

Note d'information Inter Invest Capital

FIP Outre-Mer Inter Invest n°1

30 juin 2021

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

Avertissement

Inter Invest Capital est agréée par l'AMF (Agrément GP-15000006) en qualité de société de gestion de portefeuille de fonds d'investissements alternatifs depuis le 25 février 2015.

La présente note d'information (le "document") a été préparée par Inter Invest Capital pour les souscripteurs du FIP Outre-Mer Inter Invest n°1, dans un but purement informatif et sur la base d'informations fournies par les sociétés investies, leurs actionnaires, leurs dirigeants et d'autres sources considérées fiables.

En acceptant de recevoir ce document, le destinataire s'engage à tenir en permanence secrètes toutes les informations qu'il contient, de même que tous les renseignements qui lui seraient fournis ultérieurement sur les sociétés investies. Le destinataire du présent document s'engage simultanément à n'utiliser les informations contenues dans ce document que pour apprécier la performance de son(ses) investissement(s) et à en limiter la diffusion aux seules personnes intéressées. Ces personnes, et notamment les conseils du destinataire, seront soumises à l'obligation de secret évoquée ci-dessus, le destinataire du présent document se portant par avance garant du respect de cette obligation de secret par les personnes à qui il aurait communiqué le document. Enfin, le destinataire s'engage à n'effectuer aucune copie du document. Inter Invest Capital n'a pas fait procéder à une vérification indépendante des informations contenues dans ce document. Bien que le document ait été préparé en toute bonne foi et avec le plus grand soin, Inter Invest Capital ne se porte en aucun cas garant de l'exactitude ou de l'exhaustivité des informations contenues dans ce document et le destinataire reconnaît qu'il ne pourra en aucun cas engager la responsabilité des personnes physiques ou morales évoquées ci-dessus au motif qu'une ou plusieurs informations figurant dans ce document ou qui seraient fournies ultérieurement se révéleraient ou seraient jugées insuffisantes, incomplètes, imprécises ou inexactes.

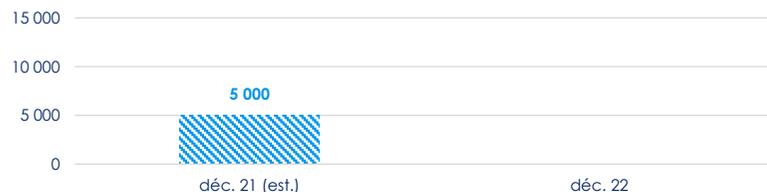
FIP Outre-Mer Inter Invest n°1

L'Atelier

Date d'investissement	Décembre 2020
Date de sortie prévue	À partir de 2023
Type	Actions
Croissance du CA sur le dernier exercice clos	n/a
Croissance du CA depuis l'investissement	n/a

- **L'Atelier est un restaurant haut-de-gamme opérant sous la marque « L'Atelier Joël Robuchon » situé sur le port de Gustavia à Saint-Barthélemy.**
- L'associé historique de Joël Robuchon, porte le projet d'un nouvel « Atelier Joël Robuchon » idéalement situé sur le port de Gustavia à Saint-Barthélemy poursuivant ainsi le développement de ce concept qui compte 13 restaurants gastronomiques dont 2 à Paris.
- L'Atelier se décline en 3 espaces aux ambiances distinctes allant du restaurant gastronomique au catering pour les villas et yachts de luxe à destination notamment d'une clientèle américaine (80% des touristes de Saint-Barthélemy).
- L'ouverture a eu lieu en juillet 2021.

Evolution du CA (k€)

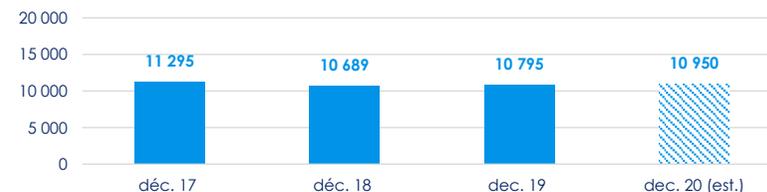


Dauphin Télécom

Date d'investissement	Mai 2020
Date de sortie prévue	À partir de 2023
Type	Actions
Croissance du CA sur le dernier exercice clos	+1,4%
Croissance du CA depuis l'investissement	n/a

- **Dauphin Télécom est un opérateur télécom indépendant (offre fixe, mobile et internet) opérant depuis 1998 dans les Caraïbes s'adressant aux marchés des particuliers et des entreprises.**
- Présent sur l'ensemble de l'arc Antilles Guyane, avec 74 employés et près de 30 000 clients, l'objectif de Dauphin Télécom est de devenir l'acteur indépendant de référence dans les télécom aux Antilles et d'atteindre un CA de 18m€ d'ici 5 ans.
- Aujourd'hui la société poursuit ses investissements en infrastructures pour accélérer le déploiement de la 4G+ et 5G ainsi que de son réseau fibre afin de consolider ses positions notamment de leader à Saint Martin. La société a obtenu par ailleurs le contrat d'installation et d'exploitation de la fibre sur l'île de St Barthélemy en 2019 pour un déploiement en juillet 2020 sur 32 mois. Elle a également été retenue pour participer à plusieurs projets d'aménagements numériques d'envergure aux Antilles.
- L'exercice 2020 a été peu impacté par la crise sanitaire. Un PGE de 720k€ a été obtenu.

Evolution du CA (k€)

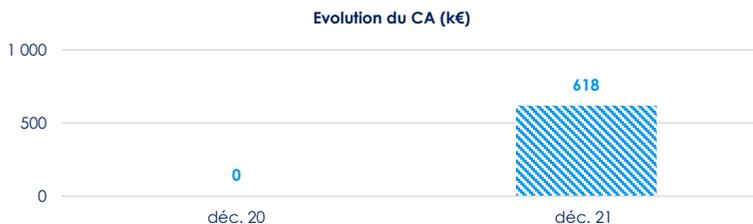


FIP Outre-Mer Inter Invest n°1

Fret Express Caraïbes

Date d'investissement	Juin 2020
Date de sortie prévue	À partir de 2023
Type	Actions
Croissance du CA sur le dernier exercice clos	n/a
Croissance du CA depuis l'investissement	n/a

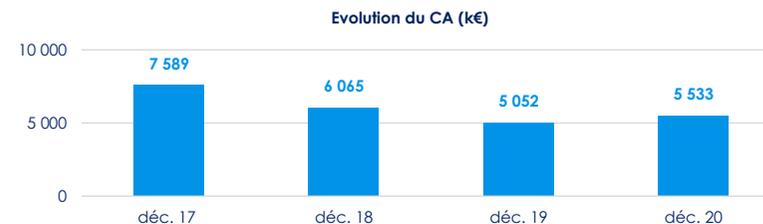
- **Fret Express Caraïbes (FEC) est une société spécialisée dans le transport de fret entre la Martinique et Sainte-Lucie.**
- Fret Express Caraïbes est une société portée par des dirigeants déjà présents dans le secteur du transport de passagers en Martinique, et répond à une demande croissante pour du fret de marchandises inter-îles. Le FIP a co-investi avec les dirigeants pour financer la construction d'une vedette rapide et servir cette demande.
- La ligne entre Fort-de-France (port de marchandises) et Castries (sis sur St Lucie) sera la première à être ouverte à mi-2021. Le navire a été livré puis mis en service à la fin de ce premier semestre 2021. L'activité a débuté avec une montée en charge qui correspond au plan de développement présenté.



Préfabloc

Date d'investissement	Avril 2020
Date de sortie prévue	À partir de 2023
Type	Actions
Croissance du CA sur le dernier exercice clos	+10%
Croissance du CA depuis l'investissement	n/a

- **Préfabloc conçoit des matériaux pour le BTP prêt à l'emploi (parpaings, fosses septiques, bordures, planchers poutrelles, du béton prêt à l'emploi).**
- Préfabloc est une société du groupe Préfabloc (16,5m€ CA pour 4 sociétés dans les TP) qui s'est développé par croissance externe depuis 2013 et réorganisé depuis 2018. Créée en 1982, la société est installée dans le Sud de l'île à St Pierre et possède plusieurs licences d'exploitation de carrière (contrats de forage) lui assurant un approvisionnement fiable en termes de matières premières.
- L'année 2020 a montré une belle résilience de l'activité avec une progression de 10% du CA. Le premier semestre 2021 est dans une dynamique similaire avec un marché porteur suite à une hausse des prix des matières premières pour la construction.



FIP Outre-Mer Inter Invest n°1

Exforman

Date d'investissement	Avril 2020
Date de sortie prévue	À partir de 2023
Type	Actions
Croissance du CA sur le dernier exercice clos	+5%
Croissance du CA depuis l'investissement	n/a

- **Exforman est une société d'extraction de sable, de graviers et d'agrégats située au Sud de la Réunion à St Pierre.**
- Exforman est une société du Groupe Préfabloc (16,5m€ de CA pour 4 sociétés dans les TP) qui s'est développé par croissance externe depuis 2013 et réorganisé depuis 2018. Exforman fournit à la fois les sociétés du groupe (comme Préfabloc) et des clients externes en matières premières.
- Après un premier semestre 2020 délicat compte tenu du premier confinement ayant impacté le secteur du BTP et de pannes mécaniques impliquant des ruptures de chaînes de production, l'activité du second semestre a permis de rattraper la production et le chiffre d'affaires ressort en légère hausse (+5%).
- Le premier semestre 2021 est dans une dynamique équivalente avec une activité soutenue.

Evolution du CA (k€)



Bourbon Gaz

Date d'investissement	Mars 2020
Date de sortie prévue	À partir de 2023
Type	Obligations Convertibles
Croissance du CA sur le dernier exercice clos	-20%
Croissance du CA depuis l'investissement	n/a

- **Bourbon Gaz a développé une activité de conditionnement et de commercialisation des gaz à la Réunion pour les secteurs industriels, alimentaires, et médico techniques.**
- Le projet de développement de la société est de sécuriser l'offre en gaz industriels au travers de la construction d'une usine de conditionnement sur l'île de la Réunion, de raccourcir les délais de livraison et d'approvisionnement et de servir ses clients locaux représentant la majorité de l'activité.
- La société oriente sa stratégie de développement vers l'extraction et la fabrication de gaz afin de gagner en autonomie et être moins tributaire des importations et élargir sa gamme d'offre de gaz.
- L'exercice 2020 a été impacté par la crise sanitaire du fait de l'attentisme des donneurs d'ordres et acteurs du BTP, ce qui a engendré une baisse d'activité de 20%. Cependant cette période a permis à l'entreprise d'emménager sur son nouveau site de production en limitant l'impact sur l'activité.

Evolution du CA (k€)



FIP Outre-Mer Inter Invest n°1

Nouloutou

Date d'investissement	Février 2020
Date de sortie prévue	À partir de 2023
Type	Actions
Croissance du CA sur le dernier exercice clos	- 38%
Croissance du CA depuis l'investissement	n/a

- **Nouloutou est une plateforme mettant en contact des particuliers propriétaires d'un bien (voitures, maisons) avec des particuliers susceptibles de les louer (touristes par exemple).**
- Initialement positionnée sur une offre de parking gratuit (contre 50% du prix de la location du véhicules) et de plateforme de mise en relation entre particuliers, la société a développé sa présence sur l'île de la Réunion et s'est dotée d'une flotte de véhicules en propre afin d'élargir les possibilités de location pour les touristes et augmenter sa marge (pas de rétrocession aux propriétaires).
- L'exercice en cours (clôture fin février 2021) a été fortement impacté par la crise sanitaire avec un CA en baisse de -38%. Un PGE de 324k€ a été obtenu permettant de renforcer la trésorerie qui reste à un bon niveau.
- Nouloutou a profité de cette période pour poursuivre son développement en ouvrant une nouvelle agence dans le sud de l'île et en signant de nouveaux partenariats permettant d'accroître sa visibilité.

Evolution du CA (k€)

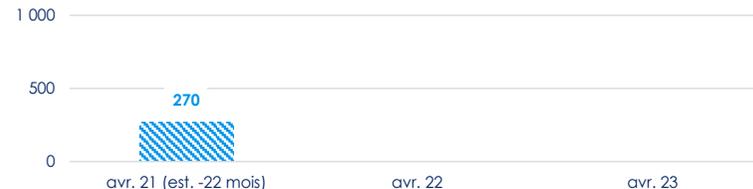


SOLAG

Date d'investissement	Janvier 2020
Date de sortie prévue	À partir de 2023
Type	Obligations convertibles
Croissance du CA sur le dernier exercice clos	n/a
Croissance du CA depuis l'investissement	n/a

- **SOLAG (Société de Location Automobile Guadeloupéenne), est une société de location de voiture en Guadeloupe opérant sous la franchise Greenmotion.**
- SOLAG a été créée en 2019 par un entrepreneur présent dans le secteur automobile aux Antilles. La franchise Greenmotion modernise l'offre de location de véhicule avec notamment un accès à la voiture directement via le smartphone, une meilleure utilisation de la flotte avec un taux de location supérieur grâce à un parc réduit et l'accès à des véhicules premiums (Mini, BMW).
- Le FIP a co-investi avec des véhicules gérés par Vatel Capital dans cette opération.
- Le premier exercice a lieu sur 22 mois et avec la constitution d'une flotte de 30 véhicules pour un chiffre d'affaires de 270k€ et un EBE positif.
- Malgré la crise sanitaire et les restrictions de déplacements induites, le premier semestre de l'exercice en cours 2021 est encourageant avec un CA de 196k€.

Evolution du CA (k€)



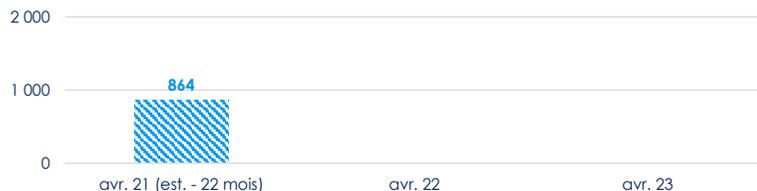
FIP Outre-Mer Inter Invest n°1

SOLAM

Date d'investissement	Janvier 2020
Date de sortie prévue	À partir de 2023
Type	Obligations convertibles
Croissance du CA sur le dernier exercice clos	n/a
Croissance du CA depuis l'investissement	n/a

- **SOLAM (Société de Location Automobile Martiniquaise) est une société de location de voiture en Martinique opérant sous la franchise Greenmotion.**
- SOLAM a été créée en 2019 par un entrepreneur présent dans le secteur automobile aux Antilles. La franchise Greenmotion modernise l'offre de location de véhicule avec notamment un accès à la voiture directement via le smartphone, une meilleure utilisation de la flotte avec un taux de location supérieur grâce à un parc réduit et l'accès à des véhicules premium (Mini, BMW).
- Le FIP a co-investi avec des véhicules gérés par Vatel Capital dans cette opération.
- Le premier exercice a lieu sur 22 mois et permet la constitution d'une flotte de 50 véhicules pour un chiffre d'affaires de 864k€ et un EBE positif.
- Malgré la crise sanitaire et les restrictions de déplacements induites, le premier semestre de l'exercice en cours 2021 est encourageant avec un CA de 279k€.

Evolution du CA (k€)

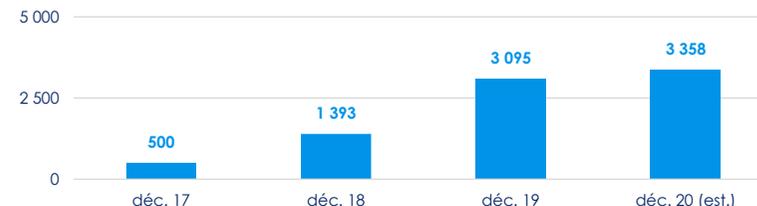


Auto Lagon

Date d'investissement	Décembre 2019
Date de sortie prévue	À partir de 2023
Type	Actions et Obl. Convertibles
Croissance du CA sur le dernier exercice clos	+8%
Croissance du CA depuis l'investissement	+8%

- **Auto Lagon est un groupe de location de voitures de courte durée de véhicules en Guadeloupe et en Martinique.**
- Créée en 2013 et basée à Sainte Anne, Auto Lagon loue des véhicules légers auprès d'une clientèle de touristes de locaux. Possédant deux agences en Guadeloupe (le Gosier et Saint François) et une en Martinique (Ducos, à proximité de l'aéroport), la société s'est principalement développée grâce à la visibilité de sa plateforme de réservation Wisiweb auprès d'un réseau de 22 partenaires en Guadeloupe et 6 en Martinique.
- Le FIP a co-investi avec des véhicules gérés par Vatel Capital dans cette opération.
- L'exercice 2020 a été marqué par la crise sanitaire. Le chiffre d'affaires ressort néanmoins en augmentation de +8% grâce à une hausse significative du parc. La clôture a été décalée à mars 2021 avec un exercice sur 15 mois. Des PGE ont été obtenus à hauteur de 800k€.

Evolution du CA (k€)



FIP Outre-Mer Inter Invest n°1

SGEC

Date d'investissement	Décembre 2019
Date de sortie prévue	À partir de 2023
Type	Obligations convertibles
Croissance du CA sur le dernier exercice clos	-32%
Croissance du CA depuis l'investissement	-32%

- **SGEC (Société Guadeloupéenne d'Enrobés à Chaud) est spécialisée dans la fabrication et la mise en œuvre des produits bitumineux en Guadeloupe.**
- Basée à Baie-Mahault, SGEC intervient sur les travaux de nouvelles infrastructures et les marchés d'entretien du réseau routier notamment en Guadeloupe.
- SGEC possède 60% de part de marché sur le secteur des travaux routiers auprès de clients privés et publics et s'est développée dans les Caraïbes avec notamment des projets de rénovation emblématiques (aérodrome de St Martin, plateforme portuaire en Martinique, et plateforme aéroportuaire à Sainte Lucie).
- L'exercice 2020 est marqué par une baisse importante du chiffre d'affaires de l'ordre de -32% compte tenu de l'arrêt des activités lors du premier confinement.
- Par ailleurs, une grève du principal fournisseur de granulats de SGEC a eu lieu et a duré de novembre 2020 à mars 2021 ce qui a pesé sur la fin 2020 et le premier semestre 2021.

Evolution du CA (k€)



Clean Space

Date d'investissement	Décembre 2019
Date de sortie prévue	À partir de 2023
Type	Obligations convertibles
Croissance du CA sur le dernier exercice clos	+12%
Croissance du CA depuis l'investissement	+12%

- **SMAC Clean Espace est une société spécialisée dans le nettoyage industriel en Guyane créée en 1996.**
- Clean Espace est une société de services de nettoyage industriel en Guyane avec un portefeuille diversifié de clients locaux TPE / PME et bénéficiant d'une forte récurrence de ses revenus.
- Clean Espace a été rachetée en déc-2019 par le groupe Guyamazon, groupe diversifié guyanais présent sur les marchés des services aux collectivités et de la distribution spécialisée. Le rapprochement de ces deux acteurs va permettre de créer un leader régional avec une part de marché de 50% et de réaliser des économies d'échelle et une mutualisation des coûts.
- L'entreprise a poursuivi sa croissance avec un CA en progression de 12% malgré la crise sanitaire.
- Le premier semestre 2021 reste dans une dynamique équivalente avec une activité soutenue.

Evolution du CA (k€)



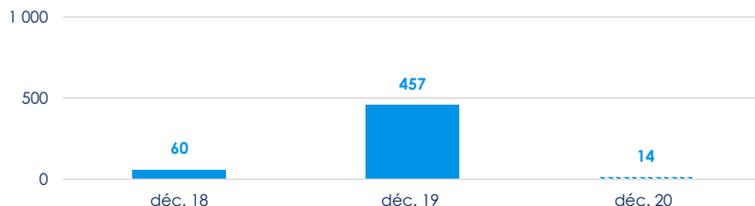
FIP Outre-Mer Inter Invest n°1

Homaj (Solaire Box)

Date d'investissement	Décembre 2019
Date de sortie prévue	À partir de 2023
Type	Actions et Obl. convertibles
Croissance du CA sur le dernier exercice clos	-97%
Croissance du CA depuis l'investissement	-97%

- **Solaire Box (société Scitior AG) est une société de conception, commercialisation et construction de maison écologique fonctionnant à l'énergie solaire située en Martinique.**
- La gamme historique de Solaire Box primée à la COP21 inclut différentes innovations (toiture photovoltaïque, ossature en bois préassemblée, conception bioclimatique, systèmes Smart Home) et permet de réduire l'empreinte carbone d'un ménage de 50% en acquérant une maison au prix de marché.
- Depuis 2014, la société a réalisé plus de 100 installations en France. Fort de ces premières références en Outre-Mer (résidentiel en Martinique et village minier en Guyane), le développement de la marque Solairebox dans la Caraïbe s'inscrit par la création d'une filiale dédiée Scitior AG en 2018.
- L'activité sur l'exercice 2020 a été fortement impactée par la crise Covid-19 notamment en raison de l'annulation du salon de l'habitat où traditionnellement de nombreuses ventes se réalisaient. L'activité n'a pas repris sur le premier semestre 2021 et les dirigeants mettent en place un nouveau business model.

Evolution du CA (k€)



AGD

Date d'investissement	Décembre 2019
Date de sortie prévue	À partir de 2023
Type	Actions et Obl. convertibles
Croissance du CA sur le dernier exercice clos	-10%
Croissance du CA depuis l'investissement	-10%

- **Agence Guadeloupéenne de Déménagement (AGD) est une société de déménagement spécialisée sur les transferts entre la métropole et l'arc Antilles – Guyane.**
- Franchisé historique de l'enseigne « Biard Déménagements », AGD est spécialisée dans les services de déménagement pour particuliers et entreprises en Guadeloupe. AGD a repris fin 2019 les agences de Guyane et Martinique et se positionne ainsi comme le leader du déménagement dans la Caraïbe (objectif de parts de marché d'1/3 dans les Antilles françaises).
- La crise Covid-19 ayant pour corollaire des contraintes fortes sur la mobilité des personnes, le chiffre d'affaires en 2020 s'inscrit en recul de -11% et le déploiement en Martinique notamment a pris du retard sur le plan de développement initial.

Evolution du CA (k€)



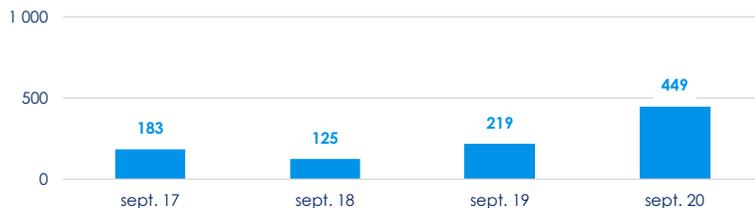
FIP Outre-Mer Inter Invest n°1

Le Dronmi

Date d'investissement	Novembre 2019
Date de sortie prévue	À partir de 2023
Type	Obligations convertibles
Croissance du CA sur le dernier exercice clos	+105%
Croissance du CA depuis l'investissement	+105%

- **Le Dronmi est une résidence hôtelière au cœur de Cayenne**
- Le Dronmi a connu une réhabilitation complète réalisée en 2012 et opère en résidence hôtelière meublée touristique classée 3*. L'établissement compte 7 chambres et 2 duplex commercialisés auprès d'une clientèle professionnelle (fonctionnaires, militaires, employés du CNES).
- Le management actuel qui a racheté l'hôtel en 2019, a procédé au rachat du fonds de commerce du bar attenant en décembre 2019. Ce dernier a fermé en mars 2020 en raison de la crise Covid-19.
- L'hôtel a logé le personnel de la Croix Rouge pendant la majeure partie de l'exercice 2020, permettant d'optimiser le taux d'occupation proche de 100% et affichant une hausse marquée du CA.
- Sur le premier semestre 2021, l'hôtel a continué de loger le personnel de la Croix Rouge et a donc connu un taux d'occupation proche de 100%.

Evolution du CA (k€)



TPRM

Date d'investissement	Septembre 2019
Date de sortie prévue	À partir de 2023
Type	Obligations convertibles
Croissance du CA sur le dernier exercice clos	n/a
Croissance du CA depuis l'investissement	n/a

- **Transport Public Routier et Maritime (TPRM) est une société spécialisée dans le transport de fret de marchandises située en Guadeloupe.**
- Transport Public Routier et Maritime (TPRM) est une société spécialisée dans le transport de fret de marchandises en tous genres (alimentaire, bois, automobiles, parapharmacie) sur le marché inter-îles. Elle effectue également des déménagements. La société intervient sur l'ensemble des Antilles françaises.
- TPRM se développe dans l'inter-régionalité et a sollicité le FIP pour financer son BFR, de nouvelles embauches et l'acquisition du droit au bail d'un nouveau local situé au Lamenfin.
- L'exercice 2020 s'inscrit en légère hausse malgré la crise Covid-19 qui a moins durement impacté le transport de marchandises malgré une contraction du commerce de manière générale.
- Le premier semestre 2021 reste dans une dynamique identique avec un CA annoncé de 1 257k€ à fin juin 2021 .

Evolution du CA (k€)



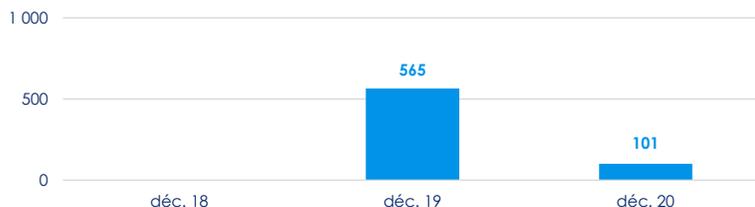
FIP Outre-Mer Inter Invest n°1

Plantation Lajus

Date d'investissement	Aout 2019
Date de sortie prévue	À partir de 2023
Type	Obligations convertibles
Croissance du CA sur le dernier exercice clos	-82%
Croissance du CA depuis l'investissement	n/a

- **Plantation Lajus est une société basée au Carbet en Martinique spécialisée dans le vieillissement de rhum**
- Plantation Lajus a pour activité le stockage et la transformation du rhum commercialisé en rhum vieux dans la catégorie premium après minimum 5 ans de vieillissement.
- Suite au rachat de la marque Lajus, plantation historique, l'objectif à terme est d'installer une distillerie qui fonctionnera tout le long de l'année et qui sera alimentée par les cannes de l'Habitation Lajus et de développer l'activité de stockage à 1,5m litres pour lancer des millésimes de rhum sur les 5 prochaines années.
- Compte tenu de son activité, la société a peu été impactée par la crise sanitaire malgré la réduction du CA mais un EBE positif.

Evolution du CA (k€)

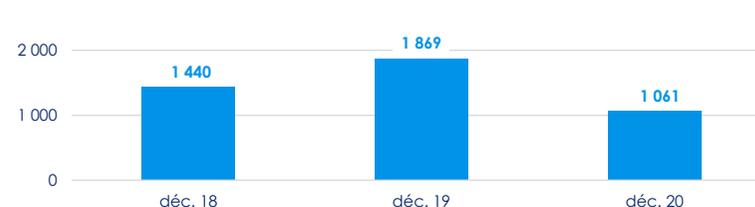


Poe Charter

Date d'investissement	Juillet 2019
Date de sortie prévue	À partir de 2023
Type	Actions et Obl. convertibles
Croissance du CA sur le dernier exercice clos	-43%
Croissance du CA depuis l'investissement	n/a

- **Poe Charter est une société spécialisée dans la location de catamarans avec ou sans skipper et équipage en Polynésie Française**
- Créée en 2008, Poe Charter dispose d'une flotte de 9 catamarans de croisière et 4 maxi-catamarans pour les sorties à la journée. Poe Charter est le 4ème opérateur de charter nautique en Polynésie française et leader dans les îles du Vent (Tahiti, Moorea, Tetiaroa) et les Tuamotu (Fakarava, Rangiroa). 75% des revenus proviennent de la commercialisation en direct auprès des croisiéristes et des touristes.
- Poe Charter dispose d'une base existante à Tahiti et projette d'étendre son maillage avec l'ouverture de trois bases (Tuamotu, îles Gambiers, îles sous-le-vent).
- La crise du Covid-19 a fortement impacté le tourisme en Polynésie par la fermeture des liaisons aériennes et maritimes pour les touristes. L'exercice 2020 s'inscrit en fort retrait (-43%) et la société a revu à la baisse ses plans d'acquisition de nouveaux navires. Malgré cette situation le premier semestre 2021 et l'arrivée de touristes durant certaines périodes leur ont permis d'engranger un CA de 655k€ à fin juin 2021.

Evolution du CA (k€)



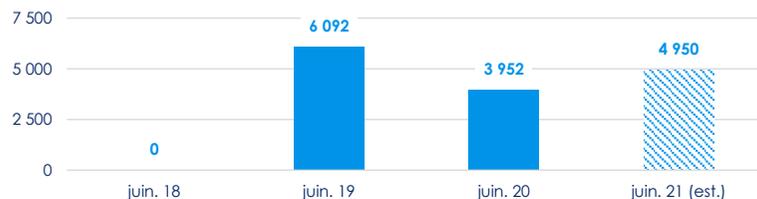
FIP Outre-Mer Inter Invest n°1

D-Ocean

Date d'investissement	Juillet 2019
Date de sortie prévue	À partir de 2023
Type	Obligations convertibles
Croissance du CA sur le dernier exercice clos	-35%
Croissance du CA depuis l'investissement	-35%

- **Ness by D-Ocean est une résidence hôtelière 4 étoiles en bord de plage située à La Saline sur la côte Ouest de la Réunion.**
- Le Groupe DIJ, actif dans la promotion immobilière et le secteur touristique dans l'Océan Indien est l'actionnaire majoritaire de la résidence hôtelière D-Océan, ouvert en janvier 2019 et avec une capacité totale de 84 chambres.
- Les équipements de la résidence comprennent un accès direct au lagon, un jardin exotique, une piscine à débordement de 100m2, un spa en partenariat avec Cinq Mondes, une salle de fitness, deux restaurants, un bar de plage et deux foodtrucks.
- L'hôtel ayant fermé mi-mars 2020, le dernier trimestre de l'exercice à juin 2020 a été négativement impacté. Cependant, l'hôtel a affiché une certaine résilience notamment grâce à la clientèle locale et bénéficie d'un EBE positif.
- L'année 2021 est bien engagée avec un taux d'occupation en progression et un CA annoncé proche de 5m€ à juin 2021.

Evolution du CA (k€)



Oresthe

Date d'investissement	Mai 2019
Date de sortie prévue	À partir de 2023
Type	Actions
Croissance du CA sur le dernier exercice clos	n/a
Croissance du CA depuis l'investissement	n/a

- **Oresthe est la société d'exploitation de la résidence hôtelière Villa Cardinale située au François en Martinique.**
- Détenu majoritairement par Algoprism (holding d'entrepreneurs antillais dans la distribution et l'hôtellerie), Oresthe a repris en 2017 le fonds de commerce de la Villa Cardinale, située au François en Martinique et a lancé une rénovation complète de cette résidence hôtelière haut de gamme située en bord de mer avec 6 appartements meublés, piscine, deck vue sur mer, restaurant et salon open-space.
- Les démarches administratives ont été finalisées en janvier 2020 (dépôt de l'agrément fiscal, purge du PC, obtention de l'AOT). Les travaux n'ont cependant toujours pas été lancés en 2020 et l'ouverture sera décalée d'un an à début 2022.

Evolution du CA (k€)



FIP Outre-Mer Inter Invest n°1

Société Forestière de Biomasse

Date d'investissement	Janvier 2019
Date de sortie prévue	À partir de 2023
Type	Actions
Croissance du CA sur le dernier exercice clos	-100%
Croissance du CA depuis l'investissement	-100%

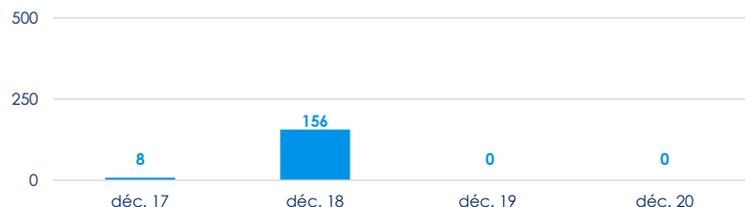
- **Société Forestière de Biomasse est spécialisée dans l'exploitation forestière en Guyane**
- Créée en 2015, Société Forestière de Biomasse (SFB) est détenue majoritairement par une famille d'entrepreneurs guyanais dans le terrassement et les TP
- SBF qui bénéficié d'un contrat avec l'ONF a mis un terme a ce dernier.
- En 2020, l'activité est a l'arrêt et les dirigeants cherchent une solution pour la relancer.

Alizés Locations

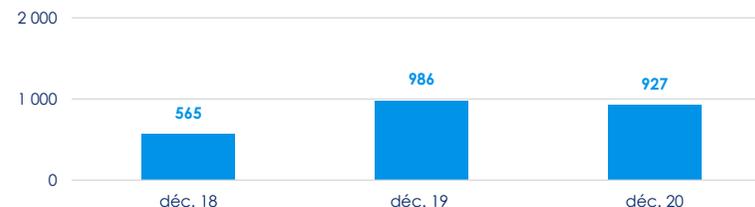
Date d'investissement	Décembre 2018
Date de sortie prévue	À partir de 2023
Type	Actions
Croissance du CA sur le dernier exercice clos	-6%
Croissance du CA depuis l'investissement	+65%

- **Créée en 2012, Alizés Locations est une société spécialisée guadeloupéenne dans la location courte-durée de véhicules et d'utilitaires.**
- Créée en 2012, Alizés Locations est une société spécialisée dans la location courte-durée de véhicules et d'utilitaires aux Antilles.
- Elle dispose d'un parc de plus de 260 voitures et souhaite le développer à 400 véhicules d'ici 2023. Alizés Locations se distingue par une livraison directement à l'hôtel pour les clients et sa commercialisation s'effectue au travers d'un site internet et d'un partenariat avec Renfiles.
- L'activité 2020 a été impactée fortement par le Covid-19 qui fait ressortir une stabilisation du CA suite aux investissements effectués. Deux PGE ont été obtenus pour un total de 245k€.
- Le premier semestre 2021 a connu une bonne reprise de l'activité avec une croissance du CA par rapport à N-1.

Evolution du CA (k€)



Evolution du CA (k€)



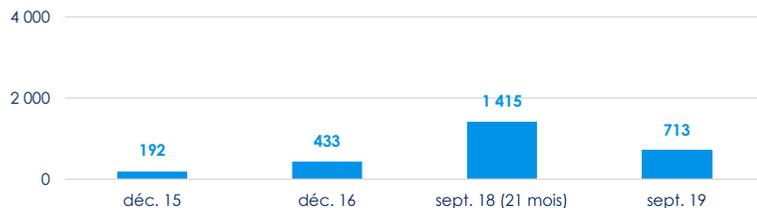
FIP Outre-Mer Inter Invest n°1

Bioclimatic Technology Reunion

Date d'investissement	Décembre 2018
Date de sortie prévue	À partir de 2023
Type	Actions
Croissance du CA sur le dernier exercice clos	-100%
Croissance du CA depuis l'investissement	-100%

- **Bioclimatic Technology Réunion est une société spécialisée dans la construction de bâtiments résidentiels bioclimatiques**
- Créée fin 2014, Bioclimatic Technology Réunion était spécialisée dans la construction de maisons individuelles et de bâtiments collectifs bioclimatiques.
- Les comptes à sept-2019 indiquent un CA bien moindre qu'attendu (713k€) et un EBITDA déficitaire. La situation de trésorerie très tendue à l'arrivée des congés du bâtiment à la Réunion (dec-jan 2019) combinée à des décalages de la majorité des chantiers en cours a fortement dégradé la pérennité de l'entreprise (passif social et fournisseurs)..
- La société a été liquidée en avril 2020.

Evolution du CA (k€)



Royal Bora Bora

Date d'investissement	Décembre 2018
Date de sortie prévue	À partir de 2023
Type	Actions et Obl. convertibles
Croissance du CA sur le dernier exercice clos	+98%
Croissance du CA depuis l'investissement	n/a

- **Le Royal Bora Bora (RBB), ancien Novotel Bora Bora, est un hôtel trois étoiles – Grand Tourisme, racheté en 2017 par le groupe Royal Polynesia.**
- Le groupe Royal Polynesia, déjà propriétaire de plusieurs hôtels Grand Tourisme en Polynésie française à Papeete et à Huahine, a acquis et rénové le RBB pour un programme d'investissement de 475 m CFP (4m€).
- Le Royal Bora Bora (ex-Novotel) est situé en bord de mer, avec une plage de sable blanc et un ponton, est réparti sur un terrain de 5 200 m2 avec un hébergement dans 8 bâtiments avec 10 chambres chacun, un restaurant et un bar.
- La crise sanitaire a fortement impacté le tourisme en Polynésie par l'absence de liaison aérienne et maritime. L'hôtel a été fermé à partir d'avril 2020 et a réouvert début août 2020, permettant de relancer l'activité.
- En 2021, l'hôtel a dû à nouveau fermer ses portes du 5 février au 20 juin. Les dispositifs d'aides et de soutien ont permis à l'hôtel de conserver sa trésorerie.

Evolution du CA (k€)



FIP Outre-Mer Inter Invest n°1

Loca System

Date d'investissement	Aout 2018
Date de sortie prévue	À partir de 2023
Type	Actions et Obl. convertibles
Croissance du CA sur le dernier exercice clos	-10%
Croissance du CA depuis l'investissement	+16%

- **Loca System est une société guadeloupéenne spécialisée dans la location d'engins de travaux publics avec ou sans opérateur.**
- Créée en 2005, Loca System dispose d'un parc d'une centaine de machines de BTP et d'élévation. L'activité est répartie entre les grands groupes nationaux avec leurs antennes locales (ex. Vinci, Bouygues, Eiffage, EDF, Orange) pour 40% du CA ; les groupes régionaux du BTP (ex. Aqua TP, Gaddarkhan, Getelec) pour 30% du CA ; et les artisans locaux (peintres, terrassiers, électriciens etc.) pour 30% du CA. Loca system est le second acteur en Guadeloupe avec une part de marché de c. 25% et se développe en Martinique.
- Sur l'exercice 2020, Loca System a réalisé un CA de 4 177k€ en recul de 9% compte tenu du contexte sanitaire, ayant contraint la société à deux mois de fermeture.
- L'exercice 2021, s'annonce en rebond sur le 1^{er} semestre avec un CA réalisé de 2 445k€ et un objectif de CA de 4,8m€ reprenant la trajectoire de l'exercice 2019.

Evolution du CA (k€)



Transports Express Caraïbes

Date d'investissement	Juin 2018
Date de sortie prévue	À partir de 2023
Type	Obligations convertibles
Croissance du CA sur le dernier exercice clos	-69%
Croissance du CA depuis l'investissement	-60%

- **Transports Express Caraïbes (TEC) est une société spécialisée dans le transport de passagers entre la Martinique et Sainte-Lucie.**
- TEC dispose de deux vedettes de 96 places construites par le chantier français ODC Marine. En 2020, le Capo Rosso I a été revendu (100k€) et son remplaçant a été livré en octobre 2020.
- Après un bon exercice 2019 en ligne avec le budget, l'année 2020 a été fortement impactée par la crise sanitaire et ses conséquences sur la mobilité des personnes à l'internationale (St Lucie étant hors EU). Les liaisons de passagers sont suspendues depuis le 15 mars 2020. Le personnel non essentiel a été licencié à la fin des mesures de chômage partiel et les CDD n'ont pas été reconduits.
- La situation sanitaire étant toujours tendue, l'exercice en cours s'annonce également délicat. La situation de trésorerie est en revanche rassurante offrant une visibilité de 12 à 18 mois.

Evolution du CA (k€)



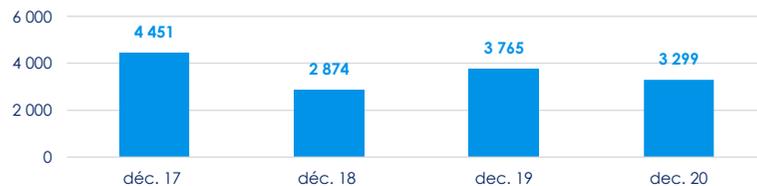
FIP Outre-Mer Inter Invest n°1

Tremplin's

Date d'investissement	Juin 2018
Date de sortie prévue	À partir de 2023
Type	Obligations convertibles
Croissance du CA sur le dernier exercice clos	-12%
Croissance du CA depuis l'investissement	+16%

- **Tremplin's est une société martiniquaise spécialisée dans les travaux acrobatiques pour le nettoyage industriel et les missions environnementales.**
- L'exercice 2020 a été impacté par la crise sanitaire avec une baisse de l'activité de 12%.
- Par ailleurs, la situation de trésorerie de l'entreprise s'est dégradée avec un montant important de créances clients à recouvrer auprès des collectivités locales.

Evolution du CA (k€)



FIP Outre-Mer Inter Invest n°1

Caractéristiques générales

Nom	FIP Outre Mer Inter Invest n°1
Forme juridique	FIP
Stratégie d'investissement	Capital Développement
Secteurs d'activité	PME éligibles
Zone d'investissement	DOM - COM
Durée de blocage min.	Jusqu'au 31 décembre 2023
Taux de réduction fiscale	38% IR
Dépositaire	RBC

Synthèse des performances par société

Société	Répartition du portefeuille (% du MTS ¹)	Variation de la valeur du portefeuille ²
L'Atelier	6,9%	0,0%
Dauphin Télécom	8,0%	0,0%
FEC	0,5%	0,0%
Prefabloc	2,9%	0,0%
Exforman	2,9%	0,0%
Bourbon Gaz	0,8%	+2,0%
NLT Réunion	1,1%	-50,0%
SOLAG	1,5%	-22,7%
SOLAM	1,5%	-48,5%
Auto Lagon	3,8%	-49,1%
SGEC	9,6%	-74,1%
Clean Espace	3,1%	+3,5%
Solaire Box	2,3%	-74,6%

Société	Répartition du portefeuille (% du MTS ¹)	Variation de la valeur du portefeuille ²
AGD	4,6%	-23,5%
Le Dronmi	1,0%	+5,0%
TPRM	1,9%	-21,2%
Plantation Lajus	1,9%	-17,1%
Poe Charter	5,0%	-47,0%
D-Ocean	2,1%	+3,8%
Oresthe	1,5%	-50,0%
SFB	0,8%	-75,0%
Alizes Locations	1,5%	-50,0%
Bioclimatic TR	1,1%	-100%
Royal Bora Bora	4,5%	-49,3%
Loca System	3,8%	+2,7%
TEC	1,1%	-21,6%
Tremplin's	3,8%	-44,5%

¹ Montant Total des Souscriptions

² La valorisation du portefeuille correspond à l'évaluation annuelle des actifs en portefeuille appréciée par la société de gestion selon la méthode de la Juste Valeur. La Juste Valeur est définie comme "le prix pour lequel un actif pourrait être échangé, ou un passif éteint, entre des parties bien informées, consentantes, et agissant dans des conditions de concurrence normale, à la date de l'évaluation". La Société a en conséquence adopté une procédure d'évaluation annuelle de ses actifs fidèle aux recommandations des professionnels du capital investissement selon les règles préconisées par l'International Private Equity and Venture Valuation Board (IPEV Valuation Board). L'évaluation du portefeuille et la permanence des méthodes utilisées sont vérifiées par le Commissaire aux comptes dans le cadre de sa mission.



Société de gestion

Inter Invest Capital

21 rue Fortuny

75017 Paris

Numéro d'agrément AMF : GP-15000006

01 56 62 00 55

www.interinvestcapital.fr

contact@interinvestcapital.fr