



labelRelance

Reporting label Relance
31 décembre 2022

Informations générales	
Nom de la société de gestion	Aqua Asset Management
Nom de l'organisme de placement collectif (OPC)	Transition Evergreen
Codes ISIN (pour toutes les parts commercialisées)	FR0000035784
Code LEI (si disponible)	9695004SMAJM96NSUG48
Pays de domiciliation de l'OPC	France
Classe d'actifs (actions, diversifié, private equity, fonds de fonds...)	Actions
Type de véhicule juridique (OPCVM, FIVG, FCPR...)	Transition Evergreen est un véhicule constitué sous la forme d'une société anonyme qui a le statut de « Autre FIA » au sens de l'article L.214-24, III du Code monétaire et financier

Contribution au dynamisme de l'économie et des territoires	
Nombre d'entreprises françaises financées en fonds propres	10
Nombre de TPE-PME françaises financées en fonds propres	10
Nombre d'ETI françaises financées en fonds propres et quasi-fonds propres	0
Apport de financements nouveaux à des entreprises françaises	
Nombre d'opérations d'augmentation de capital ou d'introduction en Bourse auxquelles l'OPC a participé de manière significative entre le 31/12/2020 et le 31/12/2021	2
Nombre d'opérations d'augmentation de capital ou d'introduction en Bourse auxquelles l'OPC a participé de manière significative entre le 01/01/2022 et le 31/12/2022	1
Nom des entreprises concernées par les opérations d'augmentation de capital ou d'introduction en Bourse	Safra , Green H2 Partenaires et 3E Biogas
% de l'actif correspondant à des titres émis par une entreprise française ayant procédé à une opération d'augmentation de capital ou d'introduction en Bourse depuis le 31/12/2020	25,48%

Dimension territoriale	
Nombre de personnes employées en France dans les entreprises du portefeuille financées en fonds propres ou quasi-fonds propres dont le siège social est en France	530
Nombre de personnes employées par région dans les entreprises non cotées financées en fonds propres ou quasi-fonds propres par l'OPC	<ul style="list-style-type: none"> Île de France (Paris) : 340 personnes Occitanie : 190 personnes Allemagne : 34 personnes
Volume d'investissements réalisés par l'OPC dans des entreprises non cotées financées en fonds propres ou quasi-fonds propres par région	Île de France : 63 500 € Occitanie : 7 300 000 €

Politique d'investissement et dynamique de collecte	
Encours (actif net) au 31 décembre 2022 ou, si l'OPC est en cours de levée, capitaux collectés à date	au 30/06/2022, l'Actif Net Réévalué s'élève à 120,9 M€. L'ANR au 31/12/2022 ne sera disponible qu'à la sortie des comptes annuels qui aura lieu fin avril 2023.
Calendrier de collecte (si l'OPC est en cours de levée)	Transition Evergreen n'est pas en cours de levée actuellement
Flux de souscription (nets des rachats) entre le 31/12/2020 et le 31/12/2021 (année 2021)	17,5 M€ de souscription lors du placement privé effectué au août 2021, soit 22,18% de l'ANR au 31/12/2020 (qui s'élève à 78,9 M€)
Flux de souscription (nets des rachats) entre le 31/12/2021 et le 31/12/2022	13,1 M€ de souscription lors des placements privés de février et novembre 2022, soit 12,60% de l'ANR au 31/12/2021 (qui s'élève à 103,9 M€)
% de l'actif net investi dans des entreprises françaises en fonds propres / quasi fonds propres	100%
% de l'actif net investi dans des PME/ETI françaises en fonds propres / quasi fonds propres	100%
Régime d'investissement (1 ou 2)	2

Critères ESG	
Nom du label ESG attribué au fonds par ailleurs (le cas échéant)	Transition Evergreen a obtenu le label Greenfin en mai 2022
Taux d'analyse extra-financière du portefeuille (le cas échéant par classe d'actif)	100% (vs 98% au dernier exercice)
Résumé de la méthodologie de calcul de la note ESG et/ou rappel des indicateurs suivis au titre du label Reliance	Nous avons établi avec Ethifinance, prestataire externe, une grille de critères ESG qui permet à l'équipe de gestion d'évaluer chacune de nos participations. L'équipe de gestion définit avec chacune de nos participations des objectifs d'amélioration sur des points définis d'une année sur l'autre en matière d'impact et d'ESG grâce aux méthodes mises en place.
Résultats ESG du portefeuille (dernière note ESG calculée ou résultats obtenus sur les indicateurs ESG de référence ; préciser la date de calcul)	La note obtenue au 31 décembre 2022 est de 59 sur 100. Cette note a été obtenue en reprenant les questionnaires de l'exercice clos au 31 décembre 2021, en y ajoutant les questionnaires des deux dernières participations et en mettant à jour les % d'ANR servant à pondérer la note au niveau du portefeuille. Les % d'ANR pris en compte sont ceux du 30 juin 2022. La pondération correspondante aux % d'ANR du 31 décembre 2022 n'est pas encore disponible. L'exercice de valorisation sur l'exercice 2022 sera réalisé en avril 2023. Les résultats de la nouvelle collecte de données et la mise à jour des performances de chacune des participations se fera en avril 2023 également.
Précédente note ESG du portefeuille (le cas échéant communiquée lors du reporting Reliance du 30/06/2022) ou précédents résultats obtenus sur les indicateurs ESG de référence ; préciser la date de calcul	La note obtenue au 31 décembre 2021 est de 59 sur 100 La note obtenue au 30 juin 2021 est de 53 sur 100
Résultats ESG de l'indice / univers d'investissement (pour les fonds engagés à surperformer l'indice / univers d'investissement)	Les indices de référence ne sont pas pertinents pour Transition Evergreen car le fonds investit dans des sociétés non cotées. Toutefois, la société de gestion veillera à respecter les standards minimaux requis pour les indices de référence «transition climatique» de l'Union Européenne, en mesurant les émissions de gaz à effet de serre induites et évitées (dans un second temps) par les investissements de la société, en appliquant le principe «ne pas causer de préjudice important». L'alignement de ses investissements avec le règlement Taxonomie n°2020/852 du 18 juin 2020 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables (la «Taxonomie Européenne») sera également mesuré.
Actions engagées depuis le 30/06/2022, pour promouvoir les critères ESG du label Reliance auprès des entreprises du portefeuille (obligations V a) de la Charte)	Conformément à sa thèse d'investissement, Transition Evergreen, via l'intermédiaire de sa société de gestion Aqua AM, entretient un dialogue constant avec les participations autour de la mesure et de l'amélioration de leurs performances ESG. Au delà de la méthodologie de notation élaborée à l'aide d'Ethifinance et suivie au nom du Label Reliance, plusieurs indicateurs d'impact sont collectés et analysés. Une campagne de collecte de données a été lancée en septembre 2022 dans le but de collecter des données sur la contribution des participations aux Objectifs de Développement Durable, leurs performances en termes d'incidences négatives (PAI, tels que défini par le règlement Disclosure EU 2019/2088), ainsi que sur leur alignement Taxonomie. Un dialogue a été mis en place afin d'encourager les participations à se questionner sur des sujets tels que leur politique de gestion des déchets, la réduction de leurs émissions de CO2, ou la formalisation de politiques de prévention d'accidents du travail. Ces résultats feront l'objet d'une analyse puis d'une objectivation au Q1 2023. De plus, le travail de mesure des émissions induites par les participations a été achevé entre Q4 2022 et Q1 2023. 6 des 8 participations, représentant 98% de l'ANR ont été analysées par le cabinet Greenly. Un plan de réduction des émissions a été présenté aux participations par le cabinet lors de la restitution des résultats. Pour orchestrer les réflexions liées à la contribution aux critères E, S et G, une Responsable Impact a été embauchée fin de Q4 2022 (arrivée janvier 2023). La Responsable assure une liaison constante entre la société de gestion et les participations pour les aider dans leurs réflexions. La nomination de responsables impact internes au sein de chaque participation est également en cours.

Éventuels commentaires :

Transition Evergreen est le fruit de la fusion entre Evergreen SAS et Evergreen SA (ex-Digigram), société cotée n'ayant plus d'activité opérationnelle depuis le 10 mars 2020. La société est restée sans activité opérationnelle jusqu'à la date de la fusion (21 juin 2021), soit jusqu'au transfert de l'activité d'Evergreen SAS ainsi que de l'intégralité de ses actifs et passifs au profit de la société.

Depuis le 21 juin 2021, Transition Evergreen est une société anonyme à Conseil d'administration constituée sous la forme d'un «Autre FIA» au sens de l'article L.214-24, III du Code monétaire et financier gérée par la société de gestion Aqua Asset Management.

Transition Evergreen a défini des critères d'exclusions dans le cadre de sa politique d'investissement. En aucun cas, Transition Evergreen ne peut être investie dans des sociétés dont une partie du chiffre d'affaires est réalisée dans les activités controversées ou jugées néfastes, à savoir :

- Les sociétés impliquées dans la production et la commercialisation de tabac ;
- Les sociétés impliquées dans la production et la commercialisation d'alcool ;
- Les sociétés impliquées dans la production, l'utilisation, le stockage, la maintenance, le financement d'armes de tout type ;
- Les sociétés dont les activités sont directement liées au charbon et au pétrole ;
- Les sociétés impliquées dans la production, la publication et la distribution de contenu pornographique.

Tout investissement envisagé doit respecter les garanties sociales minimales (déclaration de l'Organisation Internationale du Travail («OIT») sur les droits fondamentaux et les principes au travail, les conventions fondamentales de l'OIT et la Charte internationale des droits de l'homme).

En outre, les sociétés cibles ayant leur implantation principale dans des États et territoires non coopératifs au sens fiscal («ETNC») sont systématiquement exclues du champs investissable.

Les informations contenues dans ce document ne sauraient constituer un conseil en investissement, une proposition d'investissement ou une incitation quelconque à opérer sur les marchés financiers. Cette publication est destinée aux investisseurs professionnels et non-professionnels au sens de la directive MIF. Les appréciations formulées reflètent l'opinion de leurs auteurs à la date de publication et sont susceptibles d'évoluer ultérieurement. Transition Evergreen ne saurait être tenu responsable, de quelque façon que ce soit, de tout dommage direct ou indirect résultant de l'usage de la présente publication ou des informations qu'elle contient. La présente publication ne peut être reproduite, totalement ou partiellement, diffusée ou distribuée à des tiers, sans l'autorisation écrite préalable de Transition Evergreen.



www.transition-evergreen.com
RI@transition-evergreen.com

6, square de l'Opéra
Louis Jovet
75009 Paris