

DIRECTORY BOOK OFF 2021 2022 ESG 6^e EDITION

LE 1^{er} ANNUAIRE ESG
DANS LE CAPITAL-INVESTISSEMENT

THE FIRST ESG DIRECTORY
IN PRIVATE EQUITY



CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS



PREFACE



Claire CHABRIER
Présidente, France Invest.

UN CAPITAL-INVESTISSEMENT RESPONSABLE, MOTEUR DANS LA TRANSITION VERS UNE ÉCONOMIE DURABLE

Le développement d'une finance durable, au travers de son triptyque ESG, est un enjeu qui depuis une décennie ne cesse de gagner en importance.

Le capital-investissement entend rester en avance de phase sur ces points. Trouver des solutions au changement climatique et contribuer à créer une société plus juste fait partie des responsabilités des investisseurs. Dans le contexte de crise Covid et de relance, il sera encore plus crucial pour le capital-investissement d'affirmer son rôle de moteur dans le financement et l'accompagnement de la transition vers une économie durable.

Dans les faits, la réglementation française et européenne fixe déjà des attentes croissantes dans un tempo qui s'accélère. Je souhaite développer une boîte à outils pour que nos adhérents et leurs participations accèdent à l'ensemble des exigences réglementaires et disposent de méthodologies adaptées. Ceci permettra de répondre à une des ambitions de France Invest de passer de 35 % aujourd'hui à 100 % en 2030 de participations dotées d'objectifs en matière de neutralité carbone.

Ma conviction est forte que la mue des entreprises pour répondre aux besoins présents, sans compromettre ceux des générations futures, doit être porteuse de croissance inclusive. Le renforcement de nos actions, ces deux dernières années, en faveur du partage de la valeur entre actionnaires et salariés et de la parité dans notre industrie traduisent cette

volonté. Notre ambition est que 100 % des entreprises accompagnées aient mis en place, d'ici 2030, des mécanismes de partage de valeur au-delà de ceux imposés par la loi.

Ces ambitions désormais fixées avec des objectifs chiffrés nous permettent d'aller plus loin. Ainsi, nous allons nous saisir du sujet de la diversité sociale et culturelle. La commission Invest avec Elles, rebaptisée fin 2020 Talents et Diversité, travaille sur ces deux dimensions. Pour nous faire connaître et diffuser l'esprit d'entreprendre auprès des jeunes dans les collèges et les lycées, nous avons noué un partenariat avec l'association 100 000 entrepreneurs. Nous mobiliserons les acteurs de notre profession pour participer à cette action de pédagogie à grande échelle. De plus, les plus jeunes collaborateurs qui travaillent chez nos adhérents seront associés à la réflexion sur les enjeux et l'évolution du métier, avec la création d'un conseil d'administration de France Invest des moins de 35 ans.

Notre ambition est que le capital-investissement français, acteur de la dynamique économique du pays, soit aussi acteur de la diversité de sa société. Dès lors, l'annuaire de CFNEWS est un outil précieux. Pour la 6ème année consécutive, il présente les sociétés de gestion actives en matière d'ESG. Notre souhait est qu'elles soient toujours plus nombreuses à expliquer les actions qu'elles mènent et que cet ouvrage continue à s'étoffer.



Aujourd'hui, Fred aide une entreprise centenaire à préparer l'avenir.

Fred débute sa journée par une revue de presse, dans son tout nouveau bureau. Dans le nouvel open-space, il lui permet d'être au plus proche de son équipe. Son portable sonne. C'est Thomas, un chef d'entreprise que Fred accompagne depuis trois ans. Thomas a besoin de conseils sur son projet de réduction des émissions de CO₂ de son usine en Touraine. Fred est enthousiaste à l'idée de moderniser cette entreprise familiale centenaire. La matinée se poursuit par une réunion sur la levée de leur nouveau fonds. Les échanges sont intenses et productifs.

Fred a pour habitude de challenger son équipe. Il est déjà 13 h. L'heure de rejoindre Clément, son vieux pote de fac pour déjeuner. Clément lui annonce qu'il s'est reconverti : il est devenu coach sportif. Fred se dit que ça ne lui ferait pas de mal de se remettre au sport. Après un déjeuner sous le signe du fitness, Fred consacre tout l'après-midi au projet de Thomas. Un dossier particulièrement dense et technique, comme Fred les aime.

L'après-midi passe à toute vitesse. La journée touche déjà à sa fin. Le dossier de Thomas s'est avéré plus rapide à traiter que prévu. Tant mieux. Fred sera pile à l'heure pour récupérer sa fille chez son ex-mari. Comme tous les mercredis c'est leur soirée mère-fille-pizzas, et Fred ne raterait ça pour rien au monde.

Si vous pensiez que Fred était un homme, repensez votre vision du capital-investissement. Les femmes aussi y font carrière.

Depuis un an, France Invest les y encourage à travers sa charte pour la parité signée par plus de 300 sociétés de gestion qui accompagnent plus de 8000 start-ups, PME et ETI en France.

Découvrez la charte sur franceinvest.eu

3 QUESTIONS À... EMMANUEL PARMENTIER

CFNEWS : Comment percevez-vous l'évolution récente de la finance durable en private equity ?

L'année 2021 a été marquée par une forte mobilisation des GPs & LPs sur les enjeux de durabilité. Nous observons une accélération exponentielle de cette mobilisation, qui a conduit la finance durable à passer d'un « nice to have » à un « must have ».

Cette croissance est portée par un contexte économique, réglementaire et social extrêmement favorable : la croissance du marché de la gestion d'actifs, et en particulier du segment associé aux actifs privés ; la mise en place d'un cadre réglementaire favorisant l'intégration des enjeux ESG ; la pression croissante de la société civile ; et la mobilisation du plan de relance européen en faveur de la transition vers une économie bas-carbone et inclusive.

CFNEWS : Est-ce que cette accélération ne risque pas de se faire au détriment de la rigueur des pratiques ?

On aurait pu le craindre effectivement, mais cette accélération s'est inscrite dans un renforcement des exigences de rigueur et de sérieux avec une explosion des réglementations en la matière. Ainsi depuis plusieurs années on assiste à un foisonnement de réglementations dont l'objectif principal est de réduire les risques de *ESG-washing* sur le marché. Ces réglementations permettent d'établir des définitions communes sur le marché (le règlement Taxonomie), de fixer des exigences en matière de marketing des produits financiers dits durables (notamment avec le SFDR et la Doctrine AMF), et de renforcer le rôle des superviseurs en la matière (à travers la loi PACTE). De plus, la sensibilisation croissante des investisseurs institutionnels sur les enjeux de durabilité les rend plus regardants et exigeants, cherchant à favoriser les meilleures pratiques et à sélectionner les meilleurs produits.

Les GPs doivent ainsi à passer d'un discours d'intention à l'action, en structurant et offrant aux LPs des produits durables et l'accès à de nouveaux processus en matière de collecte et de gestion des données ESG. L'objectif étant de démontrer d'une part que l'intégration des enjeux de durabilité est effective, qu'elle a des impacts réels sur leur portefeuille et d'autre part que leurs investissements contribuent au développement durable ; autrement dit, d'assurer la double



© PHOTO : DR

Emmanuel PARMENTIER

Associé en charge de l'activité de conseil en ESG et Sustainability chez INDEFI*.

matérialité de leur portefeuille en matière de développement durable.

CFNEWS : Avez-vous identifié de nouvelles tendances pour les prochaines années ?

Si le climat s'est imposé sur le devant de la scène depuis plus de dix ans, la biodiversité est en train de devenir la préoccupation phare pour la décennie à venir. Cette prise de conscience s'est accélérée suite à la publication récente d'un rapport alarmiste par un groupe international d'experts sur la biodiversité (*Intergovernmental Science-Policy Platform on Biodiversity and Ecosystem Services*) en 2020, l'organisation d'une conférence internationale en 2021 et 2022 (COP 15 de la Convention sur la diversité biologique), et le lancement en juin 2021 de la *Taskforce on Nature-related Financial Disclosures* (TNFD) qui développe un cadre permettant aux organisations de communiquer et d'agir sur les risques de biodiversité.

Au regard de l'importance de ce défi, il est critique d'identifier et de corriger les insuffisances des approches mises en œuvre en finance climatique : prima donné à la transparence (disclosure) et la maîtrise des risques au détriment de l'impact sur le monde réel, aveuglement collectif au profit d'un indicateur unique et réducteur (l'empreinte carbone), annonces d'exclusions sectorielles sans effet réel...

Au sortir d'une crise sanitaire aux conséquences socio-économiques sans précédent, qui trouve sans nul doute ses racines dans l'érosion accélérée de la biodiversité, 2021 apparaît pour de nombreux investisseurs comme l'année idoine pour s'interroger sur ce nouvel enjeu. Le capital investissement a un rôle particulier à jouer sur la biodiversité, notamment grâce au levier de l'actionnariat majoritaire, au temps de détention, et au financement de solutions innovantes ayant de forts impacts sur la biodiversité, même si la préservation de cette dernière reste un défi à relever pour la communauté financière.

*Indefi participe à l'élaboration des fiches de cet annuaire.

TÉLÉCHARGEZ
LA PAGE





La référence du conseil en stratégie
au service des sociétés de gestion
et des investisseurs financiers

INDEFI est une **société indépendante**, créée en 2007, dirigée par ses fondateurs et qui emploie une équipe de 50+ consultants à Paris, New York, Düsseldorf, Londres et Zurich.

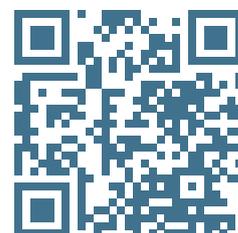
Nos clients sont des sociétés de gestion européennes généralistes ou spécialistes du non coté (*private equity* et infrastructures) ainsi que leurs participations.

Notre offre s'articule autour de deux axes principaux :

- l'élaboration de stratégies de développement des sociétés,
- l'analyse d'opportunités d'investissement et le suivi des participations.

Signataire des Principes de l'Investissement Responsable (PRI), INDEFI est également pionnier dans le développement d'une activité de conseil en ESG et en *sustainability*.

www.indefi.com



INDEX

VERSION FRANÇAISE

- 123 INVESTMENT MANAGERS
- 3i
- ABENEX CAPITAL
- ACCESS CAPITAL PARTNERS
- ACCESS CAPITAL PARTNERS INFRA
- ACTIVA CAPITAL
- ALLIANCE ENTREPRENDRE
- ALTER EQUITY
- AMUNDI PRIVATE EQUITY FUNDS
- ANDERA PARTNERS
- A PLUS FINANCE
- ARDIAN
- ARKEA CAPITAL
- CAPITAL EXPORT
- CAPZA
- CEREAL PARTNERS
- EKKIO CAPITAL
- ESFIN GESTION
- EVOLEM
- FCDE
- IDIA CAPITAL INVESTISSEMENT
- INITIATIVE & FINANCE
- INNOVAFONDS
- IRDI CAPITAL INVESTISSEMENT
- LBO FRANCE
- MBO & Co
- MEANINGS CAPITAL PARTNERS
- MOTION EQUITY PARTNERS

- NAXICAP PARTNERS
- PAI PARTNERS
- PERCEVA
- RAISE
- SAGARD
- SIPAREX
- SMALT CAPITAL
- TIKEHAU CAPITAL
- TURENNE GROUPE
- WEINBERG CAPITAL PARTNER

ENGLISH VERSION

- ACTIVA CAPITAL
- AMUNDI PRIVATE EQUITY FUNDS
- ARDIAN
- CEREAL PARTNERS
- DWS
- EKKIO CAPITAL
- EVOLEM
- FCDE
- IDIA CAPITAL INVESTISSEMENT
- INITIATIVE & FINANCE
- LBO FRANCE
- NAXICAP PARTNERS
- PAI PARTNERS
- SAGARD
- SWEN CAPITAL PARTNERS
- TIKEHAU CAPITAL

CFNEWS
MEDIA GROUP

Société éditrice : CORPORATE FINANCE NEWS, SAS au capital de 30 950 Euros. **Siège Social :** 50 avenue de La Grande Armée - 75017 PARIS. Immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 500 442 652. **Directrice de la publication :** Agathe ZILBER. **Editing :** Anne DAUBA. **Direction artistique :** Jean BOURGOIN. **Contact :** info@cfnews.net - **Tél. :** +33 (0)1 75 43 73 65.

© Tous droits réservés CFNEWS 2020 - Reproduction interdite sauf accord préalable. Les noms des entreprises et logos figurant dans cet annuaire sont déposés et ne doivent pas être utilisés à des fins publicitaires sans consentement écrit préalable. Toute reproduction du contenu de cette publication, totale ou partielle, tant en France qu'à l'étranger, est rigoureusement interdite, compte tenu des dispositions légales en vigueur relatives à la propriété intellectuelle et artistique, sauf accord préalable exprès de CFNEWS. Les documents photographiques illustrant cette parution nous ont été fournis par leurs auteurs ou ayants droits et restent la propriété de ces derniers.

SIGNATAIRE DES PRI : OUI (2016) - notations A+ en Strategy & Governance, A en Private Equity, B en Property

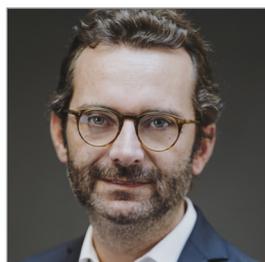
ÉQUIPE ESG



Isabelle DEBY
Directrice Associée,
Membre du Directoire



Maryelle OUVRARD
RSE, ESG & Impact
Investing



Vincent CHABRIEL
Directeur de la Clientèle
Institutionnelle

ACTIFS SOUS GESTION

1,1 Md€*

*données à fin décembre 2020

EXPERTISES

- Capital investissement
- Dette privée
- Immobilier :
*promotion immobilière,
marchands de biens
et immobilier de rendement*

Contact : debby@123-im.com

Tél. : +33 (0)1 82 83 98 15

Contact : ouvrard@123-im.com

Tél. : +33 (0)1 82 83 97 39

Contact : chabriel@123-im.com

Tél. : +33 (0)1 82 83 97 63

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT

- 123 IM applique des critères d'exclusion sectoriels à tous ses dossiers. Fondés sur des raisons éthiques ou environnementales, ces critères s'appliquent dès le 1er € de chiffre d'affaires.
- Les critères extra-financiers sont intégrés à chaque étape du processus d'investissement : analyse ESG dans la note d'investissement, échanges avec les dirigeants, intégration de nos engagements ESG dans les Lettres d'Intention et de clauses ESG dans les pactes d'actionnaires.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- Notre objectif est la progression de nos participations sur les thématiques ESG durant la période de détention. Pour ce faire, nous :
 - Accompagnons les dirigeants post-investissement dans la définition d'un plan d'actions ESG objectif,
 - Traitons des thèmes ESG identifiés dans le plan d'actions ESG à au moins un conseil d'administration par an,
 - Menons une enquête annuelle auprès de nos participations sur une cinquantaine de critères ESG,
 - Organisons des rencontres annuelles et des partages de best practices entre les dirigeants de nos participations,
 - Proposons d'épauler les participations dans la mise en œuvre de leur plan d'actions ESG.

IMPACT

- 123 IM souhaite contribuer, par ses investissements, au succès d'entrepreneurs à impact sociétal :
 - Depuis 2014, 123 IM gère, en partenariat avec France Active, une gamme de FIP 'Solidaire MAIF', labélisée Finansol dont l'objectif est d'accélérer la réussite d'entrepreneurs solidaires et engagés.
 - En 2019, 123 IM a lancé le FPCI Impact Senior, sous la bannière Le French Impact, investi en EHPAD. Il associe rendement financier* et double impact social en partenariat avec Siel Bleu, en contribuant à l'autonomie des résidents et en participant au bien-être des soignants.
 - Agréé en 2020 l'OPPCI Parcours Résidentiel, est également sous la bannière Le French Impact, et s'engage à allier rendement* et impact social en consacrant une partie de ses investissements à des projets d'hébergement pour des populations fragilisées.

MECENAT

- 123 IM contribue, par un apport financier et de compétences, au développement de projets dynamiques portés par des entrepreneurs sociaux et solidaires.
- En 2020, le fonds de dotation 123 IM Impact Mécénat, via un prix organisé en partenariat avec Antropia ESSEC, a attribué 50 000€ et un an de mécénat de compétences à « La Maison des Sages », association porteuse d'un projet original et duplicable dans le secteur du « bien vieillir ».
- En 2021, la 2^{ième} édition du Prix 123 IM x Antropia ESSEC portera sur la thématique de l'insertion par l'emploi.

*Investir dans le non coté présente un risque de perte en capital et d'illiquidité





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS



3i

29 RUE DE BERRI
75008 PARIS
www.3i.com

SIGNATAIRE DES PRI : OUI (2011)

FTSE 4 GOOD (2011) | ETHIBEL SUSTAINABILITY INDEX (ESI) EXCELLENCE EUROPE (2016) | TORTOISE RESPONSIBILITY INDEX

ÉQUIPE ESG

ACTIFS SOUS GESTION

15,35 Md€

EXPERTISES

- Buy-out.
- Growth capital.
- Financement d'infrastructures.

© PHOTOS : DR



Rémi CARNIMOLLA
Managing Partner.



Stéphane GRANDGUILLAUME
Partner Infra .

Contact : remi.carnimolla@3i.com
Tél. : +33 (0)1 73 15 11 00

Contact : stephane.grandguillaume@3i.com
Tél. : +33 (0)1 73 15 11 00

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT

- Depuis 2011, 3i a établi une Charte de l'Investissement responsable, disponible sur son site, qui s'applique pour toutes les opportunités d'investissement et toutes les sociétés déjà en portefeuille.
- Elle prévoit une évaluation approfondie des risques et opportunités ESG, de l'engagement, de la capacité et des antécédents du management en la matière ; si des mesures appropriées sont demandées, 3i aidera la société potentielle à y répondre en développant des plans d'action avec des objectifs précis.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- 3i procède à une revue annuelle des performances ESG de chaque participation afin de mesurer l'évaluation des performances au regard des critères définis (plan d'action, objectifs, calendrier). Plus largement, 3i encourage et soutient les entreprises à s'adapter aux nouvelles exigences ESG et aux évolutions de leur secteur d'activité en particulier et s'assure que le développement durable fait partie des axes stratégiques prioritaires débattus en Conseil d'administration.
- Lors de la cession d'une entreprise, 3i partage des informations sur les questions ESG importantes, leur impact et les mesures prises pour les gérer.

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- Coté au London Stock Exchange, 3i fait partie des meilleurs indices RSE : FTSE4Good, Ethibel Sustainability Index Excellence Europe, Tortoise Responsibility Index.
- Comme investisseur, 3i utilise son influence pour promouvoir l'engagement de ses entreprises à respecter les lois et réglementations locales et internationales applicables ; atténuer tout impact environnemental et social négatif et renforcer les effets positifs sur l'environnement, les travailleurs et les parties prenantes concernées ; respecter des normes élevées d'intégrité commerciale et une gouvernance d'entreprise solide.
- Comme entreprise, 3i s'engage à promouvoir des pratiques cohérentes et l'adhésion à cette politique dans l'ensemble de ses activités d'investissement ; fournir suffisamment d'informations, d'instructions, de formations et de ressources à ses collaborateurs pour qu'ils puissent gérer efficacement les questions ESG dans le cadre de leurs activités d'investissement ; contrôler et auditer en permanence la mise en œuvre de cette politique ; rendre compte annuellement des progrès de la mise en œuvre de cette politique à ses parties prenantes.

CLIMAT

- 3i mesure ses émissions de carbone depuis 2006 et se fait noter par le CDP (Carbone Disclosure Project).

TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

SIGNATAIRE DES PRI : OUI (2010)

ÉQUIPE ESG

© PHOTOS : DR



Laurent CHEVREAU
CFO & ESG Officer



Johann DUPONT
Operating Partner



Sandra PEKLE
ESG-Analyst



Jérôme VANDERMARCO
Partner

ACTIFS SOUS GESTION

1,3 Md€

EXPERTISES

- Small Cap & Mid Cap
 - Buyout
 - Capital Développement
 - Capital Transmission
- Immobilier

Contact : laurent.chevreau@abenex.com - **Contact :** jerome.vandermarcq@abenex.com
Contact : johann.dupont@abenex.com - **Contact :** sandra.pekle@abenex.com - **Tél. :** +33 (0)1 53 93 69 00

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT ET DE CESSION

- Abénex possède une politique ESG d'exclusion sectorielle stricte, basée sur des critères éthiques et moraux.
- Pour chaque opportunité d'investissement, une due diligence ESG approfondie est systématiquement réalisée et présentée au Comité d'Investissement.
- Les pactes d'actionnaires contiennent des engagements de la part des dirigeants liés à l'amélioration des impacts ESG pendant toute la période de détention du capital par Abénex.
- L'opportunité de réaliser des Vendor due diligences ESG est systématiquement analysée avec l'objectif de se concentrer sur les enjeux identifiés.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- Chaque participation fait l'objet d'un audit annuel réalisé par les équipes d'Abénex accompagnées d'experts externes spécialisés, comprenant un questionnaire couvrant une cinquantaine d'indicateurs ESG, renforcé par des entretiens qualitatifs et mesurant la progression pendant la période de détention par Abénex.
- Un rapport annuel ESG présentant les principaux risques et enjeux ESG des participations ainsi que des axes d'amélioration, est établi pour chaque participation. Les équipes d'investissement évaluent le progrès des indicateurs ESG issus des rapports dans une démarche de constante amélioration.
- Annuellement lors d'un comité de supervision, les équipes de direction des participations présentent des plans d'actions ESG avec des objectifs spécifiques. La démarche ESG opérationnelle d'Abénex permet de faciliter ce processus.
- Les actions ESG des participations sont communiquées aux LPs au travers de reporting trimestriels et lors des Assemblées Générales des fonds Abénex.

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- Abénex montre son engagement ESG en étant signataire des PRIs depuis 2010 et de la Charte Parité de France Invest depuis sa création en 2020. De plus, Abénex a réalisé son premier bilan carbone en 2020.
- Abénex participe de manière active à l'association Level 20 dont l'objectif est d'accroître la place des femmes dans le PE grâce à un programme de mentorat.
- En ligne avec sa stratégie d'accompagnement des PME et ETI françaises, Abénex a obtenu le Label Relance en 2021 s'engageant aussi à mettre en place un reporting ESG détaillé semestriel.
- Un comité ESG interne se tient trimestriellement en présence du Président d'Abénex, d'un associé de chaque équipe (Smallcap, Midcap, Immobilier, Opérationnel), de l'ESG Officer, et de l'analyste ESG.
- Abénex a formalisé sa politique d'investissement responsable et sa charte ESG.
- Tous les équipes sont formées et sensibilisées régulièrement aux enjeux et aux risques ESG par des consultants externes.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

ÉQUIPE ESG



Agnès NAHUM
Managing Partner.



Philippe POGGIOLI
Managing Partner.



Cécile CROISSANT
Partner Relations Investisseurs & Communication.

© PHOTOS : DR

Contact : agnes.nahum
@accesscp.com

Tél. : + 33 (0)1 56 43 61 00

Contact : philippe.poggioli
@accesscp.com

Tél. : + 33 (0)1 56 43 61 00

Contact : ccroissant
@accesscp.com

Tél. : + 33 (0)1 56 43 61 00

ACTIFS SOUS GESTION

12 Md€

EXPERTISES

- Spécialiste des investissements en non cotés (smaller buy-outs, infrastructure et dette privée) en Europe.
- Fonds de fonds (engagements primaires et transactions secondaires) ; investissements et co-investissements directs.

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT ET VDD

- Sélection de fonds : questionnaire ESG adressé systématiquement à tous les gérants afin d'évaluer leur pratique en matière d'intégration des facteurs ESG dans leurs décisions d'investissement. L'envoi du questionnaire est suivi d'une évaluation approfondie lors des diligences sur site. Engagement du gérant à travers une « side letter » à intégrer les critères ESG dans la gestion des sociétés en portefeuille et à fournir de façon annuelle des informations sur 34 KPIs extra financiers.
- Co-investissements : identification systématique des enjeux et sujets ESG nécessitant une vigilance renforcée et des opportunités de création de valeur liée aux facteurs ESG. Analyse du degré de matérialité de chacun des enjeux identifiés permettant de définir les points de suivi.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- Access mesure le degré d'intégration des critères ESG au niveau des sociétés et analyse annuellement les progrès de ses sociétés en portefeuille à l'aide d'un questionnaire de 34 KPIs.
- Access utilise un outil de collecte de données ESG et de reporting en ligne permettant un meilleur suivi des performances extra financières.

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- Dès 2008, Access inscrit son engagement en matière ESG dans son activité de gestion et définit une politique ESG à travers une charte ISR.
- Outre son adhésion aux PRI, Access est membre de la Commission ESG de France Invest, de la Commission climat IC20 et adhère aux principes de l'ILPA et de la Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD).
- Access comprend la nécessité d'intégrer les critères ESG dans la conduite de son activité de gestion, dans la mesure où les questions environnementales, sociales et de gouvernance ont un impact sur la performance des investissements et donc sur leur valorisation. Les critères ESG sont intégrés dans la gestion des portefeuilles des trois classes d'actifs capital investissement, infrastructure et dette privée.

CLIMAT

- Dans le cadre de l'application de l'Article 173 et de la nouvelle réglementation SFDR, Access intègre l'évaluation des enjeux climatiques et mesure l'empreinte carbone de ses fonds.



ACTIFS SOUS GESTION

12 Md€ / 2,2 Md€ en Infrastructure

EXPERTISES

- Spécialiste des investissements en non cotés (smaller buy-outs, infrastructure et dette privée) en Europe.
- Sélection de fonds et investissements directs.

ÉQUIPE ESG

© PHOTOS : DR



Agnès NAHUM
Managing Partner.

Contact : agnes.nahum@accesscp.com
Tél. : + 33 (0)1 56 43 61 00



Philippe POGGIOLI
Managing Partner.

Contact : philippe.poggioli@accesscp.com
Tél. : + 33 (0)1 56 43 61 00



Aymeric PAUL
Partner Infrastructure.

Contact : apaul@accesscp.com
Tél. : + 33 (0)1 56 43 61 00



Cécile CROISSANT
Partner Relations Investisseurs & Communication.

Contact : ccroissant@accesscp.com
Tél. : + 33 (0)1 56 43 61 00

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT

- Sélection de fonds : questionnaire ESG adressé systématiquement à tous les gérants afin d'évaluer leur pratique en matière d'intégration des facteurs ESG dans leurs décisions d'investissement. L'envoi du questionnaire est suivi d'une évaluation approfondie lors des diligences sur site. Engagement du gérant à travers une « side letter » à intégrer les critères ESG dans la gestion des sociétés en portefeuille et à fournir de façon annuelle des informations sur 36 KPIs extra financiers.
- Co-investissements : identification systématique des enjeux et sujets ESG nécessitant une vigilance renforcée et des opportunités de création de valeur liée aux facteurs ESG. Analyse du degré de matérialité de chacun des enjeux identifiés permettant de définir les points de suivi.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS ET SUIVI DES FONDS

- Access mesure le degré d'intégration des critères ESG au niveau des sociétés et analyse annuellement les progrès de ses sociétés en portefeuille à l'aide d'un questionnaire de 36 KPIs.
- Access utilise un outil de collecte de données ESG et de reporting en ligne permettant un meilleur suivi des performances extra financières.

VENDOR DUE DILIGENCE ESG

- Identification systématique des enjeux et sujets ESG nécessitant une vigilance renforcée et des opportunités de création de valeur liée aux facteurs ESG. Analyse du degré de matérialité de chacun des enjeux identifiés permettant de définir les points de suivi.

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- Access a structuré son activité pour inscrire ses investissements en infrastructure dans une trajectoire d'investissement compatible avec le « Scénario 2° ». Pour cela, Access identifie les risques et opportunités de création de valeur pour chaque investissement, mesure annuellement les progrès de ses actifs en portefeuille. Les investissements en infrastructure s'inscrivent dans une trajectoire compatible avec les enjeux de la transition énergétique.

CLIMAT

- Dans le cadre de l'application de l'Article 173 et de la nouvelle réglementation SFDR, Access intègre l'évaluation des enjeux climatiques et mesure l'empreinte carbone de ses fonds.



ÉQUIPE ESG



© PHOTOS : DR

Christophe PARIER
Managing Partner



Alexandre CHOLLET
Secrétaire général & CFO



Amira OUELD-EL HACHEMI
Finance & ESG Associate

ACTIFS SOUS GESTION
300 M€

EXPERTISES

- LBO

Contacts :

christophe.pariier@activacapital.com
alexandre.chollet@activacapital.com
amira.oueld@activacapital.com

Tél. : +33 (0)1 43 12 50 12

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT ET VDD

- Due Diligence ESG : Activa Capital réalise systématiquement une note ESG interne avant la remise d'une Lettre d'Intérêt. Cette analyse permet d'identifier les opportunités et risques ESG en amont de la phase d'investissement. Une Due Diligence ESG est systématiquement réalisée par un cabinet externe post acquisition.
- Vendor Due Diligence ESG : une VDD ESG est réalisée lors de la cession afin de mesurer et valoriser les actions et projets ESG concrétisés pendant la période de détention.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- Depuis 2013, une enquête ESG annuelle est réalisée auprès des entreprises en portefeuille.
- Depuis 2016, Activa Capital et le management des participations définissent le plan d'actions à déployer pendant la période de détention en fonction des conclusions des DD ESG. Ce plan est suivi a minima dans chaque conseil de surveillance.
- Activa Capital accompagne également ses participations par la réalisation d'une veille ESG, le partage d'idées de projets et d'outils méthodologiques afin de soutenir concrètement le déploiement de la stratégie ESG.

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- Activa Capital est une des premières sociétés de gestion au sein du Capital-Investissement français à s'être engagée dans l'ESG en signant les PRI dès 2010 et en co-fondant la même année le Club Développement Durable de France Invest.
- Activa Capital a rédigé et publié dès 2013 sa propre charte ESG qu'elle met à jour régulièrement.
- Depuis 2017, Activa Capital publie tous les ans sur son site Internet son rapport ESG (société de gestion et participations).
- Activa Capital est un membre actif de la Commission ESG de France Invest et participe aux différents groupes de travail, notamment l'Initiative Climat France (anciennement IC20).

CLIMAT

- En 2016, Activa Capital a rejoint l'IC France qui vise à mieux intégrer l'enjeu portant sur la diminution des émissions carbone. Dans ce cadre, Activa Capital a participé à la réalisation d'un outil pour mesurer les émissions carbone des scopes 1 & 2.
- En 2017, Activa Capital a signé le « Manifeste pour décarboner l'Europe », lancé dans le sillage des élections présidentielles françaises de 2017 par l'association « The Shift Project ».
- En 2020, Activa Capital a piloté l'atelier de travail « Sensibilisation » de l'IC France.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

ÉQUIPE ESG



Chloé BESSIÈRES
Responsable Relations
Investisseurs.



Nathanael MARTIN
Directeur Associé.



Camille CENTELLES
Directrice
d'investissement.



Laura PANQUET
Directrice
de Participations.

Paul ECKMAN (Chargé d'Affaires), **Ninon LE BORU** (Chargée de Relations Investisseurs)

Chloé Bessières : chloe.bessieres@alliance-entreprendre.com - +33 (0)1 70 62 95 29

Nathanael Martin : nathanael.martin@alliance-entreprendre.com - +33 (0)1 76 24 31 21

Camille Centelles : camille.centelles@alliance-entreprendre.com - +33 (0)1 70 62 94 32

Laura Panquet : laura.panquet@alliance-entreprendre.com - +33 (0)1 70 62 95 24

Paul Eeckman : paul.eeckman@alliance-entreprendre.com - +33 (0)1 70 62 95 26

Ninon Le Boru : ninon.leboru@alliance-entreprendre.com - +33 (0)1 76 24 31 25

ACTIFS SOUS GESTION

516 M€ gérés/conseillés

EXPERTISES

- Capital transmission
- Capital développement
- Capital risque

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT

- Alliance Entreprendre effectue systématiquement une analyse ESG au regard des spécificités (taille, secteur, etc.) des cibles étudiées en amont d'un investissement. Cette évaluation est ensuite incluse dans le mémo d'investissement présenté en comité d'investissement.
- Une clause ESG est inscrite dans les pactes d'actionnaires, mentionnant l'existence de la politique d'investissement responsable et l'engagement d'envoyer au moins une fois par an des indicateurs ESG.
- Alliance Entreprendre exclut de son périmètre d'investissement les entreprises des secteurs de l'armement, du charbon, de la drogue, de la prostitution et de la pornographie.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- Alliance Entreprendre s'est engagé à accompagner et faire progresser les participations sur les thématiques ESG au travers d'échanges réguliers avec les dirigeants, notamment au sein des instances de gouvernance (conseil de surveillance, conseil d'administration, etc.).
- La société de gestion réalise un suivi annuel d'indicateurs ESG auprès de ses participations en portefeuille. La liste d'indicateurs se fonde sur les recommandations de France Invest et les demandes spécifiques des souscripteurs.

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- Un comité ESG, composé de 6 collaborateurs, pilote et anime la stratégie ESG. Ce comité est rattaché au Président d'Alliance Entreprendre.
- Alliance Entreprendre est signataire des PRI, de la charte pour la parité de France Invest et de l'iC International.
- Alliance Entreprendre intègre les problématiques ESG à la fois dans ses process d'investissement et tout au long de l'accompagnement de ses participations en fonction de critères ESG pertinents au regard de leurs spécificités.
- La société de gestion veille systématiquement à prendre part aux organes de gouvernances des entreprises dans lesquelles elle investit directement.
- Alliance Entreprendre développe une approche ESG globale en proposant des formations, des séminaires et des actions RSE (lutte contre le plastique, diminution de la consommation de papier, télétravail, cours de sport, ...).
- Un rapport ESG global d'Alliance Entreprendre est réalisé sur une base annuelle.



CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

ÉQUIPE ESG

**Fanny PICARD**Associée
Fondatrice**Marianne SIMÉONI**Directrice
d'investissement
associée

ACTIFS SOUS GESTION

150 M€

EXPERTISES

- Early Growth

Contact : fanny.picard@alter-equity.com**Tél. :** +33 (0)1 42 86 96 41**Contact :** marianne.simeoni@alter-equity.com**Tél. :** +33 (0)1 42 86 96 41

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT

- Alter Equity est la première société de gestion française de fonds de capital-investissement née de la volonté de proposer un investissement au service de l'intérêt général dans sa double dimension sociale et environnementale. Elle soutient des activités et des comportements utiles à l'intérêt à long terme de la nature et des êtres humains tout en recherchant un rendement attractif pour ses souscripteurs.
- Concrètement, Alter Equity conditionne son investissement à un double impact positif d'un point de vue ESG de ses participations sur la société :
 - par leur activité : leurs produits ou services répondent à un enjeu social ou environnemental majeur et préparent un futur souhaitable. Les secteurs choisis recourent les Objectifs du Développement Durable de l'ONU ;
 - par leurs pratiques de gestion : elles s'engagent dans une dynamique de progrès en matière de responsabilité sociale et environnementale dans la conduite des affaires par la mise en œuvre d'un plan d'action, appelé Business-Plan Extra-Financier (BPEF), innovation d'Alter Equity.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- Alter Equity accompagne activement ses participations d'un point de vue stratégique et opérationnel ainsi qu'en matière ESG. Les participations fournissent à minima une fois par an à Alter Equity une évaluation de l'impact de leur activité et du respect de leur BPEF.

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- Alter Equity a continué d'innover avec son deuxième fonds qui a été le premier en France posant comme condition à un investissement que l'entreprise ouvre son capital à l'ensemble de ses salariés.
- Parmi les résultats obtenus, 1/3 des participations d'alter equity^{3P} sont dirigées par des femmes, ce qui constitue un record en France (hors fonds engagés à n'investir que dans des entreprises dirigées par des femmes).

CLIMAT

- Alter Equity a été la première société de gestion française ayant conditionné son investissement à la réalisation d'un bilan carbone par ses participations.
- Les participations des Fonds gérés ont évité l'émission de 2,4 millions de tonnes de CO₂ depuis l'investissement, ce qui constitue également un record en France.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

ÉQUIPE ESG



Stanislas CUNY
Directeur des Fonds
Directs Private
Equity.



Guy LODEWYCKX
Directeur des Fonds
de Fonds Private
Markets.

Contact : sophie.bradley-cook@amundi.com

Tél. : +33 (0)1 76 33 18 57

ACTIFS SOUS GESTION

11,4 Md€*

* Données au 30/06/2021

EXPERTISES

- Prises de participations directes en capital-développement, capital-transmission, capital-innovation
- Fonds de fonds en private equity (buy-outs), infrastructure, dette privée, immobilier

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT

- S'agissant des investissements directs, Amundi PEF;
 - applique la politique d'exclusion d'Amundi pour tous ses fonds,
 - intègre dans son processus d'investissement une analyse ESG spécifique pour ses fonds qui ont des contraintes de gestion ESG ; chaque participation fait l'objet d'une due diligence ESG réalisée par l'équipe d'analyse ESG d'Amundi.
- Pour la multigestion et des souscriptions dans des fonds de capital-investissement, l'approche adoptée par Amundi PEF consiste à évaluer l'intégration des critères ESG par les fonds en phase de sélection à travers un questionnaire transmis durant les due diligences.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- S'agissant de la multi gestion et des souscriptions dans des fonds de capital-investissement, Amundi PEF s'engage à recueillir, analyser et encourager la prise en considération de ces critères ESG dans la politique d'investissement des fonds souscrits.
- Concernant les investissements directs dans le cadre de fonds ESG, après le closing, l'équipe ESG d'Amundi établit un suivi individuel des participations pour toute la durée de la détention en portefeuilles. Un plan d'action ESG et un suivi annuel est mis en place portant sur les enjeux ESG matériels pour l'entreprise considérée.

VENDOR DUE DILIGENCES ESG

- Étant un investisseur minoritaire pour ses prises de participations, ou en fonds de private equity, Amundi PEF ne réalise pas de Vendor Due Diligences.

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- Amundi PEF s'engage à prendre en considération le développement durable dans l'exercice de son activité et à appliquer la responsabilité sociétale des entreprises (RSE).
- Amundi PEF s'engage à respecter la politique Environnementale, Sociale et de Gouvernance (ESG) du groupe Amundi.
- Amundi PEF a signé la Charte du Capital Investissement de France Invest et participe aux groupes de travail en place, en particulier à la commission ESG de France Invest .
- En 2019, Amundi PEF a mis à jour sa charte ESG ainsi que ses questionnaires.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

ÉQUIPE ESG

© PHOTOS : S. DOUIDON



Noëlla DE BERMINGHAM

Directrice RSE.



Mayeul CARON

Directeur Associé.



Laurent TOURTOIS

Associé.



Sofia IOANNIDOU

Associée.

ACTIFS SOUS GESTION

2,5 Md€

EXPERTISES

- Venture
- Capital Développement Small et Mid-Cap
- Mezzanine
- Smart Infra

Contact : n.debermingham@anderapartners.com - **Tél. :** +33 (0)1 85 73 64 00

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT

- Avant la phase d'investissement Andera Partners conduit une évaluation ESG des entreprises ciblées. Ces analyses sont soit réalisées par un cabinet de conseil externe soit menées en interne à l'aide d'outils dédiés.
- Andera Partners met en place des actions de long terme qui s'étendent au-delà des horizons d'investissement et met à disposition des informations ESG lors de la cession. Lorsque cela est pertinent la réalisation d'une Vendor Due Diligence ESG est réalisée.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- Andera Partners accompagne ses participations dans leur démarche de progrès tout au long de la durée d'investissement avec la mise en place d'analyses ESG au niveau des participations depuis 2012, en forte accélération depuis 2016, avec la mesure de l'empreinte carbone du portefeuille en 2020 et la définition de feuilles de routes ESG spécifiques pour une partie des sociétés du portefeuille en 2021 tout en assurant un suivi des progrès via un outil dédié.

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- La stratégie RSE est pilotée par une Directrice RSE, rattachée à la Gérance, en lien étroit avec un Comité ESG (constitué de 3 membres du Collège des Associés) afin de définir et déployer une stratégie ESG pour la société de gestion et ses participations.
- Andera Partners est signataire des PRI depuis 2012. Cet engagement a trouvé sa traduction concrète dans une Charte interne d'engagement signée par l'ensemble des collaborateurs.
- Andera Partners a publié en 2021 une nouvelle version de sa Politique d'Investissement Responsable disponible sur son site internet.
- Enfin, Andera Partners est membre du Comité Consultatif des PRI dédié au Capital Investissement (PRI Private Equity Advisory Committee).

CLIMAT

- En 2019, au titre de 2018, Andera Partners a franchi une étape décisive dans sa démarche en matière de lutte contre le changement climatique en obtenant le label CO2-neutral®.
- Andera Partners a rejoint en 2019 l'Initiative Climat International et est membre du Comité Opérationnel français de l'initiative.
- L'année 2021 a été marquée par la création de l'activité Andera Smart Infra, un fonds qui a vocation à investir dans les infrastructures vertes à impacts (secteurs contribuant à la transition énergétique).



We understand you



Planet and people

S'engager auprès des entreprises et de leurs dirigeants pour les accompagner sur le chemin d'une croissance forte et durable, c'est la mission d'Andera Partners depuis plus de 20 ans.

Acteur responsable et engagé, nous sommes soucieux de l'impact de nos actions sur l'environnement et la société.

En tant que gestionnaire d'actifs, en tant qu'actionnaire d'entreprises de croissance, et en tant qu'influenceur de notre écosystème.



Taking a stand for the future

Nous sommes heureux d'agir concrètement en prenant des engagements à la fois de réduction de nos émissions et de compensation.



Nous sommes convaincus que l'impact positif que nous recherchons pour l'ensemble de notre écosystème doit désormais se mesurer aussi à l'aune de critères extra-financiers.

Hand in Hand

Andera Partners met régulièrement en place des partenariats avec des associations dont l'action fait écho à ses valeurs. Nous agissons à différentes échelles : accompagnement financier, de compétence ou en nature.

L'éducation, l'environnement, la santé et la lutte contre les discriminations sont les principales causes soutenues.

RESPONSABLE ESG



© PHOTO : DR

Fabrice IMBAULT
Directeur Général.**Contact :** fabrice.imbault@aplusfinance.com**Tél. :** + 33 1 40 08 03 40

ACTIFS SOUS GESTION

925 M€

EXPERTISES

- Capital-transmission
- Capital-croissance
- Immobilier
- Cinéma et audiovisuel
- Fonds de fonds

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT

- Les équipes de gestion prennent en compte les questions concernant les critères ESG dans l'étude des PME éligibles à l'investissement. Dans le cas d'entreprises ciblées par la stratégie d'investissement qui n'ont pas la taille ni la maturité nécessaire au développement d'une démarche ESG structurée, les équipes les accompagnent dans ces démarches. L'ensemble des gestions déployées étant à impact sociétal, l'importance de ces critères est au centre des stratégies d'investissement.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- Pour l'environnement, l'équipe veille à sélectionner des sociétés soucieuses de leur consommation énergétique et du respect de l'environnement et les aide opérationnellement dans les mutations nécessaires.
- En terme social, A Plus Finance est attentif à l'intéressement et à la motivation des collaborateurs « clés » et à la mise en place de systèmes de partage de valeur pour l'ensemble des salariés. La société de gestion est sensible au recours à une main d'oeuvre de proximité (bassin régional d'employés et de distributeurs).
- Au niveau de la gouvernance, la société de gestion privilégie une répartition équilibrée des pouvoirs (entre le Président et le Directeur Général, par exemple), une répartition équilibrée du capital entre les dirigeants et les managers clés et la nomination d'administrateurs indépendants.

VENDOR DUE DILIGENCES ESG

- Lors de la sortie de ses participations, A Plus Finance n'a pas encore eu recours à des Vendor Due Diligences ESG mais les participations des fonds d'impact et ESS sont évaluées annuellement grâce à un outil de mesure qui repose sur une sélection d'ODD.

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- La mise en place de démarches environnementales, sociales et la répartition équilibrée de la gouvernance d'une société est au cœur des stratégies d'investissement déployées par A Plus Finance.
- Les critères ESG entrent en compte dans quatre domaines principaux :
 - La sélection des secteurs d'investissement.
 - Les diligences Environnementales, Sociales et de Gouvernance (ESG).
 - La politique et pratique d'actionnaires.
 - Le soutien à des initiatives de collaboration spécifique comme le mécénat.
- A Plus Finance est convaincu que la performance extra-financière confère, au-delà de la performance financière, une plus grande résistance à ses participations et est créatrice de valeur. A Plus Finance s'attache ainsi à les développer à toutes les étapes de son processus d'investissement et lors de son accompagnement.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

LAURÉAT BEST PRACTICE HONOURS : 2019, 2016, 2014

SIGNATAIRE DES PRI : OUI (2009)

ÉQUIPE SUSTAINABILITY ET INVESTISSEMENT RESPONSABLE

**Candice
BRENET**

Membre de l'Advisory Committee du Réseau de leadership d'investisseurs et membre de la commission Climat et Finance Durable de l'AMF.

**Pierre
KLEMAS**

Sustainability Director.

**April
TISSIER**

Sustainability Manager.

**Tamara
KRZISCH**

Sustainability Manager.

**Laura
ANDREMONT**

Sustainability Analyst.

ACTIFS SOUS GESTION

112 Md\$

EXPERTISES

- Fonds de fonds
- Dette Privée
- Infrastructure
- Buyout
- Growth
- Expansion
- Co-Investissement
- Immobilier
- Mandats

Contact : candice.brenet@ardian.com - **Contact :** pierre.klemas@ardian.com - **Contact :** april.tissier@ardian.com

Contact : tamara.krzisch@ardian.com - **Contact :** laura.andremont@ardian.com - **Tél. :** +33 (0)1 41 71 92 00

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT ET VDD

- Les équipes effectuent systématiquement une analyse ESG pour chaque nouvel investissement avec l'appui de l'équipe Sustainability et de consultants experts lorsque c'est pertinent. Un résumé de cette analyse est ensuite inclus dans chaque memorandum d'investissement soumis au Comité d'investissement, qui est le décisionnaire final de tout investissement. Lors de cession, Ardian peut avoir recours à une vendor due diligences ESG.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS ET DES GÉRANTS

- Ardian a développé une approche sur mesure pour chaque activité d'investissement. Lorsqu'Ardian est actionnaire majoritaire ou a une part minoritaire significative, les entreprises en portefeuille sont soumises à une évaluation ESG chaque année menée par l'équipe Sustainability. Cela se traduit par un examen annuel des progrès et un plan d'action détaillé pour chaque participation afin d'améliorer leur performance ESG.
- Pour son activité de fonds de fonds, Ardian évalue chaque année les pratiques ESG des GPs au niveau des entreprises en elle-même et au niveau de leurs processus d'investissement.

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- Ardian a publié sa Politique d'investissement responsable en 2016.
- Pour son activité Real Estate, Ardian évalue régulièrement la performance des propriétés à l'aide de sa propre méthode et a participé pour la première fois à l'évaluation du GRESB en 2019.
- Ardian met en place une politique de partage de la valeur ajoutée en redistribuant une prime aux salariés des sociétés cédées. Depuis 2008, Ardian a distribué l'équivalent de 1 à 6 mois de salaire à plus de 25 000 employés de 34 sociétés du portefeuille qui ont été cédées.
- En 2019, Ardian a développé sa propre méthodologie de mesure de la durabilité et de la responsabilité, basée sur les Objectifs de Développement Durable de l'ONU, l'Impact Management Project et la théorie du changement. Cette même année, nous avons rejoint le Réseau de leadership d'investisseurs pour apporter notre contribution aux initiatives de RLI en matière de diversité. En 2020, nous nous sommes engagés auprès de l'ILPA (Institutional Limited Partners Association) en soutenant sa nouvelle initiative Diversité en Action et avons également rejoint depuis Level 20, une organisation œuvrant en faveur de la l'égalité des genres au sein du private equity en Europe.

CLIMAT

- Ardian est l'un des membres fondateurs de l'Initiative Climat International lancée en novembre 2015. Celle-ci implique une analyse climat systémique dans la revue ESG de chaque participation.
- Ardian a calculé son empreinte carbone en prenant en compte les émissions directes et indirectes (scope 1, 2 et 3) pour 2013, 2014 et 2015. 2019/2020 calcul du bilan carbone au niveau de la société de gestion.



CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

ÉQUIPE ESG



© PHOTOS : DR

Sylvie LE BRAS
Responsable ESG.

Contact : sylvie.le-bras@arkea.com

Tél. : +33 (0)2 99 29 93 32

ACTIFS SOUS GESTION

1,1 Md€

EXPERTISES

- Capital Développement
- Capital Transmission
- Capital Innovation

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT

- En phase d'investissement, l'équipe d'Arkéa Capital réalise une étude ESG interne de la société cible et s'appuie notamment sur un outil sectoriel d'analyse ESG. Cette analyse est complétée, le cas échéant, par un audit ESG réalisé par un consultant externe.
- Une synthèse de l'analyse ESG est présentée au Comité d'Investissement.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- Chaque année, Arkéa Capital recueille un reporting ESG auprès de ses participations : depuis 2020, ce reporting est réalisé en ligne à partir de la solution logicielle Tennaxia.
- Pour les nouveaux investissements dans lesquels Arkéa Capital est un actionnaire minoritaire significatif, l'équipe d'investissement échange avec les dirigeants sur les enjeux ESG matériels afin d'améliorer leurs pratiques environnementales, sociales et de gouvernance. Ce dialogue peut aboutir à la construction d'un plan d'actions suivi annuellement et à l'accompagnement par un consultant spécialisé.

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- Arkéa Capital a formalisé ses valeurs et ses engagements en matière de Responsabilité Sociale d'Entreprise au travers d'une charte ESG en 2017. Cette charte a été déclinée en une démarche ESG publiée sur son site internet et en une procédure d'intégration des critères ESG au cycle d'investissement.
- Convaincue que les critères ESG doivent être totalement intégrés à sa politique d'investissement et donc appropriés par l'ensemble de l'équipe, Arkéa Capital sensibilise chaque année ses collaborateurs par des formations ESG-Climat et s'est dotée d'une responsable ESG pour animer sa démarche d'investisseur responsable.
- Arkéa Capital a publié son premier rapport ESG en 2020.

IMPACT

- Arkéa Capital gère le fonds We Positive Invest qui accompagne des entreprises évoluant sur 3 secteurs : la transition énergétique, l'économie circulaire et l'entrepreneuriat sociétal.
- Arkéa Capital est membre de la commission Impact de France Invest.

CLIMAT

- Arkéa Capital a rejoint en 2019 Initiative Climat International et participe à l'un des groupes de travail de l'Initiative.
- Arkéa Capital a réalisé une première estimation de l'empreinte carbone de son portefeuille en 2020.

S'engager, c'est



39 ANS
D'EXPÉRIENCE

35
COLLABORATEURS

PLUS DE

100

ENTREPRISES
EN PORTEFEUILLE

1,1 Mds €
ENCOURS
SOUS GESTION

INNOVATION
DÉVELOPPEMENT
TRANSMISSION



BREST | NANTES | RENNES | PARIS | BORDEAUX | STRASBOURG | LYON
www.arkea-capital.com

Votre capital confiance

ÉQUIPE ESG



Jean-Mathieu SAHY
Président - Associé fondateur.



Florence LAUGER
Responsable Appui international et ESG.

© PHOTOS : DR

ACTIFS SOUS GESTION

150 M€

EXPERTISES

- OBO, MBO, MBI, BIMBO Majoritaire, Minoritaire.

Contact : fl@capital-export.fr

Tél. : +33 (0)6 11 17 06 84

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT

- CAPITAL EXPORT exclut d'investir dans des secteurs définis comme étant non-compatibles avec sa stratégie ESG, dans une vision large, en l'occurrence toute activité ayant ou susceptible d'avoir des effets négatifs sur l'être humain, son bien-être et son environnement. Les activités liées au secteur de l'extraction et de la production de charbon thermique sont exclues depuis janvier 2021.
- CAPITAL EXPORT réalise des diligences ESG pré-investissement en relation avec les équipes dirigeantes. Ces analyses permettent d'identifier d'éventuels points d'impact et d'amélioration qui, outre les critères de la grille ESG propre à CAPITAL EXPORT, seront suivis avec une attention particulière tout au long de l'investissement. Ces éléments sont inclus dans la documentation contractuelle d'investissement.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- CAPITAL EXPORT accompagne et sensibilise l'équipe dirigeante sur l'importance et les bénéfices immédiats et futurs d'une démarche ESG active et structurée. Les points d'impact spécifiques à la société, établis au moment de l'investissement, font l'objet d'un suivi régulier, synthétisé dans un rapport annuel.
- En outre, différentes sessions ou rencontres ayant pour thème la sensibilisation ou l'approfondissement de la démarche ESG sont prévues.

VENDOR DUE DILIGENCES ESG

- CAPITAL EXPORT ne réalise pas systématiquement de VDD ESG, dans la mesure où, sur le segment SMID sur lequel se positionne CAPITAL EXPORT, les acquéreurs ont pour principe d'analyser l'historique ESG de l'entreprise cédée, et de réaliser, leurs propres diligences ESG

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- CAPITAL EXPORT a eu recours à une équipe spécialisée (Ethifinance), avec qui une charte et une grille ESG ont été élaborées, en s'appuyant sur des principes et valeurs fondamentaux pour CAPITAL EXPORT dans l'exercice de son activité d'investissement.
- CAPITAL EXPORT considère la démarche ESG comme partie intégrante de la stratégie d'investissement, celle-ci ne pouvant pas être réduite au seul objectif de la performance financière :
 - Audit systématique préalable à tout investissement.
 - Suivi annuel des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance au sein des participations sur la base d'une grille spécifique de 18 critères.
 - Collecte et consolidation des données ESG présentées dans un rapport annuel public.
- CAPITAL EXPORT est signataire des UNPRI et de la Charte d'engagements des investisseurs pour la croissance de l'AFIC.
- En 2019, CAPITAL EXPORT s'est engagé dans la lutte contre le changement climatique en devenant signataire de l'Initiative Climat 2020.
- En 2020, CAPITAL EXPORT a transmis ses engagements climatiques dans le cadre de la démarche commune de l'AMF et de l'ACPR, et a signé la Charte sur la Parité France Invest.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

SIGNATAIRE DE L'ICI (INITIATIVE CLIMAT INTERNATIONAL) : OUI (2020)

SIGNATAIRE DES PRI : OUI (2011)

ÉQUIPE ESG

© PHOTOS : DR

**Bénédicte de TISSOT**
Secrétaire Général.**Contact :** bdetissot@capza.co**Tél. :** +33 (0)1 42 60 28 59**Fabien BERNEZ**
Directeur Associé.**Contact :** fbernez@capza.co**Tél. :** +33 (0)1 84 86 16 57**Jean-Marc FIAMMA**
Directeur Associé.**Contact :** jmfiamma@capza.co**Tél. :** +33 (0)1 84 86 16 58

ACTIFS SOUS GESTION

5,1 Md€*

*A décembre 2020 dont des actifs gérés par une société tierce et conseillés par Artemid SAS. Valorisations au 31/12/2020 intégrant également les levées de fonds jusqu'à mars 2021.

EXPERTISES

- Capital-développement
- Dette corporate
- Dette unitranche
- Growth Tech
- LBO
- Mezzanine

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT

- Dans le cadre du processus de due diligence, nous identifions les principaux risques ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) en fonction du secteur, de la géographie, de la taille et du type de l'entreprise.
- Les risques ESG sont ensuite analysés, intégrés dans les notes d'investissement et pris en compte dans le processus de décision de nos différents comités d'investissement.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- Nous partageons nos analyses ESG avec les sociétés de notre portefeuille, nous les challengeons sur ces thèmes et discutons des enjeux ESG lors des réunions du conseil de surveillance.
- En cas de besoin, des missions spécifiques peuvent être menées au sein des entreprises afin d'améliorer les performances financières supplémentaires.

VENDOR DUE DILIGENCES ESG

- Lors de la sortie d'une participation, CAPZA peut avoir recours à une vendor due diligence ESG.

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- Nous procédons chaque année à un screening ESG systématique des entreprises de nos portefeuilles sur la base d'une quinzaine de critères. Nous agrégeons ces critères au niveau du portefeuille afin de construire une vision synthétique des risques ESG embarqués dans le portefeuille et de son empreinte ESG. Nous suivons leur évolution dans le temps.
- Nous produisons un rapport ESG annuel pour chacun de nos fonds, y compris des analyses ESG détaillées de chaque société du portefeuille.
- Nous révisons notre méthodologie ESG une fois par an et effectuons les ajustements nécessaires en fonction de l'évolution de l'industrie.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

ÉQUIPE ESG



Michel CHABANEL

Président.



Valérie ROGARD

Secrétaire Générale.



Isaure D'AUTICHAMP

Responsable des Relations
Investisseurs et de l'ESG.

ACTIFS SOUS GESTION

1,0 Md€

EXPERTISES

- Capital-transmission
- Dette Mezzanine et unitranche
- Dette privée

Contact : vrogard@cerea.com

Contact : idautichamp@cerea.com

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT

- Dans le cadre de l'étude des projets d'investissement, une évaluation ESG est réalisée grâce à un outil interne de notation sur 100% des dossiers présentés en comité quel que soit le fonds concerné.
- La réalisation d'une due diligence ESG par un expert externe est systématique pour les investissements en capital. Pour les investissements en dette, l'évaluation ESG se base généralement sur les informations fournies par la société cible et/ou sur la due diligence ESG effectuée par l'actionnaire de référence

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- Grâce à sa spécialisation sectorielle, Cerea favorise la mise en œuvre d'améliorations dans des domaines spécifiques à la chaîne de valeur de l'agroalimentaire, tels que la qualité nutritionnelle ou la gestion de la supply chain, et incite à la mise en œuvre d'actions concrètes comme un partenariat avec les banques alimentaires.
- A travers son questionnaire ESG construit avec un expert ESG qui examine une centaine d'indicateurs (dont ceux recommandés par France Invest), Cerea mesure et suit annuellement l'évolution de la performance de ses participations. Ces observations sont synthétisées dans un rapport annuel extensif, communiqués à l'ensemble de ses participations et ses LPs.
- Cerea Partners échange avec ses participations sur leur démarche de progrès ESG et leur stratégie climat tout au long de l'année et au moins une fois par an formellement au sein des organes de gouvernance auxquels elle assiste. Cet engagement est quasi systématiquement inscrit dans les pactes d'actionnaires ou dans les documentations juridiques.

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- Depuis la signature des PRI en 2010, Cerea Partners favorise la prise en compte systématique des enjeux ESG tant au sein de la société de gestion que des entreprises qu'elle accompagne. En 2020, Cerea Partners a signé la charte de France Invest parité femmes-hommes. Un responsable ESG transversal a été nommé à cet effet en 2016.
- Cerea Partners a pour ambition d'améliorer de façon continue la performance ESG de ses participations grâce à une approche chiffrée, interactive, pragmatique et concrète, en veillant à ce que la société de gestion ait un comportement exemplaire :
 - Chiffrée : communication à l'ensemble des parties des progrès réalisés mesurés par son enquête annuelle
 - Interactive : organisation de formations et de sensibilisation à tous les dirigeants du réseau
 - Pragmatique : partenariat avec les banques alimentaires, recherche active de femmes pour les organes de gouvernance des participations
 - Concrète : en 2020, Cerea Private Debt a pris des engagements chiffrés d'accroissement de son impact ESG, et a réalisé deux investissements avec des marges liées aux critères ESG.

CLIMAT

- En tant que signataire de l'Initiative Climat International, Cerea Partners s'est engagée dans une démarche de long terme visant à réduire les émissions de gaz à effet de serre des entreprises de son portefeuille.
- Cerea Partner a réalisé un bilan Carbone dès 2013 et a formé l'ensemble de ses équipes aux enjeux climatiques, afin de leur permettre d'accompagner plus efficacement les participations dans la réponse à ces enjeux.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

SIGNATAIRE DES PRI : OUI (2013)

ÉQUIPE ESG



**Nicolas
BEAUGENDRE**
Directeur Associé.

**Jean-Baptiste
LIBAN**
Secrétaire Général,
Associé.



Contact : jbliban@ekkiio.fr

Tél. : +33 (0)1 84 17 16 07

Contact : nbeaugendre@ekkiio.fr

Tél. : +33 (0)1 84 17 16 05

ACTIFS SOUS GESTION

289 M€

EXPERTISES

- LBO
- Capital Développement

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT

- Les secteurs d'activités non-compatibles avec la stratégie ESG d'Ekkio Capital sont exclus du champ d'investissement.
- Un questionnaire spécifique permet d'inclure les critères ESG dans le processus d'investissement.
- L'attachement d'Ekkio Capital aux enjeux ESG est mentionné dans les différents documents d'acquisition.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- Ekkio Capital a mis en place une revue ESG systématique annuelle au sein des participations, réalisée par un conseil extérieur et spécialisé.
- Afin d'uniformiser le reporting ESG des participations, un référentiel commun couvre 4 grandes thématiques : l'empreinte environnementale, le suivi des fournisseurs (chaîne d'approvisionnement), l'empreinte sociale (capital humain) et la gouvernance.
- Le questionnaire annuel sur la plateforme Reporting 21 mesure 192 indicateurs et permet d'identifier les axes d'amélioration. Un plan d'action est établi avec le management pour améliorer les performances extra-financières de l'entreprise.
- L'évolution des indicateurs ESG est suivie dans le temps sur l'ensemble des participations et transmise aux LPs dans le cadre du reporting ESG.

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- En 2020, Ekkio Capital a construit un partenariat avec Great Place to Work afin de renforcer la place des collaborateurs et valoriser le bien-être au travail comme levier de performance. Chaque entreprise du portefeuille sera labélisée « great place to work », s'engagera à améliorer sa politique RH pour devenir une organisation meilleure et à intégrer pleinement cette dimension extra-financière à sa stratégie.
- Depuis l'application de la Loi Pacte, Ekkio Capital a mis en place un contrat de partage de la plus-value dans 3 sociétés en portefeuille. Cet accord sera progressivement étendu à toutes les sociétés.
- Ekkio Capital entretient des relations de proximité avec ses investisseurs autour des problématiques ESG et a rédigé une charte, signée par l'ensemble des salariés de la société de gestion.
- Ekkio Capital est signataire des Principes pour l'Investissement Responsable de l'ONU (PRI) depuis 2013, avec l'obtention d'une note de A en 2019.
- Enfin Ekkio Capital est signataire de la « Charte des Entreprises Partenaires de FSI France Investissement » des principes environnementaux, sociaux et de bonne gouvernance de France Invest ainsi que de sa Charte Parité. Ekkio Capital est également membre de la commission ESG.





ÊTES-VOUS PRÊT À ADOPTER LA GREEN ATTITUDE ?

**Un nouveau secteur
en 2021 pour répondre
à tous vos défis.**

En 2020, comme beaucoup,
Ekkio s'est mis au vert
et a préparé sa nouvelle
approche pour 2021.



Restez connectés !

ÉQUIPE ESG

© PHOTOS : DR



Pierre RISPOLI
Président du Directoire.

Contact : pierre.rispoli
@esfingestion.fr

Tél. : +33 (0)1 40 23 30 71



Thierry LOPEZ
Membre du Directoire.

Contact : thierry.lopez
@esfingestion.fr

Tél. : +33 (0)1 40 23 30 68



Alexis FUZIER
Secrétaire Général.

Contact : alexis.fuzier
@esfingestion.fr

Tél. : +33 (0)1 40 23 30 51

ACTIFS SOUS GESTION

245 M€

EXPERTISES

- Spécialiste en fonds propres pour les entreprises de l'Economie Sociale et Solidaire
- Capital développement /Capital transmission

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT

- Dans la phase de pré-investissement, ESFIN GESTION réalise des analyses ESG en partenariat avec l'équipe dirigeante des sociétés. Ces analyses permettent d'identifier des points d'impact et de définir des indicateurs de suivi qui sont formalisés dans la documentation contractuelle.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- ESFIN GESTION accompagne et sensibilise l'équipe dirigeante sur les thématiques ESG dans les instances de gouvernance ou les comités stratégiques. Les points d'impact spécifiques à la société, établis au moment de l'investissement, font l'objet d'un suivi et l'accompagnement de leur amélioration est réalisé annuellement.
- ESFIN GESTION effectue un suivi des indicateurs ESG de ses participations à travers les questionnaires de la plateforme Reporting 21 qui leur sont transmis annuellement

VENDOR DUE DILIGENCES ESG

- ESFIN GESTION ne réalise pas encore de Vendor Due Diligences ESG.

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- ESFIN GESTION est signataire de la Charte d'Engagement des Investisseurs pour la Croissance de France Invest et fait partie du club France Invest Impact qui réunit des sociétés de gestion spécialisées dans l'investissement à impact sociétal. ESFIN GESTION s'engage à veiller au respect des critères ESG des entreprises qu'elle accompagne.
- L'équipe d'ESFIN GESTION possède un attachement fort aux valeurs de l'Economie Sociale et Solidaire et privilégie une philosophie d'investissement qui veille, au-delà de l'aspect économique, au caractère humain, équitable et durable des projets financés.
- ESFIN GESTION gère le FPCI Impact Coopératif qui est labellisé Impact Investing par Bpifrance. Des lignes directrices RSE en matière de financement sont inscrites dans son règlement.
- ESFIN GESTION publie un rapport spécifique d'impact pour le FPCI Impact Coopératif et intègre un chapitre ESG dans son rapport annuel, en tant que société de gestion.



CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

Équipe ESG



**Magali
PAGE**

Investment manager
EVOLEM



**Victor
D'HEROUVILLE**

Investment manager
EVOLEM

RSE



**Ségolène
DE MONTGOLFIER**

Directrice RSE
EVOLEM Citoyen

ACTIFS SOUS GESTION

850 M€

EXPERTISES

- Capital Développement
- Capital Transmission
- Capital Risque
- Immobilier

Contact : contact@evolem.com

Tél. : +33 (0)4 72 68 98 00

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT

- Etant donné son statut d'investisseur long-terme, EVOLEM croit fermement que les considérations environnementales, sociétales et de gouvernance constituent un cadre de référence nécessaire à l'équilibre et au développement durable de l'économie, créateur de valeur pour l'entreprise.
- EVOLEM s'attache ainsi à les développer à toutes les étapes de son processus d'investissement, notamment via des audits environnementaux et sociaux, mais également via la rédaction de documents régissant les principes de gouvernance au sein de ses pôles.
- Les critères ESG font également l'objet d'études et d'analyses spécifiques en interne lors des comités d'investissement et des réunions d'équipes.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- En tant qu'investisseur responsable, EVOLEM sensibilise ses participations et recueille chaque année des données ESG, à la fois quantitatives et qualitatives. En effet, un reporting ESG annuel est mis en place depuis plusieurs années, lequel est suivi d'un échange dédié aux thématiques ESG. Ces données permettent à ses pôles de partager leurs *best practices*, dans une optique d'amélioration de la performance globale de l'entreprise et de création de valeur durable.
- Depuis juillet 2013, EVOLEM est signataire des PRI (Principes pour l'Investissement Responsable), constituant une référence en matière de projets ESG au sein des acteurs de l'investissement.
- Dans un souci constant d'efficacité du reporting, les équipes EVOLEM participent également aux ateliers d'échanges avec le PRI pour une refonte et une amélioration du questionnaire.

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- L'engagement sociétal est au cœur de la vision entrepreneuriale de Bruno ROUSSET. Depuis sa création en 1997, EVOLEM a fait le choix de placer l'intérêt général au cœur de ses actions, en adéquation avec les valeurs défendues par son fondateur. Quelques exemples marquants de cet engagement : la Fondation Entrepreneurs de la Cité (2006), le Groupe Id'ées (2008), EDEN School (2017), l'Entreprise des Possibles (2019), Comptoirs de Campagne (2020).
- EN 2014, Evolem crée le fonds de dotation Evolem Citoyen qui soutient des projets d'intérêt général pour l'insertion et l'accès à l'emploi des jeunes. En 2020, le fonds de dotation Domorrow est créé à l'initiative de la famille Rousset, il agit pour une transition écologique et solidaire. Près de 2M€ sont consacrés en 2021 aux actions philanthropiques d'EVOLEM.
- En janvier 2021, une Direction RSE est créée au sein d'EVOLEM afin de développer les actions RSE en transverse auprès de l'ensemble de nos activités. Elle accompagne notamment l'équipe d'investissement dans la structuration et le déploiement de sa stratégie ESG.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

ÉQUIPE ESG



Charlotte LEPETIT
Associée et Secrétaire Générale.



Réjean GUERN
Associé.



Jules BOSSER
Directeur d'Investissement

ACTIFS SOUS GESTION

400 M€

EXPERTISES

- Sous performance
- Spin-off / buy-out complexes
- Consolidation transformante

Contact : charlotte.lepetit@fonds-fcde.fr

Contact : rejean.guern@fonds-fcde.fr

Contact : jules.bosser@fonds-fcde.fr

Tél. : +33 (0)1 80 40 04 65

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT

- Le FCDE examine systématiquement les politiques mises en place pour traiter les enjeux ESG lors de la prise de décision d'investissement.
- Le FCDE cherche à aborder ces questions de manière proactive et pragmatique avec les équipes de management à toutes les étapes du cycle d'investissement. Cela commence au stade des due diligences jusqu'à la décision d'investissement et se poursuit jusqu'à la mise en œuvre d'un suivi régulier pour garantir les progrès sur les enjeux ESG identifiés.
- Le FCDE exclue certains secteurs dans sa politique d'investissement pour des raisons éthiques.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- Au sein des participations, le FCDE travaille conjointement avec l'équipe de management à établir les objectifs ESG pertinents et quantifiables au regard de l'activité. Ces objectifs font ensuite partie intégrante du plan d'actions mis en œuvre post-investissement.
- Un Comité ESG annuel composé de deux associés et d'un conseil externe indépendant implémente la politique ESG, suit l'atteinte des objectifs et plans d'actions ESG du portefeuille.
- Le FCDE a déployé un outil digital de collecte de +150 KPIs ESG quantitatifs et qualitatifs sur le portefeuille. Les données ESG reportées par les sociétés en portefeuille sont agrégées et revues par le Comité ESG à l'échelle du Fonds.

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- La démarche ESG est une composante à part entière de la stratégie d'investissement du FCDE. Le FCDE recherche par essence des thèses d'investissement à la fois créatrices de valeur et qui aient du sens et de l'utilité.
- Le FCDE vise la création de valeur durable au sein de ses participations en accélérant et pérennisant leur transformation.
- Sur la période 2015-2016 l'intégralité de l'équipe, organisée en mode projet, a conduit un travail de réflexion et de formalisation de sa politique ESG. Ce travail collectif a débouché sur des principes, des procédures et des process qui sont désormais appliqués sur chaque opération d'investissement depuis la Due Diligence jusqu'à la sortie.
- L'approche ESG est animée par une équipe de trois personnes au niveau corporate et par l'ensemble des membres de l'équipe s'agissant du process d'investissement et de suivi des participations.
- Le FCDE réalise un rapport ESG annuel dédié qui présente l'analyse et les résultats ESG au niveau du portefeuille consolidé et pour chaque société du portefeuille.
- Le FCDE est engagé auprès de France Invest pour promouvoir l'ESG et en particulier la parité femmes-hommes au sein de la communauté financière.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

ÉQUIPE ESG



© PHOTOS : DR

Bénédicte d'ALIGNY

Business Management et ESG.

ACTIFS SOUS GESTION

1,8 Md€ au 31/12/2020

EXPERTISES

- Capital-développement
- Capital-transmission
- Reclassement de titres

Contact : benedicte.daligny@ca-idia.com

Tél. : +33 (0)1 43 23 79 99 **ou** +33 (0)6 03 07 55 61

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT

- Une grille ESG visant à évaluer le niveau de maturité et d'engagement de l'entreprise ciblée sur les principaux enjeux ESG est intégrée dans le processus d'instruction de chaque dossier d'investissement.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- Campagne annuelle de reporting ESG proposée à l'ensemble des participations afin de dresser un diagnostic des enjeux ESG, d'identifier et de valoriser les bonnes pratiques déjà mises en place et, de définir des axes d'amélioration de leur performance extra-financière.
- Echanges avec le management sur les sujets RSE dans les instances de gouvernance au moins une fois par an.

VENDOR DUE DILIGENCES ESG

- IDIA CI n'a pas recours à des vendor due diligences ESG.

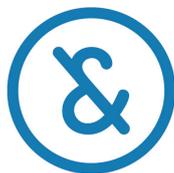
DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- Etablissement d'un rapport annuel ESG.
- Prise en compte des paramètres ESG dans le processus d'investissement et dans le suivi long terme des participations gérées : grille ESG dans les dossiers d'investissement, insertion d'un paragraphe RSE dans les pactes d'actionnaires, campagne annuelle de reporting ESG proposée à l'ensemble des participations.
- Implication des équipes d'IDIA CI pour faire progresser les participations du portefeuille sur la mise en œuvre d'actions adressant leurs enjeux RSE afin d'améliorer leur performance extra-financière.
- Lancement en 2019 du fonds « CA Transitions », le 1er fonds d'investissement pour compte propre, dédié aux transitions énergétique, agricole et agroalimentaire (entreprises agroalimentaires en transition vers des modes de production plus durables, entreprises de la transition énergétique, et entreprises plus jeunes proposant des solutions innovantes pour accélérer la transition des filières agricoles et agroalimentaires) et en partie labellisé Greenfin.
- Lancement en 2021 du fonds « Développement Filière Bois » dédié aux PME et ETI de toute la chaîne de valeur de la filière «Bois» et bénéficiant des labels Greenfin et Relance.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS



ÉQUIPE ESG



Aline PALASI
Secrétaire Générale.



Arnaud MENDELSON
Directeur Associé.

ACTIFS SOUS GESTION

400 M€*

(*pour la stratégie PME,
hors i&f Mid Tomorrow)

EXPERTISES

- Capital Transmission
- Capital Développement
- Small et Mid Caps
(PME et ETI pour des tickets de 2 à 50 m€)

Contact : ap@initiative-finance.com

Tél. : +33 (0)1 56 89 97 00

Contact : am@initiative-finance.com

Tél. : +33 (0)1 56 89 97 00

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT

- En 2020, à l'occasion du lancement d'une nouvelle stratégie « Tomorrow Private Equity Fund », axée sur des ETI françaises et européennes prenant en compte la transition environnementale et les ODD dans l'évolution de leur modèle d'affaires, la société a renforcé sa démarche ESG pour l'ensemble de ses activités.
- La société conduit systématiquement une évaluation ESG des cibles lors de la phase d'investissement, adaptée à l'activité et aux caractéristiques de ces dernières. Pour les cibles de Tomorrow, cette évaluation est plus poussée sur les aspects environnementaux.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- Initiative & Finance accompagne les participations dans leur démarche d'amélioration continue, en échangeant régulièrement sur les évaluations et le suivi d'indicateurs ESG.
- Pour aller plus loin dans sa démarche d'Investisseur Responsable, Initiative & Finance a sélectionné des thématiques spécifiques que sont le changement climatique, la formation, l'insertion des jeunes ainsi que la mixité et l'égalité hommes/femmes, auxquelles elle souhaite porter une attention particulière.
- En outre, Tomorrow dispose de ressources dédiées au suivi des indicateurs extra-financiers et à l'accompagnement des démarches de transformation des sociétés en portefeuille.

VENDOR DUE DILIGENCES ESG

- Au cas par cas.

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- Les valeurs d'Initiative & Finance reposent sur la loyauté, la simplicité, la conviction et le collectif.
- La société est signataire des chartes France Invest. Elle est également l'un des premiers signataires de la Charte pour la Mixité de France Invest. De même, Initiative & Finance est signataire des PRI.
- Initiative & Finance est sensible aux enjeux ESG dans le montage et la gestion de ses opérations. En 2020, la société a mis à jour et renforcé la charte définissant l'intégration des composantes ESG dans sa politique et sa démarche d'investissement, formalisée en 2015.
- Fin 2020, la société a lancé une nouvelle stratégie Tomorrow, tournée vers des sociétés françaises et européennes motrices dans la transition environnementale et les ODD dans l'évolution de leur modèle d'affaires, de leur organisation et de leur mode de production. Une méthodologie spécifique s'appuyant sur une démarche d'impact a été développée dans le cadre de ce fonds.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

ÉQUIPE ESG



Anthony DUBUT
Président.



Pauline ELOY
Directrice
d'investissement.



Clémentine BONVALLET
Administrative/ESG Officer

ACTIFS SOUS GESTION
200 M€

EXPERTISES

- Capital-transmission
- Capital-développement

Contact : pauline.elay@innovafonds.fr | clementine.bonvallet@innovafonds.fr | **Tél. :** + 33 (0)1 84 79 49 80

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT

- Au cours de la phase d'investissement, InnovaFonds identifie les risques et opportunités liés aux enjeux ESG et les intègre dans son mémorandum d'investissement. Ces travaux sont soit menés en interne, soit avec l'appui d'un conseil externe, et influencent la décision d'investissement.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- InnovaFonds conduit une démarche ESG opérationnelle active au sein de ses participations qui repose sur la définition d'objectifs adaptés et spécifiques à chacune d'entre elles.
- La thématique ESG, au cœur de notre stratégie d'investissement, est discutée autant que besoin et au minimum une fois par an dans le cadre du conseil de surveillance. L'équipe de gestion veille au renforcement de la démarche ESG au sein des participations et suit les progrès réalisés.
- La société de gestion prend des initiatives concrètes pour accompagner ses participations dont :
 - Mise en place de politiques de réduction de l'empreinte environnementale (modernisation des processus industriels, lean manufacturing) et de démarches d'éco-conception ;
 - Mise en place de plans de formation pour faire grandir les équipes ;
 - Mise en place d'initiatives afin d'améliorer les conditions de travail des collaborateurs et garantir leur sécurité ;
 - Mise en place d'une gouvernance équilibrée et de mécanisme de partage de la création de valeur ;
 - Mise en place de mécanismes favorisant l'accès au capital des salariés.

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- InnovaFonds est signataire depuis 2014 de la charte de France Invest ainsi que les PRI. InnovaFonds a rejoint l'Initiative Climat International en 2019 (participation à l'atelier sensibilisation) et réalise depuis un bilan carbone pour chacune de ses participations.
- La société de gestion a formalisé une charte ESG. Celle-ci s'articule autour de la protection de l'environnement, la santé et sécurité au travail et l'éthique professionnelle.
- Deux membres de l'équipe sont désignés responsables du suivi de la politique ESG afin de sensibiliser l'équipe aux meilleures pratiques et encourager chaque participation à intégrer les critères ESG dans leur activité et leur gouvernance ;
- Depuis 2016, InnovaFonds diffuse un rapport ESG annuel à ses souscripteurs intégrant une grille de notation permettant de « benchmarker » les participations et un suivi de l'impact du portefeuille sur les objectifs de développement durable (ODD).
- En 2020, InnovaFonds a adhéré à la Charte Parité de France Invest favorisant la mixité chez les acteurs du capital-investissement et dans les entreprises accompagnées. Une personne de l'équipe fait partie d'un groupe de travail de la Commission ESG de France Invest.



CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

ÉQUIPE ESG

© PHOTOS : DR



Karine FRANÇOIS
Secrétaire Générale



Nathalie TRIOLET
Directeur d'Investissement



Geneviève BLANC
Directeur d'Investissement



Mathieu GOUDOT
Directeur d'Investissement



Marion PEREZ
Contrôleur de gestion



Emma RIBES
Chargée d'Affaires

SIGNATAIRE DES PRI : OUI (2020)

ACTIFS SOUS GESTION

382 M€ gérés/conseillés

EXPERTISES

- Capital transmission
- Capital développement
- Capital risque

Contact : karine.francois@irdi.fr
Contact : genevieve.blanc@irdi.fr
Contact : marion.perez@irdi.fr
Contact : nathalie.triolet@irdi.fr
Contact : mathieu.goudot@irdi.fr
Contact : emma.ribes@irdi.fr
Tél. : +33 (0)5 81 317 320

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT

- IRDI CAPITAL INVESTISSEMENT considérant que les critères extra-financiers sont essentiels a formalisé son approche d'investisseur responsable en renforçant la prise en compte des enjeux ESG à toutes les étapes du processus d'investissement et s'engage dans l'accompagnement de ses participations et l'encouragement à la mise en place de bonnes pratiques dans une démarche d'amélioration continue.
- Dans ce cadre, une analyse détaillée des enjeux ESG matériels est réalisée lors des diligences en amont d'un investissement, puis pendant la phase de détention de la participation, en s'appuyant sur une liste exhaustive de critères construits de manière à être objectifs et auditable.
- Une clause ESG est incluse systématiquement dans le pacte d'actionnaires à l'occasion d'un investissement dans une participation, mentionnant l'existence de la politique d'investissement responsable. En signant le pacte d'actionnaires, les participations s'engagent à mettre en œuvre le plan d'actions, à informer périodiquement de leurs actions et à répondre aux questionnaires ESG dans les délais applicables.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- Cette analyse de critères ESG est établie pour évaluer la maturité des participations dans la prise en compte de ses enjeux ESG et encourager les entreprises du portefeuille à saisir les opportunités ESG dans leurs activités et sur l'ensemble de leur chaîne de valeur pendant toute la durée de l'investissement. IRDI CAPITAL INVESTISSEMENT adapte son degré de prise en compte des critères ESG aux spécificités de chaque entreprise et de son secteur d'activité.
- Le dirigeant s'engage à s'inscrire dans une démarche de progrès pour que la Société et ses Filiales exercent leurs activités dans des conditions conciliant intérêt économique et responsabilité sociétale de l'entreprise. Il s'engage en outre à faire un point d'avancement de la politique ESG au moins une fois par an.
- IRDI CAPITAL INVESTISSEMENT apporte une attention particulière aux problématiques ESG tout au long de la détention de ses participations et s'est engagé à accompagner et faire progresser les participations sur les thématiques ESG au travers d'échanges réguliers avec les dirigeants, lors de votes en conseil d'administration, en assemblée générale ou au sein d'un organe de gouvernance dont il est membre.

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- IRDI CAPITAL INVESTISSEMENT est pleinement convaincue que la prise en considération des enjeux extra-financiers, en finançant un monde durable, contribue à maîtriser le niveau de risque des investissements. L'intégration de ces enjeux dans les décisions d'investissement est fondamentale pour identifier les risques et opportunités et pour assurer que les Fonds sous gestion ainsi que les Sociétés des différents portefeuilles exercent leurs activités dans des conditions conciliant intérêt économique et responsabilité sociétale de l'entreprise.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

ÉQUIPE ESG



© PHOTO : DR

Marc GUYOT

Head of ESG.

Contact : marc.guyot@lbofrance.com**Tél. :** + 33 (0)1 40 62 77 67

ACTIFS SOUS GESTION

1,7 Md€

EXPERTISES

- LBO small cap
- LBO mid market
- Immobilier
- Dette & financement infra.
- Venture

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT ET VDD

- LBO France effectue une due diligence ESG en amont de chaque investissement, spécifiée selon les stratégies d'investissement et au cas par cas. Elle est conduite par la personne en charge de l'ESG (issue du monde de l'investissement) accompagnée de consultants externes spécialisés.
- Sauf exception liée au contexte spécifique, LBO France fait conduire par des consultants externes spécialisés une Vendor Due Diligence ESG lors de la cession de chaque participation.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- LBO France travaille régulièrement avec les différentes équipes dirigeantes. Le plan d'actions pluriannuel fait l'objet d'un tableau de bord évolutif très complet, commun entre le management et LBO France.
- LBO France a lancé en 2017 un club opérationnel ESG qui permet aux divers dirigeants de partager des sujets d'actualités, des réflexions, ainsi que des bonnes pratiques avec, au besoin, la présence d'experts.

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- LBO France a établi une charte ESG dès 2011, régulièrement actualisée, signé la charte France Invest et la charte France Invest 2020 sur la parité. La politique ESG est déployée dans l'ensemble de ses activités.
- Outre son approche globale, LBO France a lancé dès 2015 une activité de capital-risque dans la santé digitale centrée sur la contribution sociétale et un fonds de Proptech avec la même finalité en 2020. Dans le même esprit, elle a initié fin 2020 une activité d'investissement en Afrique.
- Des clauses relatives à l'ESG sont incluses dans les accords avec les dirigeants des participations.
- Des réunions sont organisées pour les collaborateurs au cours desquelles, régulièrement, des dirigeants d'entreprises présentent leur société et exposent notamment leur politique RSE. Tous les collaborateurs sont signataires du code de déontologie de la Société.
- LBO France inclut dans ses rapports aux investisseurs une section ESG ainsi que des données ESG qualitatives et quantitatives sur ses différentes participations. La société publie par ailleurs un rapport ESG à compter de 2020.
- LBO France préside la commission ESG de France Invest, est membre du Cercle Ethique des Affaires ainsi que du European Business Ethics Forum. Elle intervient dans différentes conférences/conventions en France et à l'étranger.
- LBO France a remporté le prix « ESG Développement Durable » aux Grands Prix 2017, 2018 et 2020 de P. E. Magazine.

CLIMAT

- LBO France est l'un des Membres Fondateurs de l'Initiative Climat 2020 (IC20), lancée en 2015 et devenue Initiative Climat International en 2019. La société a effectué son propre bilan carbone et pilote son plan d'actions.
- Dans l'activité Immobilier, LBO France a signé en octobre 2016 la Charte pour l'efficacité énergétique des bâtiments tertiaires publics et privés initiée par le Plan Bâtiment Durable.
- LBO France a lancé une activité de financement d'infrastructures de production d'énergies renouvelables (photovoltaïque, éolien, déchets...) ciblant les marchés de l'Europe du sud et en tout premier lieu l'Italie. LBO France a adhéré aux Equator Principles pour cette activité.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

SIGNATAIRE DES PRI : OUI (2013)

ÉQUIPE ESG



Cécile NGUYEN-CLUZEL
Partner



Florian LE VAVASSEUR
Deputy Company Officer



Anne-Laure MONGIN
Analyst

ACTIFS SOUS GESTION

580 M€

EXPERTISES

- LBO
- Capital-développement

Contact : cnc@mboandco.com

Contact : flv@mboandco.com

Contact : alm@mboandco.com

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT

- Contrôle de la conformité avec la liste d'exclusion établie par MBO & Co ;
- Identification par l'équipe ESG des enjeux clés relatifs à chaque opportunité d'investissement. Les enjeux identifiés et les préconisations associées sont partagés avec l'équipe de montage en Comité d'Investissement ;
- Selon le contexte de l'investissement et le niveau de risque identifié, MBO & Co réalise également des DD ESG .

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- MBO & Co suit les performances ESG de chaque participation sur la plateforme digitale Reporting21. Les sociétés en portefeuille remplissent annuellement un questionnaire permettant d'évaluer les principales informations qualitatives, quantitatives et actions mises en œuvre, et d'évaluer si des risques ou litiges ESG ont été identifiés ;
- La feuille de route ESG, intégrée au plan stratégique, est pilotée par le management et suivie par le Conseil de Surveillance.

VENDOR DUE DILIGENCES ESG

- MBO & Co réalise une vendor due diligence ESG en cas d'enjeu matériel ;
- Les enjeux ESG et le niveau de maturité de la société sont systématiquement intégrés dans le mémorandum de cession.

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- MBO & Co est engagée à délivrer à ses investisseurs de la performance long-terme en consolidant les sociétés dans lesquelles elle investie grâce à une approche active et responsable de l'actionariat ;
- MBO & Co accompagne les entrepreneurs dans des projets de transformation positive selon trois axes prioritaires:
 - La prise en compte des meilleures pratiques sociales: mixité, marque employeur, formation, partage de la valeur. MBO & Co, en ligne avec son ADN, accorde une place importante aux sujets d'organisation et de marque employeur dans ses participations ;
 - L'engagement pour la préservation de l'environnement: décarbonation, préservation des ressources naturelles;
 - La mise en place d'une gouvernance professionnelle, responsable et éthique : nomination systématique d'administrateurs indépendants, pilotage du plan de progrès ESG dans le cadre de la feuille de route stratégique.

STRATÉGIE CLIMAT

- Signataire de l'Initiative Climat International, MBO & Co a mis en place une stratégie Climat et opère un bilan carbone scopes 1&2 sur l'ensemble des sociétés en portefeuille, et scope 3 sur les sociétés pour lesquelles l'enjeu est matériel. La société de gestion réalise également un bilan carbone scopes 1 à 3 sur l'ensemble de ses activités, et un plan de réduction est entrepris.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

ÉQUIPE ESG



Hervé FONTA
Président.



**Cristel
EBROUSSARD**
Responsable ESG.

ACTIFS SOUS GESTION

750 M€

EXPERTISES

- Capital Transmission
- Capital Développement
- Capital Croissance
- Immobilier

Contact : cebroussard@meanings.com

Tél. : +33 (0)1 83 75 50 00

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT

- Notre processus de sélection intègre, dès la phase préliminaire, plusieurs types de filtres ESG : un filtre sectoriel, sur le caractère éthique et moral des cibles sélectionnées et un filtre de « bonnes pratiques » de l'entreprise sur l'ensemble des critères ESG.
- Lors de la deuxième phase d'étude approfondie, un audit est mené, et un bilan des pratiques ESG est réalisé pour identifier des axes de progression.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- Nous accompagnons les entreprises dans la prise en compte des critères ESG dans leur stratégie en nous adaptant à chacune de leurs spécificités.
- Les collaborateurs des entreprises sont impliqués dans la définition des objectifs de progression et de perfectionnement, dans le cadre d'un projet d'entreprise.

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- Dès sa création, Meanings Capital Partners s'est engagé dans une démarche responsable en rédigeant une charte d'**Investisseur Humainement Responsable** (IHR), qui vise à englober les critères ESG et à les enrichir.
- Cette charte des bonnes pratiques pose les principes d'une approche morale et éthique de la stratégie d'investissement de Meanings Capital Partners en se préoccupant de la dimension humaine au sein des entreprises et de leur environnement, en préservant la dignité de l'être humain en le considérant comme principal actif de l'entreprise pour s'assurer de ses besoins, de son bien-être et de son épanouissement.
- Le respect de notre charte IHR est assuré par un Comité d'éthique lors des investissements, et d'une équipe dédiée au sein de la société de gestion pour le suivi des participations.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

SIGNATAIRE DES PRI : OUI (2015)

ÉQUIPE ESG



**Patrick
EISENCHTETER**
Associé Gérant.

**Alexandre
LE CHEVALLIER**
Directeur
d'Investissement et
Responsable ESG.



Contact : alechevallier@motion-ep.com
Tél: + 33 (0)1 53 83 79 10

Contact : pe@motion-ep.com
Tél: + 33 (0)1 53 83 79 10

ACTIFS SOUS GESTION
400 M€

EXPERTISES

- Capital-investissement
- LBO

LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT

- Motion s'engage à prendre en compte les enjeux ESG et Climat dans sa stratégie d'investissement, et en particulier dans la sélection des opportunités d'investissement (les secteurs d'activité non compatibles ou potentiellement à risque sont exclus).
- L'équipe d'investissement mène une analyse de la matérialité et des risques lors de la phase de due diligence. Un audit ESG est systématiquement réalisé par un conseil externe afin d'approfondir notre analyse préliminaire.

ACCOMPAGNEMENT DES PARTICIPATIONS

- Conjointement avec l'équipe dirigeante, une feuille de route identifiant les actions prioritaires à mener est rédigée.
- Pour toutes les participations, la société de gestion exige l'inclusion de l'information extra-financière (y compris des indicateurs quantitatifs) dans les rapports au Conseil de Surveillance.
- Enfin, nous encourageons activement les échanges de bonnes pratiques entre nos participations, via des réunions de sensibilisation et des workshops.
- Suite à l'adhésion à l'Initiative Climat International, un suivi du bilan carbone des sociétés en portefeuille est réalisé.

VENDOR DUE DILIGENCES ESG

- Lors de la sortie d'une participation, Motion Equity Partners réalise une vendor due diligence ESG afin de souligner les initiatives et progrès réalisés, et de valoriser l'engagement de l'équipe dirigeante

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- Nos engagements ESG & Climat s'articule autour de quatre grands piliers :
 - Intégration des enjeux ESG & Climat tout au long du cycle d'investissement.
 - Sensibilisation et implication de toute l'équipe Motion pour faire de l'ESG une réalité au sein de la société de gestion et être valeur d'exemple pour les participations.
 - Transparence vis-à-vis de nos investisseurs sur nos pratiques ESG, notamment au travers d'un Rapport d'Impact Annuel.
 - Soutien et promotion active des bonnes pratiques au sein de notre écosystème.
- L'équipe ESG se compose de six personnes de toutes séniorités, de l'Analyste à l'Associé, avec une implication forte et volontaire de l'équipe d'investissement.
- Motion Equity Partners est signataire de la Charte d'Engagement des Investisseurs pour la Croissance de France Invest, des Principes for Responsible Investment (PRI), de l'Initiative Climat International et de la Charte Parité de France Invest, et est par ailleurs partenaire d'Ecotree.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

ÉQUIPE ESG



Elodie PAVOT
Chargée Senior
de Relations
Investisseurs.



**Kyrre Johan
KNUDSEN**
Manager ESG.

ACTIFS SOUS GESTION
3,7 Md€

EXPERTISES

- LBO mid caps
- Capital-développement

Contact : elodie.pavot@naxicap.fr

Tél. : +33 (0)1 84 79 72 41

Contact : kyrrejohan.knudsen@naxicap.fr

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT ET VDD

- Depuis 2015, les équipes identifient les principaux risques et opportunités ESG avant chaque investissement. En tant que signataire d'IC International, Naxicap intègre une analyse climat dans le memo d'investissement.
- Des due diligences ESG sont systématiquement réalisées par des auditeurs spécialisés incluant des recommandations détaillées à court et moyen terme.
- Une clause ESG est systématiquement intégrée aux pactes d'actionnaires ; les entreprises s'engagent à transmettre chaque année des informations ESG et à informer régulièrement le Conseil de Surveillance des actions mises en place.
- Depuis 2017, une VDD ESG est systématiquement produite sur tout projet de cession faisant l'objet d'une VDD financière.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- Naxicap utilise un outil en ligne de reporting ESG, Reporting 21, permettant de suivre annuellement plus de 140 indicateurs ESG des entreprises en portefeuille.
- Les équipes construisent et formalisent avec les dirigeants des sociétés en portefeuille des engagements et plan d'actions ESG.
- La roadmap ESG est abordée et évaluée au moins une fois par an par le Conseil de Surveillance.
- Naxicap s'est dotée d'un comité RSE évaluant le degré d'avancement des roadmaps ESG des sociétés du portefeuille, les risques et opportunités identifiés et les besoins d'accompagnement.

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- Naxicap a adopté, depuis 2015, un ensemble de procédures, dont l'application est contrôlée par son Middle Office, intégrant les principaux enjeux ESG tout au long du cycle d'investissement.
- Naxicap sensibilise ses collaborateurs grâce à des formations animées par l'équipe ESG et des experts ESG externes.
- Naxicap a publié sa politique ESG et produit annuellement des rapports ESG à destination des Investisseurs.

CLIMAT

- Naxicap s'est engagée à progressivement réduire les émissions carbone de ses participations pour lesquelles cet enjeu est matériel, en signant les accords de l'IC International.
- Naxicap a intégré de nouveaux indicateurs dans son questionnaire ESG annuel permettant d'estimer les émissions de scope 1, 2 & 3 de ses participations. Cela permet de construire un plan de réduction et une trajectoire à mettre en œuvre pour chaque entreprise.

naxicap

PARTNERS

ENTREPRENEURS EN CAPITAL

Naxicap Partners est un acteur français du Private Equity, qui intervient dans tous les secteurs d'activité, essentiellement dans des opérations de LBO majoritaires, avec un horizon de liquidité compris entre 5 et 7 ans. **Nous intervenons sur des entreprises en croissance, avec des équipes de management fortes et impliquées, pour financer des projets de développement ambitieux.** Nous bâtissons avec les dirigeants d'entreprise une association durable fondée sur la confiance et le respect.

NOS INVESTISSEURS

COMPTE DE TIERS

64%



COMPTE PROPRE

(Groupe BPCE)

36%

Naxicap Partners accorde une grande importance à la croissance durable des sociétés de son portefeuille sous gestion. Nous considérons qu'une approche éthique et à long-terme des investissements est un facteur clé de développement et est créateur de valeur. Naxicap Partners valorise et encourage les initiatives visant à réduire l'impact environnemental, à favoriser une gouvernance équilibrée et à améliorer les processus internes afin de réduire les risques. Nous nous engageons à soutenir les actions responsables en travaillant avec nos équipes, nos investisseurs, nos participations et leurs salariés.

Naxicap Partners, filiale de Natixis Investment Management, gère 3,7 milliards d'euros d'actifs et regroupe 69 collaborateurs, répartis sur 5 bureaux : à Paris, Lyon, Nantes, Toulouse et Frankfurt. Nous intervenons principalement en France, au Benelux, en Allemagne et en Espagne.

Signatory of:



ÉQUIPE ESG



Cornelia GOMEZ
Responsable ESG &
Développement Durable.



Otto Kern
ESG Officer.



Thomas CARLIER
ESG Associate.

ACTIFS SOUS GESTION
14,7 Md€

EXPERTISES

● LBO

Contact :

cornelia.gomez@paipartners.com

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT

- L'équipe ESG procède systématiquement à des analyses ESG pré-investissement dont le résultat est présenté sous forme de mémo ESG au Comité d'Investissement. Cette analyse se fait en collaboration avec l'équipe d'investissement, et avec l'aide ponctuelle de consultants.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- Avec l'aide de prestataires extérieurs PAI Partners réalise des audits ESG post-acquisitions afin de mieux comprendre la position de la société face aux critères ESG.
- La société de gestion suit ses participations à travers des campagnes annuelles de reporting où elle recense entre 120 et 140 indicateurs. Cette campagne de reporting, couplée à une discussion poussée avec les référents ESG de chaque participation, permet d'élaborer avec chacune d'entre elles un plan d'action ESG, discuté chaque année au conseil d'administration de la société, ainsi qu'un dashboard spécifique de performance.

VENDOR DUE DILIGENCES ESG

- PAI Partners fournit en dataroom une VDD ESG constituée d'un plan d'action ESG mis à jour, un rapport de progrès et un pack de documents relatifs à l'ESG transmis par la société durant la période de détention. Dans certains cas, la VDD peut être réalisée par des consultants externes

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- En 2011, la société de gestion a créé un PAI Sustainability Club où les sociétés en portefeuille se réunissent deux fois par an pour échanger sur des sujets ESG. Le 20e a été organisée en juin 2019.
- PAI Partners effectue des revues de portefeuille ESG depuis 2011, et publie un Sustainability Report, à destination de ses investisseurs, chaque année.
- Depuis 2014, PAI Partners dispose d'une équipe dédiée à l'ESG.
- Depuis 2017, PAI Partners organise une fois par an un «ESG Lab» à l'occasion de ses Investor Days, afin de discuter et partager avec ses investisseurs autour de l'investissement responsable. En 2021, cet ESG Lab a été transformé en une plateforme digitale, construite pour améliorer le dialogue avec les investisseurs et l'écosystème sur une problématique d'actualité: <https://esglab.paipartners.com>

CLIMAT

- PAI Partners est l'un des cinq signataires fondateurs de l'initiative Carbone 2020 lancée en novembre 2015.
- PAI Partners évalue chaque année l'empreinte carbone de l'ensemble de ses participations en prenant en compte ses émissions directes et indirectes (scope 1,2 et 3), évalue leur exposition aux risques physiques et de transition, et construit une feuille de route climat (incluant des objectifs de réduction en ligne avec les accords de Paris) pour ses sociétés les plus émettrices.



CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

ÉQUIPE ESG



© PHOTO : DR

Sylvie LEPETITDirectrice
Administrative et
Financière.

ACTIFS SOUS GESTION

350 M€

EXPERTISES

- Retournement
- Situations complexes

Contact : sylvie.lepetit@perceva.fr**Tél. :** +33 (0)1 42 97 19 86

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT

- Les considérations ESG sont prises en compte dans la phase Due Diligence pour anticiper et cibler les enjeux des années à venir et en préparation de l'accompagnement des participations.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- Chaque année, un questionnaire ESG est renseigné par chacune des participations recensant des indicateurs et des plans d'actions.
- Les pistes d'amélioration ESG de chacune des Participations ont été identifiées.
- L'audit mené courant 2018-2019 auprès de chacune de nos participations par un acteur de premier plan a permis l'établissement d'une feuille de route sous l'angle des ODD (Objectifs de Développement Durable). Cette feuille de route est suivie annuellement dans le cadre des exercices budgétaires.

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- Perceva, Investisseur cherchant une valeur durable, porte une attention depuis toujours aux problématiques ESG et a formalisé sa politique depuis 2017, mise à jour en 2019.
- Perceva a réalisé plusieurs audits complets des problématiques ESG au sein de ses participations. Ce travail a permis de formaliser une politique ESG applicable à tous, la création d'un questionnaire commun pour tous et une approche de l'ESG au travers des ODD.
- Perceva est maintenant en capacité de suivre et d'analyser les données issues de ces questionnaires afin de suivre plus finement les plans de progrès fixés pour chacune des participations à l'issue de l'audit et de la phase Due Diligence et ainsi fixer la feuille de route à long terme et les plans de progrès du Portefeuille.
- La feuille de route définie pour plusieurs années est suivie annuellement par Perceva et l'équipe de management rend compte des pistes de progrès de manière régulière.

Perceva

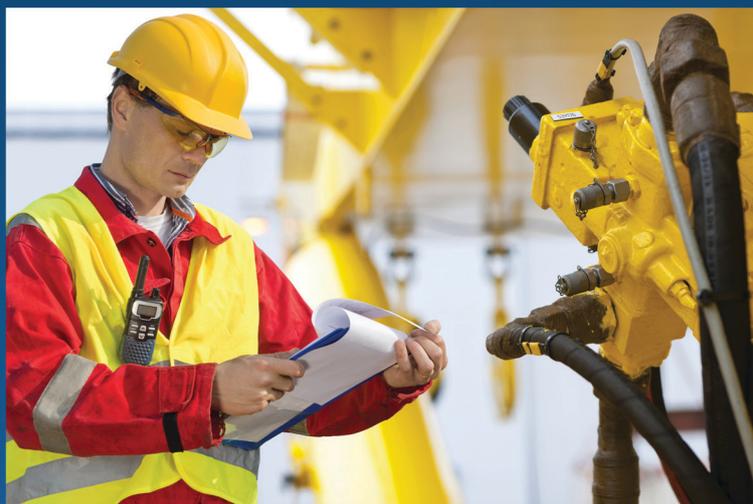
Valeurs et persévérance

Créer de la valeur durable

Perceva apporte des fonds propres à des entreprises françaises traversant une période complexe.

Nous investissons pour financer le développement ou l'amélioration des résultats.

Notre but est de créer de la valeur opérationnelle durable.



Nos participations

Dalloyau

Océalliance

BPI
Group

Emova
Group

Keyor

Lacelier

Adova

Groupe
Bourdoncle

Groupe
Albarelle



Perceva

32 avenue de l'Opéra
75002 Paris

Tél : +33 1 42 97 19 90 - Fax : +33 1 42 97 19 91
www.perceva.fr - Email : perceva@perceva.fr



COMITÉ ESG

© PHOTOS : DR



Benoît ESCHER
Responsable Mesure et
Management de l'impact
RAISE.



**Sophie
DE FONTENAY**
General Counsel
RAISE.



Stéphanie PINOT
Directrice Stratégie, Déve-
loppement et
Communication RAISE.



Angélique ELIZÉ
Associate RAISE
Ventures.



Antoine SIMON
Analyse RAISE
Investissement.

ACTIFS SOUS GESTION

1,2 Md€

EXPERTISES

- Capital Développement
- Venture Capital
- Impact Investing
- Immobilier

En adoptant dès sa création un modèle pionnier de partage de la réussite au service des entrepreneurs, RAISE a pris un engagement fondateur : celui d'œuvrer à une finance engagée et responsable.

CONTACT

Tél. : +33 (0)1 84 17 09 09

Email : benoit.escher@raise.co

Email : sophie.defontenay@raise.co

Email : stephanie.pinot@raise.co

Email : angelique.elize@raise.co

Email : antoine.simon@raise.co

UNE POLITIQUE ESG AU SERVICE D'UNE TRANSFORMATION DURABLE

- En adoptant dès sa création un modèle pionnier de partage de la réussite au service des entrepreneurs, RAISE a pris un engagement fondateur : celui d'œuvrer à une finance engagée et responsable. Celui, aussi, de contribuer au développement durable des acteurs qui font la croissance de notre pays.
- Porté par l'ambition de participer activement à la transformation durable des entreprises, RAISE a naturellement placé au cœur de son ADN les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance, comme autant de leviers d'action pour encourager l'émergence d'organisations plus responsables, soucieuses des enjeux écologiques et transparentes vis-à-vis de leurs parties prenantes.
- Pour progresser, il faut mesurer : en conduisant une politique ESG exigeante, RAISE s'engage à mesurer son action sur ses parties prenantes et ses investissements, et à accompagner résolument les entreprises de ses portefeuilles dans leur trajectoire de changement.

AMELIORER LA PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE DE NOS PARTICIPATIONS

- Un audit ESG est systématiquement réalisé dans le cadre de notre process de Due Diligence, afin d'identifier tous les événements ou situations qui pourraient avoir une incidence négative importante, réelle ou potentielle sur la valeur de l'investissement.



- RAISE mesure le risque à moyen ou long terme d'un investissement dans une activité ayant une incidence négative en matière de durabilité, notamment sur les 7 grands axes d'amélioration transversaux, propres aux valeurs de RAISE :
 - Soutenir la transformation durable des entreprises en proposant des solutions, des outils et un accompagnement dédié ;
 - Encourager la parité et en particulier, la présence de femmes dans les organes clés de gouvernance (Conseils d'Administration, Comités Stratégiques, postes de direction...);
 - Encourager le partage de valeur aux salariés notamment à travers l'actionnariat ;
 - Encourager à la mesure et à la maîtrise de l'empreinte carbone ;
 - Sensibiliser nos participations aux bonnes pratiques de gouvernance, notamment à l'importance de la présence de membres indépendants ;
 - Inciter le recours à la formation des équipes ;
 - Nommer des référents RSE ou embaucher un responsable RSE.

Ces axes d'amélioration font chaque année l'objet d'une mesure et d'un suivi dans le cadre de la politique ESG menée par RAISE.

AMELIORER LA PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE DE NOS PARTICIPATIONS

- Convaincus de l'importance des enjeux ESG et leur suivi, nous accompagnons les dirigeants pour qu'ils puissent mettre en œuvre leur propre politique ESG au travers des dispositifs suivants :
 - Campagnes de formation et de sensibilisation ;
 - Proposition d'axes d'amélioration spécifiques ;
 - Co-construction d'une feuille de route ESG ;
 - Suivi de leur progression dans le temps grâce à nos outils de reporting.

NOTRE ENGAGEMENT RESPONSABLE

- Nous avons signé dès 2014 les Principes pour l'Investissement Responsable des Nations-Unies, confirmant notre engagement sur l'intégration des critères extra-financiers dans notre gestion, notre vision et le suivi de notre portefeuille.
- RAISE est membre de France Invest, signataire de la Charte des engagements des investisseurs pour la croissance et de la Charte Parité de France Invest.
- RAISE promeut la parité et la diversité comme une richesse pour des entreprises plus représentatives de la société. Afin de soutenir tout particulièrement l'entrepreneuriat féminin, et en cohérence avec la signature de la charte SISTA, RAISE s'engage à ce que, d'ici 2025, 25 % des startups financées au sein de ses activités aient été fondées ou co-fondées par des femmes, et 30 % d'ici 2030. Aujourd'hui, c'est le cas de 23% des entreprises financées à travers les activités d'investissement et de 29% des startups soutenues grâce aux Prêts d'honneur RAISESHERPAS.
- RAISE est un membre actif du mouvement Impact France réunissant les entrepreneurs à impact social et/ou écologique qui s'engagent dans la transition sous une nouvelle bannière.
- RAISE est partenaire de la coalition 10% pour tout changer, qui regroupe des entreprises engagées pour une révolution écologique et sociale.
- RAISE est partenaire d'événements emblématiques comme le ChangeNOW Summit, l'Exposition Universelle des solutions pour la Planète.
- Tous les fonds gérés par le Groupe RAISE bénéficient du label France Relance, délivré par le Ministère de l'Économie et des Finances pour participer au renforcement des fonds propres des entreprises, dans le cadre du plan de soutien mis en place par le Gouvernement.

ÉQUIPE ESG



**Mariane
LE BOURDIEC**
Directeur Général.



**Jocelyn
LEFEBVRE**
Président.

ACTIFS SOUS GESTION

1,5 Md€

EXPERTISES

- Capital développement
- Mid market

Contact : mariane.lebourdieu@sagard.com / **Tél. :** +33 (0)1 53 83 30 00

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT

- Sagard s'interdit d'investir dans certains secteurs d'activité conformément à la politique d'investissement définie avec ses investisseurs.
- En phase d'acquisition, Sagard fait appel à un expert ESG afin de déterminer la nécessité et la pertinence de réaliser une due diligence ESG pré ou post acquisition. .
- Les due diligences ESG doivent répondre à quatre objectifs principaux :
 - l'évaluation du contexte ESG propre au secteur de l'entreprise concernée (concurrence, enjeux sectoriels...);
 - l'identification des enjeux ESG prioritaires spécifiques à l'entreprise ;
 - l'évaluation de la performance ESG de l'entreprise sur chacun des enjeux prioritaires ;
 - la construction d'un plan d'action à mettre en œuvre post acquisition.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- Sagard accompagne ses participations en faisant un suivi annuel du plan d'action identifié en concertation avec le management lors de la phase d'acquisition et s'assure de la mise en œuvre par ce dernier des mesures d'amélioration identifiées.

VENDOR DUE DILIGENCES ESG

- Sagard conduit une VDD ESG, si opportun et nécessaire, afin de valoriser les initiatives et progrès réalisés en matière d'ESG dans l'objectif de :
 - Mettre en avant les initiatives mises en place pour gérer les enjeux ESG matériels ;
 - Valoriser l'engagement du management et le processus d'amélioration continue.

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- Les engagements environnementaux, de gestion des ressources humaines et de gouvernance s'intègrent dans toutes les démarches internes et externes entreprises par Sagard.
- Sagard prend en compte les enjeux ESG tout au long du cycle d'investissement afin de contribuer à la création de valeur pour chacune de ses participations et de les encourager à agir de manière responsable sur les plans économiques, social, environnemental et de gouvernance.

CLIMAT

- Sagard a rejoint en mai 2017 l'Initiative Climat International (iCi) (anciennement Initiative Climat 2020).
- Sagard est signataire des *Principles for Responsible Investment (PRI)* depuis Juillet 2020.



CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

ÉQUIPE ESG

**Priscille CLÉMENT**

Directeur de la communication et ESG.

Simon RUCHAUDDirecteur adjoint,
Relations investisseurs
et Développement.

ACTIFS SOUS GESTION

2,3 Md€

EXPERTISES

- ETI
- Midcap
- Mezzanine
- Innovation
- Entrepreneurs

Contact : p.clement@siparex.com**Contact :** s.ruchaud@siparex.com**Tél. :** +33 (0)1 53 93 02 20

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT

- La démarche d'investissement s'accompagne d'une analyse préalable ESG, adaptée selon le profil et les caractéristiques de l'entreprise ciblée.
- Une due diligence ESG est réalisée en amont de l'investissement sinon dans les 6 mois suivant, donnant lieu à un plan d'actions ESG.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- Les sociétés des portefeuilles du Groupe sont analysées annuellement sur la base d'un questionnaire comportant environ 100 critères extra-financiers. Cet exercice de reporting, couplé au suivi du plan d'actions ESG, permet d'établir un track record extra-financier et un mapping précis des forces et faiblesses ESG des entreprises en portefeuille.

VENDOR DUE DILIGENCES ESG

- Lors de la cession de l'entreprise, Siparex a parfois recours à une vendor-diligence ESG.

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- Siparex pratique les règles de bonne gouvernance depuis sa création en 1977 et a formalisé dès 1999 dans ses pactes d'actionnaires une clause spécifique dédiée à l'ESG.
- Siparex est également signataire de l'Initiative Climat International, de la Charte des investisseurs en Capital et de la Charte pour la Parité Femmes-Hommes de France Invest.
- Le Groupe Siparex a mis en place des ressources et une boîte à outils dédiées à l'implémentation de sa démarche ESG. Il s'appuie sur une équipe référente chargée de coordonner des binômes composés d'un directeur et d'une ressource support pour chacune des équipes d'investissement du groupe. Il s'appuie également sur des prestataires externes et s'est équipé d'une plateforme dématérialisée de collecte des données ESG.
- Des rapports « ESG », établis avec le concours d'un cabinet extérieur, sont adressés annuellement aux investisseurs des fonds actifs du Groupe Siparex.
- Depuis sa création Siparex est engagé socialement en soutenant de manière active des programmes dans le domaine de l'éducation et de l'entrepreneuriat. Une étape supplémentaire a été franchie avec la création en 2020 de la Fondation Siparex pour le financement des projets liés à l'accès à l'entrepreneuriat.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

ÉQUIPE ESG



Arnaud CHIOCCA
Directeur Général
et Directeur des
investissements,
Associé



Frédérique PRACA
Directrice juridique
investissement et
Coordinatrice ESG



Julien JORGE
Directeur du Pôle Retail,
Gérant

ACTIFS SOUS GESTION

207 M€

EXPERTISES

- Amorçage
- Capital innovation
- Capital développement
- Transmission

Contact : fpraca@smaltcapital.com

Contact : jjorge@smaltcapital.com

Tél : 04 91 29 41 50

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT

- Dès réception des opportunités d'investissement, Smalt Capital exclut certains secteurs d'activité pour des raisons éthiques ou environnementales, ne répondant pas à sa philosophie d'investissement. Selon le règlement, des exclusions supplémentaires peuvent être prévues. Smalt Capital analyse systématiquement la manière dont les sociétés incluent les critères ESG dans leur stratégie de développement.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- Depuis janvier 2020, Smalt Capital et les dirigeants des sociétés financées élaborent ensemble un plan d'actions afin d'améliorer la démarche ESG de ces dernières, tout au long de l'investissement.
- Concrètement, Smalt Capital s'investit et participe aux Comités Stratégiques, ou en fonction, aux autres comités collégiaux / décisionnels ou réunions internes des participations afin :
 - D'être force de proposition à la fois sur les sujets internes à la société que dans ses relations avec ses partenaires ;
 - Suivre chaque année les indicateurs et identifier, le cas échéant, les causes de non atteinte des objectifs.
- Enfin, l'ensemble des participations prennent l'engagement de participer à l'enquête annuelle de Smalt Capital, permettant de mesurer la sensibilité développée par les dirigeants vis-à-vis des engagements pris. Les résultats sont publiés dans le rapport de gestion annuel, certains règlements prévoient des reportings ESG spécifiques.

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- L'intégration des critères ESG est pour Smalt Capital l'un des moyens d'exprimer ses convictions d'investisseur de long terme et de proximité. Elle est convaincue que les entreprises qui prennent en compte dans leur stratégie les enjeux ESG présentent des meilleures perspectives de pérenniser leur croissance.
- En 2021, Smalt Capital a lancé le FCPR Eco Responsable, premier fonds français de capital investissement avec une approche significative dans la prise en compte des critères ESG. Ce Fonds labellisé « Relance » sélectionne des investissements répondant à la fois à des critères financiers et extra-financiers.
- Smalt Capital a créé une commission dédiée aux engagement ESG qui se réunit au moins deux fois par an afin de veiller à la bonne intégration des considérations ESG dans l'organisation générale et de s'assurer de la bonne mise en œuvre de l'investissement responsable.
- Smalt Capital est signataire de la Charte d'Engagement de France Invest depuis 2018 et adhère à la Charte sur la Parité de ce même organisme. Elle soutient les initiatives en faveur de l'Accord de Paris pour le climat et est sensibilisée aux Objectifs de Développement Durable mis en place par les Nations Unies.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

ÉQUIPE ESG

ACTIFS SOUS GESTION

29,4 Mds€ au 31/03/2021

EXPERTISES

- Dette privée
- Actifs réels
- *Private Equity*
- *Capital Markets strategies*

© PHOTOS : DR



Laure VILLEPELET
Directrice ESG/RSE,
Tikehau Capital.



Nathalia MILLAN
Manager ESG,
Tikehau Capital.



Geoffroy RENARD
Secrétaire Général,
Tikehau Capital.



Pierre ABADIE
Co-head Energy
Transition practice,
Tikehau Capital.

Contact : lvillepelet@tikehaucapital.com

Tél. : +33 (0)1 40 06 26 24

Contact : nmillan@tikehaucapital.com

Tél. : +33 (0)1 40 06 11 56

ESG TOUT AU LONG DE LA VIE DES INVESTISSEMENTS

- Au sein de Tikehau Capital, la politique ESG est gravée dans la stratégie d'investissement et couvre l'ensemble des activités du Groupe à travers quatre piliers : les exclusions, l'intégration ESG, l'engagement et les investissements à impact et thématiques durables.
- Chaque investissement fait l'objet d'une analyse fondamentale sur la base de critères économiques, financiers, ESG et opérationnels. En 2020, pour aller plus loin dans l'intégration ESG, l'équipe Dette Privée introduit des ratchets ESG dans les transactions qu'elle structure, positionnant ainsi le Groupe comme un pionnier.
- Des évaluations annuelles sont réalisées pour co-construire et suivre des feuilles de route ESG avec les entreprises en portefeuille. Un suivi systématique pour les nouvelles participations de *private equity* et proposé aux participations de dette privée qui le souhaitent.
- Les entreprises de *private equity* peuvent bénéficier d'un accompagnement bilan carbone afin d'identifier des axes d'améliorations. En 2020, Tikehau Capital a mandaté l'expert environnemental Trucost, pour réaliser des empreintes carbone d'investissements liquides, de dette privée et d'actifs réels.

STRATEGIE ESG, CLIMAT ET IMPACT

- Tikehau Capital développe une plateforme dédiée à l'impact autour de 4 thèmes : la relance économique en mettant en son cœur la lutte contre le changement climatique, l'inclusion sociale, l'innovation et la santé. A titre d'exemple les fonds T2 *Energy Transition* et *Tikehau Impact Lending* (en phase d'investissement) s'inscrivent dans une double intentionnalité de performance financière et d'impact sur des critères extra-financières. Un troisième produit d'impact est en cours de développement au sein de l'activité *capital markets strategies*, et le Groupe a annoncé son intention de lancer un fonds de décarbonisation de *private equity* axé sur l'Amérique du Nord. L'approche ESG traditionnelle est renforcée par un cadre de mesure de l'impact et par un soutien personnalisé aux entreprises du portefeuille pour la réalisation de feuilles de route ambitieuses en matière d'impact. Dans ce cadre à double intention, les critères ESG sont essentiels à la réalisation du plan d'affaires de l'investissement.
- Un comité ESG composé de représentants seniors de l'organisation pilote, anime et intègre la stratégie ESG à tous les niveaux de l'organisation. Deux membres de ce comité ont un rôle actif sur le développement de la plateforme impact et climat (Mathieu Chabran, co-fondateur de Tikehau Capital et Pierre Abadie, co-head Energy Transition practice). En outre, l'équipe ESG compte trois personnes entièrement dédiées à la mise en œuvre de la stratégie ESG. Enfin, et c'est ce qui constitue la force de notre approche, des représentants ESG sont nommés pour chaque secteur d'activité et les analystes et gérants d'investissement sont responsables de l'intégration et de l'engagement ESG.
- La forte implication de Tikehau Capital en matière de développement durable s'illustre par la collecte de plus d'un milliard d'euros pour le fonds T2 pour la transition énergétique, le lancement de plusieurs fonds d'investissement à impact, la labellisation ESG/ISR/Relance d'une vingtaine de fonds du Groupe (fonds de dette privée, obligataires et *equity*), l'obtention de la note la plus élevée A+ sur le module stratégie et gouvernance des PRI ou encore les excellents scores ESG de Sustainabilitycs et Vigeo Eiris.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

ACTIFS SOUS GESTION
1,2 Md€

EXPERTISES

- Capital Innovation
- Capital Développement
- LBO
- Capital transmission



Christophe DELDYCKE
Président du directoire.



Josépha MONTANA
Responsable ESG.

© PHOTOS : DR

Contact : jmontana@turennecapital.com - **Tél. :** +33 (0)1 53 43 03 03

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT

- En préinvestissement, Turenne Groupe prend en compte l'exclusion de certains secteurs d'activité définis. En complément, un reporting est soumis, rempli et analysé prenant en compte les critères ESG définis par Turenne Groupe.
- Dans les pactes d'actionnaires du groupe est présente une clause ESG signée par tous qui définit le cadre qui s'applique.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- Un enquête annuelle ESG est réalisée auprès des entreprises en portefeuille via un outil en ligne de gestion des données extra-financières. L'analyse et la consolidation des résultats de cette enquête sur les performances RSE annuelles du portefeuille permettent de suivre l'évolution des entreprises, de détecter les bonnes pratiques et d'accompagner les managers en délivrant des conseils, méthodes et formations.
- Cette revue annuelle de l'ensemble des participations est éditée sous forme d'un Rapport RSE annuel disponible sur notre site Internet.

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

Cette stratégie ESG s'applique à l'ensemble des entités du Groupe : Turenne, Innovacom et Nord Capital Partenaires.

- En 2012, Turenne Groupe a signé les Principes pour l'Investissement Responsable des Nations Unies (UN PRI). Depuis 2014, Turenne est signataire des Engagements Responsables de France Invest. Turenne a également rédigé, signé et rendu public sa propre Charte d'Investisseur Responsable définissant sa politique ESG.
- En 2018, Turenne Groupe a créé son Comité ESG interne et Rapport annuel présentant sa politique ESG et les bonnes pratiques des entreprises accompagnées. Chaque année ce Rapport présente les évolutions des entreprises accompagnées et de leurs pratiques socialement responsables.
- Turenne Groupe s'attache à présenter les impacts positifs pour la croissance des entreprises dans le temps et la création de valeur qui résultent de la prise en compte de critères extra-financiers dans le suivi des investissements réalisés.
- Turenne Groupe est un membre actif de la Commission ESG et Commission Impact de France Invest et participe aux différents groupes de travail, notamment dans l'organisation des manifestations d'information et d'échanges sur les thématiques ESG auprès des membres et partenaires.
- Signataire de l'Initiative Climat International (soutenue par les PRI), Turenne Groupe est membre actif de son groupe de travail dédié à la sensibilisation des dirigeants d'entreprises de toute taille à la réduction de leur empreinte environnementale. Signataire de la Charte pour la Parité femmes-hommes de France Invest, Turenne Groupe s'engage aux côtés de ses dirigeants pour promouvoir la parité, notamment au sein des organes de gouvernance.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

ÉQUIPE ESG



Serge WEINBERG
Président fondateur -
Président du Comité ESG



Laurence ROY-ROJO
Associée -
Relation investisseurs -
Membre du Comité ESG



Cédric WEINBERG
Associé - Gérant du fonds
WCP IMPACT DEV#1

ACTIFS SOUS GESTION

1,3 Md€

EXPERTISES

- LBO
- Immobilier
- Sociétés cotées
- Impact Investing

Contact : laurence.royrojo@weinbergcapital.com **Tél. :** +33 (0)1 53 53 55 00

DUE DILIGENCES ESG LORS DE LA PHASE D'INVESTISSEMENT

- Weinberg Capital Partners réalise un diagnostic ESG systématique de ses cibles d'investissement avant l'acquisition. L'analyse ESG est intégrée dans le memorandum d'investissement.

ACCOMPAGNEMENT ESG DES PARTICIPATIONS

- Les participations font l'objet d'une Due diligence ESG systématique réalisée avec un consultant.
- WCP accompagne ses participations dans la mise en place d'une feuille de route extra-financière.
- La société d'investissement effectue un suivi annuel des performances ESG de ses participations grâce à un questionnaire de 140 questions sous format Saas, dont les réponses alimentent le rapport annuel ESG de chaque fonds.
- Pour le fonds Impact Investing une démarche spécifique est mise en œuvre, elle est plus exigeante que la démarche ESG classique : sélection de sociétés ayant un impact positif avéré sur l'environnement ou la société, accompagnement à la transformation, mise en place de critères d'impact ad hoc et mesure de la trajectoire de progrès par un tiers.

VENDOR DUE DILIGENCES ESG

- Les résultats extra-financiers des participations peuvent être valorisés au moment de la cession.

DESCRIPTION QUALITATIVE DE LA STRATÉGIE ESG

- La société a défini une politique d'investissement responsable.
- Un Comité ESG a été créé en 2016, il est présidé par Serge Weinberg. Il se réunit deux fois par an pour déterminer les grands axes ESG et les moyens à allouer.
- En 2019, la société a lancé un fonds dédié à l'impact investing, WCP IMPACT DEV#1, proposant des solutions de financement aux PME et ETI françaises ayant un impact positif sur l'environnement ou la société.
- WCP soutient chaque année plusieurs associations dans les domaines de l'éducation, de la recherche et de la santé l'Institut Télémaque, association qui accompagne les élèves méritants issus de milieu défavorisés, sera bénéficiaire d'une partie de la surperformance du fonds WCP IMPACT DEV#1.
- Par ailleurs, la société s'engage à promouvoir en interne la diversité, la convivialité au travail, la société a été labellisée « Happy at Work » en 2019.
- Enfin, WCP a fait réaliser son empreinte carbone et cherche à limiter ses émissions carbonées.

CLIMAT

- WCP est signataire de l'initiative Climat 2020 depuis 2018 et a publié un rapport la même année. La société s'engage à mesurer l'empreinte carbone de ses participations.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

DIRECTORY
BOOK
OFF 2021 / 2022
ESG
6^e EDITION

**THE FIRST ESG DIRECTORY
IN PRIVATE EQUITY**



ESG TEAM

ASSETS UNDER MANAGEMENT
€300m

AREAS OF EXPERTISE

- LBO

Contacts:
christophe.pariier@activacapital.com
alexandre.chollet@activacapital.com
amira.oueld@activacapital.com
Phone: +33 (0)1 43 12 50 12

© PHOTOS : DR



Christophe PARIER
Managing Partner



Alexandre CHOLLET
Chief Financial Officer



Amira OUELD-EL HACHEMI
Finance & ESG Associate

ESG DUE DILIGENCES DURING THE INVESTMENT PROCESS AND VDD

- ESG Due Diligence: Activa Capital systematically produces an internal ESG analysis before issuing a Letter of Intent. This analysis helps to identify ESG opportunities and risks upstream of the investment phase. An ESG Due Diligence is systematically conducted by a dedicated consulting firm after acquisition.
- ESG Vendor Due Diligence: an ESG VDD is conducted to measure and value the ESG achievements and projects realised during the holding period.

ESG SUPPORT TO PORTFOLIO COMPANIES

- Since 2013, an annual ESG survey is being conducted among portfolio companies.
- Since 2016, both Activa Capital and the management of portfolio companies define the action plan to be deployed during the holding period. This plan, based on the ESG DD conclusions, is monitored at least at each supervisory board.
- Activa Capital also supports its portfolio companies through ESG monitoring, sharing project ideas and methodological tools in order to concretely support the implementation of the ESG strategy.

QUALITATIVE DESCRIPTION OF THE ESG STRATEGY

- Activa Capital is one of the first management companies within the French Private Equity industry to be committed to ESG matters by signing the PRI in 2010 and co-founding the Sustainable Development Club of France Invest the same year.
- Activa Capital drafted and published its own ESG charter in 2013, which it is updated regularly.
- Since 2017, Activa Capital has published its annual ESG report on its website (management company and portfolio companies).
- Activa Capital is an active member of France Invest's ESG Commission and participates in several workshops, including the Climate Initiative France (formerly IC20).

CLIMATE

- In 2016, Activa Capital joined IC France, which aims to better integrate the challenge of reducing carbon emissions. Within this framework, Activa Capital contributed to the development of a tool to measure the carbon emissions of scopes 1 & 2.
- In 2017, Activa Capital signed the *Manifesto to Decarbonise Europe*, launched in the wake of the 2017 French presidential elections by the *The Shift Project* association.
- In 2020, Activa Capital steered the Awareness Workshop of Climate Initiative France.



CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

ESG TEAM



Stanislas CUNY
Director Private
Equity Direct Funds.



Guy LODEWYCKX
Director Private
Markets Funds of
Funds.

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€11.4Bn*

*Data as of 30 June 2021

AREAS OF EXPERTISE

- Direct investments in development capital, transmission capital, innovation capital
- Multi-management (funds of funds) in private equity (buyouts), infrastructure, private debt, real estate

Contact: sophie.bradley-cook@amundi.com

Phone: +33 (0)1 76 33 18 57

ESG DUE DILIGENCES DURING THE INVESTMENT PROCESS

- With respect to direct investments in enterprises and corporates, Amundi PEF:
 - applies Amundi's exclusion policy for all its funds;
 - integrates a specific ESG analysis in its investment process for the funds that are subject to ESG management constraints; each investment is subject to ESG due diligence as performed by Amundi's ESG analysis team.
- With respect to multi-management and investments in private equity funds, Amundi PEF's due diligence process entails assessing the integration of ESG criteria by the selected funds by means of a questionnaire.

ESG SUPPORT TO PORTFOLIO COMPANIES

- For multi-management and investments in private equity funds, Amundi PEF undertakes to collate, analyze and encourage consideration of ESG criteria in the investment policy of the selected funds.
- For direct investments included in ESG funds, after closing, Amundi's ESG analysis team implements monitoring of the investments throughout the holding period of such investments. An ESG action plan and annual monitoring is put in place with respect to any material ESG challenges that the company may face.

ESG VENDOR DUE DILIGENCES

- In its quality of minority investor (for direct investments) or as multi-manager in private equity funds, Amundi PEF does not carry out vendor due diligence.

QUALITATIVE DESCRIPTION OF THE ESG STRATEGY

- Amundi PEF undertakes to give consideration to sustainable development when conducting its business operations and to apply corporate social responsibility (CSR).
- Amundi PEF undertakes to comply with the Environmental, Social and Governance (ESG) policy of the Amundi group.
- Amundi PEF has signed the Investment Capital Charter of France Invest (French association of investors for growth) and participates in existing working groups, in particular France Invest's ESG committee.
- In 2019, Amundi PEF updated its ESG charter and its questionnaires.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

BEST PRACTICE HONOURS AWARD: 2019, 2016, 2014

PRI SIGNATORY: YES (2009)

SUSTAINABILITY TEAM

© PHOTOS : DR

**Candice
BRENET**

Member of Investor Leadership Network Advisory Committee and member of Climate and Sustainable Finance Commission of AMF (french market regulatory).

**Pierre
KLEMAS**

Sustainability Directo.

**April
TISSIER**

Sustainability Manager.

**Tamara
KRZISCH**

Sustainability Manager.

**Laura
ANDREMONT**

Sustainability Analyst.

ASSETS UNDER MANAGEMENT

\$112Bn

AREAS OF EXPERTISE

- Fund of Funds
- Private Debt
- Infrastructure
- Expansion
- Buyout
- Co-Investment
- Growth
- Real Estate
- Mandates

Contact: candice.brenet@ardian.com - **Contact:** pierre.klemas@ardian.com - **Contact:** april.tissier@ardian.com
Contact: tamara.krzisch@ardian.com - **Contact:** laura.andremont@ardian.com - **Phone:** +33 (0)1 41 71 92 00

ESG DUE DILIGENCES DURING THE INVESTMENT PROCESS AND VDD

- Investment teams systematically carry out an ESG analysis for each new investment opportunity, with the support of the Sustainability team and expert external consultants when appropriate. A summary of the ESG analysis is then included in every investment memorandum submitted to the Investment Committee, which is ultimately responsible for the investment recommendation. When exiting a company, Ardian may proceed to an ESG vendor due diligence (VDD) when appropriate.

ESG SUPPORT TO PORTFOLIO COMPANIES AND GPs

- Ardian has developed a tailored approach for each investment activity. When Ardian is a majority or significant minority shareholder, portfolio companies benefit from a yearly ESG review led by the Sustainability team. This translates into a review of progress and a detailed action plan to help improve performance of each portfolio company/ asset on material ESG issues.
- For its Fund of Funds activity, Ardian assesses GPs ESG practices at corporate and investment process level on an annual basis.

QUALITATIVE DESCRIPTION OF THE ESG STRATEGY

- Ardian published its Responsible Investment Policy in 2016.
- For its Real Estate activity, Ardian evaluates properties performance using its proprietary tool on a regular basis and participated in the GRESB assessment for the first time in 2019.
- Ardian has set up a profit-sharing scheme consisting of the payment of bonuses to the employees of exited companies. Since 2008, Ardian has distributed the equivalent of 1-6 months salary to over 25 thousand employees of 34 exited portfolio companies.
- In 2019, Ardian developed its proprietary Sustainability Measurement Methodology based on UN Sustainable Development Framework, Impact Management Project and Theory of Change. The same year, Ardian joined the Investor Leadership Network (ILN). We are contributing to the ILN's diversity work stream. In 2020, further committed to diversity and inclusion by being one for the founding signatories of Institutional Limited Partners Association (ILPA)'s new Diversity in Action initiative and by joining afterwards Level 20, an organization dedicated to improving gender diversity in European private equity industry.

CLIMATE

- Ardian is one of the founding members of the Initiative Climat International, which was launched in November 2015. This initiative involves a systematic materiality analysis of climate issues for each portfolio company in ESG reviews.
- Ardian calculated its carbon footprint at company level, taking into account both direct and indirect emissions (scope 1, 2 and 3) for the years 2013, 2014, 2015, 2019 and 2020.

READ THE
ESG REPORTREAD THE
2020/2021 EDITIONDOWNLOAD
THE FILE



CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

ESG TEAM



Michel CHABANEL
Président.



Valérie ROGARD
Secretary General.



Isaure D'AUTICHAMP
Investor Relations & ESG.

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€1,0Bn

AREAS OF EXPERTISE

- Buy-out
- Mezzanine and Unitranche
- Private debt

Contact: vrogard@cerea.com
Contact: idaulichamp@cerea.com

ESG DUE DILIGENCES DURING THE INVESTMENT STAGE

- As part of the study of investment projects, an ESG assessment is carried out using an internal scoring tool on 100% of the files presented to the committee, regardless of the fund concerned.
- The performance of an ESG due diligence by an external expert is systematic for equity investments. For debt investments, the ESG assessment is generally based on information provided by the target company and/or on ESG due diligence performed by the reference shareholder.

ESG SUPPORT FOR SHAREHOLDINGS

- Thanks to its sector specialization, Cerea promotes the implementation of improvements in areas specific to the agrifood value chain, such as nutritional quality or supply chain management, and encourages the implementation of concrete actions such as a partnership with food banks.
- Through its ESG questionnaire developed with an ESG expert which screens around a hundred indicators (including those recommended by France Invest), Cerea measures and monitors the performance of its investments annually. These observations are summarized in an extensive annual report, communicated to all of its shareholdings and LPs.
- Cerea Partners discusses ESG progress and climate strategy with its investments throughout the year and at least once a year formally within the governing bodies it attends. This commitment is quasi systematically included in shareholders' agreements or legal documentations.

QUALITATIVE DESCRIPTION OF THE ESG STRATEGY

- Since the signing of the PRI in 2010, Cerea Partners has systematically promoted the consideration of ESG issues both within the management company and the companies it supports. A cross-functional ESG manager was appointed for this purpose in 2016. In 2020, Cerea Partners signed the France Invest charter for gender parity.
- Cerea Partners aims at continuously improving the ESG performance of its investments through a quantified, interactive, pragmatic, and concrete approach :
 - Quantified : communication to all parties of the progress made as measured by its annual survey
 - Interactive : organization of training and awareness promotion for all managers of its shareholdings
 - Pragmatic : partnership with food banks, active search for women for governance bodies of participations
 - Concrete: in 2020, Cerea Private Debt made quantified commitments to increase its ESG impact, and made its first two investments with margins linked to ESG criteria.

CLIMATE

- As a signatory of the International Climate Initiative, Cerea Partners is committed to a long-term approach aimed at reducing greenhouse gas emissions from companies in its portfolio.
- As early as 2013, Cerea Partner carried out a carbon assessment and trained all of its teams on climate issues, to enable them to more effectively support investments in responding to these issues.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

ESG Infrastructure Team



Harold d'HAUTEVILLE
Head of Infrastructure
Equity, Europe



Lucinda HEARTH
Head of ESG Strategy,
Infrastructure



**Olivier DUBOST
de CADALVÈNE**
Head of DWS France

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€ 820M as of 31 March 2021

AREAS OF EXPERTISE

- Infrastructure

Contact:

harold.d-hauteville@dws.com

Phone: +44 (20) 754 75698

Contact:

lucinda.hearth@dws.com

Phone: +44 (20) 754 55472

Contact:

olivier.dubost-de-cadalvene@dws.com

Phone: +33 (0)1 44 95 59 95

ESG DUE DILIGENCE DURING THE INVESTMENT PROCESS AND VDD

- ESG is considered at all stages of the infrastructure investment process – from screening to due diligence to the final investment decision. The teams work with internal ESG specialists as well as external specialists where relevant. The ESG review is then documented as part of the recommendation presented to the Investment Committee.
- All VDDs prepared will include a section on the ESG attributes of an asset, including any ESG strategy implemented throughout the holding period.

ESG TO SUPPORT PORTFOLIO COMPANIES

- The team closely monitors the ESG attributes of an asset during the holding period, seeking to add value and mitigate ESG related risks through the implementation of ESG measures, putting strong emphasis on these topics in our portfolio company's governance.
- An annual Sustainable and Responsible Investment (SRI) Report is produced addressing the key risk/opportunity areas such as Health & Safety and Security; Community Service; Labour and Diversity Issues; and Environmental Issues.
- Information on ESG KPIs is reported quarterly by portfolio companies and annually to investors in the SRI report.
- The team completes the annual Global Real Estate Sustainability Benchmark (GRESB) Infrastructure assessment to benchmark the sustainability performance of the funds and portfolio companies against peers.
- The team has developed an Environmental and Social Management System (ESMS) to help monitor all aspects of investing/managing our portfolio assets and achieve continuous improvement from an ESG perspective.

QUALITATIVE DESCRIPTION OF THE INFRASTRUCTURE ESG STRATEGY

- Within the DWS infrastructure team, we focus on ESG as a key investment driver and it remains a key part of our investment thesis for each opportunity as demonstrated by our most recent acquisitions. For example, we consider how an investment can support the energy transition, the long-term sustainability of the business, and the resilience to climate change in our investment decisions.
- We believe that ESG considerations can help to mitigate environmental and regulatory risks and establish sustainable infrastructure best practices to add long-term value to the investments we manage.
- We recognize that ESG and ethical practices are fundamental to the business strategy of the fund, its investors, and key community stakeholders, and we have implemented a Responsible Investment Policy across the investment platform. We regularly engage with all of our portfolio companies on ESG issues, as part of both day-to-day interactions and as a key item on the agenda at board meetings.
- The DWS business platform was recognized as 2018 Responsible Investor of the Year from Insurance Asset Risk for the second consecutive year and 2017 Asset Manager of the Year (based on ESG capabilities) by Insurance ERM.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

ESG TEAM



**Nicolas
BEAUGENDRE**
Partner.

**Jean-Baptiste
LIBAN**
Corporate Secretary.



Contact: jbliban@ekkiio.fr

Phone: +33 (0)1 84 17 16 07

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€289M

AREAS OF EXPERTISE

- LBO
- Capital growth

Contact: nbeaugendre@ekkiio.fr

Phone: +33 (0)1 84 17 16 05

ESG DUE DILIGENCES DURING INVESTMENT PROCESS

- Sectors which are not compatible with Ekkio Capital' ESG strategy are excluded from the investment process.
- ESG criteria are included in the investment process thanks to a specific questionnaire.
- Ekkio Capital's commitment to ESG stakes is mentioned in all acquisition documents.

ESG SUPPORT TO PORTFOLIO COMPANIES

- Ekkio Capital implemented a systematic annual ESG review within portfolio companies with the help of an external and specialized consulting firm.
- 4 common thematic areas are defined to standardize the ESG reporting between all portfolio companies: environmental footprint, monitoring of suppliers (supply chain), social footprint (human capital) and governance.
- Each year, areas for improvement in ESG are identified for each portfolio company through a questionnaire on the Reporting 21 platform (192 items). Based on qualitative exchanges with the management, an action plan is built to improve the non-financial performances of each company.
- The evolution of ESG indicators is monitored over time on each portfolio company and communicated to LPs as part of the ESG reporting.

QUALITATIVE DESCRIPTION OF THE ESG STRATEGY

- In 2020, Ekkio Capital built a partnership with Great Place to Work in order to strengthen the place of employees and promote well-being at work as a performance lever. Each company in the portfolio will be certified «great place to work», will commit to improving its HR policy to become a better organization and fully integrate this extra-financial dimension into its strategy.
- Since the application of the Loi Pacte in France, Ekkio Capital has extended the management package to all employees through a capital gain sharing scheme in 3 companies in the portfolio. This agreement will be gradually extended to all the companies.
- Ekkio Capital maintains strong relationships with its investors on ESG issues and its ESG Charter is signed by all employees.
- Ekkio Capital is a signatory of the UN Principles for Responsible Investment (PRI) since 2013 with an A rating in 2019, of the ESG Charter of FSI France Investment, of environmental, social and governance principles from France Invest as well as its Parity Charter, and member of its ESG committee.





**READY
FOR THE
GREEN
ATTITUDE?**

**A new sector
in 2021 to meet
all your challenges.**

In 2020, like many,
Ekkio went green
and prepared its 2021
sector addition.



Stay tuned!

ESG Team



**Magali
PAGE**

Investment manager
EVOLEM



**Victor
D'HEROUVILLE**

Investment manager
EVOLEM

RSE



**Ségolène
DE MONTGOLFIER**

CSR Director
EVOLEM Citoyen

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€ 850M

AREAS OF EXPERTISE

- Growth capital
- Buy-out capital
- Venture capital
- Real Estate

Contact: contact@evolem.com

Phone : +33 (0)4 72 68 98 00

ESG DUE DILIGENCES DURING THE INVESTMENT STAGE

- Considering its identity as a long-term investor, EVOLEM strongly believes that the consideration of environmental, economic, social and governance issues contributes to the well-balanced and sustainable development of the economy, creating value for the company.
- EVOLEM is therefore committed to developing these issues at each step of its investment process, particularly through environmental and social audits, as well as through the drafting of documents regulating governance principles within its portfolio companies.
- ESG criteria are also internally studied and analyzed during investment boards and team meetings.

ESG SUPPORT TO PORTFOLIO COMPANIES

- As a responsible investor, EVOLEM raises awareness of ESG topics among its portfolio companies, and annually collects certain ESG data, both quantitative and qualitative.
- Indeed, an annual ESG report has been in place for several years. This report is followed up with a qualitative exchange on ESG issues. These data allow its portfolio companies to share their best practices in order to improve the global performance of the company and to create sustainable value.
- Since July 2013, EVOLEM has been a signatory of the PRI (Principles of Responsible Investment), which is an international network of investors working together to provide a benchmark on environmental, social and corporate governance (ESG) issues.
- In a continuous effort to improve ESG reporting efficiency, EVOLEM's teams participate in exchange workshops organised by the PRI to revise and to improve the questionnaire.

QUALITATIVE DESCRIPTION OF THE ESG STRATEGY

- Social commitment is at the heart of Bruno ROUSSET's entrepreneurial vision. Since its creation in 1997, EVOLEM has chosen to place the community at the heart of its actions, in line with the values of its founder. Here are a few examples of this commitment : Fondation Entrepreneurs de la Cité (2006), Groupe Id'ées (2008), EDEN School (2017), l'Entreprise des Possibles (2019), Comptoirs de Campagne (2020).
- In 2014, Evolem founded the Evolem Citoyen Endowment Fund, which supports projects of general interest for integration and access to employment of young people. In 2020, the endowment fund Domorrow is created by the Rousset family, dedicated to ecological and solidarity-based transition. In 2021, nearly €2M will be allocated to EVOLEM's philanthropic actions.
- In January 2021, a CSR Department was created at Evolem to develop CSR actions across all our activities. Specifically, it supports the investment team in the structuring and deployment of its ESG strategy.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

ESG TEAM



Charlotte LEPETIT
Partner, Corporate
Secretary.



Réjean GUERN
Partner.



Jules BOSSER
Investment Director

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€ 400M

AREAS OF EXPERTISE

- Underperforming deals
- Complex spin-off / buy-out
- Transformative consolidation

Contact : charlotte.lepetit@fonds-fcde.fr

Contact : rejean.guern@fonds-fcde.fr

Contact : jules.bosser@fonds-fcde.fr

Ph. : +33 (0)1 80 40 04 65

ESG DUE DILIGENCES DURING THE INVESTMENT AND DIVESTMENT PROCESSES

- FCDE will systematically consider the policies addressing environmental, social and governance related issues when making an investment decision.
- FCDE looks to address these ESG issues appropriately at all stages of the investment cycle. This begins at the due diligence stage and the investment decision point and continues through to the implementation of regular monitoring to ensure consistency with ESG standards.
- FCDE excludes certain investment sectors for ethical reasons.

ESG SUPPORT TO PORTFOLIO COMPANIES

- Within the portfolio companies, FCDE works alongside management to set appropriate ESG objectives with regard to the business and to establish the resulting improvement plans.
- FCDE has developed a digital ESG questionnaire to measure more than 150 ESG qualitative and quantitative KPIs and their progression within FCDE's portfolio. FCDE engages with portfolio companies on an annual basis, providing feedback on the ESG analysis / scores after receiving the results of this ESG questionnaire.
- The Firm has established an ESG Committee comprised of two Partners and an external advisor appointed to oversee FCDE's ESG approach. The ESG Committee meets annually to monitor, share and coordinate progress on the ESG initiatives and objectives for each portfolio company.

QUALITATIVE DESCRIPTION OF THE ESG STRATEGY

- ESG is central to the culture of the Firm. FCDE seeks equity stories that are both creating value and are meaningful and useful to society. The Firm looks to achieve sustainable value creation in its portfolio companies by accelerating their transformation and ensuring its durability.
- In the period 2015-2016, the entire team, organised in project mode, engaged in a reflection process where the ESG policy was formalised. This collective endeavour resulted in principles, procedures and processes that are now being applied to each investment transaction, from due diligence to exit.
- The ESG approach is managed by a three-person team at the corporate level and by all team members in terms of the investment process and the monitoring of portfolio companies.
- Since 2020, FCDE reinforced its commitment on the climate change issues and performed in 2021 a full carbon footprint assessment (Scope 1,2 & 3) at both the portfolio level and the Firm level. This provided a starting point for identifying areas of improvements and relevant action plans.
- FCDE produces a dedicated annual ESG extra financial report which details the ESG analysis and findings for FCDE's portfolio companies.
- FCDE is committed to promoting ESG values with France Invest, this includes gender equality and compliance with standards in favour or equal pay for women and men.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

ESG TEAM



Bénédicte d'ALIGNY
Business Management and ESG.

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€1.8Bn as of 12/31/2020

AREAS OF EXPERTISE

- Growth Capital
- Buyout Capital
- Reclassification of Shares

Contact: benedicte.daligny@ca-idia.com

Phone: +33 (0)1 43 23 79 99 **or** +33 (0)6 03 07 55 61

ESG DUE DILIGENCES DURING THE INVESTMENT PROCESS

- An ESG matrix to evaluate the target company's level of maturity and commitment with respect to key ESG issues is integrated into the review process for each investment file.

ESG SUPPORT TO PORTFOLIO COMPANIES

- Annual ESG reporting campaign offered to all portfolio companies in order to assess ESG issues, identify and promote best practices already in place and define ways to improve their extra-financial performance.
- Exchanges with management on CSR issues within the governance bodies at least once a year.

ESG VENDOR DUE DILIGENCES

- IDIA CI does not use ESG vendor due diligence.

QUALITATIVE DESCRIPTION OF THE ESG STRATEGY

- Drafting of an annual ESG report.
- Inclusion of ESG criteria in the investment process and in the long-term monitoring of portfolio companies managed: ESG matrix in investment process, insertion of a CSR paragraph in shareholder agreements, annual ESG reporting campaign offered to all portfolio companies.
- Involvement of IDIA CI's teams in helping portfolio companies take actions to address their CSR issues in order to improve their extra-financial performance.
- Launch in 2019 of the "CA Transitions" fund, the first proprietary investment fund dedicated to energy, agriculture and agri-food transitions (agri-food companies in transition to more sustainable ways of production, energy transition companies, and younger companies offering innovative solutions to accelerate the transition of the agricultural and agri-food sectors) and partly certified by the Greenfin label.
- Launch in 2021 of the "Développement Filière Bois" fund dedicated to small and medium companies in the entire value chain of the "Wood" sector and certified by the Greenfin and Relance labels.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS



ESG TEAM



Aline PALASI
General Secretary.



Arnaud MENDELSONN
Partner.

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€400M*

(*for the Small Cap strategy, excluding I&F Mid Tomorrow)

AREAS OF EXPERTISE

- Buyouts
- Growth capital
- Small and Mid Caps (SMEs for tickets from €2m to €50m)

Contact: ap@initiative-finance.com
Phone: +33 (0)1 56 89 97 00

Contact : am@initiative-finance.com
Phone: +33 (0)1 56 89 97 00

ESG DUE DILIGENCES DURING INVESTMENT PROCESS

- In 2020, with the launch of a new strategy « Tomorrow Private Equity Fund », focused on French and European medium-sized companies integrating the environmental transition and the SDGs in the evolution of their business model, the company has strengthened its ESG approach for all its activities.
- The company systematically conducts an ESG assessment of its targets during the investment phase, adapted to their activity and characteristics. For Tomorrow's targets, this assessment is more advanced on environmental aspects.

ESG SUPPORT TO PORTFOLIO COMPANIES

- Initiative & Finance accompanies its portfolio companies in their continuous improvement process, by regularly exchanging on ESG assessments and monitoring of indicators.
- To further its Responsible Investor approach, Initiative & Finance has selected specific themes which are climate change, training, youth integration as well as gender diversity and equality, to which it wishes to pay particular attention.
- In addition, our fund « Tomorrow » has dedicated resources to support the transformation process of portfolio companies, providing them especially with expertise, methodological support and an exhaustive set of non-financial indicators.

ESG VENDOR DUE DILIGENCES

- On a case-by-case basis

QUALITATIVE DESCRIPTION OF THE ESG STRATEGY

- Initiative & Finance's values are based on loyalty, simplicity, conviction and the collective.
- The company is a signatory of the France Invest charters. It is also one of the first signatories of the France Invest Charter for Gender Equality. Similarly, Initiative & Finance is a signatory of the PRI.
- Initiative & Finance is sensitive to ESG issues in the structuring and management of its operations. In 2020, the company updated and strengthened the charter defining the integration of ESG components in its investment policy and approach, formalized in 2015.
- In 2020, the company launched Tomorrow, a new strategy focused on French and European companies, actively integrating the environmental transition and the SDGs in the evolution of their business model, their organization and their production methods. A specific methodology based on an impact approach has been developed for this fund.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

ESG TEAM



© PHOTO: DR

Marc GUYOT

Head of ESG.

Contact: marc.guyot@lbofrance.com

Phone: + 33 (0)1 40 62 77 67

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€ 1,7 Bn

AREAS OF EXPERTISE

- Small-cap LBO
- Mid-Market LBO
- Real Estate
- Debt & Infra Financing
- Venture Capital

ESG DUE DILIGENCES DURING THE INVESTMENT PROCESS AND VDD

- LBO France performs an ESG due diligence prior to each investment. The due diligence is specified on a case by case basis. It is conducted by the Head of ESG (an investment professional) assisted by independent consultants.
- Save for exceptions due to a specific context, LBO France has ESG Vendor Due Diligences conducted by independent consultants for each sale of a portfolio company.

ESG SUPPORT TO PORTFOLIO COMPANIES

- LBO France has regular working sessions with the various management teams. The multiannual action plan is monitored in an extensive dashboard which is common between LBO France and the management.
- In 2017, LBO France launched an operational ESG club, which allows the managers of portfolio companies to share current events, reflections, as well as good practices with the presence of experts when required.

QUALITATIVE DESCRIPTION OF THE ESG STRATEGY

- LBO France drafted an ESG charter in 2011, regularly updated, and has signed both France Invest Charter and France Invest 2020 Charter on gender equality. The ESG policy is applied in all activities.
- Besides its global approach, LBO France, as early as in 2015, launched a digital health venture activity based on societal contribution, and a PropTech fund with a similar purpose in 2020. In the same spirit, the company started an investment activity in Africa late 2020.
- All employees attend meetings during which portfolio company managers present their company and explain their CSR policy. Employees also sign the company's code of conduct.
- ESG clauses are inserted in the agreements with portfolio company managers.
- An ESG section and ESG qualitative and quantitative data on the various portfolio companies are included in the management reports to investors. The company publishes an ESG report as of 2020.
- LBO France chairs France Invest ESG Commission, is a member of the Business Ethics Circle ("Cercle Ethique des Affaires") and of the European Business Ethics Forum. LBO France is a speaker in various conferences and conventions in France and abroad.
- LBO France won the ESG-Sustainable Development Award at the 2017, 2018 and 2020 Private Equity Magazine Awards.

CLIMATE

- LBO France is a founding member of the "Initiative Climat 2020" (IC20) launched in November 2015 which became "Initiative Climat Intentional" in 2019. The management company has produced its own carbon footprint assessment and monitors its action plan.
- In its Real Estate activity, LBO France signed the energy efficiency charter for public and private commercial buildings under the "Plan Bâtiment Durable" (sustainable building plan) in October 2016.
- LBO France is now setting up a fund to finance renewable energy production infrastructure (photovoltaic, wind power, waste, etc.) targeting the markets of Southern Europe, with a primary focus on Italy. LBO France has joined the Equator Principles for this activity.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

ESG TEAM



Elodie PAVOT
Investor Relations
Senior Associate.



Kyrre Johan KNUDSEN
ESG Manager.

Contact: elodie.pavot@naxicap.fr
Phone: +33 (0)1 84 79 72 41

Contact: kyrrejohan.knudsen@naxicap.fr

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€3.7Bn

AREAS OF EXPERTISE

- LBO mid cap
- Growth capital

ESG DUE DILIGENCES DURING THE INVESTMENT PROCESS AND VDD

- Since 2015, the teams highlight the main ESG risks and opportunities prior to each investment. As signatory of iC International, each investment memorandum includes a dedicated climate analysis.
- ESG due diligences are systematically carried out by external experts and include a detailed action plan for the short and long term.
- An ESG clause is systematically included in the Shareholders Agreement. When signing the Shareholders Agreement, the companies commit to implement a detailed action plan, to inform regularly the Supervisory Board on their actions and to annually report on ESG indicators.
- Since 2017, ESG vendor due diligences are conducted for all investments where a financial vendor due diligence has been undertaken.

ESG SUPPORT TO PORTFOLIO COMPANIES

- Naxicap uses an online ESG reporting tool, Reporting 21, to annually monitor its portfolio companies on more than 140 ESG indicators.
- Naxicap's teams work with the management of the portfolio companies to identify the material ESG issues and to support the development of their ESG roadmap.
- The ESG roadmap implemented by the companies is evaluated and approved at least once a year by the Supervisory Board.
- Naxicap has set up a CSR committee evaluating the portfolio companies' progress on their ESG roadmaps, the risks and opportunities identified and the support needed.

QUALITATIVE DESCRIPTION OF THE ESG STRATEGY

- Since 2015, Naxicap has adopted a set of procedures, whose application is controlled by its Middle Office, aiming to integrate the consideration of ESG issues throughout the investment process.
- Naxicap organizes ESG trainings for its employees led by its ESG team and external experts.
- Naxicap has published its ESG policy and produces annually ESG reports for its Investors.

CLIMATE

- As a signatory to the iC International, Naxicap aims at progressively reduce the carbon emissions of its portfolio companies for which greenhouse gas emissions represent a material issue.
- Naxicap has added indicators to its annual ESG questionnaire enabling to estimate the scope 1, 2 & 3 GHG emissions of its portfolio companies. This allows to build a tailored action plan and an emission trajectory for each company.



naxicap

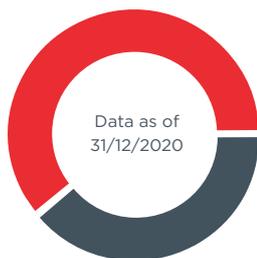
PARTNERS

ENTREPRENEURS EN CAPITAL

Naxicap Partners is a French private equity firm, operating in all sectors, focusing on majority LBO operations with an investment horizon between 5 and 7 years. **We invest in growing companies, with strong and committed management, to finance ambitious development projects.** Together with the management teams, we invest in a long-term business strategy based on trust and respect.

OUR INVESTORS

THIRD PARTIES
64%



OWN BEHALF
(BPCE Group)
36%

Naxicap Partners is deeply convinced by the positive impact of the sustainable growth of its portfolio companies. We consider that a long-term and ethical approach to investment is a key driver of the companies' expansion and is generator of value. Naxicap highly values and encourages business initiatives for reducing environmental impact, improving internal processes in order to reduce operational risks and implementing actions in favor of balanced governance. We are committed to sustain responsible initiatives by working with our staff, our investors, our portfolio companies and their employees.

Naxicap Partners, subsidiary of Natixis Investment Management, has € 3.7 billion of assets under management and gathers 69 professionals, spread over 5 offices: Paris, Lyon, Nantes, Toulouse and Frankfurt. We mainly operate in France, Benelux, Germany and Spain.

Signatory of:



ESG TEAM



Cornelia GOMEZ
Head of ESG
& Sustainability.



Otto Kern
ESG Officer.



Thomas CARLIER
ESG Associate.

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€14,7Bn

AREAS OF EXPERTISE

● LBO

Contact :

cornelia.gomez@paipartners.com

ESG DUE DILIGENCE DURING THE INVESTMENT PROCESS

- The ESG team systematically performs ESG-specific due diligence on all potential investments, from the very beginning of the investment process. The result is presented to the Investment Committee in the form of an ESG memo. The analysis is produced hand-in-hand with the investment team, and external consultants when relevant.

ESG SUPPORT TO PORTFOLIO COMPANIES

- Once the investment has been made, PAI Partners conducts an ESG audit and draws up a targeted ESG action plan with the help of external consultants.
- PAI Partners monitors its portfolio companies through an annual ESG reporting campaign, which includes between 120 and 140 indicators. This reporting campaign, together with a close relationship with the ESG representatives in our portfolio, enables the creation of an ESG roadmap, discussed every year at Board level for each of our portfolio companies, and a specific ESG performance dashboard.

ESG VENDOR DUE DILIGENCE

- PAI Partners provides an ESG VDD in the Data Room including an updated action plan, a progress report, and ESG documents provided by the company during the holding period. When relevant, the VDD may be performed by external consultants.

QUALITATIVE DESCRIPTION OF THE ESG STRATEGY

- Since 2011, PAI meets with the sustainability managers of portfolio companies in person at least twice a year, at the PAI Sustainability Club. The 20th edition was organised in June 2019.
- PAI Partners has been conducting ESG portfolio reviews since 2011, and publishes a Sustainability Report for its investors every year.
- Since 2014, PAI Partners has a dedicated ESG team.
- Since 2017, PAI Partners organises once a year an «ESG Lab» during its Investor Days to share views with its investors on responsible investment. In 2021, the ESG Lab was transformed into a virtual collaborative platform, to further enhance the level of discussion with investors and the ESG ecosystem, looking at a specific topic of interest: <https://esglab.paipartners.com>

CLIMATE

- PAI Partners is one of the five founders of “Initiative Carbone 2020” launched in November 2015.
- Every year PAI Partners assesses the carbon footprint of all its investments, taking into account direct and indirect emissions (scope 1,2 and 3), analyses the exposure of its portfolio to climate-related risks and opportunities, and builds climate roadmaps (including carbon reduction targets aligned with the Paris Agreement) for the biggest emitters in its portfolio.



CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS



ESG TEAM



**Mariane
LE BOURDIEC**
Managing Director.



**Jocelyn
LEFEBVRE**
President.

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€1,5Bn

AREAS OF EXPERTISE

- Capital development
- Mid Market

© PHOTOS : DR

Contact: mariane.lebourdieu@sagard.com / **Phone :** +33 (0)1 53 83 30 00

ESG DUE DILIGENCES DURING THE INVESTMENT PROCESS

- Sagard is prohibited from investing in certain business segments in accordance with the investment policy defined with its investors.
- In the acquisition phase, Sagard uses an ESG expert to determine whether ESG due diligence should be performed pre or post acquisition due diligence.
- ESG due diligence must cover four main objectives:
 - Assessment of the ESG context specific to the sector in which the target company operates;
 - Identification of priority ESG issues specific to the target company;
 - Evaluating the company's ESG performance on each of the priority issues;
 - The construction of an action plan to be implemented post-acquisition.

ESG SUPPORT TO PORTFOLIO COMPANIES

- Sagard supports its investments by ensuring an annual follow-up of the action plan identified in consultation with the management during the acquisition phase and so monitors how it is being implemented.

ESG VENDOR DUE DILIGENCES

- Sagard conducts an ESG VDD, when relevant, in order to document ESG issues, initiatives and progress with the following objectives:
 - Highlight the initiatives put in place to manage material ESG issues;
 - Promote the commitment of management and the process of continuous improvement.

QUALITATIVE DESCRIPTION OF THE ESG STRATEGY

- Environmental, human resources management and governance commitments are integrated into all internal and external initiatives undertaken by Sagard.
- Sagard considers ESG issues throughout the investment cycle to contribute to value creation for each of its holdings and to encourage them to act in an economically, environmentally and socially responsible manner.

CLIMATE

- Sagard joined the International Climate Initiative (iCi – formerly the 2020 Climate Initiative) in 2017.
- Sagard joined the *Principles for Responsible Investment (PRI)* in July 2020.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

ESG TEAM

© PHOTOS : DR



Isabelle COMBAREL
Deputy CEO, Head of Business Development and of ESG.



Renaud SERRE-LAPERGUE
ESG Multi-Strategy Manager.



Julie OLIVIER
ESG Direct & Impact Manager.

ASSETS UNDER MANAGEMENT
€6Bn

AREAS OF EXPERTISE

- Private equity
- Private debt
- Infrastructure
- Primary investment
- Secondary transactions
- Direct investments
- Impact

Contact: icombarel@swen-cp.fr - **Contact:** rserre-lapergue@swen-cp.fr - **Contact:** jolivier@swen-cp.fr
Phone: +33 (0)1 40 68 17 17

ESG DUE DILIGENCES DURING THE INVESTMENT PROCESS AND VDD

- A systemic sustainability approach at the heart of all investment strategies: multi-strategy, innovation and impact. 100% of investment opportunities benefit from an ESG and climate perspective, discussed during investment committees.

ESG SUPPORT TO PORTFOLIO COMPANIES AND MANAGEMENT COMPANIES

- SWEN CP's ESG database enables the team to track the sustainability performances of its GPs and underlying portfolio companies over time and compare them with the relevant benchmarks. SWEN CP publishes an extensive annual ESG report for all its funds.
- SWEN CP uses clear and innovative metrics that are integrated in its analyses which include: carbon footprint measurements, NEC scores, impact analysis, SDGs and ESG scoring.
- SWEN CP's approach to engagement, reflected in its convictions, is a central axis of its responsible investment approach. This engagement is adapted according to each of its different investment strategies.
- SWEN CP developed an impact doctrine based on best market practices/standards which is applicable to all its impact strategies.

QUALITATIVE DESCRIPTION OF THE ESG STRATEGY

- SWEN Capital Partners' ESG strategy is detailed on its website through its sustainability and responsible investment policies. (<https://www.swen-cp.fr/en/esg>)
- SWEN CP recently strengthened its sustainability approach. Minimum threshold in terms of ESG, and specific guidelines for its engagement policy have been set in accordance with its ESG Markers : Environment, Value sharing, Connection to essential goods and services, Diversity.
- SWEN CP has been holding the "ESG Best Practices Honours" event each year since 2014 in order to promote ESG and responsible investment practices. The event gathered more than 450 people in 2020 (digital event). (www.esgbestpracticeshonours.com/).

CLIMATE

- SWEN CP is a signatory of the "Initiative Climat International" and a member of its Operational Committee in France. SWEN CP annually measures the carbon footprint of its funds.
- Since 2017, SWEN CP has been allocating a fraction of its resources to "green assets" and applies a coal exclusion policy.
- SWEN CP is a funding member of The NECi (Net Environmental Contribution Initiative, <https://nec-initiative.org/>) a collaborative platform that proposes the NEC metric as a new way to measure the environmental impact of economic activities.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

ESG TEAM

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€29,4Bn *as at 03/31/2021*

AREAS OF EXPERTISE

- Private debt
- Real assets
- Private equity
- Capital Markets strategies

© PHOTOS : DR



Laure VILLEPELET
ESG/CSR Director,
Tikehau Capital.



Nathalia MILLAN
ESG Manager,
Tikehau Capital.



Geoffroy RENARD
General Counsel,
Tikehau Capital.



Pierre ABADIE
Co-Head Energy
Transition practice,
Tikehau Capital.

Contact: lvillepelet@tikehaucapital.com

Phone: +33 (0)1 40 06 26 24

Contact: nmillan@tikehaucapital.com

Phone: +33 (0)1 40 06 11 56

ESG ALL THROUGHOUT THE LIFE SPAN OF INVESTMENTS

- At Tikehau Capital, the ESG policy is embedded in the investment strategy and covers all the Group's activities through four main pillars: exclusions, ESG integration, engagement and impact & sustainability-themed investments.
- Each investment opportunity is subject to an in-depth assessment of economic, financial, ESG and operational criteria. In 2020, to take ESG integration further, the private debt team began introducing ESG ratchets in the transactions it structures, positioning the Group as a pioneer.
- Annual ESG assessments are conducted with the objective of co-defining and monitoring sustainability roadmaps with portfolio companies. This support is systematically provided to all new companies in the private equity activity and offered to private debt companies.
- The private equity companies receive support regarding their carbon footprint or life cycle assessments. Tikehau Capital commissioned Trucost, a leading environmental expert, to carry out carbon assessments of liquid, private debt and real assets investments.

ESG, CLIMATE AND IMPACT STRATEGIES

- Tikehau Capital has developed a platform dedicated to impact and thematic investment covering four main topics that are at the core of the post-covid economic recovery: the fight against climate change, social inclusion, innovation and healthcare. The T2 Energy Transition fund and the Tikehau Impact Lending fund (at the investment stage) have the dual intention to deliver financial performance and measurable impact on non-financial criteria. A third impact product is currently under development within the capital markets strategies business line, and the Group will launch a private equity decarbonisation fund focused on North America. The traditional ESG approach is reinforced through both an impact measurement framework and tailored support to portfolio companies. In this dual intention framework, ESG criteria are key for the achievement of the investment's business plan.
- The ESG Committee provides strategic ESG priorities and ensures the integration of the sustainability strategy at all levels of the organisation. Two of the members of the Committee actively participate in the development of the impact and climate platform: Mathieu Chabran, Co-Founder of Tikehau Capital, and Pierre Abadie, Co-Head of the Energy Transition practice. The ESG team comprises three employees fully dedicated to the implementation of the ESG strategy, ESG representatives are nominated for each business line and the investment analysts and fund managers are responsible for ESG integration and engagement.
- Some of the milestones that demonstrate Tikehau Capital's commitment towards sustainability include the fundraising of over €1bn for the T2 Energy Transition fund, the launch and development of several impact investing funds, the ESG/SRI/Relance labelling of 20 funds (private debt, fixed income and listed equity), the highest score (A+) for the UN PRI strategy and governance module, as well as excellent ESG risk ratings provided by Sustainalytics and Vigeo Eiris.





CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS

3 SITES D'ACTUALITÉ ET DE BASES DE DONNÉES DÉDIÉS AUX OPÉRATIONS CAPITALISTIQUES ET À LEURS INTERVENANTS.

CFNEWS

L'INFO ET DATA DU CORPORATE FINANCE

TOUTE L'ACTUALITÉ ET LA DATA
DU CAPITAL INVESTISSEMENT
ET DU M&A



CFNEWS
IMMO

TOUTE L'ACTUALITÉ FINANCIÈRE
ET LA DATA DU REAL ESTATE



CFNEWS
INFRA

TOUTE L'ACTUALITÉ FINANCIÈRE
ET LA DATA DU MARCHÉ
DES INFRASTRUCTURES



CFNEWS
MEDIA GROUP

Vous êtes une entreprise ou un acteur clé de l'écosystème corporate, immobilier, infrastructure. Vous cherchez de l'information financière couplée à des bases de données mises à jour en temps réel. CFNEWS est votre outil de travail.

Testez et bénéficiez d'un accès gratuit de 8 jours

CONTACT : abo@cfnews.net