

## **INTRASENSE**

Société anonyme au capital social : 983.007,05 €  
Siège social : 1231, avenue du Mondial 98, 34000 Montpellier  
452 479 504 RCS Montpellier

### **RAPPORT COMPLEMENTAIRE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION A LA PROCHAINE ASSEMBLEE GENERALE**

**(Emission des 1<sup>ère</sup> et 2<sup>ème</sup> tranches d'OCA du contrat conclu avec  
European High Growth Opportunities Securitization Fund)**

Dans le cadre de la délégation de compétence conférée aux termes de la 10<sup>ème</sup> résolution de l'Assemblée Générale du 28 juin 2016, nous vous présentons le rapport complémentaire prévu à l'article R. 225-116 du Code de commerce.

Nous vous rendons compte, conformément aux dispositions de l'article R. 225-116 du Code de commerce, de l'émission des 1<sup>ère</sup> et 2<sup>ème</sup> tranches d'obligations convertibles en actions (OCA) au profit du fonds luxembourgeois European High Growth Opportunities Securitization Fund (« **EHGO** »), sur le fondement de la délégation de compétence susvisée.

#### **1. MISE EN ŒUVRE DE LA DELEGATION DE COMPETENCE CONSENTIE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION PAR L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 28 JUIN 2016**

##### **Historique**

Le Président rappelle que l'Assemblée Générale Extraordinaire qui s'est tenue le 28 juin 2016 a autorisé le conseil d'administration, aux termes de sa 10<sup>ème</sup> résolution, à l'effet d'avoir recours à une offre visée à l'article L. 411-2 II du Code monétaire et financier pour mettre en œuvre la 9<sup>ème</sup> résolution de la même Assemblée (laquelle a conféré au conseil d'administration une délégation de compétence à l'effet d'émettre, avec suppression du droit préférentiel de souscription, des actions et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions nouvelles de la Société conformément à l'article L. 225-136 du Code de commerce, notamment dans le cadre d'une offre au public).

La Société a mis en place le 27 août 2018 avec EHGO un financement global sous forme d'OCA, pouvant atteindre un montant nominal total d'emprunt obligataire de 3.500.000 € sur 3 ans. Aux termes du contrat d'émission conclu entre la Société et EHGO, la Société s'est engagée à émettre au profit de EHGO (qui s'est engagé à les souscrire) 28 bons d'émission d'OCA (les « **Bons d'Emission** »). Le contrat prévoit que les OCA seront émises en plusieurs tranches, sur exercice des Bons d'Emission émis

gratuitement qui obligent ensuite leur porteur, selon un calendrier défini et sous réserve de la satisfaction de certaines conditions, à souscrire une tranche d'OCA.

Lors de sa réunion du 27 août 2018, le conseil d'administration faisant usage de la délégation de compétence conférée aux termes de la 10<sup>ème</sup> résolution de l'Assemblée Générale du 28 juin 2016, à l'unanimité, a décidé d'émettre 28 Bons d'Emission, chaque Bon d'Emission donnant accès à 25 OCA d'un montant nominal de 5.000 € chacune (soit un nombre maximum de 700 OCA) avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de EHGO.

Il est précisé que les Bons d'Emission, d'une maturité de 36 mois à compter du 27 août 2018, obligent leur porteur à souscrire à une tranche d'OCA selon un calendrier défini. L'exercice des Bons d'Emission permet l'émission d'OCA en plusieurs tranches comme suit :

- 250.000 euros, pour la première tranche d'OCA (émise le 27 août 2018),
- 125.000 euros, pour les tranches d'OCA suivantes.

#### **Emission des 1<sup>ère</sup> et 2<sup>ème</sup> tranches d'OCA**

Depuis la mise en place du financement, 75 OCA ont été émises sur exercice de Bons d'Emission, comme suit :

- une 1<sup>ère</sup> tranche de 50 OCA, représentant un montant nominal global de 250.000 euros, le 27 août 2018 ; et
- une 2<sup>ème</sup> tranche de 25 OCA, représentant un montant nominal global de 125.000 euros, le 6 novembre 2018,

donnant lieu, sur conversion des OCA, à l'émission de 1.879.143 actions nouvelles.

**INCIDENCE DE L'EMISSION DES OCA SUR LA SITUATION DES TITULAIRES DE TITRES DE CAPITAL ET DE VALEURS MOBILIERES DONNANT ACCES AU CAPITAL :**

**1. Tableau de suivi des actions**

La Société a émis un nombre total d'OCA, de BSA et d'actions issues des financements successivement conclus avec ACM, Bracknor et EHGO comme suit :

INTRASENSE	Investisseur	Nombre de BSA Créés	Exercice des BSA	BSA expirés /		Date de conversion	Conversion des OCA	Cumul des OCA		Cours de conversion / exercice	Actions ordinaires créées	Solde de BSA restant
				Solde des BSA	Date			OCA converties	Solde OCA restant			
<b>Emission du 1ère tranche</b>	<b>5 000</b>	<b>ACM</b>	<b>427 350</b>		<b>15/05/2018</b>					<b>1,17</b>		
<b>13/05/2015</b>												
Conversion OC 1						01/06/2015	500	500 - 500	0,93	53 729		
Conversion OC 2						23/06/2015	500	1 000 - 1 000	0,76	65 789		
Conversion OC 3						03/07/2015	250	1 250 - 1 250	0,71	35 211		
Conversion OC 4						14/07/2015	500	1 750 - 1 750	0,66	75 758		
Conversion OC 5						17/07/2015	3 250	5 000 - 5 000	0,65	500 000		
Exercice BSA 1			205 128			20/07/2015	205 128		1,17	205 128		
Exercice BSA 2			213 675	8 547		22/07/2015	213 675		1,17	213 675		
15/05/2018				8 547	-							
<b>Total Tranche 1</b>											<b>1 149 290</b>	<b>-</b>
<b>Emission du 2nde tranche</b>	<b>5 000</b>	<b>ACM</b>	<b>200 000</b>		<b>29/07/2018</b>					<b>2,5</b>		
<b>30/07/2015</b>												
Conversion OC 1						05/08/2015	2 000	2 000 - 2 000	1,85	108 108		
Conversion OC 2						10/08/2015	3 000	5 000 - 5 000	1,85	163 043		
Exercice BSA			200 000	-								
29/07/2018												
<b>Total Tranche 2</b>											<b>271 151</b>	<b>-</b>
<b>Emission du 3ème tranche</b>	<b>5 000</b>	<b>ACM</b>	<b>314 465</b>		<b>16/09/2018</b>					<b>1,59</b>		
<b>16/09/2015</b>												
Conversion OC 1						12/10/2015	1 000	1 000 - 1 000	1,26	79 365		
Conversion OC 2						14/10/2015	1 500	2 500 - 2 500	1,26	119 047		
Conversion OC 3						19/10/2015	1 500	4 000 - 4 000	1,35	111 111		
Conversion OC 4						20/10/2015	1 000	5 000 - 5 000	1,38	72 463		
Exercice BSA			314 465	-								
16/09/2018												
<b>Total Tranche 3</b>											<b>381 986</b>	<b>-</b>
<b>Emission du 4ème tranche</b>	<b>5 000</b>	<b>ACM</b>	<b>314 465</b>		<b>03/10/2018</b>					<b>1,59</b>		
<b>03/11/2015</b>										<b>1,59</b>		
Conversion OC 1						10/11/2015	1 200	1 200 - 1 200	1,23	97 560		
Conversion OC 2						13/11/2015	1 200	2 400 - 2 400	1,24	96 774		
Conversion OC 3						07/01/2016	1 600	4 000 - 4 000	1,08	148 148		
Conversion OC 4						17/02/2016	1 000	5 000 - 5 000	0,61	163 934		
Exercice BSA			314 465	-								
03/10/2018												
<b>Total Tranche 4</b>											<b>506 416</b>	<b>-</b>
<b>Emission du 1ère tranche</b>	<b>100</b>	<b>Bracknor</b>	<b>1 315 789</b>		<b>18/02/2021</b>					<b>0,76</b>		
<b>18/02/2016</b>												
Conversion OC 1						22/02/2016	100	100 - 100	0,63	1 587 302		
Exercice BSA			328 947	986 842		26/04/2016			0,76	328 947		
18/02/2021												
<b>Total Tranche 1</b>											<b>1 916 249</b>	<b>986 842</b>
<b>Emission du 2ème tranche</b>	<b>100</b>	<b>Bracknor</b>	<b>1 052 631</b>		<b>29/09/2021</b>					<b>0,95</b>		
<b>29/09/2016</b>												
Conversion OC 1						15/10/2016	10	10 - 10	0,74	135 135		
Conversion OC 2						18/10/2016	10	20 - 20	0,69	144 927		
Conversion OC 3						25/10/2016	10	30 - 30	0,65	153 846		
Conversion OC 4						04/11/2016	15	45 - 45	0,59	254 237		
Conversion OC 5						11/11/2016	20	65 - 65	0,55	363 636		
Conversion OC 6						23/11/2016	25	90 - 90	0,54	462 962		
Conversion OC 7						05/12/2016	10	100 - 100	0,46	217 391		
Exercice BSA									0	-		
29/09/2021												
<b>Total Tranche 2</b>											<b>1 732 134</b>	<b>1 052 631</b>

INTRASENSE	Investisseur	Nombre de BSA Créés	Exercice des BSA	BSA expirés /		Date de conversion	Conversion des OCA	Cumul des OCA		Cours de conversion / exercice	Actions ordinaires créées	Solde de BSA restant
				Solde des BSA	Date			OCA converties	Solde OCA restant			
<b>Emission du 3<sup>ème</sup> tranché</b>	<b>100</b>	<b>Bracknor</b>	<b>1 315 789</b>		<b>06/04/2021</b>					<b>0,76</b>		
Conversion OC 1					07/04/2017		30 -	30	0,59	508 474		
Conversion OC 2					12/04/2017		45 -	45	0,58	258 620		
Conversion OC 3					25/04/2017		55 -	55	0,53	188 679		
Conversion OC 4					27/04/2017		61 -	61	0,53	113 207		
Conversion OC 5					02/05/2017		66 -	66	0,53	94 339		
Conversion OC 6					04/05/2017		96 -	96	0,52	576 923		
Conversion OC 7					04/05/2017		100 -	100	0,52	76 923		
Exercice BSA									0	-		
06/04/2021												
<b>Total Tranche 3</b>											<b>1 817 165</b>	<b>1 315 789</b>
<b>Emission du 4<sup>ème</sup> tranché</b>	<b>100</b>	<b>Bracknor</b>	<b>1 612 904</b>		<b>20/02/2023</b>					<b>0,62</b>		
Conversion OC 1					23/02/2018		5 -	5	0,47	106 382		
Conversion OC 2					05/03/2018		4 -	9	0,48	83 333		
Conversion OC 3					12/03/2018		4 -	13	0,44	90 909		
Conversion OC 4					15/03/2018		4 -	17	0,44	90 909		
Conversion OC 5					20/03/2018		30 -	47	0,44	681 818		
Conversion OC 6					21/03/2018		53 -	100	0,44	1 204 545		
Exercice BSA									0	-		
20/02/2023												
<b>Total Tranche 4</b>											<b>2 257 896</b>	<b>1 612 904</b>
<b>Emission du 5<sup>ème</sup> tranché</b>	<b>100</b>	<b>Bracknor</b>	<b>1 388 889</b>		<b>02/05/2023</b>					<b>0,63</b>		
Conversion OC 1					10/05/2018		5 -	5	0,54	92 592		
Conversion OC 2					11/05/2018		7 -	12	0,52	134 615		
Conversion OC 3					16/05/2018		25 -	37	0,52	480 769		
Conversion OC 4					18/05/2018		7 -	44	0,46	152 173		
Conversion OC 5					05/06/2018		4 -	48	0,40	100 000		
Conversion OC 6					07/06/2018		2 -	50	-	54 054		
Conversion OC 7					15/06/2018		4 -	54	-	108 108		
Conversion OC 8					20/06/2018		8 -	62	-	222 222		
Conversion OC 9					28/08/2018		4 -	66	-	111 111		
Conversion OC 10					29/08/2018		4 -	70	-	117 647		
Conversion OC 11					30/09/2018		10 -	80	0,33	303 030		
Conversion OC 12					05/09/2018		7 -	87	0,30	233 333		
Conversion OC 13					06/09/2018		5 -	92	0,28	178 571		
Conversion OC 14					07/09/2018		3 -	95	0,26	115 384		
Conversion OC 15					10/09/2018		4 -	99	0,25	160 000		
Conversion OC 16					11/09/2018		1 -	100	0,25	40 000		
Exercice BSA									0	-		
02/05/2023												
<b>Total Tranche 5</b>											<b>2 603 609</b>	<b>1 388 889</b>
<b>Emission du 1<sup>ère</sup> tranché</b>	<b>50</b>	<b>EHGO (*)</b>										
Conversion OC 1					04/09/2018		1 -	1	0,31	16 129		
Conversion OC 2					26/09/2018		2 -	3	0,25	40 000		
Conversion OC 3					27/09/2018		10 -	13	0,25	200 000		
Conversion OC 4					08/10/2018		10 -	23	0,21	238 095		
Conversion OC 5					11/10/2018		15 -	38	0,21	357 142		
Conversion OC 6					06/11/2018		12 -	50	-	333 333		
Conversion OC 7							-	50	-	-		
Conversion OC 8							-	50	-	-		
<b>Total Tranche 1</b>											<b>1 184 699</b>	<b>-</b>
<b>Emission du 2<sup>ème</sup> tranché</b>	<b>25</b>	<b>EHGO (*)</b>										
Conversion OC 1					07/11/2018		25 -	25	0,18	694 444		
Conversion OC 2							-	25	-	-		
Conversion OC 3							-	25	-	-		
Conversion OC 4							-	25	-	-		
Conversion OC 5							-	25	-	-		
Conversion OC 6							-	25	-	-		
Conversion OC 7							-	25	-	-		
Conversion OC 8							-	25	-	-		
<b>Total Tranche 2</b>											<b>694 444</b>	<b>-</b>
<b>Nb d'actions au 7 mai 2015</b>											<b>4 236 058</b>	<b>6 357 055</b>
<b>Nb d'actions issues des conversions d'OCA et d'exercices de BSA</b>											<b>2 308 843</b>	
<b>Nb d'actions issues des conversions d'OCA et d'exercices de BSA</b>											<b>10 327 053</b>	
<b>Nb d'actions issues des conversions d'OCA</b>											<b>1 879 143</b>	
<b>Nb d'actions issues des conversions d'OCA et d'exercices de BSA</b>											<b>14 515 039</b>	
<b>AGA Plan 1 de 2016 attribuées</b>											<b>214 600</b>	
<b>Nb d'actions au 06.11.18</b>											<b>18 965 697</b>	
(*) European High Growth Opportunities Securitization Fund												

Soit au total 14.515.039 actions ordinaires nouvelles issues de (i) la conversion des 20.000 OCA et de l'exercice de 418.803 BSA ACM, (ii) la conversion de 500 OCA et de l'exercice de 328.947 BSA Bracknor et (iii) la conversion de 75 OCA EHGO.

## 2. Incidence sur la dilution

En application de l'article R. 225-116 du Code de commerce, hors émission d'actions issues des bons de souscriptions de parts de créateur d'entreprise (BSCPE) émis en mai 2011 et des options de souscription et /ou d'achat d'actions attribuées en mai 2013, il est précisé qu'à la date du présent rapport :

2.1) Incidence de l'émission des actions sur conversion des 75 OCA des 1<sup>ère</sup> et 2<sup>ème</sup> tranches sur la participation d'un actionnaire détenant 1% du capital social de la Société avant l'émission (sur la base du nombre d'actions composant le capital social de la Société le 27 août 2018, soit 15.612.878 actions) :

	<i>Participation de l'actionnaire (en %)</i>
<u>Avant</u> émission des 1.879.143 actions ordinaires nouvelles de la Société issues de la conversion des 75 OCA des 1 <sup>ère</sup> et 2 <sup>ème</sup> tranches	1%
<u>Après</u> émission des 1.879.143 actions ordinaires nouvelles de la Société issues de la conversion des 75 OCA des 1 <sup>ère</sup> et 2 <sup>ème</sup> tranches	0,89 %
<u>Après</u> émission (i) des 1.879.143 actions ordinaires nouvelles de la Société issues de la conversion des 75 OCA des 1 <sup>ère</sup> et 2 <sup>ème</sup> tranches et (ii) d'un maximum de 6.357.055 actions ordinaires nouvelles issues du solde des BSA du financement Bracknor non encore exercés	0,71 %

- 2.2) Sur la base de la dilution ci-dessus exposée, incidence de l'émission des actions sur conversion des 75 OCA des 1<sup>ère</sup> et 2<sup>ème</sup> tranches sur la quote-part des capitaux propres de la Société au 30 juin 2018 pour le détenteur d'une action de la Société ne souscrivant pas à l'émission :

	<b>Quote-part des capitaux propres par action (en euros) <sup>(1)</sup></b>
<u>Avant</u> émission des 1.879.143 actions ordinaires nouvelles de la Société issues de la conversion des 75 OCA des 1 <sup>ère</sup> et 2 <sup>ème</sup> tranches	0,35 €
<u>Après</u> émission des 1.879.143 actions ordinaires nouvelles de la Société issues de la conversion des 75 OCA des 1 <sup>ère</sup> et 2 <sup>ème</sup> tranches	0,32 €
<u>Après</u> émission (i) des 1.879.143 actions ordinaires nouvelles de la Société issues de la conversion des 75 OCA des 1 <sup>ère</sup> et 2 <sup>ème</sup> tranches et (ii) d'un maximum de 6.357.055 actions ordinaires nouvelles issues du solde des BSA du financement Bracknor non encore exercés	0,24 €

*(1) Il est précisé que l'incidence de l'émission a été calculée sur la base des capitaux propres de la Société qui s'élèvent à 780.644 € au 30 juin 2018, augmentés de 4.627.777,34 € (correspondant au montant total des prix d'exercice des 6.357.055 BSA Bracknor non exercés à ce jour).*

Le 23 avril 2019

Le conseil d'administration