

DÉCEMBRE
2021

Madame, Monsieur, Cher actionnaire,



Lionel LE MAUX
Président du Conseil
d'administration

C'est avec plaisir que nous nous adressons à vous aujourd'hui pour faire un point sur l'actualité particulièrement riche de Transition Evergreen.

Les derniers mois ont permis d'illustrer concrètement notre **modèle d'investissement entrepreneurial** appliqué à nos participations.

Energaz, acteur du **biogaz**, vient de finaliser avec Transition Evergreen l'acquisition du groupe allemand C4, opérateur intégré dans le biogaz, en partenariat avec Eiffel Gaz Vert ([plus d'informations page 3 de cette lettre](#)).

Everwatt, acteur de **l'efficacité énergétique**, a fait l'acquisition en septembre 2021, via sa filiale Phynix détenue à 87%, d'un projet de construction d'un électrolyseur d'une puissance de 10 MW visant à produire de l'hydrogène renouvelable en Espagne afin d'alimenter plusieurs projets de mobilité verte et des projets à usages industriels. Avec ce premier projet, Phynix se positionne comme un acteur de premier ordre pour la production d'hydrogène renouvelable en Europe à prix compétitif.

Everwood, acteur de **l'exploitation du bois et de la gestion des forêts** est entré en négociations exclusives pour l'acquisition d'un acteur majeur en France de la gestion durable des forêts.

Enfin, au cours de l'été 2021, Transition Evergreen est entré au capital d'un acteur de la **mobilité décarbonée** : la société **Safra**, constructeur français d'autobus à hydrogène et acteur historique de la rénovation des matériels de transport public et des mobilités propres et durables ([plus d'informations page 2 de cette lettre](#)).

Fin septembre, Transition Evergreen a publié ses résultats semestriels 2021, affichant un actif net réévalué (ANR) de 78,9 M€ au 30 juin 2021 à comparer à 33,6 M€ au 1^{er} janvier 2021, en hausse de +45,3 M€. Le résultat net s'établit à 23,0 M€.

Post clôture du 1^{er} semestre 2021, la société a renforcé sa situation de trésorerie en réalisant une augmentation de capital de 17,6 M€ (dont 11,3 M€ en espèces) par voie de placement privé. D'ici la fin de l'année, Transition Evergreen a l'intention de procéder à l'émission d'un emprunt obligataire simple pour un montant maximal de 20 M€ afin de poursuivre le financement de ses participations.

Véritable accélérateur d'une croissance verte, Transition Evergreen, avec l'expertise de sa société de gestion Aqua Asset Management, poursuit donc durablement sa stratégie pour accompagner ses participations, des PME, en forte croissance actives dans la transition écologique, et les financer dans leur passage à l'échelle.

Nos participations continuent à travailler sur de nombreux projets structurants et nous ne manquerons pas de revenir vers vous pour vous en faire part.

Nous vous remercions pour votre soutien et votre fidélité.

Lionel Le Maux, Président du Conseil d'administration de Transition Evergreen
et Président d'Aqua Asset Management

Jacques Pierrelée, Directeur général de Transition Evergreen

FOCUS SUR SAFRA



● Entrée au capital de Safra,

Durant l'été, Transition Evergreen est entré au capital de Safra à hauteur de 14% (33% d'ici le 31/12/2021) pour un total d'investissement prévu de 15 M€.

La société Safra fabrique et commercialise une gamme d'autobus urbains proposés en plusieurs gabarits et motorisations, dont l'hydrogène. L'autobus urbain à hydrogène de Safra, qui équipe à ce jour près de 60% du parc installé français, est le plus innovant du marché - plus de 350 km d'autonomie, zéro pollution, 15 min de recharge - et répond parfaitement aux nouvelles directives de la loi de transition énergétique.

Safra a enregistré un chiffre d'affaires de 10 M€ en 2020.

acteur français
du marché des bus
à hydrogène et de la
mobilité décarbonée

● Actualités de Safra



—
Avril 2021

Safra et Symbio annoncent le développement de 1 500 bus hydrogène

Safra, entreprise basée à Albi et Symbio, filiale de Michelin et Faurecia, ont signé un contrat portant sur le développement de 1 500 bus au format 12 mètres, dotés d'un système hydrogène optimisé et d'une gamme de services adaptée aux usages de ces véhicules, et qui seront disponibles à partir de décembre 2021.

Ces bus seront équipés de la solution *plug and play* de Symbio conçue spécifiquement pour répondre aux besoins de ce segment de marché. Elle contient ainsi une pile à combustible plus performante qui répond aux normes automobiles (45 kW en sortie de système).



● Transition Evergreen, Evergaz et Eiffel Gaz Vert s'associent pour acquérir le Groupe C4, opérateur intégré de la méthanisation en Allemagne

Transition Evergreen, Evergaz, et Eiffel Gaz Vert, le 1^{er} fonds d'infrastructure européen dédié au développement des filières du gaz renouvelable, s'associent, au travers de la création commune de la société 3 E BIOGAS, pour faire l'acquisition du **Groupe C4**, qui a vocation à investir dans des projets existants de production, distribution ou équipements utiles à la consommation de biogaz en Allemagne.

Cette opération accompagne la consolidation du marché allemand de la méthanisation, plus gros marché du biogaz en Europe. 3 E BIOGAS s'appuie sur les compétences techniques et opérationnelles d'Evergaz, qui détient désormais 24 centrales biogaz en Europe (9 France, 13 en Allemagne et 2 en Belgique), pour une capacité de production de 45,8 Mw électriques, équivalent à 11 186 Nm³ de biométhane, soit la consommation de 180 000 personnes en énergie.

Groupe C4 est une entreprise familiale fondée en 2007, qui développe, détient et crée des unités de méthanisation en Allemagne. La société détient, au travers de ses filiales, un parc de dix centrales biogaz en Allemagne, situées dans les länder du Schleswig-Holstein, du Mecklembourg-Poméranie occidentale, de la Basse-Saxe, de la Hesse et du Rheinland-Pfalz. La puissance cumulée de ces dix sites est de 9,6 MW électriques et une capacité d'injection de biométhane de 1 300 Nm³. Groupe C4 a réalisé un chiffre d'affaires de 24 M€ sur son dernier exercice clos.



● Transition Forum 2021 : une quatrième édition sous le signe de la coopération

Le Transition Forum, événement initié par Aqua Asset Management en 2018, s'est tenu les 30 septembre et 1^{er} octobre dernier au Palais de la Méditerranée de Nice. Près de 1 200 participants internationaux s'y sont retrouvés, plus de 20 sessions de débats ont eu lieu, suivies en ligne par 300 000 personnes. Au-delà des débats, le Transition Forum 2021 a permis d'officialiser des engagements concrets comme le partenariat entre l'Association Transition Forum, dont le Président est Lionel Le Maux, avec la Banque des territoires pour l'AMI « Innover pour la transition écologique 2022 ».

FICHE D'IDENTITÉ

Nom : Transition Evergreen

Statut : Fonds d'investissement alternatif

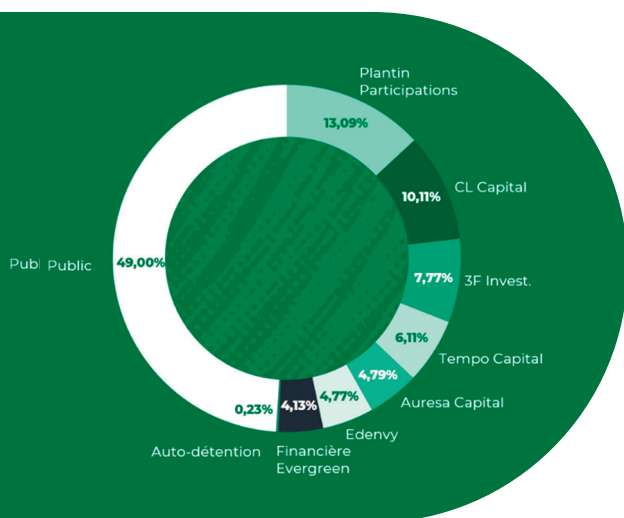
Structure juridique : Société anonyme à Conseil d'administration

Marché : Euronext à Paris

ISIN : FRO000035784

Société de gestion : Aqua Asset Management, agrément AMF N° GPO0-051

RÉPARTITION DU CAPITAL AU 15 NOVEMBRE 2021



Capital social constitué de 35 498 041 actions

PLANTIN PARTICIPATIONS

est contrôlée par Mr. Jean-Louis Alloin

CL CAPITAL est contrôlée par Mr. Lionel Le Maux

3F INVESTISSEMENT est contrôlée par Mr. Frédéric Flipo

AURESA CAPITAL est contrôlée par Mr. Samuel Moreau

EDENVY est contrôlée par Mr. Georges-Henri Levy

PROCHAINS RENDEZ-VOUS

Janvier 2022 - Activité & Faits marquants des participations au 4^{ème} trimestre 2021

Fin mars 2022 - Résultats annuels 2021

Avril 2022 - Activité & Faits marquants des participations du 1^{er} trimestre 2022

Juillet 2022 - Activité & Faits marquants des participations du 2^{ème} trimestre 2022

Fin septembre 2022 - Résultats semestriels 2022

Octobre 2022 - Activité & Faits marquants des participations du 3^{ème} trimestre 2022

CONTACTS : Transition Evergreen, 6, square de l'Opéra Louis Jovet 75009 Paris RI@transition-evergreen.com

Retrouvez toutes les informations de Transition Evergreen sur www.transition-evergreen.com

Transition Evergreen est une société anonyme dont les actions sont admises aux négociations sur le marché réglementé d'Euronext Paris. Elle est soumise à la réglementation applicable aux Fonds d'Investissements Alternatifs (« FIA »), gérée par Aqua Asset Management, société de gestion soumise à la Directive 2011/61/UE du 8 juin 2011 et autorisée à la commercialisation en France par l'AMF depuis le 2 juillet 2021. La présentation n'a pas été enregistrée, ou approuvée, par une quelconque autorité de tutelle, elle ne constitue pas un Prospectus.

Aqua Asset Management et Transition Evergreen déclinent toute responsabilité quant à l'utilisation qui pourrait être faite des informations qu'elle contient, en particulier quant à des décisions d'investissement qui pourraient être prises à partir de ces informations.

Un prospectus a été approuvé par l'AMF le 25 juin 2021 sous le numéro 21-258 (le « Prospectus ») uniquement pour les besoins de l'émission des actions nouvelles par Transition Evergreen et de leur admission aux négociations sur Euronext Paris, qui incorpore par référence le Prospectus de fusion approuvé le 28 mai 2021 sous le numéro 21-190 (le « Prospectus de fusion »). Le Prospectus comprend une description détaillée de Transition Evergreen, y compris une section décrivant certains facteurs de risques liés à Transition Evergreen et à l'offre de titres financiers. Tout achat ou toute souscription de titres financiers de Transition Evergreen ne peut se faire que sur la base des informations contenues dans le Prospectus approuvé par l'AMF.

Il est rappelé que les performances passées ne préjugent pas des performances futures et que les performances ne sont pas constantes dans le temps.

Les investisseurs potentiels devront se fonder sur leur propre analyse des conséquences, notamment juridiques, fiscales et financières ou de toute autre conséquence liée à un investissement dans Transition Evergreen, compte tenu des avantages de l'investissement et des risques qu'il comporte, dont les principaux qui pèsent sur l'investisseur sont :

- un risque de perte en capital,
- un risque lié à l'instruction des projets d'investissement,
- un risque lié à la dépendance à l'égard de la société de gestion de Transition Evergreen,
- un risque lié à la capacité de Transition Evergreen à lever des fonds et à se financer,
- un risque de crédit, de liquidité et de taux. Il est rappelé que les performances passées ne préjugent pas des performances futures et que les performances ne sont pas constantes dans le temps.

Les destinataires de la présentation peuvent demander des éclaircissements et des renseignements supplémentaires auprès de : Aqua Asset Management 6 square de l'opéra Louis Jovet, 75009 Paris Tél : +33 (0) 84 25 27 60 - contact@aquaa-am.com.