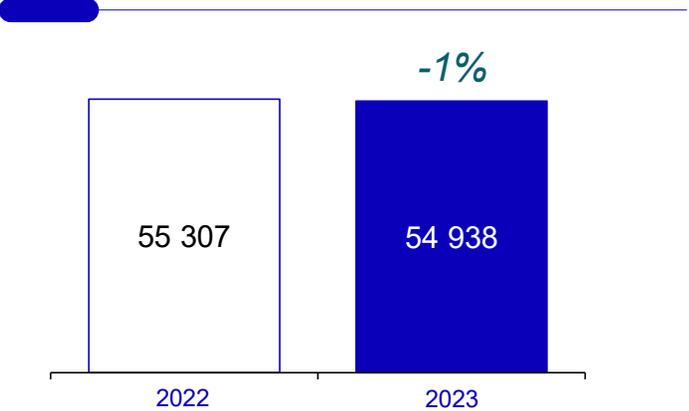
Consommation d'énergie renouvelable (MWh)



Emissions de composés organiques volatils (tonnes)



Génération de déchets dangereux (tonnes)



Suspension temporaire de la production d'APIs à Brindisi

Février 2024

- Identification de défaillances possibles du contrôle qualité de certains APIs
- Lancement d'un audit interne qualité

14 mars 2024

- Décision de suspendre la production
 - Information des Autorités de santé
 - Information des clients
 - Lancement d'un "Forensic Audit"
-
- Suspension des perspectives 2024

Brindisi en 2023

- 11 APIs et intermédiaires
- Ventes : 63 millions d'euros (43% avec Sanofi)

Evénements récents

Activité commerciale API Solutions

- **46 nouveaux clients** à fin avril
- Accélération du développement dans la santé animale avec la signature de plusieurs contrats dans la Chimie Complexe et les Prostaglandines

Activité commerciale CDMO

- **79 appels d'offres** reçus à fin avril (+15% sur un an)
- **10 nouveaux projets en portefeuille à fin avril**, dont 5 projets relatifs à des peptides et oligonucléotides

Initiatives Stratégiques

Poursuite des investissements en R&D destinés à développer **la production de morphine à Vertolaye** dans le cadre du projet France 2030

Initiatives ESG

25 avril 2024 : adhésion à la **«Critical Medicines Alliance** », lancée par la Commission européenne et destinée à renforcer les chaînes d'approvisionnement des médicaments essentiels et à faciliter la production de médicaments critiques sur le territoire européen

11 avril 2024 : signature de la Déclaration d'Anvers en faveur d'un **« European Industrial Deal »**

Gouvernance et travaux du Conseil

Viviane Monges

Présidente du Conseil d'Administration



Composition du Conseil d'Administration

-  Administrateurs Indépendants
-  Administratrice Référente Indépendante
-  Représentants des salariés
-  Mandat soumis à ratification



Viviane Monges
Présidente du Conseil



Elizabeth Bastoni
Administratrice
Référente



Emmanuel Blin



Cécile Dussart



Claire Giraut



Mattias Perjos



Rodolfo Savitzky



Olivier Klaric
Représentant
permanent
de Sanofi



Géraldine Leveau
Nommée sur
proposition
de l'Etat français



Guillaume Mortelier
Représentant
de BPIfrance
Investissement



Kevin Rodier



Marie-Isabelle
Penet

Un Conseil équilibré et diversifié

Compétences des administrateurs

euROAPI

25%

Connaissance approfondie d'EUROAPI



25%

Ventes et Commercial



42%

Innovation



58%

Finance



50%

ESG



50%

Production



92%

Management



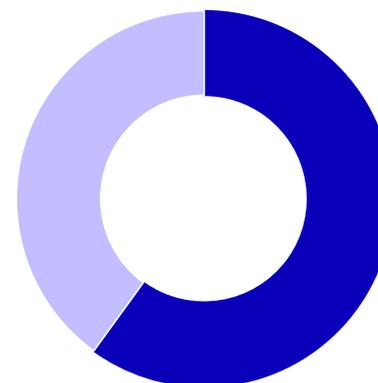
75%

International

50% de femmes



60% d'indépendants





9

réunions



93%

de taux d'assiduité



9

Séances hors management

Principales activités

Elaboration de la feuille de route stratégique du projet Focus-27, gestion de la crise de gouvernance

Evaluation des orientations stratégiques

Revue du processus de sélection des administrateurs

Examen de l'indépendance de chacun des administrateurs

Revue des comptes sociaux et consolidés

Revue des risques

Revue de la mise en œuvre de la CSRD et de la feuille de route de décarbonation

Résultats de l'auto-évaluation

Questionnaire anonyme envoyé à l'ensemble des administrateurs via une plateforme numérique dédiée

Résultats

Niveau satisfaisant : compétences, expérience et diversité des membres, liberté d'expression et qualité des échanges
Points d'amélioration identifiés en matière de stratégie, de risques, et d'identification des talents

Les principaux travaux du Conseil et de ses Comités en 2023

	Réunions	Taux d'assiduité
Comité d'Audit – 75% d'indépendants <i>Examen de la situation financière du Groupe - Examen des procédures de clôture des comptes - Examen de l'organisation de la fonction finance - Processus de gestion des risques et de la cartographie des risques - Revue du budget 2024 - Contrôle interne</i>	5	95%
Comité des Nominations et des Rémunérations – 75% d'indépendants <i>Examen des rémunérations des dirigeants mandataires sociaux et de la politique de rémunération - Revue des plans de succession – Revue annuelle de l'indépendance des administrateurs – Lancement du recrutement du nouveau directeur général</i>	8	100%
Comité ESG – 67% d'indépendants <i>Examen des engagements et des politiques ESG et de l'adéquation des objectifs aux attentes des parties prenantes – Suivi du déploiement des programmes ESG</i>	3	89%

Nomination d'un nouvel administrateur

Quatrième résolution

Géraldine Leveau Secrétaire générale adjointe pour l'investissement auprès du Premier ministre français



Nommée sur proposition de l'Etat français
Nationalité française

Géraldine Leveau a été nommée Secrétaire générale adjointe pour l'investissement en 2021 par le Premier ministre français. Elle codirige France 2030, un plan de 54 milliards d'euros visant à promouvoir l'innovation et la réindustrialisation.

Auparavant, elle a été Adjointe au Chef de Bureau de l'Innovation, de la R&D et de la Propriété Industrielle, et chef du Bureau des écosystèmes d'innovation au ministère de l'économie et des finances

Compétences



Politique de rémunération des mandataires sociaux

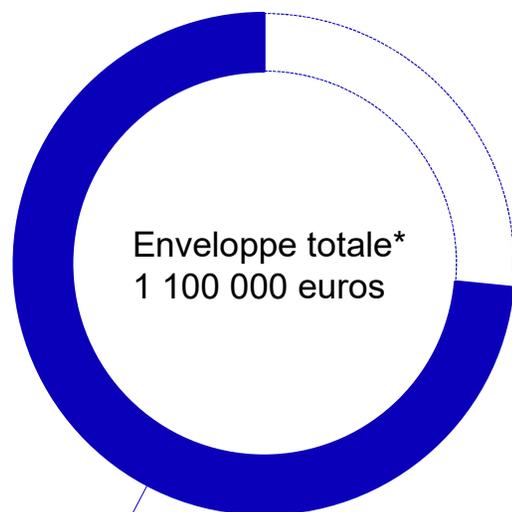
Elizabeth Bastoni

**Administratrice indépendante
Présidente du Comité des
Nominations et des Rémunérations**



Rémunération du Conseil d'Administration en 2023

Administrateurs indépendants - Neuvième résolution



808 250* €

En euros	Montants bruts dus	Montants bruts versés
Elizabeth Bastoni		
Rémunération (parts fixe et variable)	111 750	101 750
Autres rémunérations (administratrice référente)	28 000	28 000
Emmanuel Blin		
Rémunération (parts fixe et variable)	81 500	81 500
Autres rémunérations		
Cécile Dussart		
Rémunération (parts fixe et variable)	67 750	67 750
Autres rémunérations		
Claire Giraut		
Rémunération (parts fixe et variable)	89 750	89 750
Autres rémunérations		
Mattias Perjos		
Rémunération (parts fixe et variable)	65 500	65 500
Autres rémunérations		
Rodolfo Savitzky		
Rémunération (parts fixe et variable)	74 000	74 000
Autres rémunérations		

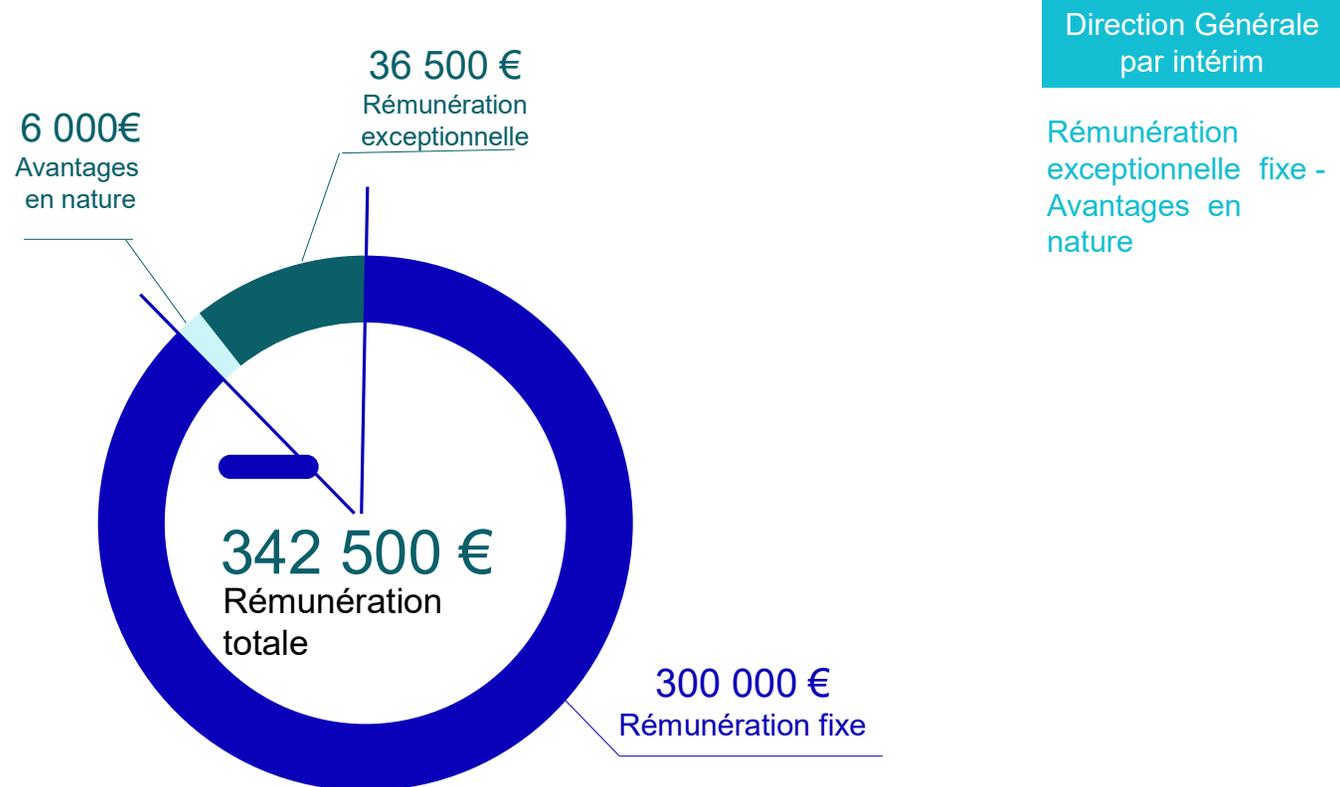
* : y compris la rémunération de la Présidente du Conseil

Rémunération de la Présidente du Conseil d'Administration en 2023

Onzième et treizième résolutions

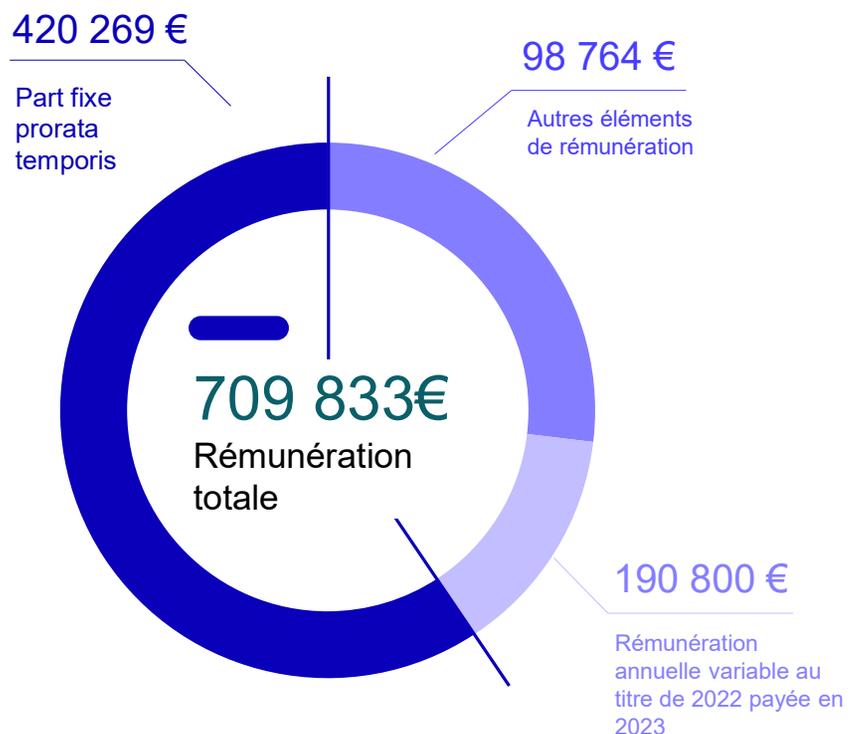
Janvier | Février | Mars | Avril | Mai | Juin | Juillet | Août | Septembre | Octobre | **Novembre** | Décembre

Présidence du Conseil - Rémunération fixe



Rémunération du Directeur Général en 2023

Douzième résolution



Critères	Poids	Taux d'atteinte
Objectifs financiers		
Chiffre d'affaires	20%	48.9%
Marge de <i>Core EBITDA</i>	30%	0 %
Taux de conversion du <i>Free Cash-flow</i>	20%	0 %
Objectifs individuels		
Croissance à deux chiffres des ventes « Autres Clients »	7,5%	Non atteint
Excellence opérationnelle et transformation	7,5%	Non atteint
Compétences des personnes aux postes clés	7,5%	Partiellement atteint
Diminution de la consommation d'énergie (scope 1 et 2)	7,5%	Dépassé

Pas de versement de rémunération variable au titre de 2023
Activation de la clause de non-concurrence et paiement d'une indemnité de départ

Politique de rémunération du Conseil d'Administration en 2024

Administrateurs indépendants - Dixième résolution



	FIXE	AUTRES
<p>Total</p> <p>1 100 000 €</p>	<p>60 000 € Rémunération individuelle</p>	<p>Dépend de la participation à un Comité, de quel Comité et de la fonction au sein du comité</p>
	<p>40 000 € Rémunération additionnelle de l'Administrateur Référent</p>	<p>Comité d'Audit ou Comité des Nominations et des Rémunérations Président : 25 000 € Autres membres : 10 000 €</p>
		<p>Comité ESG Président : 15 000 € Autres membres : 10 000 €</p>

*: Les administrateurs voyageant depuis un pays non-européen reçoivent une rémunération additionnelle de 4 000 euros par voyage

Politique de rémunération de la Présidente du Conseil d'Administration en 2024

Quinzième et seizième résolutions



Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre
---------	---------	------	-------	-----	------	---------	------	-----------	---------	----------	----------

Présidence du Conseil - Rémunération fixe

Direction Générale
par intérim

Rémunération
exceptionnelle fixe -
Avantages
en nature
36 500 euros

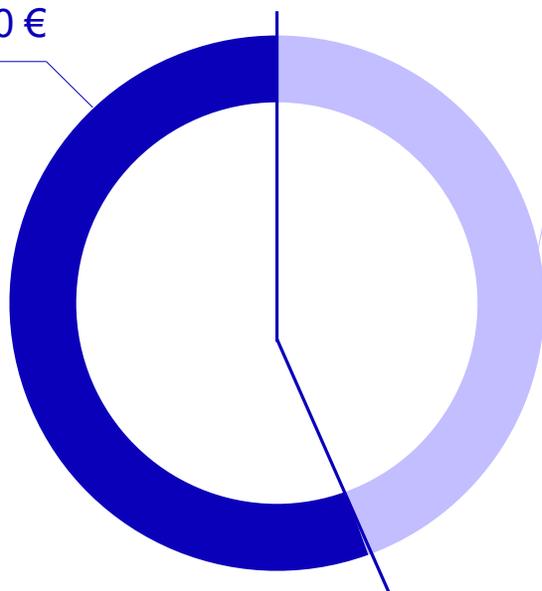


Politique de rémunération du Directeur Général en 2024

Dix-septième résolution

517 000 €

Fixe



Variable

Cible : 60% de la rémunération fixe avec un maximum d'atteinte de 150% (90% du salaire fixe)

Critères de la rémunération variable	Poids
Objectifs financiers (sur la base du budget validé le 28 février 2024)	
Montant du Free Cash Flow (avant financement)	25%
Marge de Core EBITDA	25%
Objectifs individuels	
Mise en œuvre du projet FOCUS-27	
<ul style="list-style-type: none"> - Mise en œuvre du plan de réduction de stocks (10%) - Financement (15%) - Mise en œuvre du plan d'ajustement de l'empreinte industrielle (5%) 	30%
Employés et Culture	
<ul style="list-style-type: none"> - S'assurer que les principaux postes de direction sont occupés par des personnes possédant les compétences adéquates - S'assurer que les principaux postes de direction soient dotés des ressources nécessaires pour atteindre leurs objectifs 	15%
Objectifs ESG	
<ul style="list-style-type: none"> - Sécurité : réaliser 7 visites sécurité de Direction en 2024 - Diversité : améliorer l'équilibre homme/femme : 40% de femmes dans l'équipe de Direction élargie 	5%

focus27

Ludwig de Mot

Directeur général

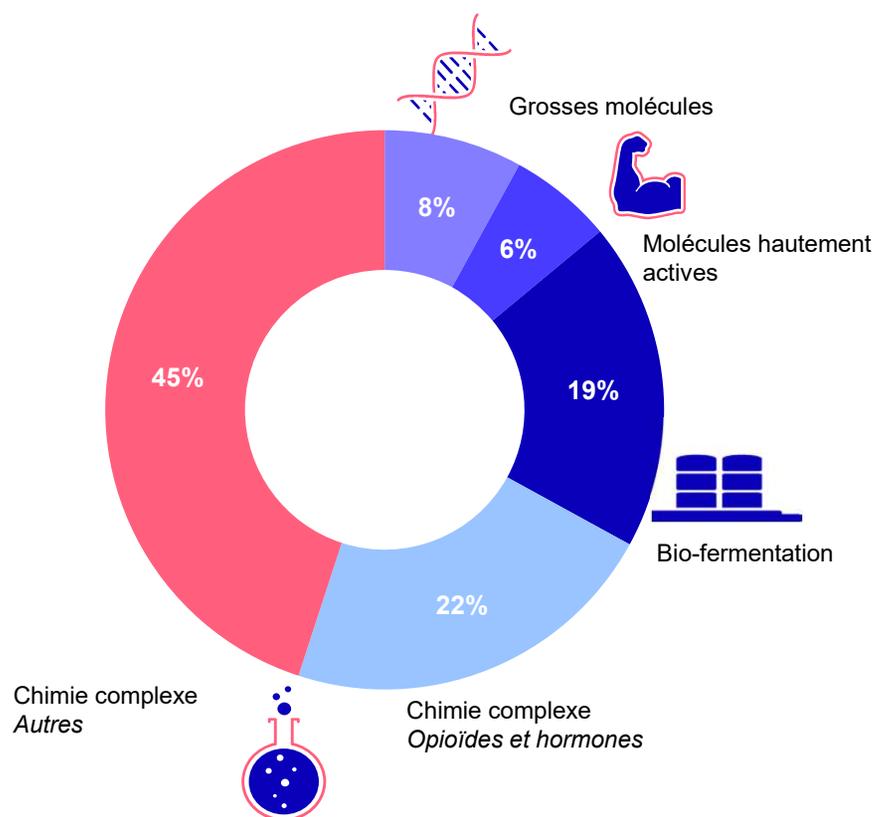


Nos forces

Une des offres d'API et de services CDMO les plus complètes du marché

euROAPI

Chiffre d'affaires 2023 par type de molécules



Molécules hautement actives

Croissance du marché : +9,0%

Premier producteur mondial de prostaglandines

Bio-fermentation

Croissance du marché : +6,5%

Premier producteur européen de vitamine B12

Opioides non-stupéfiants et opiacés

Croissance du marché : +3.5%

Premier producteur mondial d'opiacés non-stupéfiants

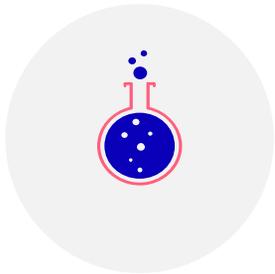
Grosses molécules

Croissance du marché : +10%

Acteur émergent dans les peptides et les oligonucléotides

Nos forces
Des technologies de pointe innovantes

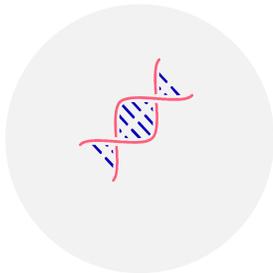
europaPI



Chimie complexe



Molécules de chimie complexe



Grosses molécules



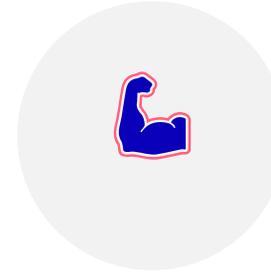
Peptides
Oligonucléotides
Lipides



Bio-fermentation



Anti-infectieux
Vitamine B12



Molécules hautement actives



Prostaglandines
cytotoxiques,
« linkers »



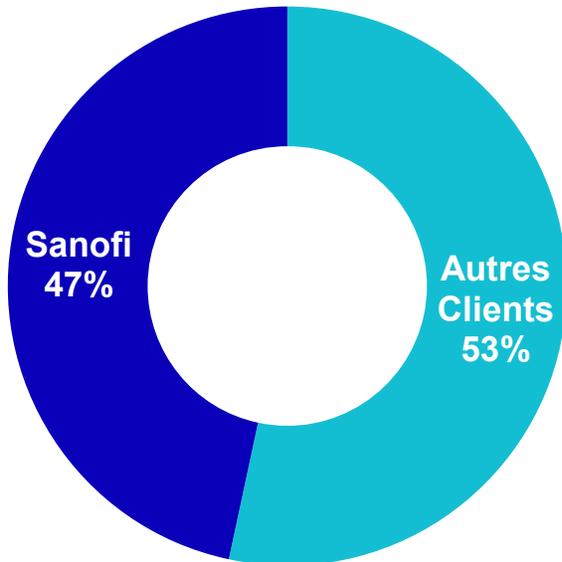
Etat solide



Ingénierie des
particules

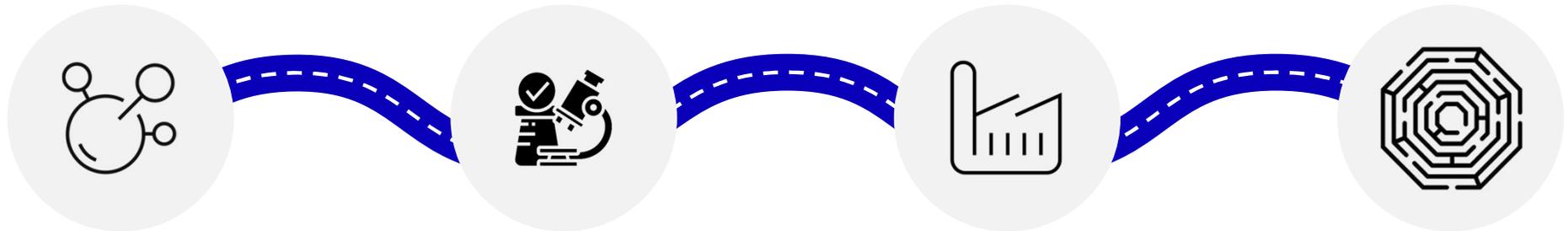
Nos forces
Une large gamme de clients autres que Sanofi

Chiffre d'affaires 2023 par clients



Nombre de clients par type d'industrie

PHARMACIE	GRANDE CONSOMMATION	FABRICANTS DE GENERIQUES
~275	~165	~45
BIOTECH	CDMO & DISTRIBUTEURS	SANTE ANIMALE
~20	~20	~15
ALIMENTATION ET COSMETIQUES		
~5		



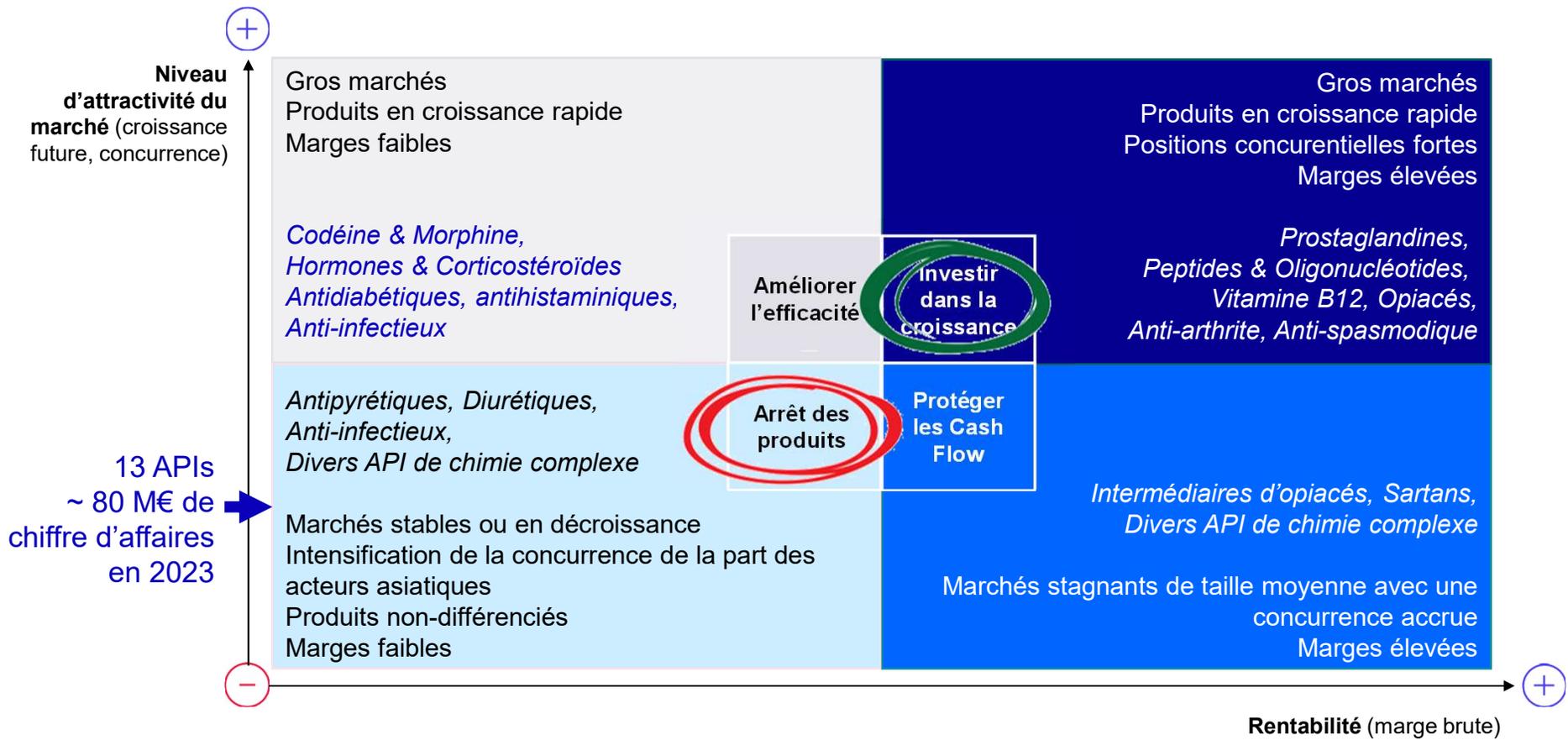
Optimisation du portefeuille d'API et recentrage sur les produits rentables hautement différenciés

Offre CDMO ciblée qui s'appuie sur nos plateformes technologiques

Rationalisation de l'empreinte industrielle et priorité à des investissements industriels à fort rendement

Organisation simplifiée avec des méthodes de travail plus efficaces

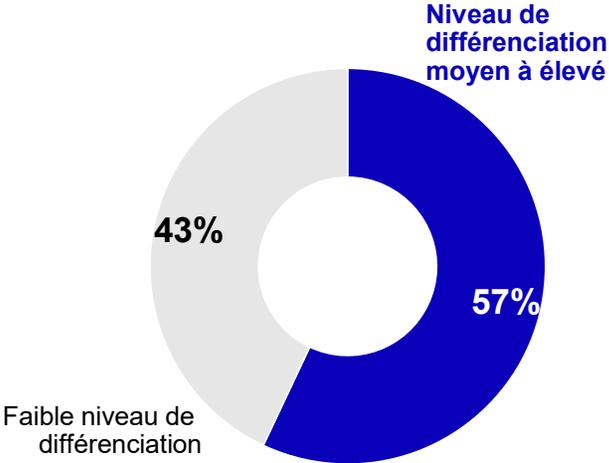
Optimisation du portefeuille d'API



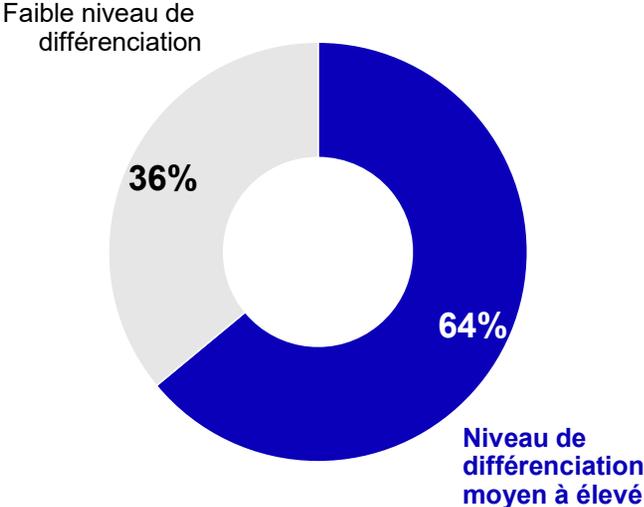
Optimisation du portefeuille d'API

Vers un portefeuille d'API plus équilibré et plus différencié

Répartition des ventes 2023 par niveau de différenciation - Portefeuille existant



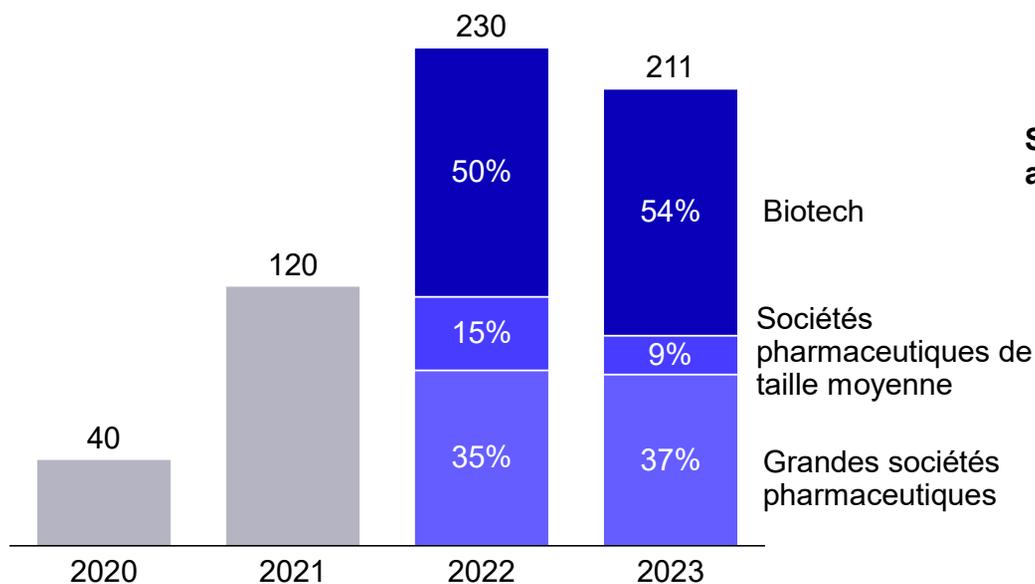
Répartition des ventes 2023 par niveau de différenciation - Y compris l'optimisation du portefeuille



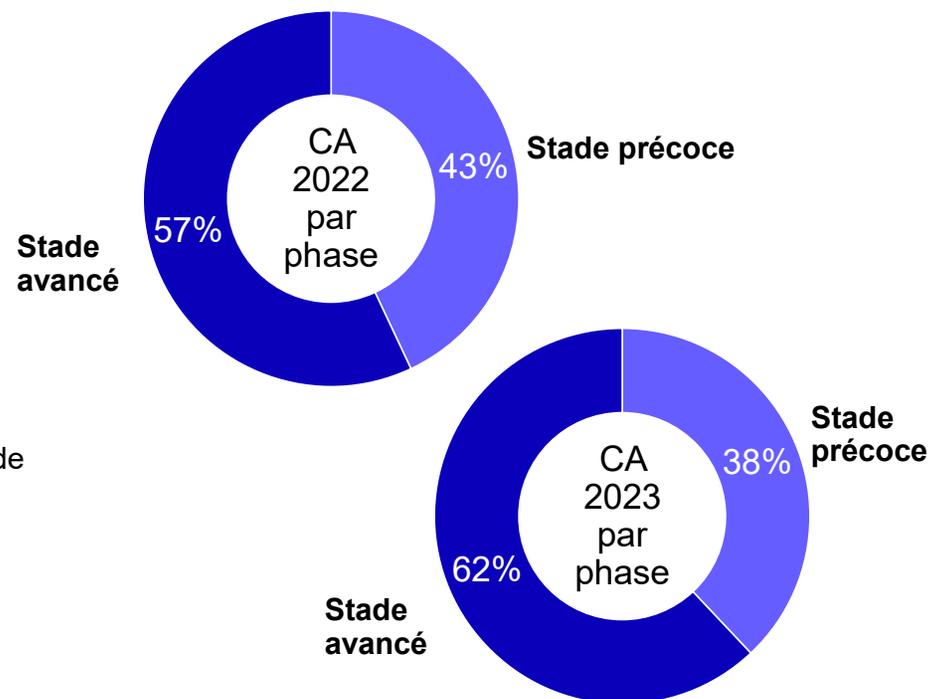
Une offre CDMO ciblée vers des projets à valeur ajoutée

Faire évoluer la prospection commerciale vers des clients de plus grande taille (Biotech & Pharma)

Nombre d'appels d'offres reçus



Dé-risquer le portefeuille de projets



Une offre CDMO ciblée vers des projets à valeur ajoutée Tirer parti des capacités uniques de l'offre d'EUROAPI pour accélérer la croissance

euROAPI

Clients



Biotech reconnues

Prospection ciblée vers des projets en phase avancée et à forte valeur ajoutée grâce à une offre de chimie complexe innovante



Grands laboratoires pharmaceutiques

Relocalisation de la production d'intermédiaires et d'API
Stratégies de double approvisionnement

Plateformes technologiques



Un guichet unique pour les grosses molécules

Offre globale dans les oligonucléotides avec BiancoGMP
Développement de « linkers » innovants pour offrir des molécules complexes conjuguées
Exploitation des compétences en chimie complexe pour le développement de la prochaine génération de lipides et de procédés alternatifs pour la production de peptides



Biofermentation et molécules hautement performantes

De la R&D à la production à grande échelle de petites molécules complexes par fermentation
Développement de nouveaux principes actifs hautement performants (nouvelles prostaglandines)

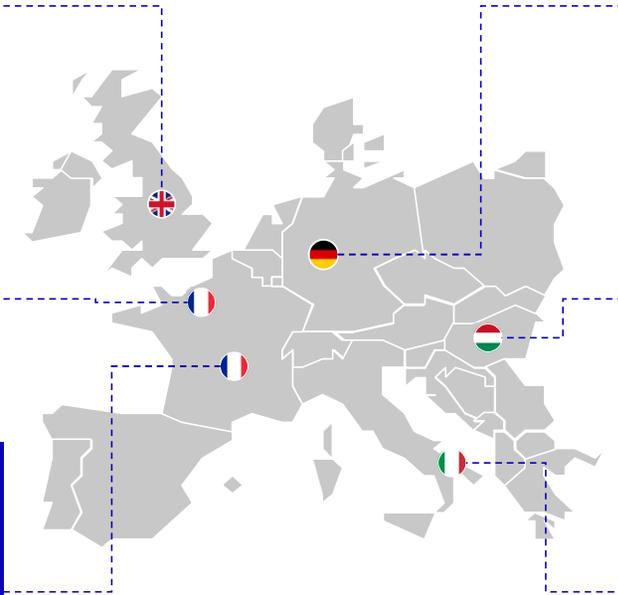
Rationalisation de l'empreinte industrielle

Vers une organisation de la production plus ciblée et plus efficace

Haverhill
Forte dépendance à Sanofi
Mono-produit
Cession potentielle

Elbeuf
Une plateforme de bio-fermentation unique en Europe
Investir pour améliorer la productivité et augmenter les capacités de production de vitamine B12

Vertolaye
Améliorer les performances des corticoïdes et hormones grâce à des processus innovants
Soutenir la feuille de route des projets CDMO

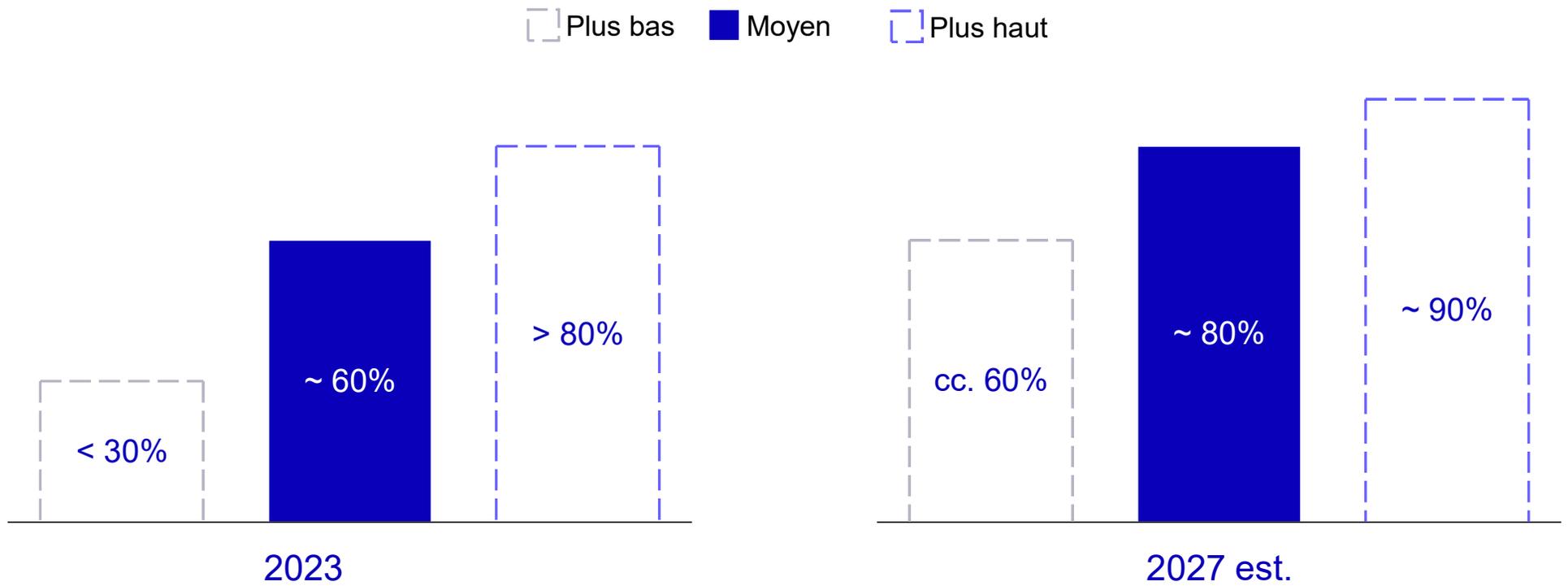


Francfort
Investir dans les capacités de production de peptides et d'oligonucléotides
Synergies avec BiancoGMP
Redimensionner les capacités de chimie complexe

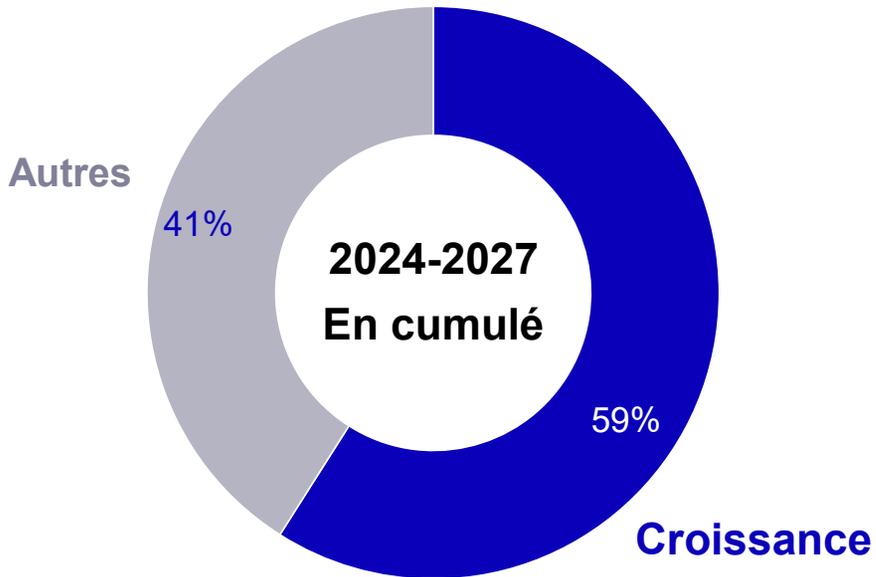
Budapest
Investir dans l'augmentation des capacités de production de prostaglandines

Brindisi
Forte dépendance à l'égard des anti-infectieux de Sanofi
Cession potentielle

Priorité aux investissements à fort rendement Augmentation des taux moyens d'utilisation des capacités



Allocation de cash ciblée vers des projets à fort rendement
350 à 400 millions d'euros d'investissements industriels entre 2024 et 2027



€25m*
chaufferie biomasse
(Elbeuf)

€17m
augmentation des capacités
de production de **peptides et
d'oligonucléotides**
(Francfort)

€18m
augmentation des
capacités de production
de Vitamine B12
(Elbeuf)

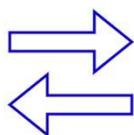
€31m
augmentation des
capacités de production de
prostaglandines (Budapest)

€36m
augmentation des capacités de
production de corticostéroïdes
et d'hormones
(Vertolaye)

*: hors €10.4m de soutien financier de l'Etat Français via l'ADEME

Transformation organisationnelle

Un modèle opérationnel plus efficace



Commercial

- Réorganisation des équipes commerciales afin d'accroître les synergies et l'efficacité



R&D

- Soutien du développement commercial, en particulier à l'activité CDMO
- Renforcement des plateformes technologiques



Achats

- Accélération de la transformation des achats directs
- Déploiement d'une nouvelle stratégie d'achats indirects (plus de 20 millions d'euros de gains d'efficacité attendus au cours du plan)



Chaîne d'approvisionnement

- Renforcement des processus de bout en bout afin d'améliorer l'efficacité de la chaîne d'approvisionnement, d'augmenter les capacités, de réduire les délais et de baisser les stocks

Modification des clauses contractuelles signées avec Sanofi S'adapter au nouvel environnement

Principaux changements



Contrat global de fabrication et d'approvisionnement

- Couvre les 86 API fabriqués par EUROAPI et vendus à Sanofi

- Renouvelable en mai 2027



Annulation de la clause de performance mutuelle



Évolution de la clause de répercussion de l'évolution des prix des principales matières premières et des solvants



Augmentation des prix de certains API



Resserrement du corridor prix-volume



Réduction des délais de paiement



Assemblée Générale Mixte des Actionnaires

22 mai 2024

PRESENTATION DES RESOLUTIONS

Open possibilities

1. Approbation des comptes sociaux au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023
2. Approbation des comptes consolidés au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023
3. Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023

Partie Ordinaire - Résolution 4

4. Ratification de la cooptation de Madame Géraldine Leveau en qualité d'administrateur de la Société

Partie Ordinaire - Résolution 5

5. Nomination d'Ernst & Young Audit en qualité de commissaire aux comptes certifiant l'information en matière de durabilité

Partie Ordinaire - Résolution 6

6. Approbation des modifications apportées pour l'année 2023 à la politique de rémunération des dirigeants mandataires sociaux en ce qu'elle est applicable à Madame Viviane Monges, directrice générale de la Société à compter du 30 octobre 2023

Partie Ordinaire - Résolution 7 et 8

7. Ratification de la convention réglementée conclue entre la Société et Madame Cécile Dussart, membre du Conseil d'Administration

8. Approbation des conventions conclues entre certaines filiales de la Société et des sociétés du groupe Sanofi

Partie Ordinaire - Résolutions 9 et 10

9. Fixation du montant de la rémunération globale allouée au conseil d'administration de la Société (1.100.000 euros)

10. Approbation des informations mentionnées au I de l'article L. 22-10-9 du code de commerce

Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature, versés au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ou attribués au titre du même exercice à :

- Madame Viviane Monges, Présidente du Conseil d'Administration (*11^e résolution*)
- Monsieur Karl Rotthier, Directeur Général (*12^e résolution*)
- Madame Viviane Monges, Directrice Générale à compter du 30 Octobre 2023 (*13^e résolution*)

Approbation de la politique de la rémunération :

- des membres du Conseil d'administration (*14^e résolution*)
- de Madame Viviane Monges, Présidente du Conseil d'Administration (*15^e résolution*)
- de Madame Viviane Monges, Directrice Générale jusqu'au 1^{er} mars 2024 (*16^e résolution*)
- de Monsieur Ludwig de Mot, Directeur Général à compter du 1^{er} mars 2024 (*17^e résolution*)

Partie Ordinaire - Résolution 18

18. Autorisation à donner au conseil d'administration en vue de l'achat par la Société de ses propres actions

Au 31 décembre 2023, dans le cadre du contrat de liquidité, Kepler Cheuvreux a :

- acheté 1 407 849 actions
- vendu 1 280 256 actions.

Au 31 décembre 2023, la Société détenait 215 590 actions soit 0,227% du capital.

Plafond

- 10 % du capital social
- Prix unitaire maximum d'achat par action: 15 euros

Durée

- Dix-huit mois

Limitation

- Usage hors offre publique

Partie Extraordinaire - Résolution 19

19. Autorisation à donner au conseil d'administration en vue de réduire le capital social par voie d'annulation d'actions, dans le cadre de l'autorisation de rachat de ses propres actions

Plafond

- 10 % du capital social par période de vingt-quatre mois

Durée

- Dix-huit mois

Partie Extraordinaire - Résolution 20

20. Pouvoirs pour les formalités



Assemblée générale du 22 mai 2024

Rapports des Commissaires aux Comptes

open possibilities



Sommaire

1. Rapports des Commissaires aux Comptes au titre de l'Assemblée générale Ordinaire
 - Rapport sur les comptes annuels de la Société
 - Rapport sur les comptes consolidés du Groupe
 - Rapport spécial sur les conventions réglementées
2. Rapports des Commissaires aux Comptes au titre de l'Assemblée générale Extraordinaire
 - Rapport sur la réduction du capital

1. Rapports au titre de l'Assemblée générale Ordinaire

Rapports sur les comptes annuels et consolidés

	Comptes annuels	Comptes consolidés
Références	Pages 236 à 239 du Document d'Enregistrement Universel	Pages 212 à 216 du Document d'Enregistrement Universel
Objet de notre mission	Certification que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé, de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.	Certification que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.
Date	Nos rapports sur les comptes annuels d'Euroapi tels qu' arrêtés par le conseil d'administration du 28 février 2024 , ont été signés en date du 4 avril 2024 .	
Opinion	Certification sans réserve des comptes annuels et consolidés	

1. Rapports au titre de l'Assemblée générale Ordinaire

Rapports sur les comptes annuels et consolidés

	Comptes annuels	Comptes consolidés
Références	Pages 236 à 239 du Document d'Enregistrement Universel	Pages 212 à 216 du Document d'Enregistrement Universel
Points clés de l'audit	Evaluation des titres de participation	Reconnaissance du revenu Evaluation des unités génératrices de trésorerie
Vérifications spécifiques	Aucune observation sur le rapport de gestion, sur les informations relatives au gouvernement d'entreprise et sur les avantages et engagements envers les mandataires sociaux.	Aucune observation sur les informations données dans le rapport de gestion du groupe.
Autres vérifications	La présentation des comptes annuels et consolidés respecte, dans tous ses aspects significatifs, le format d'information électronique unique européen (ESEF).	

1. Rapports au titre de l'Assemblée générale Ordinaire

Autre rapport (1/2)

euROAPI

Rapport spécial sur les conventions réglementées

▪ Conventions soumises à l'approbation de l'Assemblée Générale

- Rémunération accordée, en contrepartie de l'assistance apportée au nouveau directeur des opérations, à une administratrice indépendante.
- Entre les sociétés Euroapi France et Sanofi Winthrop Industries :
 - ✓ Protocole d'accord relatif au Global Manufacturing & Supply Agreement, Reverse Manufacturing and Supply Agreement B12 et au Reverse Manufacturing and Supply Agreement A pour l'évitement de coûts supplémentaires lors du transfert de principes actifs et compensation de la diminution des volumes.
 - ✓ Lettres avenants n°1 et n°2 liées au Global Manufacturing & Supply Agreement et Reverse Manufacturing and Supply Agreement A pour l'évitement de coûts supplémentaires, l'augmentation des recettes liées à des prestations de services rendues, à l'amélioration de la performance d'exécution et à l'amélioration de la sécurisation de la production d'un API.
 - ✓ Signature d'un avenant n° 2 au Global Manufacturing & Supply Agreement pour l'amélioration des flux de trésorerie et évitement des coûts imprévus.
- Entre la société Francopia et la société Sanofi Winthrop Industries, signature de lettres avenants n° 1 et n° 2 au Reverse Manufacturing and Supply Agreement Francopia.

1. Rapports au titre de l'Assemblée générale Ordinaire

Autre rapport (2/2)

europa

Rapport spécial sur les conventions réglementées

- Conventions déjà approuvées par l'Assemblée Générale
 - Engagement pris concernant le paiement d'une indemnité de non-concurrence au Directeur Général
 - Engagement pris concernant le paiement d'une indemnité de fin de mandat au Directeur Général

2. Rapports au titre de l'Assemblée générale Extraordinaire

Rapports spéciaux

Rapports spéciaux relatifs aux opérations portant sur le capital social

- **Résolution 19 – Réduction du capital**

- Proposition de délégation au conseil d'administration des pouvoirs, pour une durée de 18 mois, pour annuler, dans la limite de 10% du capital de votre société par période de 24 mois, les actions achetées au titre de la mise en œuvre d'une autorisation d'achat par votre société de ses propres actions.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur les causes et conditions de la réduction de capital envisagée.

Questions - Réponses



Assemblée Générale Mixte des Actionnaires

22 mai 2024

VOTE DES RESOLUTIONS

open possibilities

Ouverture de la séance

Ordre du jour simplifié

Sébastien HACHE

Secrétaire de l'Assemblée Générale

- Approbation des comptes sociaux au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023

- Approbation des comptes consolidés au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023

- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023

- Ratification de la cooptation de Madame Géraldine Leveau en qualité d'administrateur de la Société

- Nomination d'Ernst & Young Audit en qualité de commissaire aux comptes certifiant l'information en matière de durabilité

- Approbation des modifications apportées pour l'année 2023 à la politique de rémunération des dirigeants mandataires sociaux en ce qu'elle est applicable à Madame Viviane Monges, directrice générale de la Société à compter du 30 octobre 2023

- Ratification de la convention réglementée conclue entre la Société et Madame Cécile Dussart

- Approbation des conventions conclues entre certaines filiales de la Société et des sociétés du groupe Sanofi

- Fixation du montant de la rémunération globale allouée au conseil d'Administration de la Société

- Approbation des informations mentionnées au I de l'article L. 22-10-9 du code de commerce relatives aux rémunérations versées au cours ou attribuées au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 aux mandataires sociaux

- Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ou attribués au titre du même exercice à Madame Viviane Monges, Présidente du conseil d'Administration de la Société

- Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ou attribués au titre du même exercice à Monsieur Karl Rotthier, directeur général de la Société jusqu'au 30 octobre 2023

- Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ou attribués au titre du même exercice à Madame Viviane Monges, directrice générale de la Société à compter du 30 octobre 2023

- Approbation de la politique de rémunération des membres du conseil d'Administration

- Approbation de la politique de rémunération de Madame Viviane Monges, Présidente du conseil d'Administration

- Approbation de la politique de rémunération de Madame Viviane Monges, directrice générale de la Société jusqu'au 1 mars 2024

- Approbation de la politique de rémunération de M. Ludwig de Mot, directeur général de la Société à compter du 1 mars 2024

- Autorisation à donner au conseil d'Administration à l'effet d'acheter, de conserver ou de transférer des actions de la Société

- Autorisation à donner au conseil d'Administration en vue de réduire le capital social par voie d'annulation d'actions dans le cadre de l'autorisation de rachat de ses propres actions

- Pouvoirs pour formalités



Assemblée Générale Mixte des Actionnaires

22 mai 2024

Open possibilities