



**LA TRANSITION
ÉCOLOGIQUE
EN UNE ACTION**

ISIN : FRO000035784

**RÉUNION
SFAF**

29 avril 2022

AVERTISSEMENT

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 mais une communication à caractère promotionnel à valeur exclusivement informative. La présentation ne constitue pas et ne saurait en aucun cas être considérée comme constituant une offre au public de titres financiers par Transition Evergreen, ni comme une sollicitation du public relative à une offre au public de titres financiers ou une offre de quelque nature que ce soit par Transition Evergreen dans un quelconque pays en dehors de la France. La présentation peut, dans certains pays, faire l'objet d'une réglementation spécifique. Les personnes en possession de la présentation doivent s'informer des éventuelles restrictions locales et s'y conformer.

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. La présentation ne constitue pas un conseil en investissement ni ne contient un quelconque avis en matière juridique ou fiscale, les informations qu'elle contient revêtent un caractère général et ne sauraient être considérées comme adaptées à la situation particulière et aux objectifs d'investissement de chaque investisseur. Les investisseurs potentiels devront par ailleurs 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. 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 Jouvet, 75009 Paris
Tél : +33 (0) 84 25 27 60 - contact@aqua-am.com.

INTERLOCUTEURS

LIONEL LE MAUX



Président du Conseil
d'administration de
Transition Evergreen &
Président d'Aqua Asset Management

À compter de 1996, au sein du groupe Oddo, il gère des fonds actions valeurs moyennes françaises et européennes. Il co-fonde la société de gestion Flinvest et gère Entrepreneurs, fonds investi en valeurs moyennes européennes.

En 2008, il co-fonde la société Evergaz et déploie plus de 100 M€ d'investissements dans des sociétés liées à la transition environnementale.

En 2013, il fonde Evergreen SAS, via sa holding CL Capital, dans le but de répliquer la success story Evergaz. En 2017, Lionel Le Maux crée Aqua Asset Management.

Il cumule plus de 20 ans d'expérience dans l'investissement coté et non coté, en France et en Europe, et a développé une expertise significative dans le monde de l'environnement au cours des dix dernières années.




JACQUES PIERRELÉE

Directeur général
de Transition Evergreen

D'abord dirigeant de la société de courtage en assurance Euro Courtage Info en 1998, il devient responsable d'une équipe commerciale au sein du Groupe Premium en 2003, avant d'exercer la fonction de Conseiller en Gestion Privée chez Cholet-Dupont.

En 2011, il participe à la création de Parisii Gestion Privée (Groupe Primonial) et y a exercé le poste de Responsable commercial.

Depuis juillet 2018, Jacques est Directeur général de Transition Evergreen.



**LE PREMIER FONDS
D'INVESTISSEMENT COTÉ
EN FRANCE DÉDIÉ À
LA TRANSITION
ÉCOLOGIQUE**



SOMMAIRE

01

QUI SOMMES-NOUS

02

RÉSULTATS 2021

03

ÉLÉMENTS FINANCIERS 2021

04

PERSPECTIVES

UNE NÉCESSITÉ : CONSTRUIRE UN MONDE DÉCARBONÉ



Les informations présentées ci-dessus sont données à titre illustratif seulement et découlent exclusivement de l'analyse effectuée par Aqua Asset Management. Tout investissement doit se faire sur la base de la documentation légale de Transition Evergreen.

UNE PRISE DE CONSCIENCE MONDIALE ET DES MESURES RÉGLEMENTAIRES FORTES

VERS LA NEUTRALITÉ CARBONE

L'UE s'est engagée à **réduire de 55% par rapport à 1990** ses émissions de gaz à effet de serre d'ici 2030 et d'atteindre la neutralité carbone en 2050.

Le dernier rapport du GIEC d'avril 2022 annonce que le seuil d'**1,5°C** de réchauffement pourrait être atteint dès 2030 et que les émissions de GES doivent décliner dans tous les secteurs (énergies, transports, industrie, bâtiment etc.).

DES PLANS

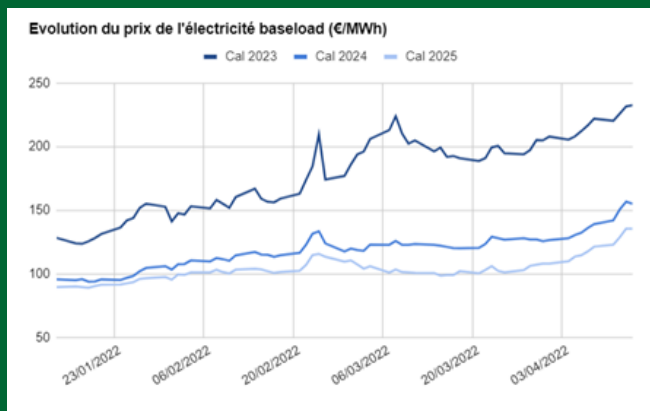
D'INVESTISSEMENTS MASSIFS

VONT SOUTENIR CES AMBITIONS

La transition de l'Union européenne vers la neutralité carbone d'ici 2050 mobilisera au moins **1 000 milliards d'euros au cours de la prochaine décennie**, à partir de fonds européens, de financements nationaux, d'investissements publics et privés et des recettes du marché carbone.

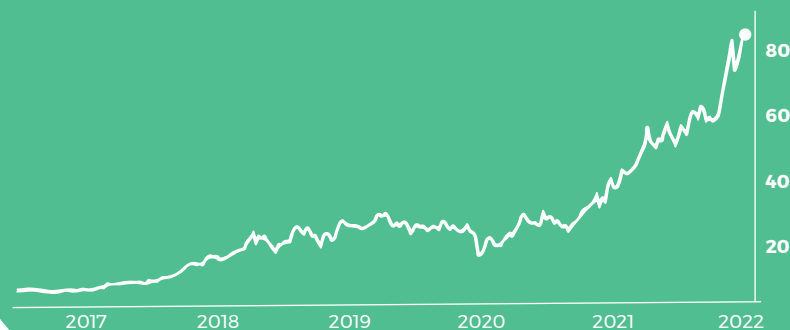
UNE NÉCESSITÉ : CONSTRUIRE UN MONDE DÉCARBONÉ

DES PRIX DE L'ÉLECTRICITÉ HISTORIQUES ...



Source : <https://energiesdev.fr/prix-electricite/>

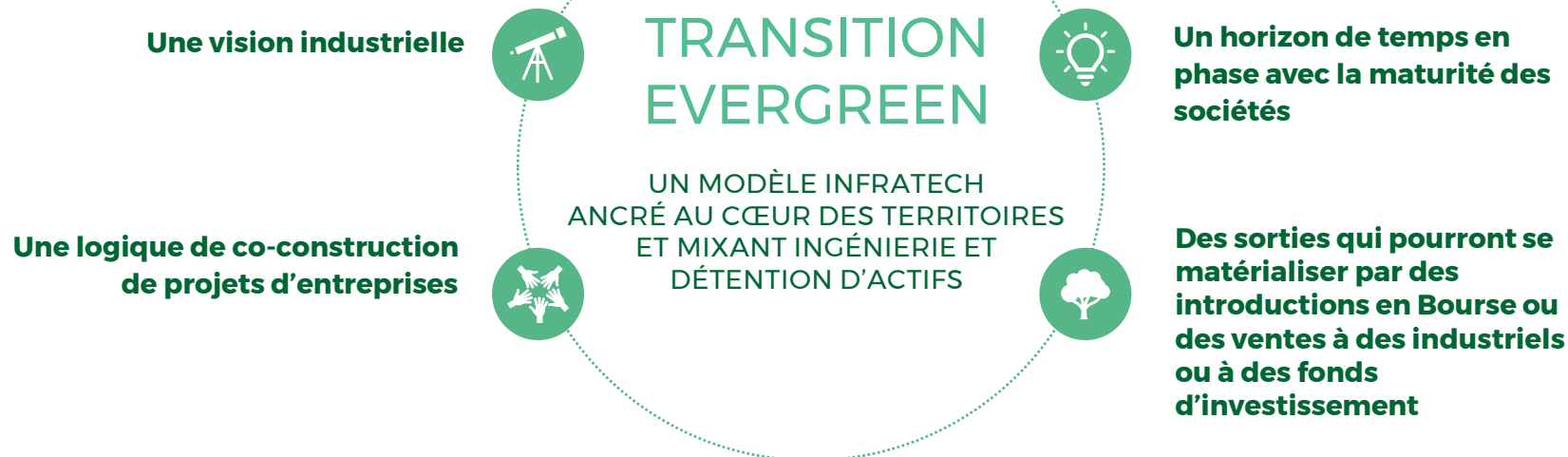
DES PRIX RECORD DES CRÉDITS CARBONE SUR LE MARCHÉ EUROPÉEN



En € par tonne de CO₂ (dioxyde de carbone) - source : Bloomberg

TRANSITION EVERGREEN : ACCÉLÉRATEUR DE CROISSANCE VERTE

Un modèle qui vise à faire grandir des PME qui placent la réduction des émissions carbone au cœur de leur modèle économique.



TRANSITION EVERGREEN ENGAGÉ POUR RÉPONDRE AUX ENJEUX DE FINANCE DURABLE

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

AU MOINS 80% DES INVESTISSEMENTS
DANS DES SOCIÉTÉS :

AYANT UNE FAIBLE INTENSITÉ CARBONE

CONTRIBUANT À LA TRANSITION VERS
LA NEUTRALITÉ CARBONE D'ICI 2050

PERMETTANT À D'AUTRES ACTIVITÉS DE
RÉDUIRE LEUR EMPREINTE CARBONE

OBJECTIF

CONTRIBUER
À LA RÉDUCTION DES
ÉMISSIONS CARBONE

ACTIONS

SUIVI D'INDICATEURS DE DURABILITÉ
SUR UNE BASE ANNUELLE

Indicateurs
climatiques
et liés à
l'environnement

Indicateurs liés aux questions
sociales, salariales, droits de
l'homme, anti corruption et
blanchiment

Indicateurs
de qualité de
la gouvernance

La prise en compte de critères extra-financiers est susceptible de rencontrer des limites méthodologiques. En particulier le niveau de reporting des participations peut être hétérogène (en raison de leur taille, de leur stade de développement).

Contribuer
substantiellement
à l'atténuation du
changement
climatique
(Art.9 Taxonomie
européenne)

Ne pas causer
de préjudice
important à
l'un des autres
objectifs de
l'Art.9

Respecter
les garanties
sociales
minimales

Se conformer aux
critères d'examen
technique établis
par la Commission
européenne

EVERGAZ, UNE ILLUSTRATION DU MODÈLE DE DÉVELOPPEMENT DE TRANSITION EVERGREEN

1 Co-construction

2 Vision industrielle

3 Recherche de synergies

4 Ancrage territorial

2008

Investissement dans un bureau d'étude sur le biogaz

2013

Changement de nom et naissance d'Evergaz

2014

Reprise d'une centrale biogaz à Neoen

2015

Valeur de la société à 100% : 11,9 M€ lors de l'apport des titres de la société Bio Méthanisation Partenaires à la société Evergaz sur la base de 100% des titres Evergaz

2016

Reprise d'une centrale biogaz à Neoen

2017

Acquisition de centrales biogaz en Allemagne et en Belgique

2018

Investissement de Meridium Transition au capital (30 M€)
Acquisition de trois unités de méthanisation à Albioma

2019

2^{ème} acquisition d'un site en Belgique

2020

Valeur de la société à 100% : 78,8 M€. En décembre 2020 et en mars et avril 2021, 10,8 M€ ont été souscrits par augmentation de capital représentant 13,6% du capital, valorisant la société Evergaz à 100% pour 78,8 M€ post money

2021

Financement bancaire de 51 M€
Acquisition d'un parc de 10 centrales biogaz en Allemagne

TRANSITION EVERGREEN : DUPLIQUER CE MODÈLE AVEC D'AUTRES PURE-PLAYERS



1^{ER} ACTEUR INDÉPENDANT FRANÇAIS DU BIOGAZ EN FRANCE

Evergaz est un opérateur intégré spécialisé dans la méthanisation et la production de biogaz ainsi que dans le développement de ses usages en France et en Europe

27%
DU
CAPITAL



UN OPÉRATEUR DE L'EFFICACITÉ ÉNERGÉTIQUE DES TERRITOIRES

Everwatt est un acteur intégré spécialisé dans l'aménagement énergétique et la décarbonation des territoires

72%
DU
CAPITAL



EVERWOOD UN ACTEUR DE LA GESTION DURABLE DES FORÊTS ET DE LA COMPENSATION CARBONE

Everwood se positionne comme un acteur spécialisé dans les domaines du bois et de la gestion durable des forêts

88%
DU
CAPITAL

Les informations ci-dessus sont fournies à titre d'illustration uniquement. Dans ce contexte, il n'y a absolument aucune garantie que ces investissements seront rentables à l'avenir. Toute souscription doit être effectuée sur la base de la documentation juridique de Transition Evergreen uniquement.

*au 31/01/2022

** via la société 3 E BIOGAS détenue à 50,1% par Transition Evergreen, à 20,0% par Evergaz et à 29,9% par Eiffel Gaz Vert.



UN ACTEUR FRANÇAIS DE LA MOBILITÉ DÉCARBONÉE

Safra est un acteur historique de la rénovation des matériels de transport de personnes et un pionnier de la mobilité hydrogène

33%
DU
CAPITAL*



UN OPÉRATEUR INTÉGRÉ DU BIOGAZ EN ALLEMAGNE

Le groupe C4 opère sur toute la chaîne de la filière biogaz : exploitation, gestion, approvisionnement et détention de centrales biogaz

50,1%
DU
CAPITAL**

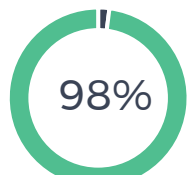
TRANSITION EVERGREEN EN QUELQUES CHIFFRES

41 M€
INVESTIS DEPUIS LA CRÉATION

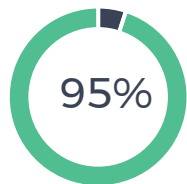
19 M€
INVESTIS EN 2021

8
PARTICIPATIONS

103,9 M€
D'ACTIF NET RÉÉVALUÉ AU
31 DÉCEMBRE 2021



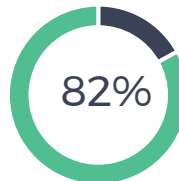
98%
du portefeuille de Transition
Evergreen a fait l'objet d'une analyse
extra-financière



95%
des investissements de Transition
Evergreen sont durables



contribution à 8 Objectifs du
Développement Durable définis par
l'Organisation des Nations Unies



82%
du portefeuille de Transition
Evergreen est éligible aux critères de
la Taxonomie Européenne*

*définis par les chiffres d'affaires estimés des participations de Transition Evergreen

Source : Société - Rapport d'Impact 2021

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

AQUA ASSET MANAGEMENT, ACTEUR DE L'INVESTISSEMENT DURABLE



LIONEL LE MAUX
Président



CATHERINE LE MAUX
Directrice générale



FRÉDÉRIC REDEL
Gérant



VICK DESPLAT
Gérant



ALICE GÚMLAR
Analyste



VICTOR LUCIANI
Analyste



BARBARA BIDET
Responsable du contrôle
financier et du contrôle
interne



CHRISTOPHE CYBACK
Responsable des
opérations



KSENIA SAN GALLI
Responsable Middle
et Back office



LAURA RIBEIRO
Responsable Relations
Investisseurs



LEILA BEKKOUCHE-TOP
Responsable de
la communication



CAROLE BOYER
Office Manager



ASSET MANAGEMENT

Une **approche différenciante, entrepreneuriale et industrielle** avec une vision long terme

Un **état d'esprit entrepreneurial** insufflé par son Président

Une **expertise de plus de 12 ans** dans la transition écologique

12 personnes, dont 5 dédiées à l'investissement

RÉSULTATS 2021

MESSAGES CLÉS DE L'EXERCICE 2021

**FORTE PROGRESSION DE L'ANR¹
AU 31 DÉCEMBRE 2021 : 103,9 M€
(VS. 33,6 M€ 01/01/2021)**

En progression de **+209,2%** par rapport au 01/01/2021
et de **+31,7%** par rapport au 30/06/2021

ANR / action : **2,93€ par action** (avant dilution)
2,91€ par action (après dilution)

¹ ANR : Correspond à la détermination de la juste valeur des différents actifs et passifs de la Société tout en excluant les non-valeurs.
Il est calculé par addition des différents postes d'actifs réévalués minorés des engagements réévalués.

**RÉSULTAT NET
AU 31 DÉCEMBRE 2021 : 31,0 M€**

Bénéfice net par action : **0,87€/action**
(après dilution)

**RENFORCEMENT DE LA STRUCTURE
DE FINANCEMENT**

33,6 M€ depuis août 2021 dont :

- **20,9 M€** (dont 14,1 M€ en espèces) en augmentations de capital
- **12,7 M€** en émissions d'obligations simples

FAITS MARQUANTS DES PRINCIPALES PARTICIPATIONS

Pas d'exposition du portefeuille à la Russie et à l'Ukraine

Participation	Faits marquants 2021	CA 2021
Evergaz	Opération de financement bancaire de 51 M€ au 1 ^{er} semestre 2021 Acquisition du groupe C4 en novembre 2021, acteur de la méthanisation en Allemagne aux côtés de Transition Evergreen et le fonds Eiffel Gaz Vert	22,1 M€
Everwatt	Entrée au capital de Selfee - Projet de construction d'une unité de production d'hydrogène vert de 10 MW en Espagne par pHynix - Levée de fonds de 40 M€ pour Ze-Energy	8,2 M€
Everwood	Croissance de +45% de l'activité de distribution de bois de chauffage Finalisation du rapprochement avec Forestry, acteur indépendant français de la gestion d'actifs forestiers début 2022	7,0 M€
Safra	Transition Evergreen devient actionnaire à hauteur de 33% de Safra, acteur français de la mobilité décarbonée.	9,5 M€
C4	Transition Evergreen entre au capital de C4, aux côtés d'Evergaz et Eiffel Gaz Vert Un parc de 10 centrales biogaz en Allemagne	10,4 M€



PRISE DE PARTICIPATION DANS SAFRA : ACTEUR FRANÇAIS DE LA MOBILITÉ DÉCARBONÉE (33% DU CAPITAL*)

Premier constructeur français de bus à hydrogène - plus de 350 km d'autonomie, zéro pollution, 15 min de recharge



CONSTRUCTION DE BUS HYDROGENE

.....

Conception et fabrication de bus hydrogène sous les marques Businova et Hycity. Ces bus ne produisent aucune émission polluante, ni Co2, ni particules fines, et répondent parfaitement à la réglementation française sur les véhicules propres



RÉTROFIT

.....

Transformation d'autocars diesel en autocar grâce à un kit rétrofit qui consiste à procéder au remplacement de la chaîne de traction thermique par une chaîne 100% électrique alimentée par une pile à combustible à hydrogène.



RÉNOVATION

.....

Rénovation et la maintenance lourde de véhicules de transport de personnes, aménagement de véhicules spéciaux, mise aux normes, etc. Sur bus, métros, tramway, funiculaires et trains.

Pile à combustible de 30 kW

Moteurs de traction électrique de 250 Kw

30 Kg de stockage d'hydrogène à 350 bar

200 personnes (mars 2022)

60% de parts de marchés des bus immatriculés en France (au 31 décembre 2021)

*au 31/01/2022



GROUPE C4 : ACTEUR DU BIOGAZ EN ALLEMAGNE

Cette acquisition, menée conjointement par Transition Evergreen, Evergaz et le fonds Eiffel Gaz Vert, permet d'accompagner la consolidation du marché allemand de la méthanisation, le plus important marché du biogaz en Europe.



LE GROUPE C4

Un parc de 10 centrales biogaz en Allemagne

Une puissance cumulée de 9,6 MW électriques et une capacité d'injection de biométhane de 1 300 Nm³

CRÉATION DE 3 E BIOGAS

Création de 3 E BIOGAS pour réaliser cette acquisition : 50,1% Transition Evergreen, 20,0% Evergaz et à 29,9% Eiffel Gaz Vert

Objectif de 3 E BIOGAS : investir dans des unités existantes de production, distribution de biogaz et des projets de méthanisation en Allemagne

Enveloppe d'investissement pouvant aller jusqu'à 50 M€ incluant une ligne de financement en quasi fonds propres apportée par Eiffel Gaz Vert

ÉLÉMENTS FINANCIERS 2021

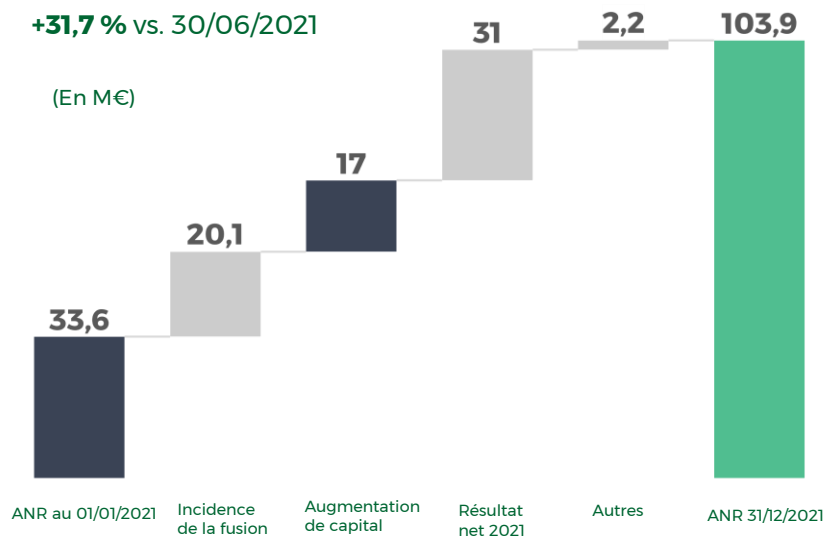
FORTE PROGRESSION DE L'ANR

ÉVOLUTION DE L'ANR AU 31/12/2021

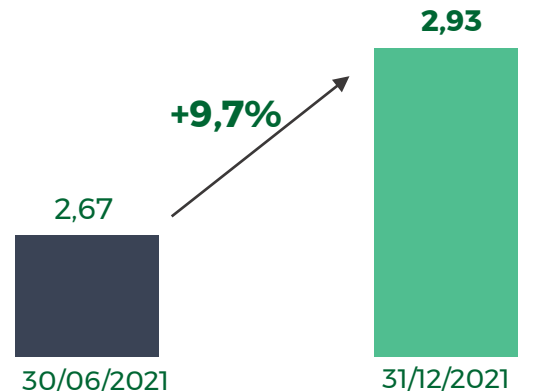
+209,2% vs. 01/01/2021

+31,7% vs. 30/06/2021

(En M€)



ÉVOLUTION DE L'ANR PAR ACTION (en €)*



*avant dilution

BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2021

Normes IFRS – Comptes audités

Données en K€	01-01-2021	31-12-21
Actifs financiers non courants	52 984	113 988
<i>Dont actions</i>	48 051	113 727
<i>Dont Sicav</i>	1 889	-
<i>Dont obligations</i>	254	261
<i>Dont avances en comptes courants</i>	2 790	-
Autres actifs non courants	281	55
Total des actifs non courants	53 266	114 043
Autres actifs courants	5 393	20 076
Autres créances	131	726
Trésorerie & Équivalents trésorerie	103	100
Total des actifs courants	5 496	20 902
Total actif	58 762	134 945

Données en K€	01-01-2021	31-12-21
Capitaux propres	33 605	103 912
Emprunts obligataires	425	8 191
Autres passifs financiers non courants	294	-
Provision pour avantages du personnel	8	-
Impôts différés passifs	-	2 438
Total des passifs non courants	727	10 629
Emprunts obligataires	18 240	3 541
Autres passifs financiers courants	4 870	5 304
Autres dettes	1 320	11 559
Total des passifs courants	24 430	20 404
Total des passifs et capitaux propres	58 762	134 945

Transition Evergreen (ex-Evergreen SA) a absorbé Evergreen SAS le 21 juin 2021, avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2021. En l'absence de comptes consolidés historiques en normes IFRS antérieurs au 31 décembre 2020 d'Evergreen SAS, Transition Evergreen ne présentera pas de comptes consolidés au 31 décembre 2020. De ce fait, la Société présente ses états financiers du 31 décembre 2021 en tenant compte des principes spécifiques à une entité d'investissement au sens d'IFRS 10 à compter du 1^{er} janvier 2021, soit au titre de l'exercice 2021 avec comme comparatif le bilan IFRS d'Evergreen SAS au 1^{er} janvier 2021 identique à celui présenté au titre des comptes intermédiaires du 28 février 2021, et inclus dans le Prospectus.

COMPTE DE RÉSULTAT

Normes IFRS - Comptes audités

Données en K€	31 décembre 2021	
Revenus des actifs financiers	123	
Variation de la juste valeur des actifs financiers non courants	42 412	
Charges de personnel	(616)	
Autres charges opérationnelles	(6 547)	Honoraires et charges assimilées, dont 4,1 M€ non récurrents.
Résultat opérationnel	35 372	
Coût de l'endettement financier net	(1 730)	Dont 1,3 M€ d'intérêts obligataires
Autres produits et charges financiers	54	
Résultat net avant impôts	33 588	
Impôts	(2 599)	
Résultat net	30 989	
Résultat par action	0,88	

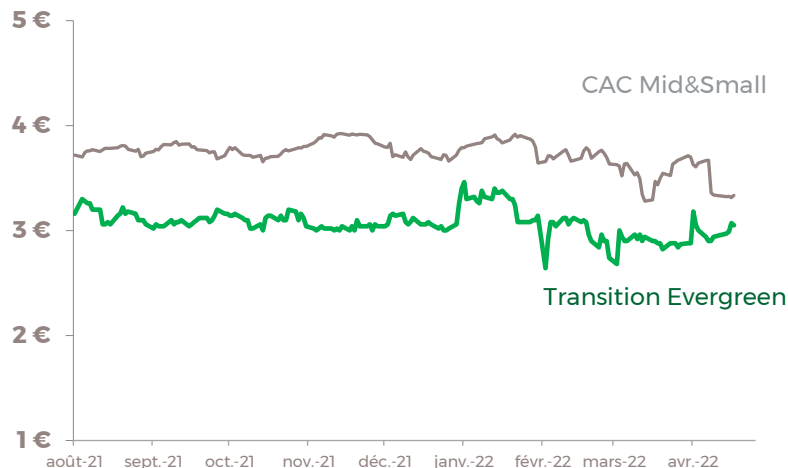
Transition Evergreen (ex-Evergreen SA) a absorbé Evergreen SAS le 21 juin 2021, avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2021. En l'absence de comptes consolidés historiques en normes IFRS antérieurs au 31 décembre 2020 d'Evergreen SAS, Transition Evergreen ne présentera pas de comptes consolidés au 31 décembre 2020. De ce fait, la Société présente ses états financiers du 31 décembre 2021 en tenant compte des principes spécifiques à une entité d'investissement au sens d'IFRS 10 à compter du 1^{er} janvier 2021, soit au titre de l'exercice 2021 avec comme comparatif le bilan IFRS d'Evergreen SAS au 1^{er} janvier 2021 identique à celui présenté au titre des comptes intermédiaires du 28 février 2021, et inclus dans le Prospectus.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

FICHE BOURSIÈRE



Évolution du cours de bourse de Transition Evergreen



Les informations ci-dessus sont fournies à titre d'illustration uniquement et sont basées sur des projections et des simulations. Dans ce contexte, il n'y a absolument aucune garantie que ces investissements seront rentables. Toute souscription doit être effectuée sur la base de la documentation juridique de Transition Evergreen uniquement.

Nom

Transition Evergreen

Statut

La société entre, conformément à l'article L. 214-24 du Code monétaire et financier, dans la catégorie des « Autres FIA »

Structure juridique

Société anonyme à Conseil d'administration

Marché

Euronext à Paris

ISIN

FR0000035784

Société de gestion

AQUA Asset Management, agrément AMF N° GP00-051

Commissions de gestion

1,8% TTC de l'ANR jusqu'à 100 M€
1,5% TTC de l'ANR jusqu'à 250 M€
1,2% TTC de l'ANR au-delà

Commission de surperformance

20% TTC de l'accroissement de l'ANR
(Hurdle de 7% avec High-Water Mark)

Dépositaire

Société Générale Securities Services



PERSPECTIVES

ACTIVITÉ DES PRINCIPALES PARTICIPATIONS AU T1 2022

Participation	Faits marquants
Evergaz	Démarrage opérationnel des unités de méthanisation de Dual Prémery (Bourgogne Franche-Comté) et de Pays de Château-Gontier (Mayenne) qui viennent d'injecter leurs premiers mètres cubes de biométhane sur le réseau GRDF. Au total, Evergaz opère 25 unités de méthanisation en service en France, Allemagne et Belgique.
Everwatt	Création de la société BoucL Energie pour développer le projet à impact de communauté territoriale d'énergie partagée sur des Zones d'activités économiques (ZAE). Seconde opération de capital dans Selfee, opérateur indépendant du marché de l'électricité
Everwood	Prise de participation dans Forestry Club de France, numéro 1 indépendant de l'expertise et de la gestion d'actifs forestiers en France. Croissance de +55% du chiffre d'affaires de Bois Energie Nord au 1er trimestre 2022
Safra	La société Safra, se prépare à lancer un nouveau bus hydrogène dénommé Hycity. Préparation d'un nouveau plan stratégique de développement et étude de différentes options de financement, dont une introduction en Bourse, pour lui permettre de soutenir son plan de développement technologique, industriel et commercial (sous réserve des conditions de marché et de la réglementation applicable).
C4	Rachat du groupe C4 (composé de 3 entités) par 3 E Biogas, structure de financement co-investie par Transition Evergreen aux cotés de Evergaz et le fonds Eiffel Gaz Vert.

INVESTISSEMENT DANS GREEN H2 PARTENAIRES

Investissement de Transition Evergreen dans la société Green H2 partenaires, nouvellement créée, aux côtés de Transition Hydrogène, fonds également géré par Aqua Asset Management et dédié à la thématique Hydrogène.



OBJECTIF

Rassembler, au sein d'une même société, l'ensemble des compétences d'ingénierie et de compétences opérationnelles nécessaires à la réalisation de projets d'infrastructure de production et de distribution d'hydrogène vert

PIPELINE

25 projets de production et de distribution d'hydrogène renouvelable ou bas carbone, situés en France, en Espagne et au Portugal. Ces projets sont destinés à la décarbonation de la mobilité et de l'industrie.

PERSPECTIVES 2022

OBJECTIFS

- **Accélérer le développement** de nos principales participations (Evergaz / Safra / Everwatt / Everwood) pour changer d'échelle et en faire des champions français de la Transition Écologique.
- **Faire progresser l'ANR** du fonds à la fois du fait de cette dynamique de croissance et à travers des opérations sur capital pour ses participations.
- **Accentuer la stratégie d'investissement durable** de Transition Evergreen notamment un suivi des objectifs et outils nécessaires aux participations.

CONTEXTE

- La guerre en Ukraine pointe l'urgence qu'il y a à sortir des énergies fossiles et **accroître notre indépendance énergétique**.
- La **hausse des prix de l'énergie et des crédits carbone** favorise la quasi-totalité de nos participations en donnant de la valeur à la production d'énergie décentralisée en France et en Europe.
- La **dynamique des flux d'investissement en faveur d'investissements durables** devrait être favorable au positionnement de Transition Evergreen et contribuer à flécher des capitaux vers la société.

FONDAMENTAUX

- Une **vision industrielle et une logique de co-construction** de projets d'entreprise
- Un **historique et un track record** sur le thème de la Transition Écologique.
- Une capacité à **agréger compétences et capitaux extérieurs** pour le compte des participations.

DES OBJECTIFS FINANCIERS À HORIZON 2025

120 M€
de chiffre d'affaires

>30%
de marge
d'EBITDA



Safra

120 M€
de chiffre d'affaires

>10%
de marge
d'EBITDA

130 M€
de chiffre d'affaires

>12%
de marge
d'EBITDA



65 M€
de chiffre d'affaires

>15%
de marge
d'EBITDA

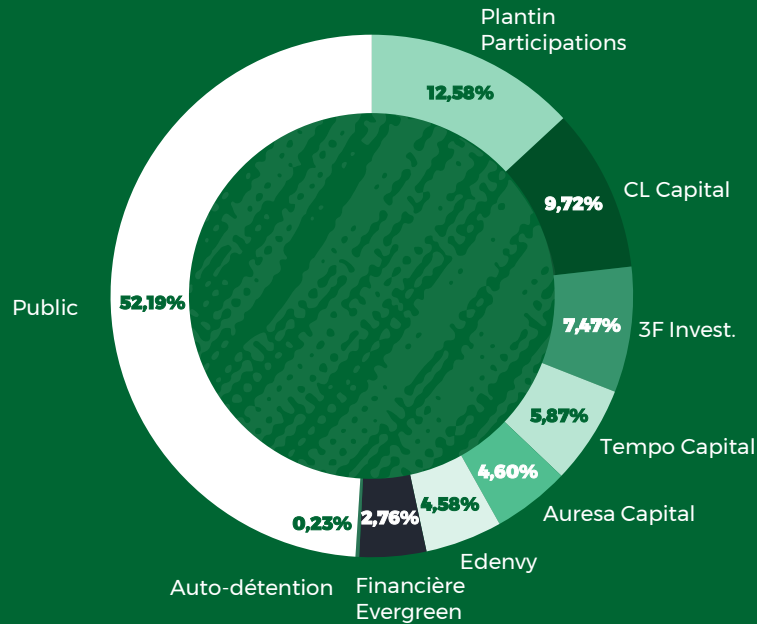
Les informations ci-dessus sont fournies à titre d'illustration uniquement et sont basées sur des projections et des simulations. Dans ce contexte, il n'y a absolument aucune garantie que ces investissements seront rentables. Toute souscription doit être effectuée sur la base de la documentation juridique De Transition Evergreen uniquement.



ANNEXES

RÉPARTITION DU CAPITAL DE TRANSITION EVERGREEN

Capital social constitué de 36 938 131 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

NOS PARTICIPATIONS



EVERGAZ : 1^{ER} ACTEUR INDÉPENDANT FRANÇAIS DU BIOGAZ

Notre mission : valoriser les déchets organiques en les transformant en énergie renouvelable



BUREAU D'ÉTUDES Études de faisabilité et assistance à la maîtrise d'ouvrage
Analyse environnementale et audit de conformité
Assistance à l'exploitation



DÉVELOPPEMENT DE PROJETS DE MÉTHANISATION Ingénierie administrative, financière et assistance réglementaire
Mobilisation des financements et assurabilité du projet
Sensibilisation locale et relations avec les parties prenantes



DÉTENTION ET EXPLOITATION D'UNITÉS DE MÉTHANISATION Investissement sur fonds propres
Exploitation des unités de méthanisation
Maintenance préventive des unités, gestion des approvisionnements et de la performance industrielle

EVERGAZ : LES CLEFS DU SUCCÈS

CHIFFRES CLÉS 2021

22,1 M€ DE CHIFFRE D'AFFAIRES

> 120 COLLABORATEURS

DRIVERS DE CROISSANCE



Part croissante du gaz vert dans le mix énergétique



Pression réglementaire qui tire à la hausse le recyclage des déchets



La consolidation des marchés français et allemand



Evergaz illustre parfaitement comment Meridiam peut travailler main dans la main avec un acteur industriel pour développer des projets au cœur des territoires avec nos partenaires agriculteurs.

La méthanisation est une solution d'avenir qui s'inscrit à la fois dans la transition énergétique et dans l'économie circulaire. Nous réaffirmons que nous voyons dans la méthanisation une solution durable pour la gestion des déchets et la réduction de notre empreinte carbone.



Thierry DÉAU
Président Directeur général





GROUPE C4 : ACTEUR DU BIOGAZ EN ALLEMAGNE

Cette acquisition, menée conjointement par Transition Evergreen, Evergaz et le fonds Eiffel Gaz Vert, permet d'accompagner la consolidation du marché allemand de la méthanisation, le plus important marché du biogaz en Europe.



LE GROUPE C4

Un parc de 10 centrales biogaz en Allemagne

Une puissance cumulée de 9,6 MW électriques et une capacité d'injection de biométhane de 1 300 Nm³

CRÉATION DE 3 E BIOGAS

Création de 3 E BIOGAS pour réaliser cette acquisition : 50,1% Transition Evergreen, 20,0% Evergaz et à 29,9% Eiffel Gaz Vert

Objectif de 3 E BIOGAS : investir dans des unités existantes de production, distribution de biogaz et des projets de méthanisation en Allemagne

Enveloppe d'investissement pouvant aller jusqu'à 50 M€ incluant une ligne de financement en quasi fonds propres apportée par Eiffel Gaz Vert



EVERWATT : L'EFFICACITÉ ÉNERGÉTIQUE AU SERVICE DE LA NEUTRALITÉ CARBONE DES TERRITOIRES

Des solutions pour diminuer les coûts énergétiques, diminuer les gaspillages et développer les circuits courts



DIMINUTION DES CONSOMMATIONS ÉNERGÉTIQUES

Optimisation énergétique des processus industriels
Rénovation énergétique des bâtiments professionnels ou d'habitation



PRODUCTION, STOCKAGE ET DISTRIBUTION D'ÉNERGIES RENOUVELABLES

Développement d'énergies renouvelables exploitant les espaces disponibles (toitures, parkings, foncier, friches)
Mise en œuvre de solutions de fourniture d'énergies vertes thermiques et électriques
Utilisation de moyens de stockage (batteries recyclées, batteries et volant d'inertie à haute performance).



ABSORPTION ET COMPENSATION DES ÉMISSIONS CARBONE

Favoriser le reboisement et bonnes pratiques agricoles

EVERWATT : LES CLEFS DU SUCCÈS

CHIFFRES CLÉS 2021

8,2 M€ DE CHIFFRE D'AFFAIRES

100 COLLABORATEURS*

*Données mars 2022, nombre de collaborateurs employés directement ou via les filiales du groupe

DRIVERS DE CROISSANCE



La part croissante de l'autoconsommation et du stockage dans les usages énergétiques



Nécessité pour les villes et collectivités d'optimiser le bâti existant



La volonté des industriels de décarboner leur production



Dans le cadre de notre stratégie de réduction de la facture d'électricité de nos locataires, Plurial Novilia a réalisé avec EverWatt une expérimentation d'auto-consommation individuelle électrique sur douze pavillons.

Suite aux résultats concluants et aux propositions judicieuses de EverWatt, il nous a semblé opportun de poursuivre ce partenariat vers une expérimentation plus ambitieuse : le projet 123Soleil qui consiste à la création d'opérations d'auto-consommation collective « étendue » (partage de l'électricité produite localement entre les divers bâtiments), totalisant 123 maisons existantes de notre parc, avec équipement des logements par une solution industrielle issue d'acteurs nationaux (panneaux photovoltaïques, stockage électrique issu de filière de recyclage, pilotage d'équipements, etc.).



Alain NICOLE
Directeur général

Plurial Novilia 
Groupe ActionLogement



EVERWOOD : UN SPÉCIALISTE DE LA GESTION DES FORÊTS ET DE LA PRODUCTION DE CRÉDITS CARBONE

La gestion et l'exploitation du bois sur l'ensemble de la chaîne de valeur



COMMERCIALISATION DE BOIS ÉNERGIE

Fournisseur de combustibles bois énergie pour les industriels et collectivités

E-commerce de bois de chauffage pour les particuliers



EXPLOITATION DU BOIS

Aménagement et entretien d'espaces verts pour les professionnels et collectivités



INGÉNIERIE FORESTIÈRE

Gestion d'actifs forestiers et valorisation du carbone
Structuration de crédits carbone



DÉTENTION D'ACTIFS FORESTIERS

Acquisition de foncier forestier (début 2022, entrée au capital de Forestry, 1^{er} acteur indépendant en France pour l'expertise et la gestion d'actifs forestiers)

Valorisation de crédits carbone



EVERWOOD : LES CLEFS DU SUCCÈS

CHIFFRES CLÉS 2021

7 M€ DE CHIFFRE D'AFFAIRES

110 COLLABORATEURS*

*Données mars 2022, nombre de collaborateurs employés directement ou via les filiales du groupe

DRIVERS DE CROISSANCE



La réduction de l'empreinte carbone des industriels via une logique d'investissement dans les forêts



La gestion durable des forêts est une réponse à l'impact du changement climatique



Une filière bois extrêmement sous-développée en France



Everwood représente bien plus qu'un soutien financier, car Everwood apporte de multiples synergies et une sphère d'acteurs sur des dimensions parallèles à celle de la forêt, qui nous accompagnent dans l'accélération de notre développement.

À la fois pour identifier des propriétaires forestiers, mais également pour identifier des opérateurs capables de travailler avec nous pour le renouvellement de ces parcelles.



Jean-Guénolé CORNET

Fondateur & Président



SAFRA : ACTEUR FRANÇAIS DE LA MOBILITÉ DÉCARBONÉE

Premier constructeur français de bus à hydrogène - plus de 350 km d'autonomie, zéro pollution, 15 min de recharge



BUREAU D'ÉTUDES

Conception mécanique & conception électrique
Systèmes embarqués & informatique
Intelligence artificielle



CONSTRUCTEUR DE VÉHICULES DE TRANSPORT URBAIN

Construction, fabrication et commercialisation
d'une gamme d'autobus inter-urbains
60% de parts de marchés au 31 décembre 2021



RÉNOVATION

Rénovation intérieure et extérieure des véhicules
Tous types de véhicules (train, tramways, métro)

Pile à
combustible
de 30 kW

Moteurs
de traction
électrique
de 250 Kw

30 Kg de
stockage
d'hydrogène
à 350 bar

Safra SAFRA : LES CLEFS DU SUCCÈS

CHIFFRES CLÉS 2021

9,5 M€ DE CHIFFRE D'AFFAIRES

200 PERSONNES*

60% DE PARTS DE MARCHÉS DES BUS
IMMATRICULÉS EN FRANCE

DRIVERS DE CROISSANCE



La pression sur les collectivités locales de décarboner la mobilité



Le poids croissant de la mobilité à l'hydrogène



Un secteur français à l'aube d'une forte croissance portée par le plan hydrogène de 9 Mds€**

**Plan « France 2030 ».

*Données mars 2022



Fier du chemin parcouru jusque-là avec le Businova, nous sommes maintenant entrés dans une phase d'accélération avec le déploiement de nos solutions complètes de mobilités décarbonées : le lancement de notre nouveau bus hydrogène Hycity, la commercialisation de notre kit retrofit et bien sûr de développement de nos compétences pour prolonger la durée de vie des matériels de transport de personnes.

Seul un investisseur avec une vaste culture entrepreneuriale, mobilisé sur la transition énergétique et acceptant d'être précurseur pour favoriser les émergences, peut nous permettre d'atteindre ces objectifs.

Il nous fallait également un partenaire sachant mobiliser les énergies des femmes et des hommes de l'entreprise pour passer à l'échelle, et capable de créer un réseau pour des écosystèmes pragmatiques.

C'est ce que nous avons trouvé auprès de Transition Evergreen.



Vincent LEMAIRE

Président

Safra



TRANSITION EVERGREEN : LA TRANSITION ÉCOLOGIQUE EN UNE ACTION

LES PARTICIPATIONS



EVERGAZ

Le consolidateur
du marché européen
du biogaz



EVERWATT

Le pionnier de l'auto-
consommation collective à
destination des collectivités territoriales



EVERWOOD

L'un des futurs leaders français
de la gestion durable des forêts
et de la compensation carbone



SAFRA

1^{er} constructeur français
de bus à hydrogène



C4 GROUP

Acteur du biogaz en
Allemagne



LA PAPER FACTORY

Fabricant d'identité matière



COMPOSE

Chaîne de cantine
sur-mesure



BOREA

cabinet de recrutement
focalisé sur les sociétés
du secteur de la
transition énergétique



CONTACT

 6 Square de l'Opéra Louis-Jouvet, 75009 Paris.

 RI@transition-evergreen.com