



**FONDS EVERGREEN DÉDIÉ À
LA TRANSITION ÉCOLOGIQUE**

ISIN : FR0000035784

**PRÉSENTATION
INVESTISSEURS**

DÉCEMBRE 2023

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 ») et gérée par Aqua Asset Management, Société de Gestion agréée par l'AMF sous le n° GP00-051 et soumise à la Directive 2011 61 /UE du 8 juin 2011. Transition Evergreen est autorisée à la commercialisation en France par l'AMF depuis le 2 juillet 2021 ainsi qu'en Belgique et au Luxembourg depuis le 16 février 2023.

Le présent document n'a pas été enregistré, ou approuvé, par une quelconque autorité de tutelle, il ne constitue pas un Prospectus mais une présentation à valeur exclusivement informative. Le document ne constitue pas et ne saurait en aucun cas être considéré 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. Le document peut, dans certains pays, faire l'objet d'une réglementation spécifique. Les personnes en possession du document 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'il contient, en particulier quant à des décisions d'investissement qui pourraient être prises à partir de ces informations. Un Document d'enregistrement universel a été visé par l'AMF le 9 février 2023 sous le numéro R-23004 (l'«URD »). L'URD 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 l'URD visé par l'AMF. Le document ne constitue pas un conseil en investissement ni ne contient un quelconque avis en matière juridique ou fiscale, les informations qu'il 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, 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.

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).

La source (déclarative, interne, cabinet externe) est précisée pour chaque donnée ESG présente dans le document.

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 du document 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)1 84 25 27 60 - RI@aqua-am.com

INTERLOCUTEURS



LIONEL LE MAUX



**Président d'Aqua
Asset Management**



**Président
du Conseil d'administration de
Transition Evergreen**



JACQUES PIERRELÉE



**Directeur général
de Transition Evergreen**

SOMMAIRE

01

LE MODÈLE D'INVESTISSEMENT DU FONDS
TRANSITION EVERGREEN

02

ILLUSTRATION DU MODÈLE

03

LES CHIFFRES CLÉS DU FONDS

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

Engagement de l'UE 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 seuil **d'1,5°C de réchauffement pourrait être atteint dès 2030** et les émissions de GES doivent décliner dans tous les secteurs (énergies, transports, industrie, bâtiment etc.) – rapport GIEC, avril 2022.

En mai 2022, la Commission Européenne présente le plan **Repower EU** pour sortir de la dépendance énergétique à la Russie.

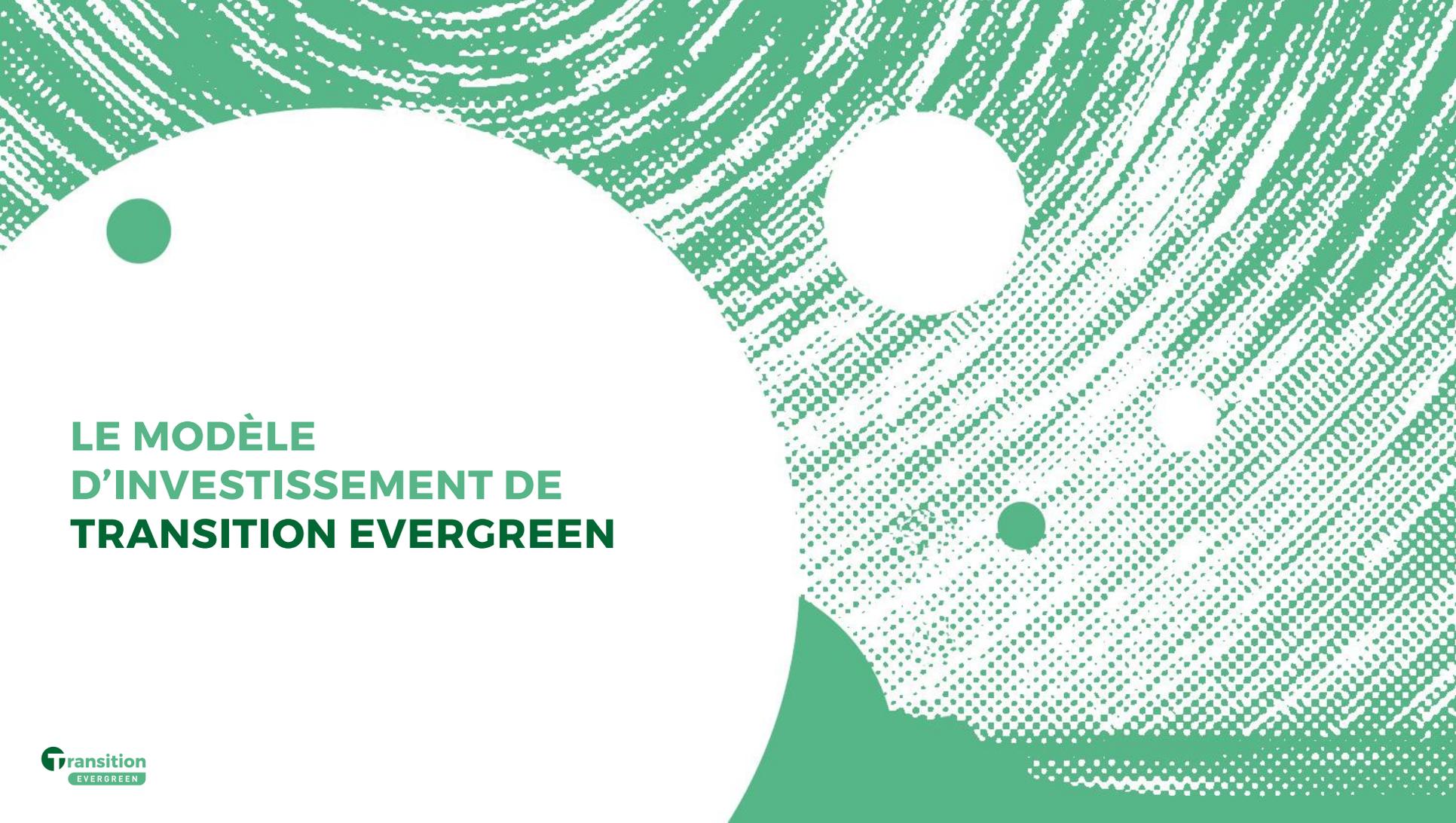
● DES PLANS

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.

sources : Ministère de l'Économie - La transition écologique de l'économie européenne par le Pacte Vert pour l'Europe (02/02/2021) | économie.gouv.fr - Fit for 55 : <https://www.consilium.europa.eu/fr/policies/green-deal/fit-for-55-the-eu-plan-for-a-green-transition/> - https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/fr/ip_22_3131



LE MODÈLE D'INVESTISSEMENT DE TRANSITION EVERGREEN

UN ACCOMPAGNEMENT QUI VISE À ACCÉLÉRER LE PASSAGE À L'ÉCHELLE

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

1. Une stratégie d'investissement responsable

focalisée sur les secteurs de la transition écologique apportant un service fondamental à la société



2. Un déploiement de modèles d'affaires vertueux et durables

ancrés au cœur des territoires et mixant levier opérationnel et détention d'actifs



3. Un accompagnement actif

adapté aux maturités des sociétés investies et dans une logique de co-construction



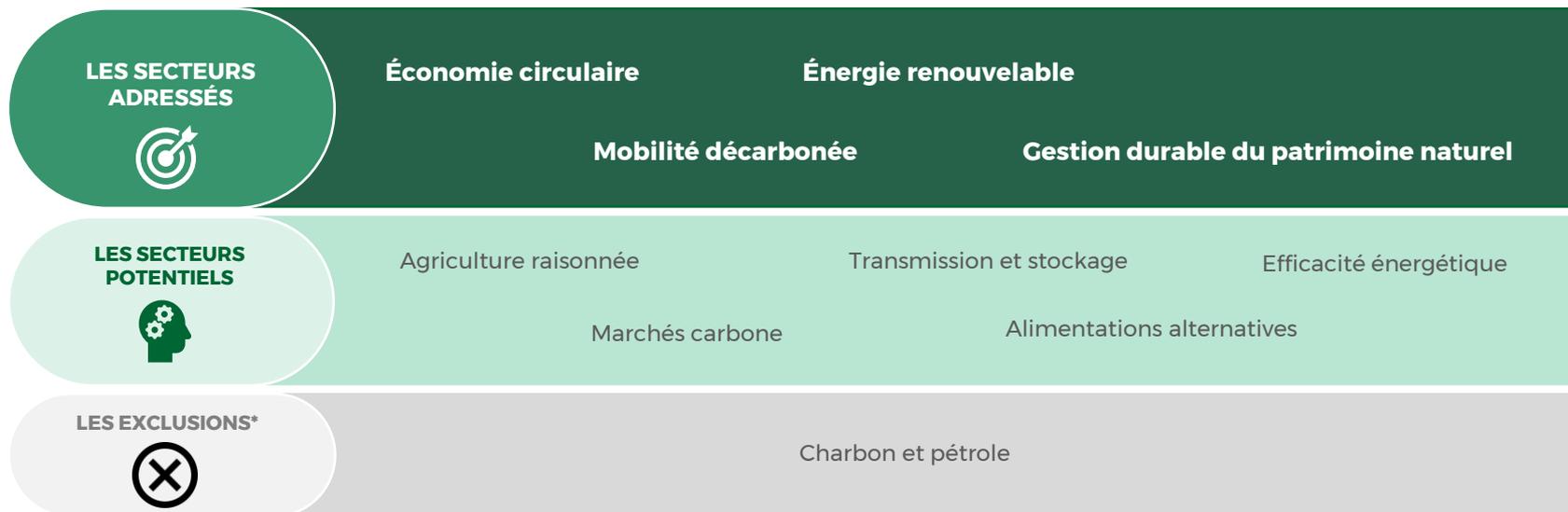
4. Une équipe experte

regroupant des profils divers et complémentaires (financement de projets, analyse financière et extra-financière, expérience dans les secteurs des énergies renouvelables, esprit entrepreneurial)



1. UNE STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT RESPONSABLE CENTRÉE SUR LES SECTEURS CLÉS DE LA TRANSITION

Le fonds Transition Evergreen choisit de se focaliser sur des sociétés proposant des services fondamentaux à la Société et contribuant à réduire les émissions de carbone globales, dans un but de contenir le réchauffement climatique et investit au moins 80% de son actif net réévalué dans des sociétés réalisant une majorité de leur chiffre d'affaires (au moins 50%) dans nos secteurs cibles.



2. UN DÉPLOIEMENT DE MODÈLES D'AFFAIRES VERTUEUX ET DURABLES

ACCOMPAGNER DES PARTICIPATIONS AUX BUSINESS MODELS **VERTUEUX** POUR ACCROÎTRE LEUR **IMPACT**

1. LA THÈSE D'INVESTISSEMENT DE TRANSITION EVERGREEN EST GUIDÉE PAR LES ODDS À CARACTÈRE ENVIRONNEMENTAL



2. LE SUIVI ET L'ENGAGEMENT ACTIONNARIAL ASSURENT L'AMÉLIORATION CONTINUE DES PERFORMANCES ESG

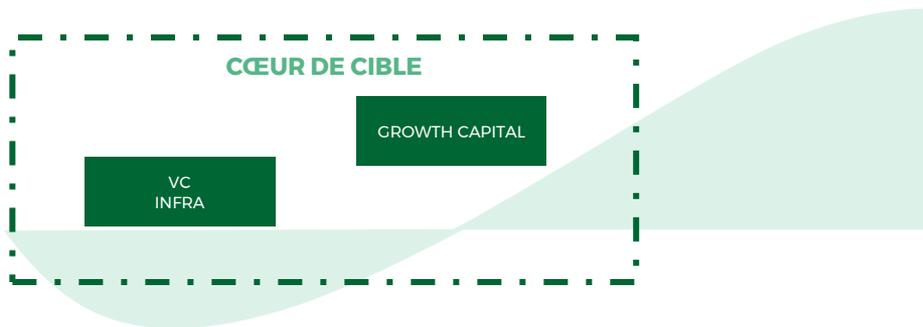
TRANSITION EVERGREEN EST UN FONDS QUI RÉPOND AUX EXIGENCES ARTICLE 9 SFDR

TRANSITION EVERGREEN A OBTENU LE LABEL GREENFIN ET LE LABEL RELANCE

3. UN ACCOMPAGNEMENT ACTIF

UNE STRATÉGIE CENTRALE « GROWTH CAPITAL »

- Le fonds privilégie des cibles non matures offrant un service fondamental avec une forte valeur économique potentielle.
- La répliquabilité du business model des sociétés choisies est un élément fondamental de la décision d'investissement.
- En fonction de l'activité de la cible et de sa maturité, le fonds peut également adopter un positionnement « VC Infra », en intervenant à un stade plus précoce du développement.

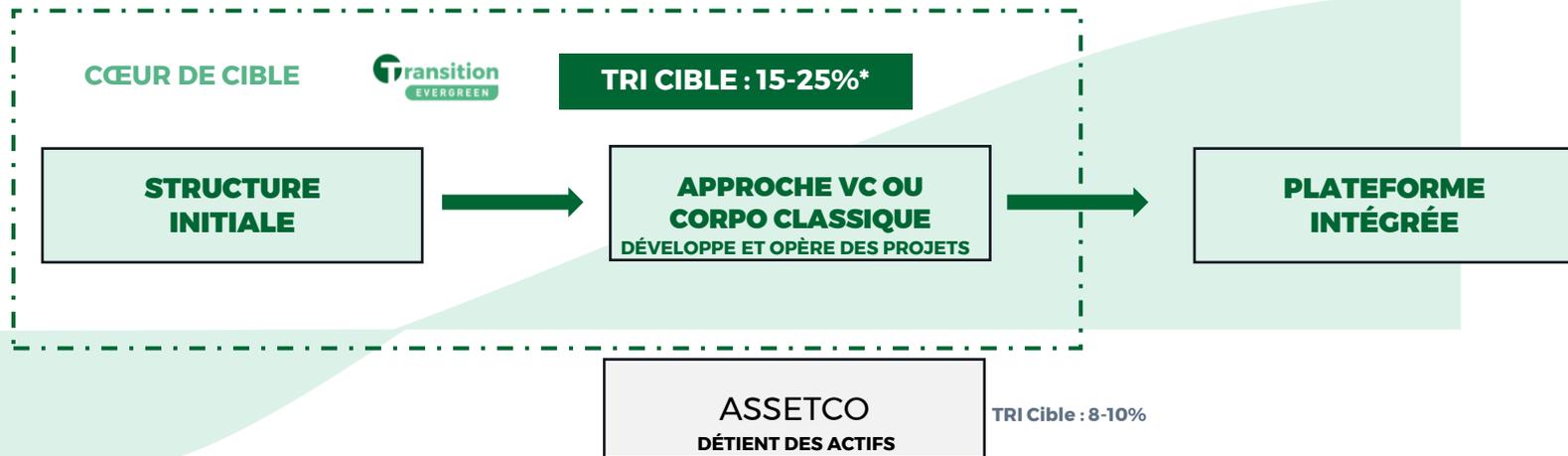


**DES PME « GREEN NATIVES »
BASÉES EN FRANCE ET EN EUROPE**

**DES CIBLES AU CHIFFRE D'AFFAIRES
ENTRE 1 ET 10 MILLIONS EUROS ***

**DES TICKETS INITIAUX
ENTRE 2 ET 10 MILLIONS EUROS ***

FOCUS APPROCHE VC INFRA



1. Passage à l'échelle

- Investissement initial du fonds
- Augmentation et structuration des capacités de développement
- Financement des premiers projets du pipeline

2. Phase d'accélération

- Développement et opérations
- Besoins humains élevés
- Croissance externe / internationalisation
- Assetco avec des fonds partenaires

3. Maturité

- Développement et opérations
- Financement et détention des actifs
- Structure staffée
- Forte intensité capitalistique
- **À ce stade, possibilité de sortie :**
 - cotation en bourse
 - cession à un fonds
 - cession à un industriel

4. UNE SOCIÉTÉ DE GESTION DÉDIÉE À L'INVESTISSEMENT DURABLE

L'ÉQUIPE DE GESTION



LIONEL LE MAUX
Président



VICK DESPLAT
Directeur
d'investissement



GUILLAUME NEYMON
Directeur
d'investissement



ALICE GUMILAR
Chargée
d'investissement



VICTOR LUCIANI
Chargé
d'investissement



LUCIE PARADIS
Analyste



CATHERINE LE MAUX
Directrice générale



MARIE-ANASTASIA HARMAND
Responsable Impact

CHIFFRES CLÉS

Plus de **15 ans d'expérience** de l'investissement dans la transition écologique

139,5 millions d'euros d'actifs sous gestion dont 135,8 millions d'euros pour Transition Evergreen
(encours au 30 juin 2023)

16 collaborateurs

2 fonds Article 9 SFDR qui ont pour objectif de contribuer à l'atténuation du changement climatique*

9 participations

2 labélisations officielles pour Transition Evergreen :
Greenfin Label, Label Relance

*L'objectif d'atténuation du changement climatique est ici entendu au sens du Règlement SFDR et ne présume pas de l'alignement de nos investissements à la Taxonomie Européenne.

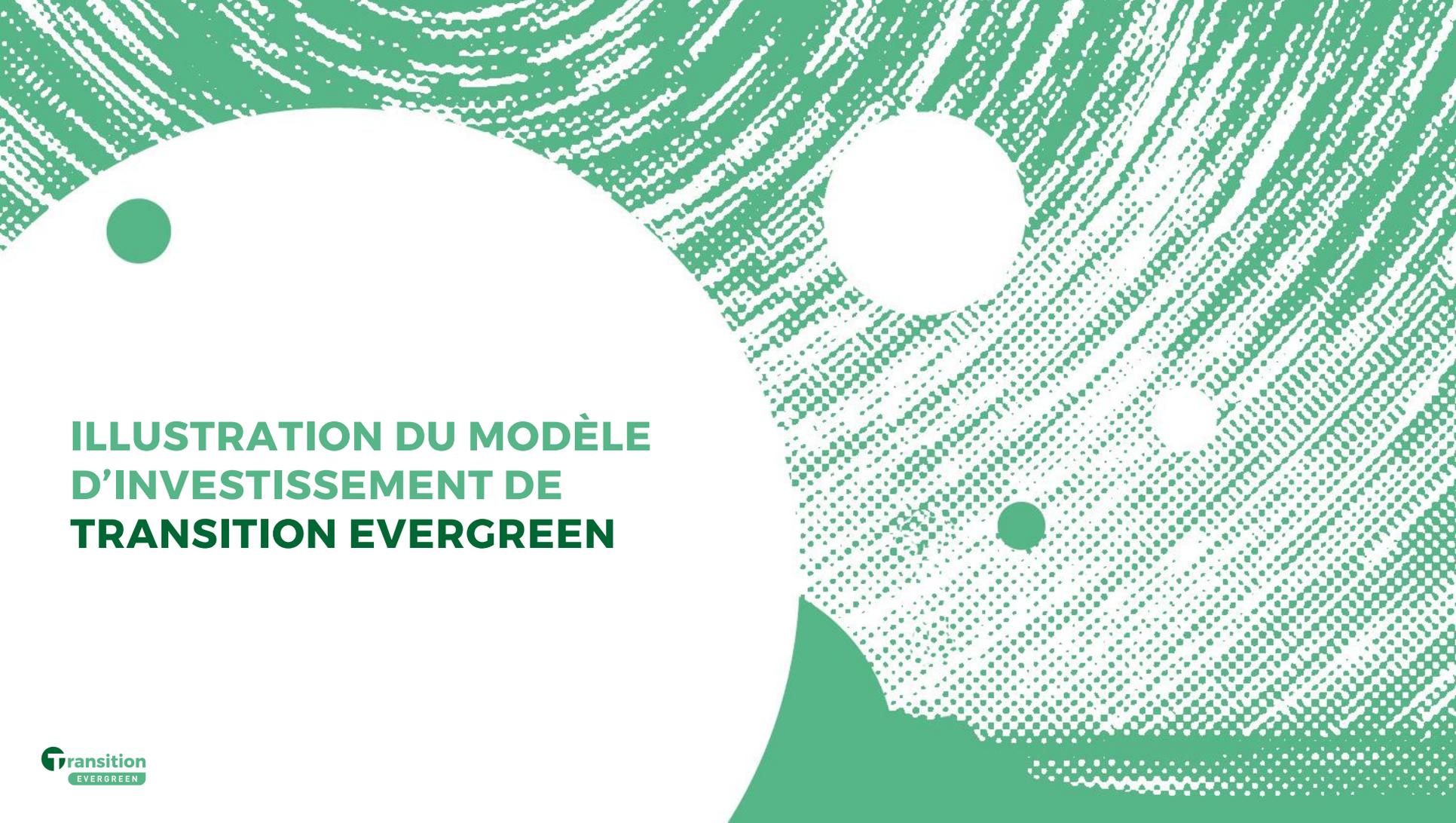


ILLUSTRATION DU MODÈLE D'INVESTISSEMENT DE TRANSITION EVERGREEN

TRANSITION EVERGREEN : LES PARTICIPATIONS PRINCIPALES



BIOGAZ



**AUTOCONSUMMATION
SOLAIRE**



**GESTION DURABLE
DES FORÊTS**



SAFRA



**MOBILITÉ
DÉCARBONÉE**



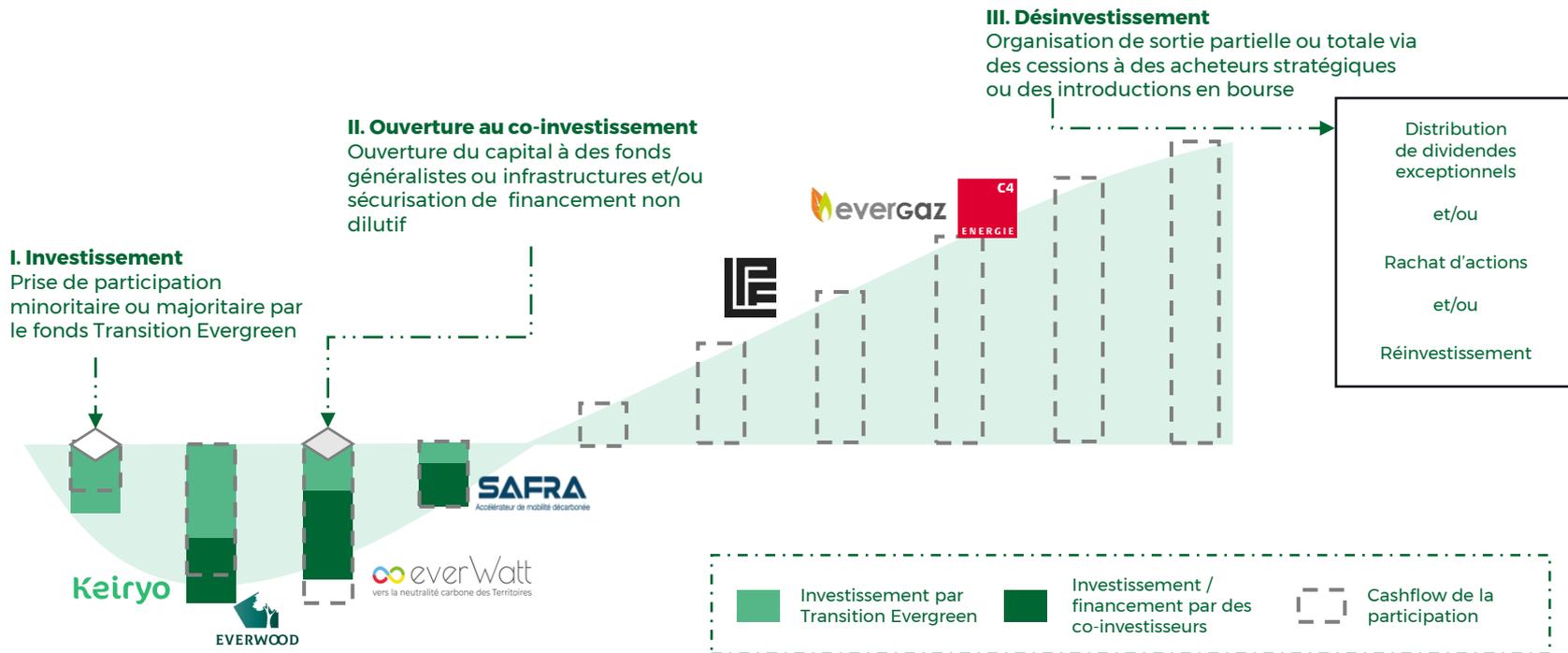
**EMBALLAGES
ÉCORESPONSABLES**



Keiryō

**H₂
PRODUCTION
& DISTRIBUTION
D'HYDROGÈNE**

TRANSITION EVERGREEN, UN PORTEFEUILLE DIVERSIFIÉ EN TERMES DE MATURITÉ





LE FONDS TRANSITION EVERGREEN EN CHIFFRES

UN FONDS EVERGREEN ET COTÉ



UN FONDS EVERGREEN

PAS DE LOGIQUE DE « MILLÉSIME »

PAS D'HORIZON D'INVESTISSEMENT PRÉDÉFINI

UNE MEILLEURE MAÎTRISE DU TIMING POUR LEVER DES CAPITAUX, ACQUÉRIR OU CÉDER DES PARTICIPATIONS, ET DISTRIBUER DES REVENUS AUX ACTIONNAIRES

UN FONDS COTÉ SUR EURONEXT (COMPARTIMENT C)

UN FONDS COTÉ SUR UN MARCHÉ RÉGLEMENTÉ DONT LE CAPITAL* EST ACCESSIBLE AUX INVESTISSEURS

UNE COTATION QUI TRADUIT LA VOLONTÉ DU FONDS D'OFFRIR UNE ALTERNATIVE AU FORMAT FERMÉ GÉNÉRALEMENT UTILISÉ PAR LES FONDS DE PRIVATE EQUITY

POUR L'INVESTISSEUR, UN INVESTISSEMENT DANS UN VÉHICULE COTÉ QUI PERMET :

DE BÉNÉFICIER D'UNE LIQUIDITÉ ACCRUE PAR RAPPORT À UN INVESTISSEMENT EN DIRECT DANS UNE PARTICIPATION OU VIA UN FONDS FERMÉ**,

DE RENFORCER ET D'ALLÉGER SA POSITION EN FONCTION DE SES BESOINS ET DES OPPORTUNITÉS SUR LE MARCHÉ SECONDAIRE,

DE MIEUX MAÎTRISER SON TIMING D'INVESTISSEMENT ET SON RISQUE DE LIQUIDITÉ ET D'ACCÉDER À UNE INFORMATION RÉGULIÈRE ET COMPLÈTE SUR LE FONDS.

**La part du capital « public » est de 52,51%. Données au 31 mai 2023. ISIN : FR0000035784.*

***Sur l'année civile 2022, la moyenne quotidienne est de 33 238 titres (source Euronext)*

TRANSITION EVERGREEN EN QUELQUES CHIFFRES

64,1 M€
INVESTIS DEPUIS LA CRÉATION

11,4 M€
INVESTIS EN 2022

9
PARTICIPATIONS

135,8 M€
D'ACTIF NET RÉÉVALUÉ AU
30 JUIN 2023



de l'ANR retraité de Transition Evergreen est durable *



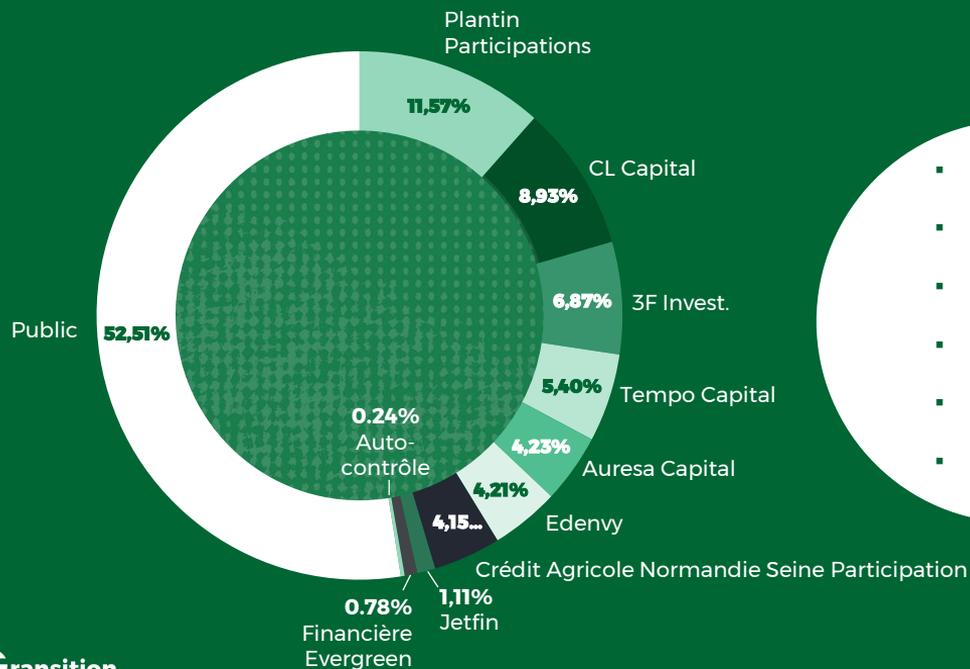
La thèse d'investissement contribue principalement à 6 Objectifs de Développement Durable (définis par l'ONU)

* Les investissements sont entendus comme durables au sens de l'article 2(17) du Règlement Disclosure. Transition Evergreen pourra détenir à titre accessoire des liquidités et des dérivés de couverture, qui ne sont pas considérées comme des investissements durables au sens de l'article 2(17) du Règlement Disclosure. Les liquidités et dérivés de couverture représenteront au maximum 10% de l'ANR retraité

Source : Société - Données au 30 juin 2023

RÉPARTITION DU CAPITAL DE TRANSITION EVERGREEN

Capital social constitué de 40 171 460 actions



- PLANTIN PARTICIPATIONS est contrôlée par M. JEAN-LOUIS ALLOIN
- CL CAPITAL est contrôlée par M. LIONEL LE MAUX
- 3F INVESTISSEMENT est contrôlée par M. FRÉDÉRIC FLIPO
- AURESA CAPITAL est contrôlée par M. SAMUEL MOREAU
- EDENVY est contrôlée par M. GEORGES-HENRI LEVY
- JETFIN est contrôlée par M. JACQUES PIERRELÉE

Données au 31 mai 2023

FICHE

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

Indices

CAC All Shares - Éligible PEA, PEA PME

Analystes

Euroland Corporate
Kepler Cheuvreux

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

Évolution de l'ANR de Transition Evergreen par rapport au cours de Bourse CAC Small Mid



Source: Euronext

Le graphique ci-dessus compare l'évolution de l'ANR du fonds à celle de l'indice CAC Small Mid. Les valeurs de l'ANR et de l'indice sont présentées en base 100. Les pourcentages affichés sur les courbes correspondent aux performances sur les périodes de six mois indiquées en abscisse.

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

PERSPECTIVES

OBJECTIFS

- **Accélérer le développement** des participations de Transition Evergreen, comme Evergaz / Safra / Everwatt / Everwood, pour changer d'échelle et en faire des champions français de la Transition Écologique
- **Faire progresser la valeur de nos participations** grâce à la dynamique de croissance notamment par des opérations sur capital
- **Optimisation de l'allocation** du capital de Transition Evergreen/simplification de l'organigramme
- **Accentuer la stratégie d'investissement durable** de Transition Evergreen notamment un suivi des objectifs et outils nécessaires aux participations

CONTEXTE

- La guerre en Ukraine et les tensions avec la Russie pointent 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 quotas 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 **agrèger compétences et capitaux extérieurs** pour le compte des participations.

FAQ

Le fonds peut-il investir dans des sociétés cotées ?

Le fonds a la possibilité d'investir dans des sociétés cotées (10-15%) mais est principalement investi dans des sociétés non cotées.

Comment peut-on devenir actionnaire du fonds ?

Transition Evergreen est une société cotée sur Euronext, compartiment C. L'investisseur souhaitant devenir actionnaire peut (i) acheter des actions sur le marché secondaire tous les jours d'ouverture de la bourse de Paris et (ii) participer à des augmentations de capital via des placements privés ou des appels publics à l'épargne.

Quelle est la durée de placement recommandée ?

Le fonds Evergreen a, par nature, vocation à investir sur le temps long, avec des horizons d'investissements compris entre 5 et 10 ans, sans toutefois s'imposer de limite de durée. L'actionnaire du fonds peut suivre cette même logique et se positionner lui aussi sur le temps long. Le fonds étant coté, l'actionnaire pourra toutefois vendre ses actions quand il le souhaite, sans contrainte de timing imposé ; c'est un atout majeur par rapport au format fermé où les capitaux sont en général bloqués pendant une dizaine d'années.

Quelle est la zone d'investissement du fonds ?

Le fonds investit exclusivement en Europe et principalement dans des sociétés basées en France dont l'exposition est européenne.

Pourquoi le fonds réalise-t-il des augmentations de capital ?

Un fonds Evergreen peut lever des capitaux tout au long de sa vie, contrairement à un fonds fermé qui va lever des fonds à son lancement uniquement. Transition Evergreen réalise des augmentations de capital quand des besoins de cash sont identifiés, principalement pour financer des acquisitions ou soutenir le développement des participations. Le fonds n'a pas vocation à lever des fonds si des besoins précis n'ont pas été identifiés au préalable.

TRANSITION FORUM



Décideurs publics, dirigeants d'entreprises, fondateurs de startups et entrepreneurs, représentants de la société civile, investisseurs, innovateurs, chercheurs et scientifiques qui partagent un même engagement pour un monde durable.

C'est pour Aqua Asset Management l'occasion d'accéder à des cibles d'investissement et d'identifier des opportunités uniques de partenariats.

ÉVÉNEMENT PHARE, INITIÉ PAR **AQUA ASSET MANAGEMENT**, LE **TRANSITION FORUM** RASSEMBLE, CHAQUE ANNÉE, DES ACTEURS MAJEURS DU CHANGEMENT.



TRANSITION FORUM

COMMITTED TO AN ECOLOGICAL TRANSITION

LE TEMPS DES SOLUTIONS

6^{ÈME} ÉDITION – Paris les 14 & 15 novembre 2023

Orangerie d'Auteuil, 2 Bd d'Auteuil, 75016 Paris

*Retrouvez aussi les rencontres territoriales du Transition Forum
le 10.05.23 à Lille, le 14.09.23 à Lyon et le 12.10.23 à Nantes.*

event.transition-forum.org

VOS CONTACTS



MATHIEU TALBOT



**Directeur du Business
Development**

m.talbot@aquam.com



LAURA RIBEIRO



**Responsable Relations
investisseurs**

l.ribeiro@aquam.com





CONTACT

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

✉ RI@transition-evergreen.com

ANNEXES



FAITS MARQUANTS DES PARTICIPATIONS AU 1^{ER} SEMESTRE 2023



EVERGAZ : UN DES LEADERS DE L'INDUSTRIE DU BIOGAZ

25 unités de méthanisation opérationnelles en France, Allemagne et Belgique

BIOGAZ



ACTIVITÉ DU SEMESTRE

Poursuite du développement en France avec la construction de l'unité de biométhane « Bioenergaz » (Ile-et-Vilaine). La phase de test de production est attendue au 3^{ème} trimestre 2023.

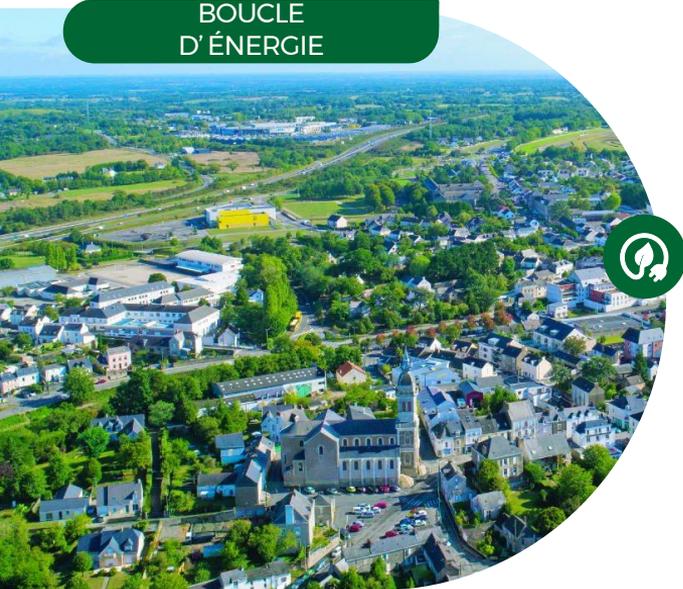
Le financement de cette construction et des extensions de capacité d'unités de son portefeuille a été sécurisé via deux levées de fonds de 8,7 M€ sous forme d'émissions obligataires (financement participatif).



EVERWATT UN PRODUCTEUR D'ÉNERGIE RENOUVELABLE DÉCENTRALISÉE

100 boucles locales d'énergie en France d'ici 2025

BOUCLE
D'ÉNERGIE



ACTIVITÉ DU SEMESTRE

Levée de fonds significative pour BouclÉnergie d'un montant de 34 M€, auprès de la société d'investissement Conquest afin de développer en France l'autoconsommation collective d'énergie solaire.

EverWatt a également accompagné une des principales foncières privées sur son premier projet d'autoconsommation. EverWatt se positionne ainsi comme développeur et producteur d'électricité renouvelable consommée localement.

Enfin, EverWatt a renouvelé sa confiance à sa participation Selfee, fournisseur, agrégateur et responsable d'équilibre, en participant à une nouvelle augmentation de capital de 11 M€ avec le Crédit Agricole Normandie Seine et le Crédit Agricole Transitions et Énergie.

EVERWOOD : UN ACTEUR DE RÉFÉRENCE DE LA GESTION DURABLE DES FORÊTS

Nouvelle opération de croissance externe sur la gestion d'actifs forestiers

BOIS

Wooday, filiale bois-énergie d'Everwood, a fait l'acquisition de deux sites de transformation et de production de bois-bûche et du site e-commerce [Le-Kastor.com](https://www.le-kastor.com).



ACTIVITÉ DU SEMESTRE.....

En parallèle, Everwood a renforcé ses activités de gestion forestière auprès des petits propriétaires en réinvestissant aux côtés notamment de la Banque des Territoires dans sa filiale Neosylva afin d'accompagner le nouveau cycle de croissance déjà engagé.



PERSPECTIVES

Enfin, Everwood poursuit ses discussions pour devenir d'ici la fin de l'année l'actionnaire majoritaire d'un groupe international de la gestion d'actifs forestiers pour compte de tiers (émission d'obligations convertibles au profit d'Everwood réalisée en juillet 2023).



SAFRA PREMIER CONSTRUCTEUR FRANÇAIS DE BUS H2*

La mobilité hydrogène pour décarboner les transports publics

MOBILITÉ
HYDROGÈNE



ACTIVITÉ DU SEMESTRE

SAFRA a engagé une demande d'homologation sur son kit de rétrofit H2 déposé sous la marque H2-PACK®. Sur son activité rénovation, Safra a achevé les travaux de réparation de matériel pour le compte de Transdev Dublin.

En parallèle, SAFRA poursuit la diversification de ses sources de financement pour renforcer ses fonds propres et financer sa croissance (augmentation de capital auprès d'actionnaires existants et de nouveaux dont Transition Evergreen par compensation de créances à hauteur de 4,7 M€).

SAFRA a remporté l'appel d'offres de la Communauté Urbaine de Dunkerque en juillet 2023 pour la fourniture de 10 bus à hydrogène HYCITY®.

Enfin, la Société étudie activement la possibilité de réaliser une introduction en Bourse, en fonction des conditions de marché, pour poursuivre l'accompagnement de son développement.



PERSPECTIVES

* 64% des bus immatriculés en France.

Sources : Element Energy pour Mobilité France Hydrogène et Safra (31 janvier 2023).



Toute souscription doit être effectuée sur la base de la documentation juridique de Transition Evergreen uniquement.

LPF GROUPE : UN PURE-PLAYER DU PACKAGING ÉCO-RESPONSABLE

Développement dans le packaging de luxe dédié à l'univers du champagne

EMBALLAGES ÉCO-RESPONSABLES



ACTIVITÉ DU SEMESTRE



LPF Groupe poursuit son développement dans le packaging dédié à l'univers du champagne et poursuit ses innovations avec de nouveaux services pour les vignerons avec, par exemple, des emballages plus légers et plus éco-responsables qui permettent de protéger le vin des rayons UV.

Enfin, LPF Groupe se structure (renforcement de son équipe) et se modernise avec l'acquisition et la mise en service de nouvelles machines de production

PERSPECTIVES



LPF Groupe accélère à l'international, notamment sur le marché du luxe, avec la création d'une filiale en Italie.

Côté financement, la société a ouvert son capital à un investisseur professionnel permettant de financer de prochaines acquisitions et son plan de croissance au cours des prochaines années.

RÉSULTATS SEMESTRIELS 2023

MESSAGES CLÉS

**UN ANR SOLIDE AU 30 JUIN 2023,
QUASI-STABLE PAR RAPPORT AU NIVEAU DU
31/12/2022**

ANR¹ au 30 juin 2023: 135,8 M€
(Vs. 138 M€ au 31/12/22 et 103,9 M€ 30/06/2022)

VARIATION DE LA JUSTE VALEUR

+0,4 M€ sur 6 mois et de +17,1 M€ sur 12 mois

ANR / ACTION : 3,39€ PAR ACTION
(avant et après dilution)

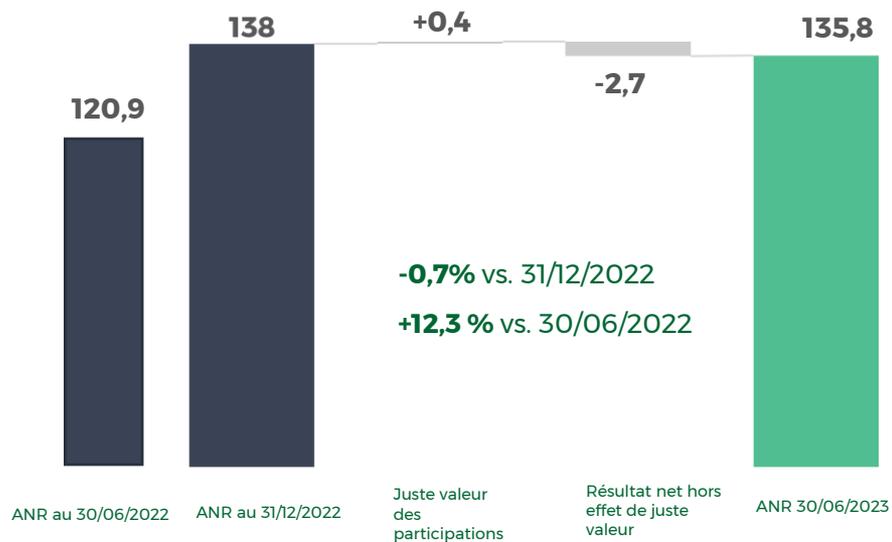
**RENFORCEMENT DE LA STRUCTURE
DE FINANCEMENT**

8 M€

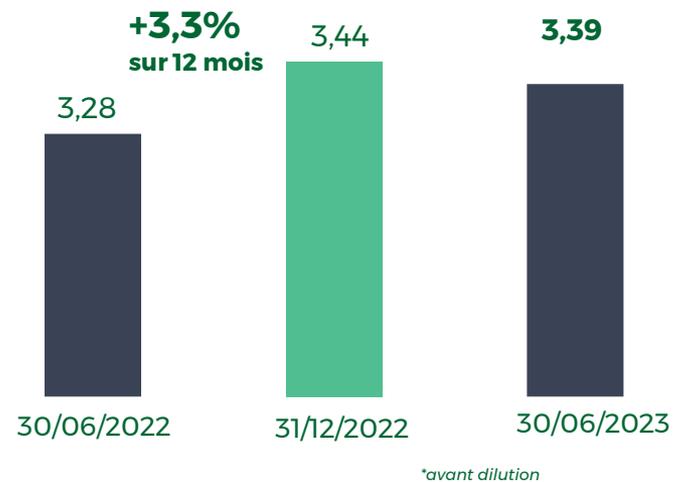
en émissions d'obligations simples

UN ANR SOLIDE AU 30/06/2023

ÉVOLUTION DE L'ANR AU 30/06/2023 (en M€)



ÉVOLUTION DE L'ANR PAR ACTION* (en €)



BILAN AU 30 JUIN 2023

Normes IFRS – Comptes audités

Données en K€	31-12-22	30-06-23
Actifs financiers non courants	146 580	151 729
<i>Dont actions</i>	146 580	151 729
<i>Dont obligations</i>	-	0
Autres actifs non courants	13	13
Total des actifs non courants	146 593	151 742
Autres actifs courants	21 898	21 655
Autres créances	106	71
Trésorerie & Équivalents trésorerie	850	374
Total des actifs courants	22 854	22 101
Total actif	169 447	173 842

Données en K€	31-12-22	30-06-23
Capitaux propres	138 046	135 775
Emprunts obligataires non courants	4 100	10 470
Impôts différés passifs	5 159	5 532
Total des passifs non courants	9 259	16 002
Emprunts obligataires	12 641	14 363
Autres passifs financiers courants	2 201	1 681
Autres dettes	7 300	6 021
Total des passifs courants	22 142	22 065
Total des passifs et capitaux propres	169 447	173 842

Transition Evergreen envisage par ailleurs une augmentation de capital de 8 à 12 M€ au cours du dernier trimestre 2023 (initialement envisagée avant fin septembre 2023) pour renforcer sa structure de financement et poursuivre l'accompagnement de ses participations. Parallèlement, Transition Evergreen oeuvre actuellement à un refinancement bancaire de ses différentes lignes obligataires existantes, d'un montant total de 25M€, dont 15M€ mobilisables au cours des 12 prochains mois, avec une maturité allongée à 3 ans.

COMPTE DE RÉSULTAT

Normes IFRS - Comptes audités

Données en K€	30 juin 2022	30 juin 2023
Revenus des actifs financiers	234	541
Variation de la juste valeur des actifs financiers non courants	20 420	449
Charges de personnel	(173)	(242)
Charges opérationnelles	(4 028)	(1 707)
Résultat opérationnel	16 453	(959)
Coût de l'endettement financier net	(654)	(890)
Autres produits et charges financiers	(48)	(48)
Résultat net avant impôts	15 751	(1 897)
Impôts	(1 941)	(373)
Résultat net	13 810	(2 269)
Résultat par action (après dilution)	0,37	(0,06)

Faible variation de +0,4 M€ de la juste valeur entre le 31 décembre 2022 et le 30 juin 2023 (cette variation était de +20,4 M€ au 30 juin 2022)

Correspondant aux intérêts obligataires