

8^e EDITION

LE 1er ANNUAIRE ESG DANS LE CAPITAL-INVESTISSEMENT

THE 1st ESG DIRECTORY
IN PRIVATE EQUITY









Agathe ZILBER Directrice de la publication.

UN CAPITAL-INVESTISSEMENT PLUS RESPONSABLE

CFNEWS a fêté ses 15 ans cette année. Depuis sa création, de nombreuses évolutions ont vu jour pour vous donner toujours plus d'informations et de data de qualité. Il y a huit ans, nous avons été pionniers en lançant le 1er annuaire ESG des fonds d'investissement. Vous avez été nombreux, d'emblée, à participer et à mettre en avant vos équipes dédiées et actions (due diligences, accompagnement des participations, stratégie, chartes ESG, rapport annuel, signataire des PRI ou de l'ICI). Sur les six éditions qui ont suivi, vous avez pu mettre à jour vos fiches tout en ajoutant de nouveaux paramètres qui caractérisent vos actions (climat, décarbonation, SBTi, partage de la valeur).

Pour ce quinzième anniversaire, nous avons souhaité donner un nouvel éclairage à la lecture de vos pratiques ESG à un moment où chaque société de gestion se structure pour parfaire sa politique dans ce domaine. Poussé par les attentes des LPs, le secteur du capital-investissement se bonifie avec l'éclosion de fonds à impact, véhicules Article 8, voire Article 9, mais aussi un travail de fond pour donner du sens à l'investissement. De plus en plus de fonds mettent ainsi en avant leur attitude responsable allant jusqu'à se fixer des KPIs pour valoriser leur performance Sustainability.

Autant de changements structurels, que nous avons souhaité matérialiser de façon plus synthétique et impactante. Un « lifting » accompli avec le concours d'Indefi (lire page 6 les 3 questions à Emmanuel Parmentier), notre partenaire historique. Aussi pour cette 8ème édition, toujours 100% digitale, bilingue et en accès libre, sont mis en avant sur une double page :

- 1- vos équipes, votre gouvernance et votre stratégie en matière d'ESG et Sustainability.
- 2- vos actions sur les principaux thèmes : gouvernance, climat et social.
- 3- vos expertises, labels et engagements.

Chaque page reste téléchargeable en PDF, afin de la faire circuler auprès du plus grand nombre. Merci aux sociétés de gestion présentes dans cette édition - plus de 40, dont 9 nouvelles avec 23 fiches également en anglais. Nous espérons augmenter ce nombre l'an prochain afin de donner le maximum de transparence à l'écosystème. Merci à France Invest de soutenir cette démarche (lire la préface de son président Bertrand Rambaud page 4).

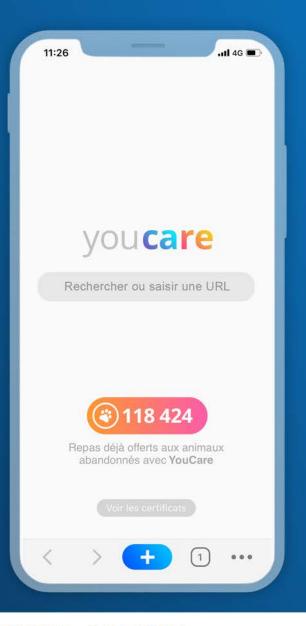




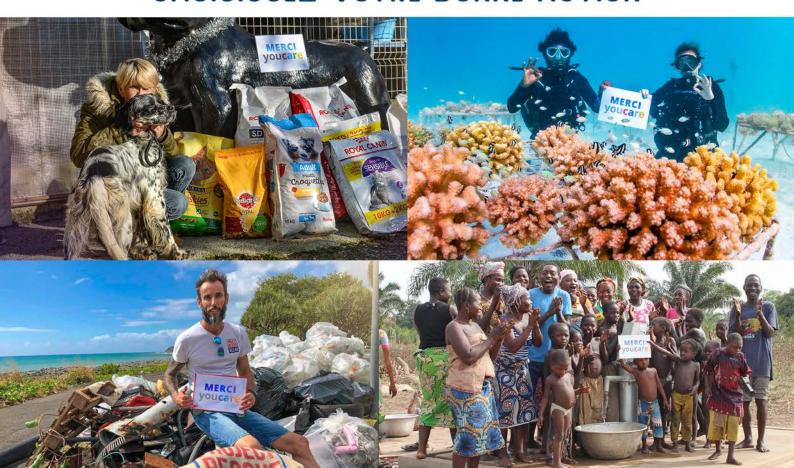
Le moteur de recherche caritatif français

Nous n'avons pas tous le temps d'être bénévole ou les moyens de faire des dons aux associations, mais nous pouvons tous remplacer Google par YouCare.

www.youcare.world



CHOISISSEZ VOTRE BONNE ACTION



PREFACE



Bertrand RAMBAUDPrésident, France Invest.

TRANSFORMER LES ENTREPRISES POUR LES RENFORCER DURABLEMENT

Nous le savons tous, les critères ESG sont absolument incontournables dans l'exercice de nos métiers. Ils nous permettent aujourd'hui de donner à voir les progrès collectifs de notre industrie et de démontrer à quel point le capital-investissement est une force transformatrice des entreprises.

De cette 8ème édition, France Invest, votre association des professionnels du capital-investissement, est de nouveau partenaire. Nous sommes satisfaits de constater que chaque année davantage de sociétés de gestion rejoignent l'initiative et témoignent de leurs politiques, de leurs avancées et de leurs engagements. Chaque société de gestion valorise ses spécificités en matière d'ESG, mais la vue d'ensemble témoigne d'une profession pleinement consciente et au niveau des enjeux et des défis actuels.

Nous sommes heureux de voir la consolidation et la dynamique de progrès de nos adhérents sur les sujets de gouvernance et de changement climatique. Nous sommes d'ailleurs très moteurs pour accompagner les sociétés de gestion et les aider **adresser les enjeux du changement climatique et contribuer à décarboner l'économie.**

Le volet social prend du poids et c'est un très bon signal car **notre profession tout entière est et sera scrutée sur son exemplarité en termes sociétaux.** Si les engagements en termes de parité et de mixité semblent faire l'unanimité, je veux insister sur le partage de la valeur. France Invest a proposé une charte en 2022 qui a déjà réuni 125 signataires. Je me réjouis de voir que ce guide répertorie les sociétés de gestion qui mettent en place le dispositif que l'association a proposé. En effet, nous défendons l'idée que toute nouvelle opération propose un mécanisme de **partage de la valeur avec les salariés** allant au-delà des mécanismes légaux. L'objectif de France Invest est que ce soit le cas pour 100 % des opérations, d'ici 2030.

TÉLÉCHARGEZ

Tous ensemble, les acteurs du capital-investissement, actionnaires professionnels, financent et accompagnent sur le long terme 9 300 start-up, PME et ETI, dans tous les secteurs d'activité et dans tout le territoire. Nous jouons un rôle et avons un impact tangible : celui de **renforcer durablement les entreprises, l'économie et le patrimoine des Français**. Nous transformons et innovons pour que les entreprises connaissent croissance et pérennité. Pour y arriver, nous devons collectivement être exigeants aussi sur nos critères de performance extra financiers et **nous investir plus encore sur les sujets de société.**





AVANT-PROPOS



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

3 QUESTIONS À... EMMANUEL PARMENTIER



Les responsables sustainability des fonds de private equity ont fini la saison réglementaire et des reportings épuisés. Quel bilan en tirer pour cette fonction?

Les postes de responsable sustainability se sont en effet multipliés ces dernières années au sein des sociétés de gestion, avec un champ d'intervention qui n'a cessé de s'étirer... jusqu'à craquer ? Expert.e.s toutterrain, ils interviennent tant en levée de fonds qu'en due diligence. A même de dialoguer avec des CEOs, ils doivent connaître l'écosystème de prestataires de services ESG, maîtriser les exigences réglementaires, gérer des masses de données disparates et rédiger rapports et reportings... en fait, ils concentrent sur un même poste presque toutes les expertises d'une société de gestion! Pour beaucoup de ces responsables, cela ne pose pas de problème car c'est la diversité du poste qui les a attirés, avec l'espoir d'avoir un impact positif sur les entreprises et donc la société. Mais attention : comme le réglementaire / reporting prend le pas sur le reste, ces talents très demandés vont-ils l'accepter sans ciller? Les sociétés de gestion ne risquent-elles pas l'accident industriel en cas de démission au mauvais moment?

Cette édition de l'ESG book adopte une formule renouvelée : comment avez-vous sélectionné les KPI qui apparaissent désormais ?

Face à la multiplication des reportings et des KPIs, il est urgent que les sociétés de gestion choisissent les quelques sujets clé sur lesquels elles souhaitent concentrer leur action afin d'obtenir des résultats probants. Après une vague d'engagements tous azimuts, les LPs et les dirigeants des GPs ont désormais besoin de piloter les résultats de la politique d'investissement

responsable de manière simplifiée sans être simpliste. Il est impensable qu'un LP lise le détail du formulaire « EET » de 600 lignes ! Ni qu'un Board de GP puisse digérer rapidement les 50 pages d'un rapport LEC. Avec ce nouveau format, CFNEWS invite les participants à communiquer sur l'essentiel, les actions utiles et les résultats concrets.

La rentrée est un moment traditionnellement synonyme d'énergie renouvelée : 2023 amène aussi son lot d'incertitudes qui semblent cristalliser des modifications de plus en plus structurelles. Quelles sont les thématiques qui méritent une attention particulière des sociétés de gestion selon vous ?

Le premier enjeu est de conserver et motiver les équipes sustainability, en priorisant leur périmètre autour de la création de valeur financière et extra-financière. Le reste des sujets (y compris reporting) pourrait être réalloué au middle office.

Le deuxième enjeu est de se forger des convictions fortes sur des secteurs qui semblent en proie aux « risques ESG » (transport, services à la personne, immobilier, agroalimentaire, tourisme, emballages, etc.). Plutôt que de geler les deals, il s'agit pour les équipes d'investissement de savoir repérer les business models porteurs d'avenir.

Le dernier enjeu interroge le rôle des GPs dans la transformation durable des entreprises. Plutôt que des plans incrémentaux à la marge, mener des "buildups verts" peut corriger la trajectoire de certaines cibles mal positionnées sur le développement durable. L'acquisition d'activités plus alignées avec les sujets durables pourrait ainsi faire évoluer leur offre de produits et services, et donc la perception de leur valeur.





INDEFI est une **société indépendante**, créée en 2007, dirigée par ses fondateurs et qui emploie une équipe de 80+ consultants à Paris, New York, Düsseldorf, Londres, Zurich et Madrid.

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 trois axes principaux :

- l'élaboration de stratégies de développement des sociétés,
- l'analyse d'opportunités d'investissement et le suivi des participations,
- l'accompagnement des investisseurs dans la conception de leurs stratégies de finance durable et leur déploiement tout au long du cycle d'investissement (due diligences, revues de portefeuille, engagement des participations).



www.indefi.com

ESG BOOK 2023 2024 SO MMAIR =

VERSION FRANÇAISE

→ 123 INVESTMENT MANAGERS
→ 3i
→ ABENEX CAPITAL
■ ACCESS CAPITAL PARTNERS
→ ALTER EQUITY
→ AMUNDI
■ ANDERA PARTNERS
→ A PLUS FINANCE
■ AQUA ASSET MANAGEMENT
→ ARDIAN
→ ARKEA CAPITAL
→ CAPZA
→ CICLAD
→ CITIZEN
→ EKKIO
→ EPOPEE
■ EQUISTONE
→ EURAZEO
→ EVOLEM
→ FCDE
■ FLEXSTONE PARTNERS
→ GENERIS
→ INITIATIVE ET FINANCE
INNOVAFONDS
■ IRDI CAPITAL INVESTISSEMENT
→ IXO
→ KARTESIA
→ LBO FRANCE
→ MBO+
■ MEANINGS CAPITAL PARTNERS
■ MOTION EQUITY PARTNERS
■ NAXICAP PARTNERS
■ PARQUEST
→ PERCEVA
■ QUALIUM INVESTISSEMENT
→ RAISE

- RING CAPITAL
- SAGARD
- SIPAREX
- SMALT CAPITAL
- SWEN CAPITAL PARTNERS
- TIKEHAU CAPITAL
- UI INVESTISSEMENT

ENGLISH VERSION

- AMUNDI
- ARDIAN
- → CICLAD
- EKKIO CAPITAL
- EQUISTONE
- EURAZEO
- EVOLEM
- → FCDE
- FLEXSTONE PARTNERS
- INITIATIVE & FINANCE
- INNOVAFONDS
- → KARTESIA
- LBO FRANCE
- → MBO+
- MEANINGS
- NAXICAP PARTNERS
- PAI PARTNERS
- QUALIUM INVESTISSEMENT
- RING CAPITAL
- SAGARD
- SEVENTURE PARTNERS
- SUPERNOVA INVEST
- SWEN CAPITAL PARTNERS
- TIKEHAU CAPITAL



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 2023/2024 - Reproduction interdite sauf accord préalable. Les noms des entreprises, 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.



123 INVESTMENT MANAGERS



DE LA VICTOIRE 75009 PARIS

www.123-im.com

ACTIFS SOUS GESTION Md€

*données au 31/12/2022

EXPERTISES

- Growth Capital,
- Private Debt.
- **Impact**
- LBO

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Tourisme & Loisirs,
- Santé,
- Immobilier,
- Transition énergétique

INITIATIVES

PRI (2016)

ÉQUIPE ESG



DEBY Isabelle

Directrice associée, Membre du directoire, en charge des sujets ESG

> deby@123-im.com +33 (0)6 09 20 77 09



VOIR **TOUTE** L'ÉQUIPE

BONVALLET Karen

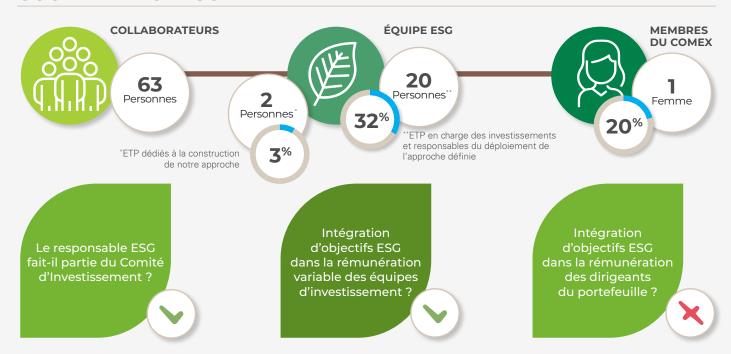
Responsable ESG. RSE et Mécénat

bonvallet@123-im.com +33 (0)7 56 27 45 07

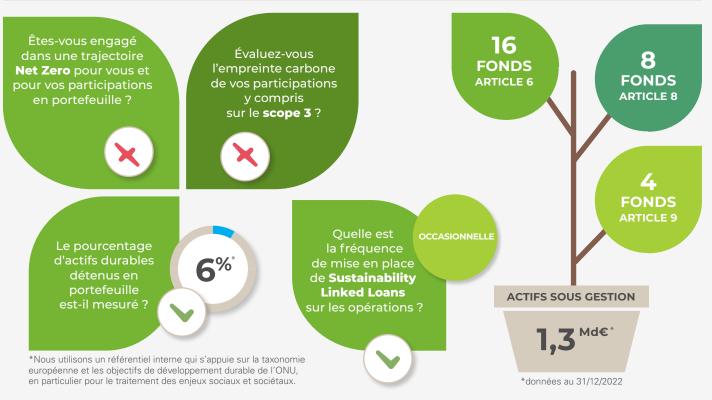
- Signataires des PRI depuis 2016, nous avons commencé par construire une démarche ESG robuste et applicable à l'ensemble de nos investissements. Cette première phase s'est matérialisée par la définition de notre politique d'exclusion, l'intégration d'une analyse ESG systématique en phase de préinvestissement, la contractualisation de notre engagement ESG avec nos entrepreneurs partenaires et enfin, le suivi régulier des avancées de nos participations en matière d'ESG.
- En 2019, nous avons lancé notre premier fonds appliquant les principes de l'investissement à impact dédié au bien-vieillir, le FPCI Impact Senior. Depuis, nous élargissons notre domaine d'intervention, notamment avec le lancement en 2023 d'un fonds d'impact investing dédié au déploiement des énergies renouvelables.
- Concomitamment à la mise en place de la règlementation SFDR, nous avons cherché à renforcer les externalités positives de nos investissements. Nous avons ainsi profité de l'approche sectorielle de nos stratégies d'investissement pour identifier, pour chacun de nos fonds classé article 8 ou article 9 au sens de SFDR, certains des enjeux les plus matériels pour le secteur visé afin d'y travailler activement. Les derniers véhicules créés en ce sens sont :
 - FPCI 123 Hospitality Selection: dédié au secteur du tourisme et des loisirs, ce fonds classé article 8 vise à promouvoir l'insertion par l'emploi et le partage de la valeur.
 - FPS 123 Transition énergétique : classé article 9 et destiné à financer le déploiement des infrastructures de production d'énergies renouvelables et des acteurs de la rénovation énergétique, nous calculons annuellement pour ce fonds les émissions de gaz à effet de serre évitées grâce aux projets financés.
- Notre feuille de route ESG 2023-2025 trace le chemin d'amélioration continue que nous entendons poursuivre.







CLIMAT







3i



29 RUE DE BERRI 75008 PARIS

www.3i.com

ACTIFS SOUS GESTION **34,5 Md€***

*données au 31/03/2023

EXPERTISES

- I BO
- Capital-développement
- Growth
- Infrastructure

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

Private Equity :

Consommation, Software, Santé, Services

Infrastructure:

Transport, Energie, Télécom, Réseaux et Infrastructure sociale, Santé

INITIATIVES**

- PRI
- SBTi
- ICI





(^^)

- Engagement pris par 3i Group plc en Avril 2023 de définir des objectifs de réduction des émissions de gaz à effet de serre en ligne avec SBTi
- CDP (anciennement Carbone Disclosure Project); Climate change score B, Supplier
- engagement score: A- (scale: A to D-)
- Membre des indices FTSE4Good depuis 2011, Ethibel Sustainability Index (ESI) Excellence Europe depuis 2016, Tortoise Responsability Index, Orbis Advisory & ITPEnergised ESG Transparency Private

Equity and Venture Capital Index 2021

 Implémente un reporting selon les normes TCFD (Task Force on Climate Related Financial Disclosures), qui s'ajoute à deux autres reportings préexistants établis selon les normes de référence GRI (Global Reporting Initiative) et SASB (Sustainability Accounting Standards Board), tous trois disponibles sur son site internet.

 Accompagnement de nos participations au processus de certification BCorp (ex : MPM)

ÉQUIPE ESG



Céline MARONNE

Directrice ESG, Infrastructure du groupe 3i et membre du Comité ESG Groupe

> celine.maronne@3i.com +33 (0)1 73 15 11 00



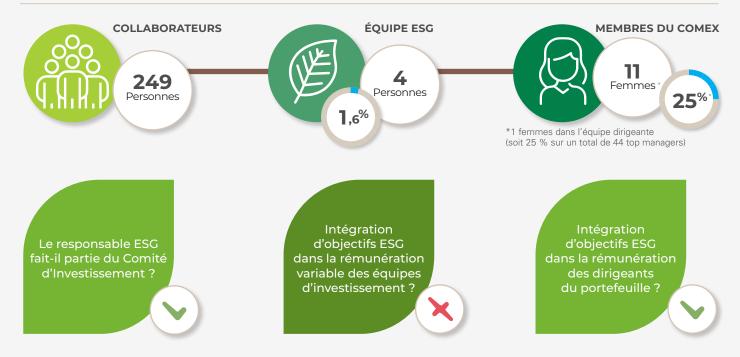
VOIR TOUTE L'ÉQUIPE

Adrien MASSON

Directeur de participations, membre du Comité ESG Private Equity

> adrien.masson@3i.com +33 (0)1 73 15 11 00

- 3i a adhéré au SBTi en 2023. Ses objectifs couvriront ses émissions directes scope 1 et 2, ainsi que celles associées à son portefeuille (scope 3), comme en témoigne l'exemple d'Evernex ci-dessous.
- 3i a investi en 2019 dans Evernex, spécialiste de la tierce maintenance de data centers, et l'accompagne avec succès pour en faire un acteur majeur de l'économie circulaire dans l'IT, un des enjeux majeurs de l'industrie dans la décennie à venir.
- Evernex a renforcé son activité de recyclage des pièces détachées, qui permet à ses clients de rallonger la durée de vie de leurs équipements jusqu'à 15 ans, évitant ainsi l'achat de nouveaux serveurs. Un enjeu significatif puisque 80 % des gaz à effet de serre des équipements informatiques sont émis lors de la fabrication. 3i a accompagné la structuration de la fonction ESG, donné des moyens pour développer un calculateur permettant aux clients de mesurer et certifier l'économie en CO₂, soutenu la démarche de certification Silver EcoVadis, et a approuvé le déménagement vers un nouveau site de 6000 m² à Mitry-Compans (95), pour augmenter de 30 à 40 % la capacité de recyclage du groupe. En 2022, Evernex a été sélectionné par l'ADEME pour participer à un programme sur 3 ans dénommé ACT « Assessing Low Carbon Transition ». L'analyse a révélé que 90 % des émissions de CO2 d'Evernex sont issues du Scope 3 (sourcing, supply chain, transport...) et évalué à 6570 tonnes les émissions de CO2 évitées en privilégiant le recyclage de pièces détachées plutôt que l'achat à neuf. Evernex construit actuellement sa trajectoire de réduction et établit ses KPI en matière d'émissions de carbone conformément aux cadres de la TCFD, du CDP et du SBTi.



CLIMAT







Investing with purpose



9, AVENUE PERCIER 75008 PARIS

www.abenex.com

ACTIFS SOUS GESTION Md€

*données au 31/12/2022

EXPERTISES

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

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Santé & Bien-être
- Services à valeur ajoutée
- Sécurité

INITIATIVES

- PRI (2010)
- Charte Parité France Invest
- Label Relance (2021)
- ICI (2021)
- B CORP (2022)
- Label ISR (2022)
- Charte L'Autre Cercle (2022)
- Out Investors (2022)

EOUIPE SUSTAINABILITY



Sandra PEKLE

Sustainability Officer

sandra.pekle@abenex.com +33 (0)1 53 93 69 00



Jérôme VANDERMARCQ

Partner

jerome.vandermarcq@abenex.com +33 (0)1 53 93 69 00



VOIR **TOUTE** L'ÉQUIPE

DESCRIPTION QUALITATIVE

PRINCIPES DÉMARCHE SUSTAINABILITY - B CORP

Au niveau de la société de gestion, Abénex a reçu la certification B Corp, reconnue comme étant la certification la plus rigoureuse en termes de prise en compte des critères de durabilité. Être B Corp, c'est notamment s'engager à privilégier des fournisseurs verts pour notre activité au quotidien, mais aussi à orienter nos financements vers des entreprises où nous pouvons avoir un réel impact positif en améliorant leur maturité ESG et en les aidant à définir une stratégie et une vision durable.

Faire partie de la communauté B Corp renforce le positionnement d'Abénex dans sa démarche Sustainability auprès de l'ensemble des partenaires de son écosystème.

INITIATIVES SOCIALES & DIVERSITÉ

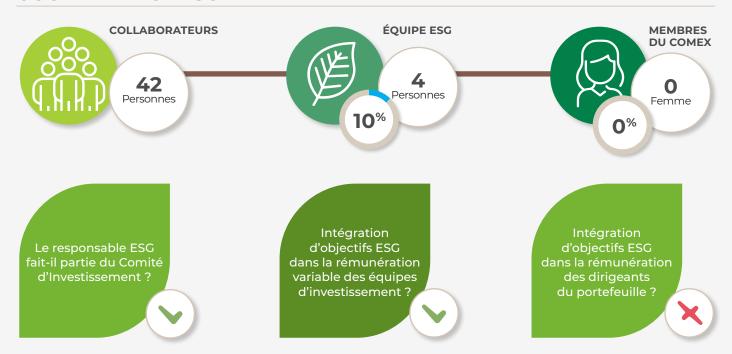
En termes de promotion de la diversité, Abénex a signé la Charte LGBT+ de L'Autre Cercle, renforçant ainsi son engagement à promouvoir la diversité et l'inclusion au sein de l'industrie du capital-investissement. L'Autre Cercle est l'un des principaux défenseurs français de l'inclusion des personnes LGBT+ sur le lieu de travail.

Enfin, début 2023, Abénex a organisé plusieurs ateliers (Le Maillon Fort, créé par le cabinet Projet Epicène) pour former ses employés aux questions d'égalité professionnelle et définir des actions clés au niveau d'Abénex.

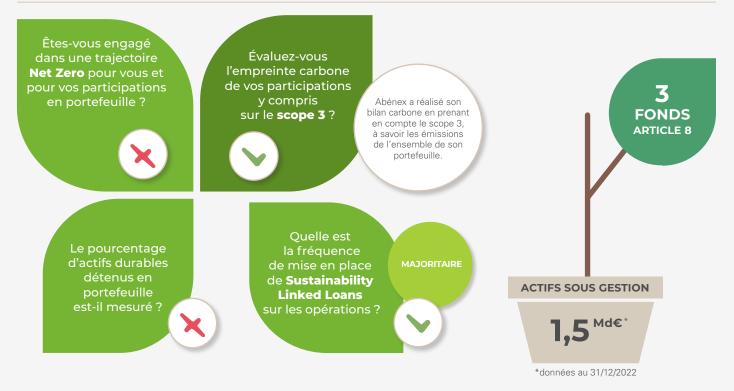








CLIMAT







ACCESS CAPITAL PARTNERS



121, AVENUE DES CHAMPS ÉLYSÉES 75008 PARIS

www.access-capital-partners.com

ACTIFS SOUS GESTION 14 Md€*

*données au 31/12/2022

EXPERTISES

- Buy-out
- Infrastructure
- Dette privée
- Fonds de fonds
- Fonds de co-investissements
- Mandats de gestion

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

 Private Equity: secteurs diversifiés avec focus sur:

> IT et digitalisation, santé, services essentiels B2B, éducation, économie circulaire

Infrastructure:

Télécommunications, énergies renouvelables, transition énergétique, gestion des déchets, gestion de l'eau, infrastructures sociales, transports

INITIATIVES

- PRI (2008)
- IC20 (2016)
- GRESB (2020)







ÉQUIPE ESG



Agnès NAHUM

Managing Partner.

agnes.nahum@accesscp.com

+ 33 (0)1 56 43 61 00



Philippe POGGIOLI

Managing Partner.

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

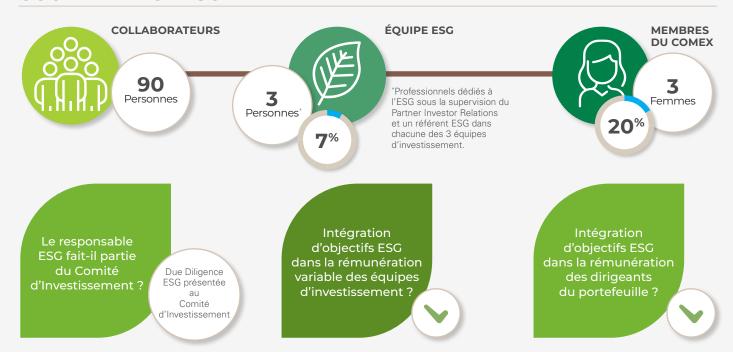


DESCRIPTION QUALITATIVE

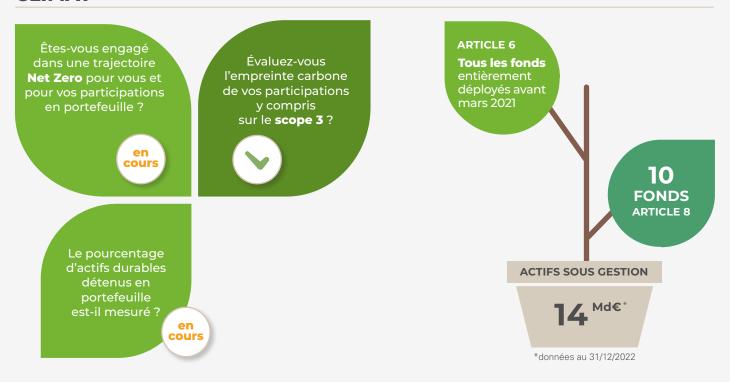
Signataire des UNPRI depuis 2008, Access a développé une politique d'intégration des critères ESG rigoureuse qu'elle applique à tous ses fonds en gestion depuis lors.

La politique ESG d'Access s'appuie sur sa conviction que les considérations suivantes sont essentielles pour obtenir une performance durable :

- Aligner et respecter les intérêts de toutes les parties prenantes
- Respecter l'environnement et lutter contre le changement climatique
- Optimiser l'impact social positif
- Suivre de bonnes pratiques de gouvernance
- Tous les fonds commercialisés depuis 2021 sont catégorisés Article 8 c'est à dire qu'ils promeuvent les caractéristiques sociales et environnementales des sociétés du portefeuille. La promotion de ces caractéristiques est assurée par le respect d'une liste d'exclusions normatives et sectorielles de conviction ainsi que par la prise en compte des facteurs ESG et des principales incidences négatives au cours du processus d'investissement.
- Pour ses fonds dédiés, Access adapte sa politique d'exclusions sectorielles pour un alignement complet avec les chartes ISR de ses clients institutionnels.
- Pour son activité de sélection de fonds, Access encourage les gérants à mettre en œuvre les initiatives suivantes :
 - Identifier les risques de durabilité et les principales incidences négatives des investissements cibles;
 - Intégrer des clauses de durabilité dans les accords contractuels avec le management des entreprises du portefeuille;
 - Encourager le management des entreprises du portefeuille à formaliser des actions environnementales, y compris un plan de résilience au changement climatique:
 - Produire un rapport ESG comprenant un reporting sur les principales incidences négatives au regard de la SFDR.



CLIMAT





alterequity alter equity



23 RUE DANIELLE CASANOVA 75001 PARIS

www.alter-equity.com

ACTIFS SOUS GESTION

*données au 31/12/2022

EXPERTISES

Impact

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

Tout secteur

tout secteur d'activité ayant un impact positif sur les personnes (éducation, santé, inclusion, etc.) ou l'environnement (solutions au dérèglement climatique, préservation de la biodiversité et des ressources, qualité de l'air, de l'eau et des sols, etc.). Ils recoupent les Objectifs du Développement Durable (les « ODD ») définis par l'ONU en 2015.

INITIATIVES

- PRI (2013)
- Charte Sista (2019)
- Initiative Climat 2020 lancée par France Invest (2020)
- Charte Parité France Invest (2020)
- Charte Climate Act 2021
- Charte Take your Place (2022)





ÉQUIPE ESG



Fanny PICARD

Associée fondatrice

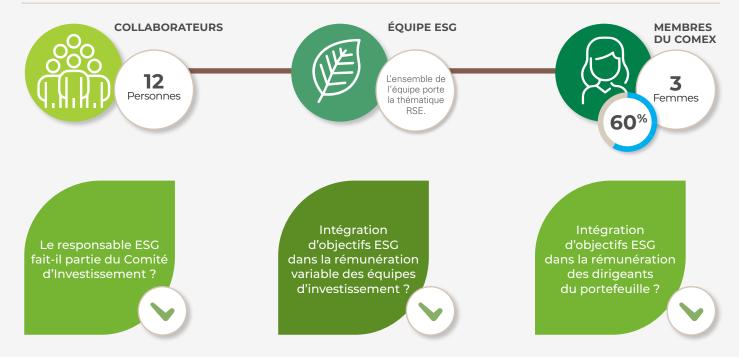
Fanny.picard@alter-equity.com + 33 (0)1 42 86 96 41



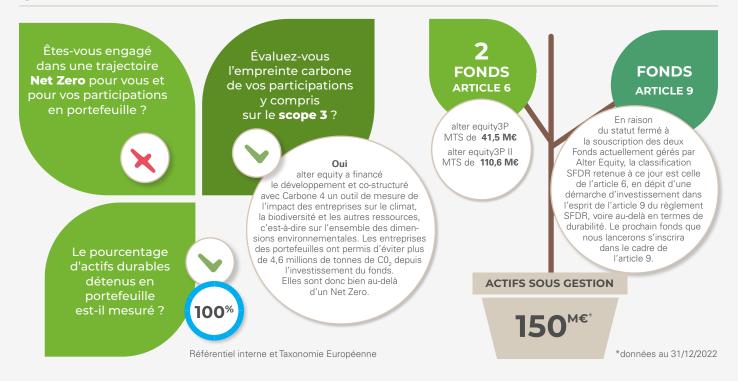
Gilles GEOFFROY

Directeur d'investissement associé Gilles.geoffroy@alter-equity.com + 33 (0)1 42 86 96 41

- alter equity a été la première société de gestion française du private equity créée pour financer les transitions environnementales et sociales vers une économie plus durable et plus responsable. Sa philosophie d'investissement cherche à maximiser l'intérêt à long terme de ses participations et de l'ensemble de leurs parties prenantes. Elle est symbolisée par les 3P du nom de ses fonds: People, Planet, Profit.
 - 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;
 - par leurs pratiques de gestion : elles s'engagent dans une dynamique de progrès en matière de RSE dans la conduite des affaires par la mise en œuvre d'un plan d'action dédié.
- alter equity a porté de nombreuses innovations dans l'investissement à impact. Elle a y compris été la première société de gestion ayant conditionné son investissement à la réalisation d'un bilan carbone par ses participations, ainsi qu'à l'ouverture de leur capital à l'ensemble de leurs salariés.
- Parmi les résultats obtenus, les participations des Fonds gérés ont évité l'émission de 4,6 millions de tonnes de CO₂ depuis l'investissement, soit plus de 1% des émissions annuelles de la France de 408 millions de tonnes de CO₂ par an, ce qui forme à notre connaissance un record au regard des montants investis.



CLIMAT







AMUNDI PRIVATE EQUITY FUNDS



www.actifs-reels.amundi.fr

ACTIFS SOUS GESTION 1 Md€*

*données au 31/12/2022

EXPERTISES

- LBO
- Capital-développement
- Impact

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

Tout secteur

INITIATIVES

- PRI
- ICI
- Climate Action 100+
- France Invest Commissions Sustainability (2020)

ÉQUIPE ESG



Lorna LUCET

Responsable ESG

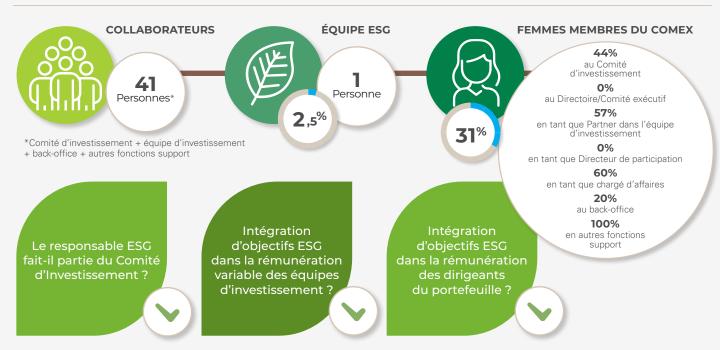
lorna.lucet@amundi.com + 33 (0)1 76 32 57 31

- Notre démarche ESG se caractérise par une intégration des sujets environnementaux sociaux et de gouvernance tout au long de l'investissement.
 Notre Directrice ESG participe à la revue du deal flow chaque semaine afin d'évaluer la qualité ESG des potentiels deals et d'identifier très tôt les risques ESG, le cas échéant.
- Avant chaque investissement, une due diligence ESG est menée qui permet d'identifier les risques ESG ainsi que d'évaluer la maturité RSE de l'entreprise. Le résultat de la Due Diligence ESG, la note ainsi que des informations qualitatives sont systématiquement présentés par l'équipe ESG en Comité d'Investissement. Si la Due Diligence ESG fait état de risques trop important, l'ESG a le droit d'exercer son droit de veto même si les analyses financières, juridiques, sociales et fiscales et stratégiques n'ont pas décelé de points bloquants à l'investissement.
- Une fois l'investissement fait et grâce aux résultats de la due diligence, nous définissons une stratégie RSE avec l'entreprise que nous suivrons au moins deux fois par an en Conseil de Surveillance (ou équivalent). Nous nous donnons pour objectif d'accompagner les entreprises dans la compréhension de leurs enjeux ESG, dans leur réduction de leurs impacts négatifs et dans la réflexion de la mise en place d'un business-model résilient.

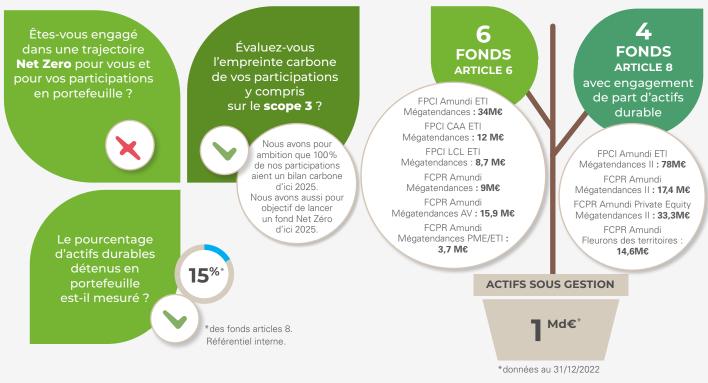








CLIMAT







ANDERA PARTNERS



2 PLACE RIO DE JANEIRO 75008 PARIS

www.anderapartners.com

ACTIFS SOUS GESTION

*données au 30/06/23

EXPERTISES

- I BO
- Capital-développement
- Growth
- Private Debt
- **Impact**
- Venture

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Energie
- Santé
- Tous secteurs

INITIATIVES

- PRI (2012)
- ICI (2019)
- Charte Parité de France Invest (2020)
- SBTI (2023)
- Charte Partage de la valeur de France Invest (2023)
- Moving Together on Nature (2023)

ÉQUIPE ESG



Noëlla DE BERMINGHAM

Directrice RSE

n.debermingham@anderapartners.com



Elsa BAILLET

Chargée de mission RSE

VOIR TOUTE L'ÉQUIPE

e.baillet@anderapartners.com

DESCRIPTION

 Chez Andera Partners, nous nous sommes toujours efforcés de démontrer que performance financière et extra-financière sont étroitement liées. C'est pourquoi nous plaçons depuis plus de 10 ans la durabilité au cœur de notre stratégie d'investissement et de notre métier d'investisseur. Nous intégrons les enjeux ESG dans nos décisions d'investissement et dans l'accompagnement très concret de nos sociétés en portefeuille et sommes convaincus que la durabilité est un pilier essentiel de notre industrie, indissociable de la création de valeur à long terme.

Chacune des sociétés de notre portefeuille peut à son niveau contribuer à apporter des solutions durables pour préserver la capacité de nos sociétés à vivre sur notre planète.

Nous agissons sur deux leviers principaux de contribution de notre métier :

- Dans tous nos fonds, transformer les entreprises que nous accompagnons vers des modèles plus durables
- A travers des fonds thématiques, afin de générer un impact positif sur la société:
 - Investir dans la transition énergétique et écologique
 - Investir dans l'innovation au service de la santé
- Andera Partners, acteur majeur du capital investissement en France et à l'international, a formalisé son premier engagement en matière de développement durable il y a plus de 10 ans avec la signature des PRI. Depuis, nous avons notamment adopté une trajectoire de décarbonation validée par le SBTi portant à la fois sur la société de gestion et les sociétés en portefeuille, et avons structuré un programme d'accompagnement RSE robuste pour nos participations : le « Andera Sustainability Program ».

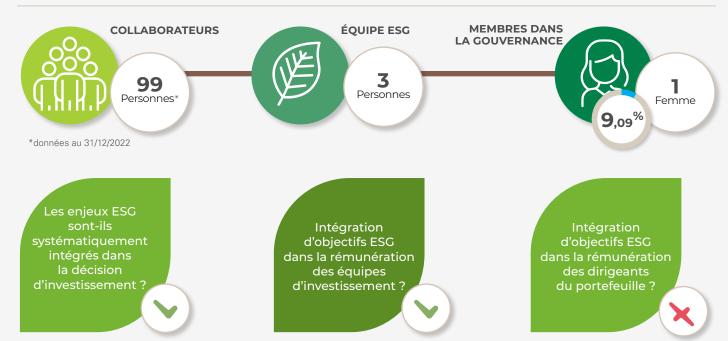
Celui-ci comprend 4 étapes:

- La mesure des risques et impacts liés au climat et à la biodiversité
- L'élaboration d'une feuille de route et d'une stratégie RSE
- La définition d'une trajectoire de décarbonation alignée avec les objectifs de l'Accord de Paris (via le programme « Andera Solutions Climat »)
- Le suivi des progrès de nos sociétés en portefeuille.

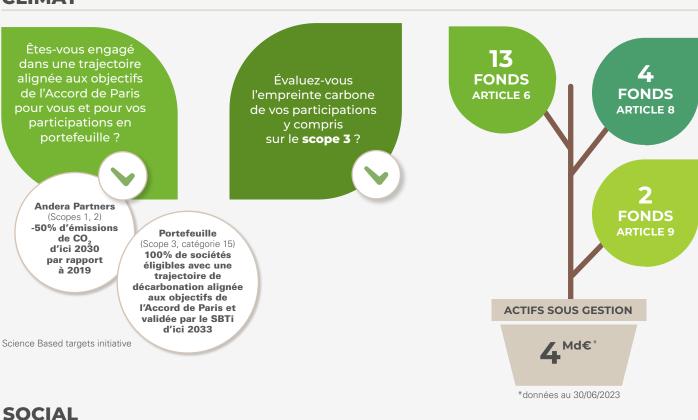








CLIMAT







A PLUS FINANCE



www.aplusfinance.com

ACTIFS SOUS GESTION 1160 M€*

*données au 31/12/2022

EXPERTISES

- LBO
- Capital-développement
- Fonds de fonds
- Impact
- Venture
- Immobilier

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Éducation
- Inclusion
- Économie circulaire
- Santé
- Industrie

INITIATIVES

PRI signataire (2012)

ÉQUIPE ESG



Fabrice IMBAULT

Directeur Général
fabrice.imbault@aplusfinance.com



Nisrine SAYAH

Directrice des Opérations
nisrine.sayah@aplusfinance.com

DESCRIPTION QUALITATIVE

 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 déployée par A Plus Finance.

Les critères ESG entrent en compte dans quatre domaines principaux :

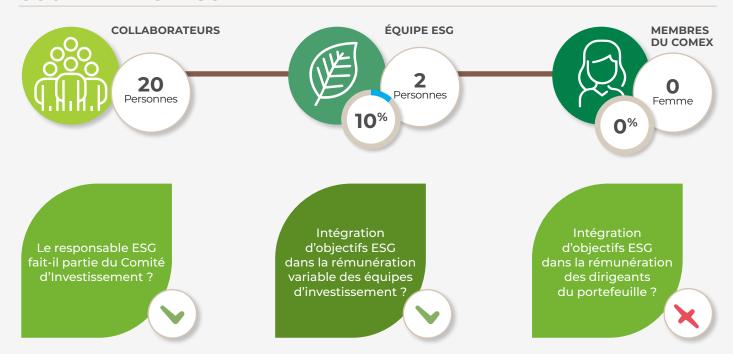
- La sélection des secteurs d'investissement
- Les diligences Environnementales, Sociales et de Gouvernance (ESG)
- La politique et pratique d'actionnaires
- Le soutien à des initiatives de collaboration spécifique comme le mécénat.
- A Plus Finance est convaincue que la performance extra-financière confère, audelà 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.

LA SÉLECTION DES SECTEURS D'INVESTISSEMENT :

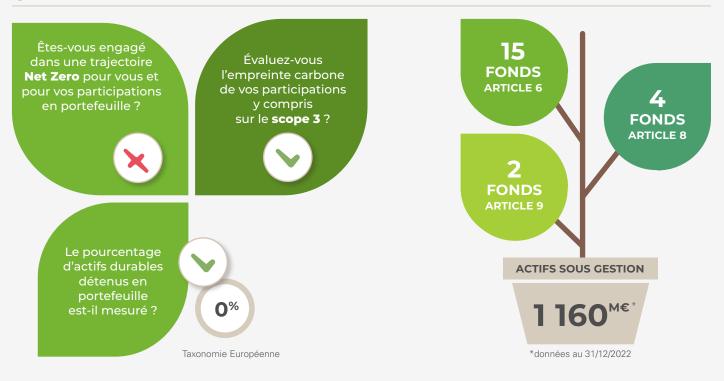
- À travers les stratégies développées, ainsi que dans ses choix d'investissement, A
 Plus Finance est attachée au respect des principes ESG, que ce soit dans le choix
 des entreprises qu'elle accompagne ou dans les investissements immobiliers
 qu'elle réalise.
 - Ces opérations s'inscrivent dans un ensemble de valeurs professionnelles et humaines exigeantes. L'engagement de la société de gestion ainsi que son éthique rigoureuse guident ses actions et sont au service des Fonds qui lui sont confiés. A Plus Finance s'engage à appliquer les critères ESG, à améliorer et faire progresser leurs pratiques dans les principaux pôles de gestion à différents niveaux. Ainsi, les critères ESG sont pris en compte par les équipes de gestion, que ce soit dans l'étude des PME ou dans les actifs immobiliers éligibles à l'investissement par les Fonds gérés, bien qu'ils ne soient pas discriminants dans certains cas.
- En effet, dans certains cas, l'application strico sensus des critères peut s'avérer compliquée notamment pour les investissements dans les entreprises les plus jeunes (start-up) qui, de par leur taille et/ou leur jeunesse, sont moins à même de développer une démarche ESG structurée. Dans ce cas, les équipes ont tout de même une action de sensibilisation des dirigeants à ces concepts.







CLIMAT







AQUA ASSET MANAGEMENT



6 SQUARE DE L'OPÉRA LOUIS JOUVET 75009 PARIS

www.aqua-am.com

ACTIFS SOUS GESTION
139,5 M€*

*données au 31/12/2022

EXPERTISES

- Capital-développement
- Growth
- Impact

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Energie
- Climat
- Économie circulaire
- Industrie

INITIATIVES

PRI

ÉQUIPE ESG



Catherine LE MAUX

Directrice Générale c.lemaux@aqua-am.com

+33 (0)184252762



Marie-Anastasia HARMAND

Responsable Impact
ma.harmand@aqua-am.com
+33 (0)6 49 21 72 23

VOIR TOUTE L'ÉQUIPE

L'ensemble de l'équipe de gestion est également impliqué dans les problématiques ESG et impact, incarnant la politique d'investisseur responsable et 100% dédié à l'atténuation du changement climatique d'Aqua Asset Management www.aqua-am.com/equipe

DESCRIPTION QUALITATIVE

- Aqua Asset Management s'inscrit dans une démarche d'investissement à impact, en allant plus loin que la simple prise en compte de facteurs ESG dans ses décisions d'investissement, et en intégrant les 3 piliers de l'impact dans sa démarche : intentionalité, additionalité et mesure.
- Aqua Asset Management cherche à identifier des participations ayant un impact positif sur la transition énergétique et environnementale, et à faire croître cet impact grâce aux capitaux et à l'accompagnement apportés (Additionalité). Cet impact est rigoureusement mesuré (Mesure) grâce à des indicateurs suivis d'année en année, s'appuyant notamment sur les Objectifs de Développement Durable (ODD) des Nations Unis.

Nos objectifs sont les suivants :

- Apporter une réponse concrète aux enjeux de construction d'un monde décarboné en investissant dans des sociétés françaises et européennes inscrivant la transition écologique dans leur stratégie de croissance et de développement.
- Participer, via les investissements gérés, à la réduction des émissions de carbone, en vue de poursuivre les objectifs de limitation du réchauffement planétaire à long terme de l'Accord de Paris adopté dans le cadre de la Conventioncadre des Nations Unies sur les changements climatiques.
- Gérer des fonds prioritairement article 9 au sens du Règlement Disclosure.
 Ces fonds s'engagent à n'investir que dans des participations durables au sens dudit règlement, et à respecter les plus hauts standards en termes de transparence sur les informations extra-financières.





ÉOUIPE ESG

1 personne dédiée aux problématiques transverses ESG et Impact reporte directement à la direction générale (7%). Chaque membre de l'équipe de gestion (5 personnes, 33%) intervient sur les sujets ESG dans le cadre de la thèse d'investissement et de la démarche d'investisseur responsable

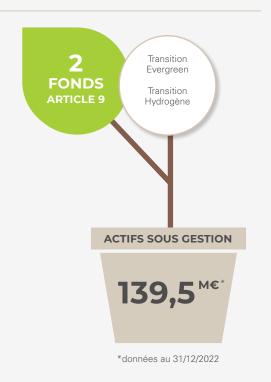


La responsable ESG fait-elle partie du Comité d'Investissement ?

Intégration d'objectifs ESG dans la rémunération variable des équipes d'investissement? Intégration d'objectifs ESG dans la rémunération des dirigeants du portefeuille ?

CLIMAT







ARDIAN

ARDIAN



ACTIFS SOUS GESTION 150 Md\$ Février 2023

EXPERTISES

- Private Equity
- Real Assets
- Credit

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Energies
- Renouvelables
- Technologies, médias, télécoms
- Industriels
- Industrie alimentaire
- Santé et science de la vie
- Biens et services de consommation
- Services financiers
- Services aux entreprises
- E-commerce
- Logiciels
- Transports
- Aérospace & défense
- Education
- Complexes de bureaux

INITIATIVES

- UNPRI
- ESG Data Convergence Initiative
- Ownership Works
- Initiative Climate International
- OPPEF
- TCFD
- Investor Leadership Network (ILN)
- ILPA's Diversity in Action initiative
- Level 20
- France Invest Gender Diversity Charter







ÉQUIPE SUSTAINABILITY



VOIR TOUTE L'ÉQUIPE

DESCRIPTION QUALITATIVE

L'ESG fait partie intégrante de l'approche d'investissement d'Ardian, c'est pourquoi nous avons défini trois grandes priorités :

• DIVERSITÉ:

Inclusion et diversité : nous avons formé tous nos managers aux problématiques de diversité et travaillons avec les dirigeants de nos sociétés en portefeuille pour les aider à identifier des leviers d'amélioration.

Partage de la valeur : Ardian partage ses plus-values de cession depuis 2008, et a depuis redistribué une partie des celles-ci à plus de 31 000 employés dans 43 sociétés. En décembre 2022, Ardian devient le premier partenaire européen d'Ownership Works.

La Fondation Ardian : favoriser la mobilité sociale en soutenant des associations qui offrent des opportunités d'éducation aux enfants issus de milieux défavorisés.

TRANSITION CLIMATIQUE:

Décarboner nos activités : mesurer l'empreinte carbone d'Ardian et des sociétés en portefeuille, et établir des plans d'action.

Investir dans la transition énergétique : aux côtés de FiveT Hydrogen, nous avons créé Hy24, la plus grande plateforme d'investissement au monde dédiée aux infrastructures d'hydrogène décarboné.

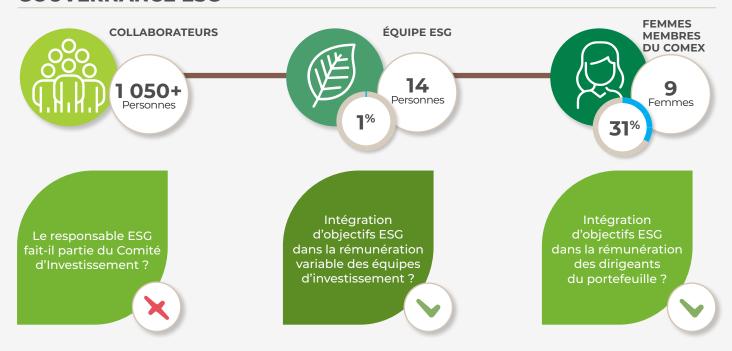
Collaborer avec nos pairs : Ardian est un membre fondateur de l'Initiative Climat et de l'OPPEF.

MESURER L'IMPACT :

Améliorer les compétences de nos équipes : en 2023, dans le cadre de l'engagement d'Ardian en faveur de l'action climat, l'équipe Sustainability organise des sessions de formations dédiées pour tous les employés d'Ardian. Celles-ci permettent de comprendre les causes et les conséquences du changement climatique et donnent l'occasion de réfléchir collectivement à des solutions.

Feuilles de route personnalisées : nous échangeons avec les équipes dirigeantes de nos sociétés en portefeuille pour élaborer des feuilles de route individuelles sur l'ESG, avec échéances et objectifs.

Ardian Circle: communauté de dirigeants et décideurs des sociétés en portefeuille qui a pour but d'échanger et réfléchir au futur de l'investissement. S'engager avec nos GPs: pour l'activité Secondaries & Primaries, nous interrogeons les gérants des fonds sous-jacents chaque année, pour évaluer leur niveau de maturité en matière d'ESG.



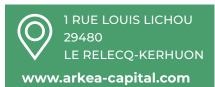
CLIMAT







ARKEA ARKÉA CAPITAL



ACTIFS SOUS GESTION 1.3 Md€*

*données au 31/12/2022

EXPERTISES

- LBO
- Capital-développement
- Impact
- Venture

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

 Tout secteur (hors exclusions sectorielles)

INITIATIVES

- PRI (2019)
- ICI (2019)
- Charte Parité France Invest (2020)
- Charte Partage de la valeur de France Invest (2023)

ÉQUIPE ESG



Sylvie LE BRAS

Responsable ESG

sylvie.le-bras@arkea.com



VOIR TOUTE L'ÉQUIPE

Léo RIVAUD

Analyste ESG

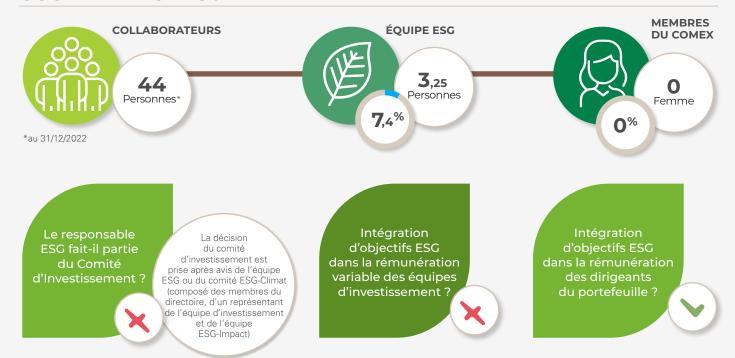
leo.rivaud@arkea.com

- En 2017, Arkéa Capital a publié sa charte d'engagements ESG affirmant ainsi son ambition de contribuer à la vitalité économique des territoires en soutenant la croissance et les transitions sociales et environnementales des entreprises. Pour mettre en œuvre ses engagements, Arkéa Capital s'est dotée d'une équipe dédiée de plus de 3 personnes et a renforcé sa gouvernance avec la création d'un Comité ESG-Climat et d'un Comité Impact. L'intégration des critères ESG est effective à chaque étape du cycle d'investissement :
 - politique d'exclusions sectorielles,
 - analyse ESG/impact avant investissement,
 - clause ESG dans les pactes d'actionnaires,
 - stratégie d'engagement auprès des entreprises...
- Arkéa Capital s'inscrit dans une démarche d'amélioration continue. Ainsi, en 2022, Arkéa Capital a renforcé ses engagements en adoptant sa « Stratégie climat Trajectoire 2024 qu'elle complètera en 2023 par une stratégie biodiversité. Arkéa Capital a également lancé un nouveau fonds Impact We Positive Invest 2 pour succéder au premier fonds Impact lancé en 2016. We Positive Invest 2 investit dans des entreprises porteuses de solutions dans 4 domaines:
 - la transition écologique et climatique,
 - l'économie circulaire,
 - le capital humain
 - la santé et le bien-être.

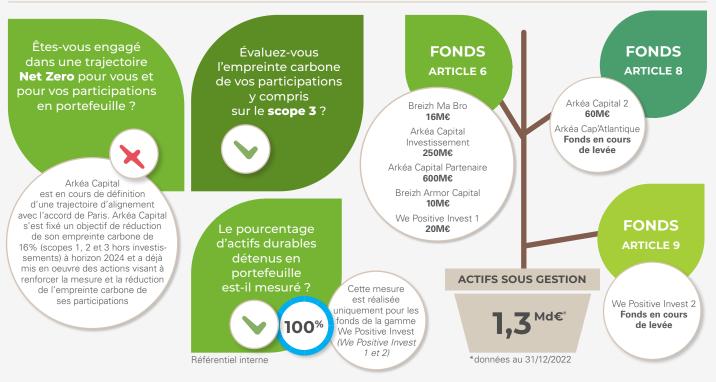








CLIMAT





CAPZA

CAPZA



www.capza.co

ACTIFS SOUS GESTION 7,7 Md€*

*Dont des actifs conseillés par Artemid SAS et gérés par un tiers – basés sur les valorisations au 31/12/2022 et en prenant en compte les levées de fonds jusqu'au 31/03/2023.

EXPERTISES

- Flex Equity
- Flex Equity Mid-Market
- Growth Tech
- Transition
- Private Debt
- Artemid Senior Loans

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Technologie
- Santé
- Services aux Entreprises

INITIATIVES

- PRI (2011)
- Finance for Tomorrow (2020)
- ICI (2020)

ÉQUIPE ESG



VOIR TOUTE L'ÉQUIPE



DESCRIPTION QUALITATIVE

- En 2022, nous avons lancé deux fonds innovants avec un objectif de décarbonation en ligne avec L'Accord de Paris:
 - Un fonds LBO mid-cap visant à accompagner les entreprises dans l'accélération de leur croissance et à les aider à relever les défis de la décarbonation en s'alignant sur l'objectif de net zéro en 2050 : CAPZA Flex Equity Mid-Market II.
 - Un fonds de dette senior dédié à l'impact environnemental pour la MAIF, un assureur français responsable de premier plan.
- En outre, en 2022, les employés de CAPZA ont été formés sur «La Fresque du Climat» et «2 Tonnes» et nous avons mis en place un groupe d'animateurs Fresque Du Climat au sein de CAPZA qui organisent des ateliers.

EXEMPLE D'INITIATIVE POUR SOUTENIR NOS PARTICIPATIONS

En 2022, nous avons mis en place des partenariats avec des prestataires de services ESG afin de simplifier les démarches de nos participations.
 Par exemple, nous avons mis en place un partenariat avec Birdeo pour le recrutement de Responsables RSE, et avec Leyders Associates pour les membres indépendants des boards des entreprises que nous accompagnons.

PROMOTION ET PARTAGE DES MEILLEURES PRATIQUES ESG

 En 2023, nous avons lancé la première édition des Trophées Durabilité de CAPZA qui récompensent les initiatives ESG des entreprises de nos portefeuilles à l'occasion d'une conférence thématique sur les problématiques de durabilité.

Catégories

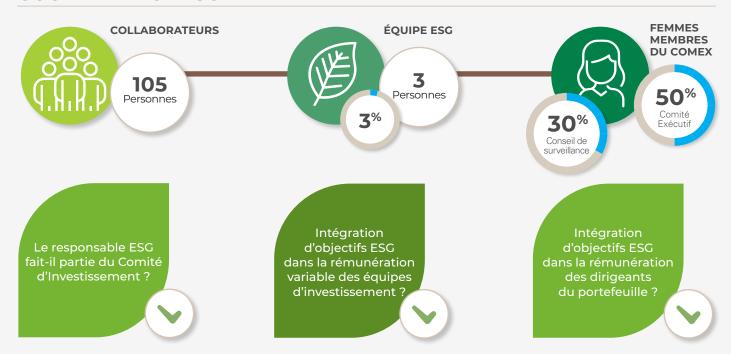
Meilleure empreinte ESG : récompense l'entreprise qui a la meilleure maturité extra financière se traduisant par la meilleure note à notre process d'analyse ESG et de scoring annuel réalisé avec un tiers indépendant.

Meilleure progression ESG : récompense l'entreprise qui a réalisé la meilleure progression de sa note ESG.

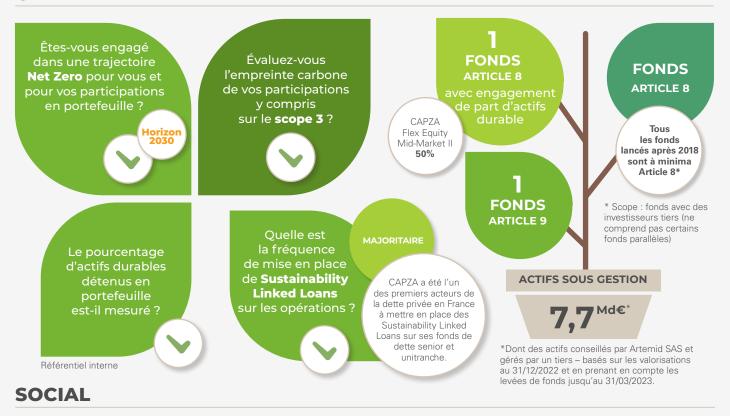
Meilleure initiative ESG: récompense l'entreprise qui a mis en œuvre le projet le plus original et impactant en matière environnementale ou sociale (sur la base des projets soumis en 2023 et du vote d'un comité de sélection interne).







CLIMAT







CICLAD



22 AVENUE FRANKLIN **DELANO ROOSEVELT** 75008 PARIS

www.ciclad.com

ACTIFS SOUS GESTION 400 M€

*données au 30/06/2023

EXPERTISES

Transmission:

- LBO, MBO, OBO, MOBO
- MBI, BIMBO

Financement de la croissance :

- Capital développement
- Growth

Opération complexe:

- Carve-out
- Spinoff

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Services aux entreprises
- Industrie
- Énergie
- Ingénierie / Construction / Infrastructure
- Télécom / IT / Technologie
- Médias / communication

INITIATIVES

- PRI
- iCI
- Label Relance

ÉQUIPE ESG



Eric BRUGUIÈRE

Associé

ebruguière@ciclad.com + 33 (0)6 10 89 17 94



Didier GENOUD

Associé gérant

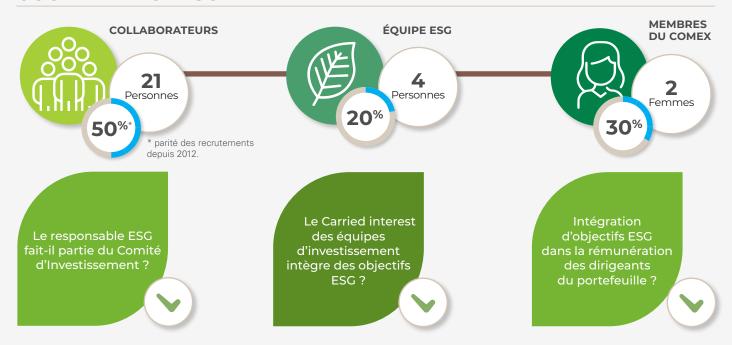
dgenoud@ciclad.com + 33 (0)6 77 03 09 19



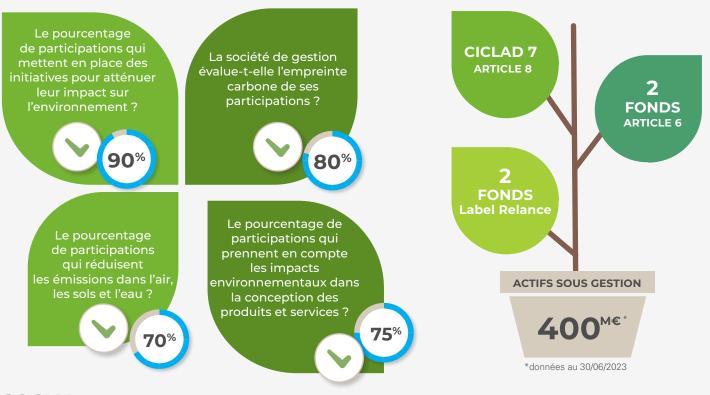
VOIR TOUTE L'ÉQUIPE

- Notre démarche de durabilité est engageante pour toute l'équipe. Elle porte les valeurs de Ciclad et s'appuie sur une méthodologie pragmatique, transparente et rigoureuse, pour accompagner toutes les PME de notre portefeuille dans une démarche de progrès et d'impact.
- Toute l'équipe est engagée, avec 15% de notre carried interest dépendant de la performance ESG de nos entreprises et trois priorités (i) l'actionnariat salarié (ii) la féminisation des organes de gouvernance (iii) la réduction des émissions de gaz à effet de serre.
- Notre démarche porte les valeurs et l'histoire de Ciclad, né dans le giron de l'Etat français pour assurer la pérennité des PME françaises en finançant leur transmission. Ciclad, a toujours exclu tout investissement dans le secteur du charbon.
- Notre démarche est pragmatique, pour répondre aux spécificités des PME et des opérations primaires. Nous combinons ESG et enjeux économiques afin d'emporter l'adhésion de nos associés dirigeants, engager une réflexion stratégique et surtout s'assurer que leur charge administrative reste adaptée.
- Un expert indépendant échange chaque année, à deux occasions avec chacune des sociétés de notre portefeuille. La première pour collecter des données et évaluer leur performance, la seconde pour restituer cette performance et assurer le suivi des actions mises en œuvre.
- En tant que fonds généraliste nous devons appréhender les enjeux de secteurs variés et souvent d'activités de niches. Nous avons recours, au cas par cas, à des experts, en particulier sur les enjeux environnementaux, qui nécessitent souvent une approche spécifique.
- La réussite de notre démarche de durabilité repose sur (i) la qualité du diagnostic (ii) la pertinence des plans d'actions à mettre en œuvre (iii) la rigueur du suivi de projet nécessaire à leur bonne exécution. Nous accompagnons les PME de notre portefeuille sur chacun de ces volets.





CLIMAT







CITIZEN CAPITAL



7 TER COUR DES PETITES ÉCURIES 75010 PARIS

www.citizencapital.fr

ACTIFS SOUS GESTION 230 M€*

*données au 31/12/2022

EXPERTISES

- Impact
- Venture
- Growth
- Capital-développement
- I BO
- Contrats à Impact

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Éducation
- Santé
- Inclusion
- Agriculture
- Energie
- Climat
- Économie circulaire
- Industrie
- Consumer goods
- Tout secteur

INITIATIVES

- PRI (2010)
- B corp (2015)
- Société à mission (2021)
- Charte de la diversité
- Charte SISTA

ÉQUIPE IMPACT ET ESG



Laurence MÉHAIGNERIE

Associée fondatrice et Présidente laurence.mehaignerie@citizencapital.fr



Clara DENIAU

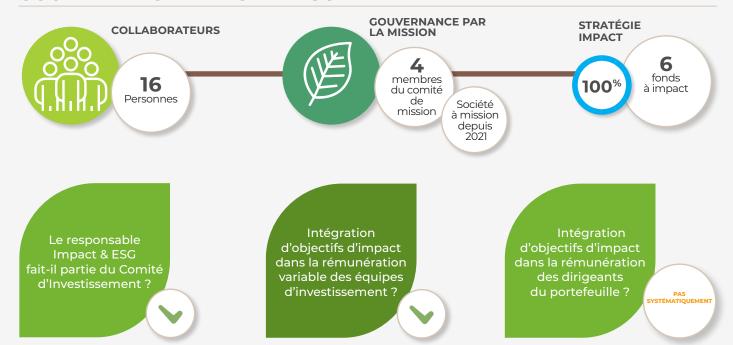
Responsable Impact & ESG clara.deniau@citizencapital.fr

- Créée en 2008, Citizen Capital est une société de gestion pionnière et référence de l'investissement à impact en France. Devenue société à mission en 2021, elle investit dans des solutions innovantes aux besoins fondamentaux de la société, réunis en 3 piliers : Vivre (Agir pour permettre à chacun de vivre dignement et en bonne santé) ; Se réaliser (Donner à chacun les moyens de s'accomplir dans la société et de déployer son plein potentiel) ; Se transformer (Transformer nos modèles pour accélérer la transition vers une société sobre et respectueuse de nos écosystèmes). Nous évaluons le potentiel d'impact de l'entreprise au regard de 6 critères : Profondeur du besoin, Intentionnalité, Additionnalité, Accessibilité, Alignement et Maitrise des externalités négatives. Nos due diligences impact permettent d'évaluer le potentiel d'impact des sociétés et de définir une ambition avec les dirigeants. Nous travaillons avec eux sur la formulation d'une mission claire. Il en résulte un business plan d'impact composé de 1 à 5 objectifs d'impact annexés au pacte d'actionnaires. 50% de l'intéressement de l'équipe (carried interest) est lié à la performance sociale des participations.
- Citizen Capital intègre dans sa mission l'objectif d'explorer en permanence de nouvelles voies d'investissement pour répondre à des besoins mal servis par le marché. A ainsi été lancé en 2021 le fonds Agri Impact avec la Fondation Avril, le premier fonds dédié aux agriculteurs, finançant des projets de diversification à travers trois grandes thématiques: La première transformation (conserveries, production d'insectes, etc.) Les énergies renouvelables (notamment la méthanisation agricole) Les circuits courts et de proximité.

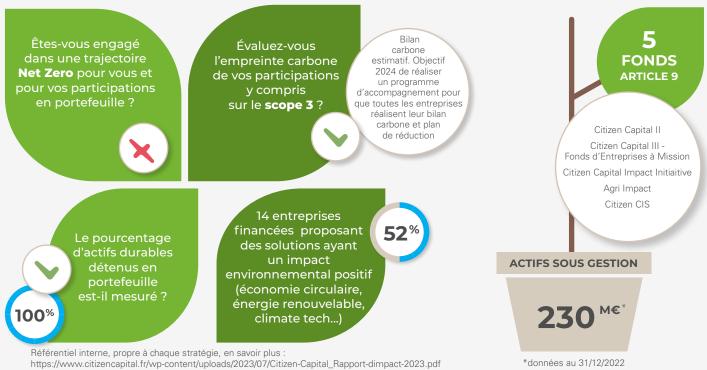




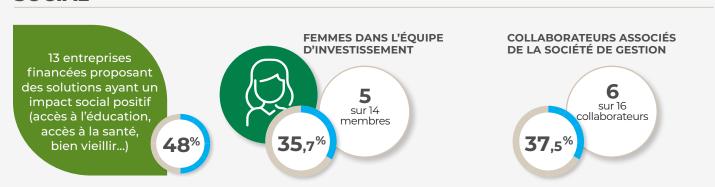
GOUVERNANCE IMPACT ET ESG



CLIMAT



*données au 31/12/2022





EKKIO CAPITAL



7-9, RUE LA BOÉTIE 75008 PARIS

www.ekkio.com

ACTIFS SOUS GESTION 300 M€*

*données au 31/12/2022

EXPERTISES

- LBC
- Capital-développement
- Growth

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Santé
- Tourisme et Loisirs
- Sécurité et contrôle
- Eco-Responsabilité

INITIATIVES

- PRI (2014)
- ICI (2023)
- Partage de la valeur France Invest (2023)

ÉQUIPE ESG



Nicolas BEAUGENDRE

Directeur associé nbeaugendre@ekkio.fr + 33 (0)1 84 17 16 05



VOIR TOUTE L'ÉQUIPE

Jean-Baptiste LIBAN

Secrétaire Général jbliban@ekkio.fr + 33 (0)1 84 17 16 07

DESCRIPTION QUALITATIVE

 L'approche ESG d'Ekkio Capital se veut pragmatique et impactante, à l'image des projets et PME que nous soutenons!

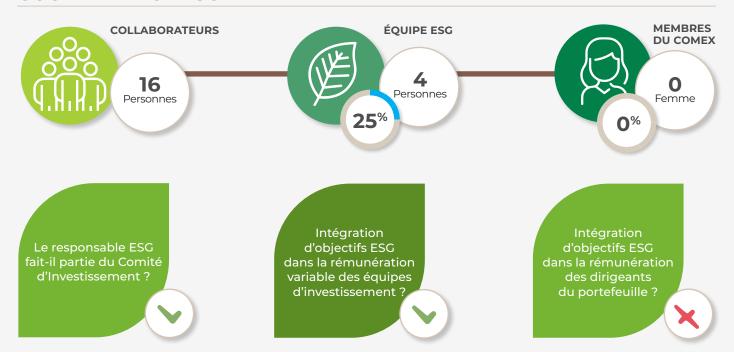
Nous procédons en deux étapes :

- 1. Mesurer et faire prendre conscience :
 - Revue annuelle d'indicateurs ESG qualifiés pour comprendre les grands enjeux (bilan et rapport ESG)
 - Bilan carbone scope 1/2/3 avec Carbometrix
 - Bilan social avec Great Place to Work
- 2. Prendre des actions pour changer concrètement les choses :
 - Systématisation du plan de partage de la valeur France Invest
 - Définition d'une feuille de route avec des objectifs qualitatifs et quantitatifs revus annuellement
 - Feuille de route pour obtenir la certification Great Place to Work pour un maximum de nos sociétés (2 sociétés déjà labellisées)
- Calicéo, est une entreprise qui exploite des centres de remise en forme et de bien-être.

Nous avons axé la feuille de route sur les économies d'eau, d'énergie et les conditions de travail, qui représentent les enjeux les plus significatifs, avec des résultats probants :

- Implémentations de solutions d'économie d'eau et de logiciels de suivi : par exemple sur le site de Lyon, économie d'eau de 24% par rapport à 2019, accompagnée d'une économie de gaz de 6% (158MWh).
- Baisse de la température des bassins de 2 degrés la nuit depuis fin 2022 : 2% d'économie de gaz;
- Engagement dans des causes sociétales : Partenariat avec La Fondation des Femmes, soutien à diverses associations contre les cancers féminins (Courir pour Elles) et pour le droit des femmes en général.
- Action en faveur de la maternité paternité (réduction des journées de travail, prime de naissance).





CLIMAT







ÉPOPÉE GESTION



wwww.epopeegestion.fr

ACTIFS SOUS GESTION **582 M€***

*données au 30/06/2023

EXPERTISES

- Capital-développement
- Impact
- Venture
- Infrastructures

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

Tout secteur

INITIATIVES

- PRI (2020)
- Label France Relance (2020)
- Charte Parité (2020)
- Sista (2021)
- Charte sur le partage de la valeur (2023)

COMITÉ ESG



Zoé ORMIÈRES-SELVES

Responsable ESG

zoe.ormieres-selves@epopeegestion.fr + 33 (0)2 72 88 17 47



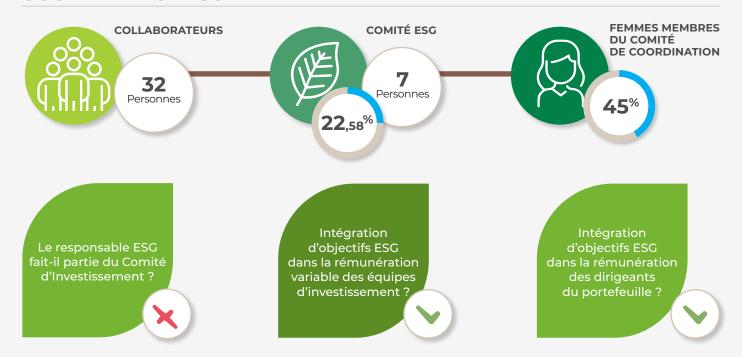
VOIR TOUTE L'ÉQUIPE

Ronan LE MOAL

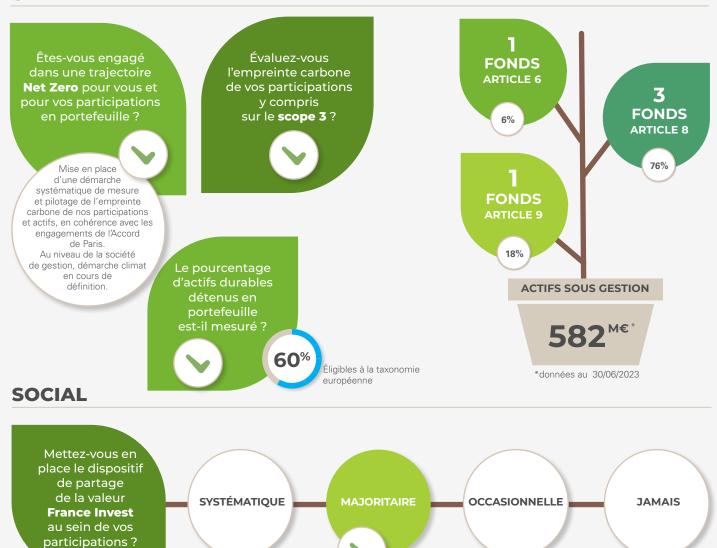
Co-fondateur Épopée Gestion ronan.le-moal@epopeegestion.fr + 33 (0)2 72 88 17 47

- Notre philosophie ESG-T (Environnement, Social, Gouvernance et Territoire) vise à soutenir notre thèse d'investissement de « réinvestir les territoires ».
- Une création d'emplois de qualité :
 - Promouvoir des emplois de qualité au plus près des lieux de vie.
 - Soutenir des entreprises valorisant le capital humain.
 - Restaurer des emplois locaux favorisant la relocalisation des activités et de l'industrie.
- Un développement décarboné respectueux de la biodiversité :
 - Privilégier les financements permettant de décarboner l'économie.
 - Guider nos participations et actifs dans leur transformation écologique.
 - Cultiver la prise en compte de la biodiversité.
- Une vision pérenne :
 - Adopter une vision long terme pour créer une valeur durable.
 - Accompagner l'ensemble des transitions en partenariat avec les dirigeants.
 - S'inscrire vers des objectifs climatiques et une pérennité des activités économiques en région.
- Un aménagement du territoire vertueux :
 - S'assurer de la distribution de la création de valeur sur tout notre territoire.
 - Développer un modèle d'investissement multi-local à destination de l'écosystème régional.
 - Agir en partenaire de confiance et de proximité.
- Cette philosophie ESG-T propre à Épopée Gestion se décline pour nos différentes verticales et tout au long de la durée d'investissement afin d'accompagner nos participations et actifs à adapter leur modèles d'affaires aux enjeux des transitions écologiques, économiques et sociales.
- Épopée Gestion a décidé de généraliser une indexation du « carried interest » aux critères ESG avec une part reversée à notre fonds de dotation Épopée Villae dont la vocation est d'accompagner les initiatives économiques et sociétales locales dans l'Arc Atlantique.





CLIMAT



EQUISTONE

EQUISTONE PARTNERS EUROPE



112 AVENUE KLÉBER 75116 PARIS

ONE NEW LUDGATE, 60 LUDGATE HILL, LONDON EC4M 7AW

https://www.equistonepe.com/home

ACTIFS SOUS GESTION 6,6 Md€*

*données au 31/12/2022

EXPERTISES

LBO

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Industrie
- Biens de consommation
- Services aux entreprises
- Services financiers
- Santé

INITIATIVES

- PRI (2019)
- iCI (2018)
- Commission Sustainability France Invest (2019)
- Level20 (2018)

ÉQUIPE



Guillaume JACOUEAU

Président et Managing Partner guillaume.jacqueau@equistone.fr + 33 (0)1 56 69 43 43



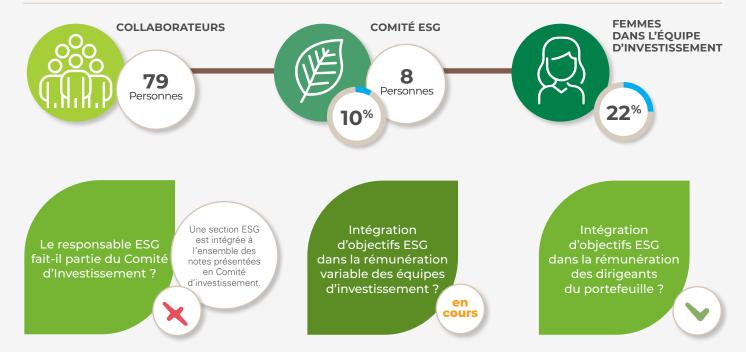
Diane VIGNALOU

Responsable ESG France diane.vignalou@equistone.fr + 33 (0)1 56 69 43 43



- En 2022, Equistone Partners Europe s'est doté d'une équipe ESG, grâce au recrutement de trois responsables ESG, une dans chaque région (Royaume-Uni, France, DACH/NL). Chaque responsable ESG est intégrée au sein de l'équipe d'investissement, permettant de s'adapter au contexte local et d'intégrer véritablement les enjeux ESG au processus d'investissement. Leur rôle consiste principalement à développer la politique d'investissement responsable d'Equistone et de ses fonds, ainsi qu'à intégrer les enjeux ESG tout au long du cycle de vie de l'investissement, tant en amont dans la phase de due diligence, que durant la détention en accompagnant les participations dans l'amélioration de leur maturité ESG et à la sortie.
- Equistone a annoncé en 2023 son intention de fixer des objectifs climatiques alignés avec les Accords de Paris et validés par la Science-Based Targets initiative. Ces objectifs s'appliqueront aux opérations d'Equistone (Scopes 1 et 2), ainsi qu'aux émissions liées à ses investissements. En plus de contribuer aux objectifs mondiaux de lutte contre le changement climatique, Equistone est convaincue que la mise en place d'une stratégie de transition est source de création de valeur pour les entreprises, dans la mesure où celle-ci diminue l'exposition aux risques liés au changement climatique et permet de bénéficier d'opportunités liées au changement climatique. Equistone a pour objectif de soumettre et communiquer ses objectifs d'ici 2024.





CLIMAT





EURAZEO

EURAZEO



1 RUE GEORGES BERGER 75017 PARIS

www.eurazeo.com

ACTIFS SOUS GESTION **35,2 Md€***

*données au 30/06/2023

EXPERTISES

- LBO
- Capital-développement
- Growth
- Private Debt
- Fonds de fonds
- Impact
- Venture

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Énergie
- Climat
- Inclusion
- Économie circulaire
- Santé
- Biens de consommation

INITIATIVES

- PRI (2009)
- SBTi (2020)
- iCI (2015) co-fondateur
- Pacte Mondial de l'ONU (2014)
- French Business Climate Pledge (2019)
- One Planet Sovereign Wealth Funds (OPSWF) (2021)...

Liste non exhaustive. Veuillez vous référer au DEU d'Eurazeo pour plus de détail.

TÉLÉCHARGEZ LA FICHE COMPLÈTE



ÉQUIPE ESG



VOIR TOUTE L'ÉQUIPE

Sophie FLAK

Membre du Directoire, Managing Partner ESG et Digital

> esg@eurazeo.com +33 (0)1 44 15 01 11

DESCRIPTION QUALITATIVE

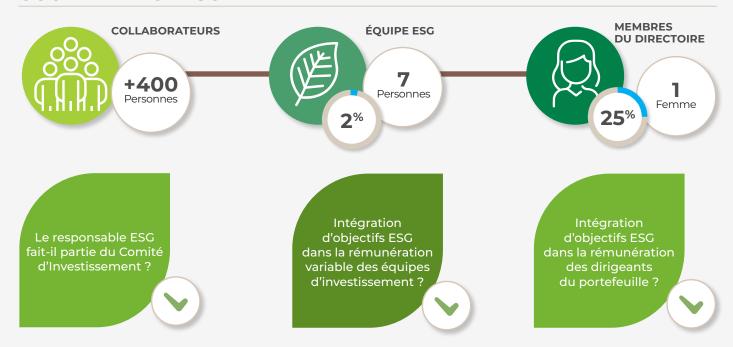
- Maîtriser les enjeux ESG et les intégrer au cœur de son modèle d'affaires permet d'anticiper les tendances de marché et d'identifier des entreprises future proof, source de création de valeur. C'est la conviction d'Eurazeo depuis près de quinze ans, ce qui en fait un Groupe pionnier et l'un des plus reconnus en matière d'ESG.
- En 2020, Eurazeo a lancé sa nouvelle stratégie ESG nommée O⁺ afin de contribuer à l'émergence d'une société plus juste et plus durable. Structurée autour de deux engagements forts, O⁺ engage le Groupe et les sociétés de son portefeuille, et constitue ainsi un vecteur significatif de transformation.

CLIMAT: ATTEINDRE LA NEUTRALITÉ NETTE CARBONE (0)

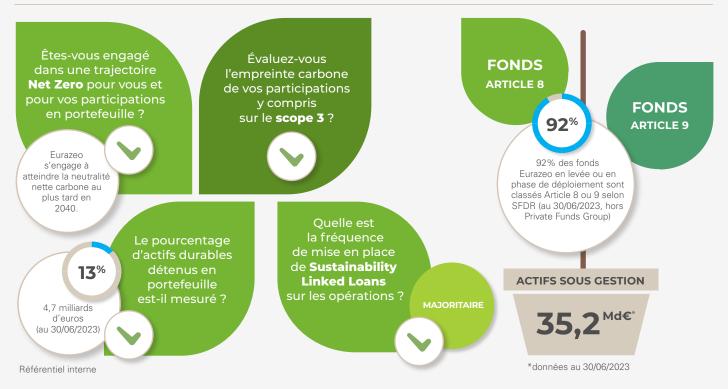
- Financer des entreprises qui contribuent à l'atténuation et à l'adaptation au changement climatique.
- Promouvoir la décarbonation au niveau du Groupe et du portefeuille pour atteindre les objectifs de Paris (objectifs validés par SBTi).
- Soutenir la préservation des limites planétaires au-delà des défis liés au réchauffement climatique.

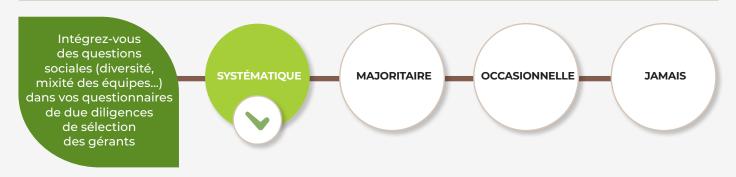
INCLUSION: FAVORISER UNE SOCIÉTÉ PLUS INCLUSIVE (+)

- Financer des entreprises qui contribuent à l'inclusion sociale, en mettant particulièrement l'accent sur le secteur de la santé.
- Promouvoir la diversité, l'équité et l'inclusion au niveau du Groupe et du portefeuille.
- Soutenir l'égalité des chances au travers de projets philanthropiques qui favorisent la protection et l'éducation de la jeunesse.
- La mise en œuvre d'O⁺ est détaillée dans les politiques ESG d'Eurazeo, disponibles sur eurazeo.com. Ensemble, elles contribuent à la sélection, à la transformation et à la croissance des sociétés sous-jacentes et influencent la décision d'Eurazeo d'investir, de réinvestir ou de désinvestir.



CLIMAT







EVOLEM



4 QUAI SAINT-ANTOINE CS 60026 – 69289 LYON CEDEX 02

www.evolem.com

ACTIFS SOUS GESTION 1 Md€*

*données au 31/12/2022

EXPERTISES

- LBO
- Capital-développement
- Growth
- Fonds de fonds
- Venture

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

Tout secteur

ÉQUIPE ESG



Ségolène DE MONTGOLFIER

Directrice de l'Engagement sdemontgolfier@evolem.com + 33 (0)7 89 65 95 73



Julien DE BUSSY

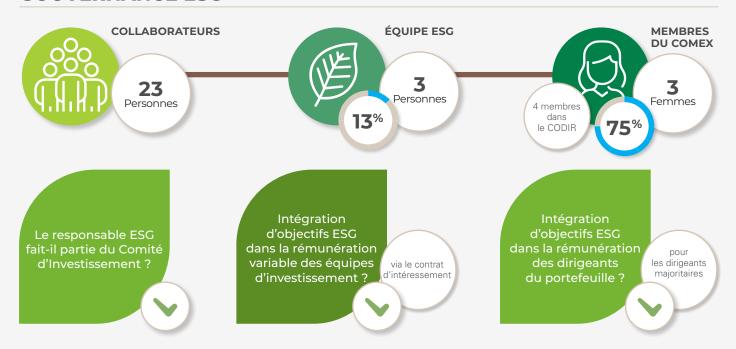
Directeur Investissement julien.debussy@evolem.com



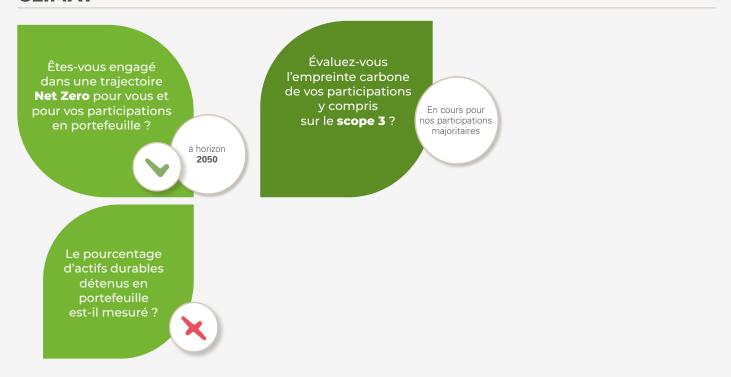
- Nous sommes engagés dans une trajectoire de performance durable, stratégie portée par la Gouvernance et mise en pratique via notre politique ESG, des feuilles de route par activité et une montée en compétences des équipes autour de ces enjeux (équipe dédiée + formation de l'ensemble des collaborateurs et mise en place d'outils d'analyse de double matérialité).
- La direction de l'engagement, en charge du pilotage de cette stratégie est membre du CODIR et du Comité d'investissement.
- Notre politique ESG définit des critères d'exclusion et précise les modalités de prise en compte de l'ESG dans tout le cycle d'investissement (de la DD à la VDD).
- Les sujets ESG sont également suivis et accompagnés dans la phase de détention: reporting ESG pour l'ensemble du portefeuille, mise en place d'une communauté des référents RSE au sein de nos participations, organisation de webinars/journées (ex. journée DAF sur la décarbonation / webinar sur la performance durable), accès à un catalogue d'experts et à une boîte à outils.
- S'agissant de nos participations majoritaires: nous avons diligenté des diagnostics ESG. Sur cette base, des feuilles de route ont été établies par les dirigeants, avec un suivi précis des plans d'actions (dans le cadre des points de suivi réguliers, au moment des CS) qui fait l'objet d'un incentive pour les dirigeants (au niveau du variable).







CLIMAT

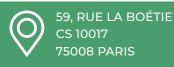




ESG BOOK 2023²024



FCDE



www.fonds-fcde.fr

CAPITAUX LEVÉS

*au 30/06/23

EXPERTISES

Développement et Transformation de PME à fort potentiel de croissance

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

Tout secteur

INITIATIVES

- Label Relance
- ESG Data Convergence Initiative (EDCI)
- Charte Parité Femmes-Hommes de France Invest

ÉQUIPE ESG



Charlotte LEPETIT

Associée et Secrétaire Générale

charlotte.lepetit@fonds-fcde.fr +33 (0)1 80 40 04 65



Réjean GUERN Associé et membre du Directoire

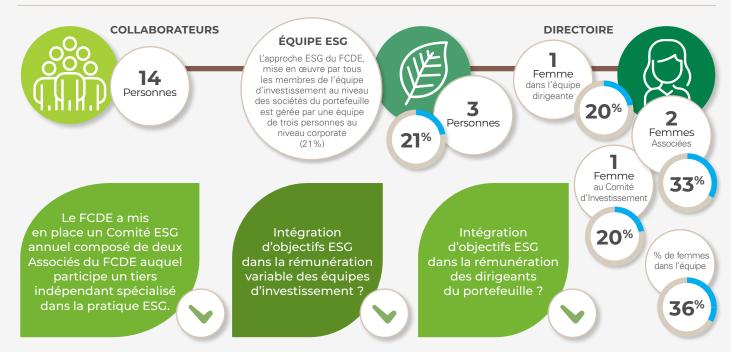
> rejean.guern@fonds-fcde.fr +33 (0)1 80 40 04 65

VOIR **TOUTE** L'ÉQUIPE

- La durabilité est au cœur des préoccupations de FCDE et constitue une composante importante de sa stratégie en tant qu'investisseur depuis 2015. FCDE a mis en œuvre une démarche ESG ambitieuse et structurée fondée sur une approche intégrée à chaque étape du processus d'investissement :
 - Restrictions d'investissement basées sur des critères de durabilité;
 - Due diligence ESG pré-investissement, discussions en Comité d'Investissement et mise en oeuvre de plans d'actions dédiés post investissement;
 - Comité ESG annuel qui examine la performance des entreprises en matière de durabilité;
 - Séminaire ESG annuel auquel participe toute l'équipe FCDE.
- Tant FCDE que les entreprises du portefeuille témoignent d'un engagement commun en matière d'ESG et appliquent un processus d'amélioration continue dans le but de créer de la valeur durable. La stratégie de durabilité de FCDE s'appuie sur la priorité donnée à des améliorations ESG ciblées, adaptées à l'analyse de rentabilité de chaque entreprise en portefeuille. Afin d'encourager les entreprises du portefeuille à accomplir des progrès dans le domaine de la durabilité et à prendre en compte les risques de durabilité et les PINs:
 - Campagne annuelle de reporting sur la durabilité couvrant l'ensemble des sociétés du portefeuille avec propositions d'axes d'améliorations;
 - Bilan carbone complet scope 1, 2 et 3 sur toutes les sociétés du portefeuille ;
 - Calcul de l'éligibilité et de l'alignement à la taxonomie européenne des sociétés du fonds Article 8.







CLIMAT







FLEXSTONE PARTNERS



Paris Office 5-7 rue de Monttessuy 75007 Paris - France

www.flexstonepartners.com

ACTIFS SOUS GESTION 10 Md€*

*données au 31/12/2022

EXPERTISES

- Fonds de fonds
- Transactions secondaires
- Co-investissements

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

Stratégie Généraliste

INITIATIVES

- PRI (2015)
- ICI (2022)
- France Invest Charte Parité (2020)
- ILPA Diversity in Action (2022)
- France Sustainability Commission (2022)

ÉQUIPE ESG



Annabel VÄÄNÄNEN

Analyste ESG

annabel.vaananen@flexstonepartners.com + 33 (0)6 65 82 13 20



Eric DERAM

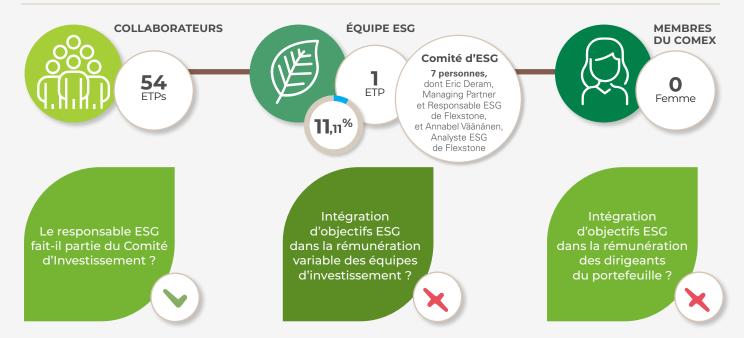
Managing Partner, Responsable ESG

eric.deram@flexstonepartners.com + 41 22 761 7081

- Chez Flexstone, nous intégrons l'ESG dans toutes nos activités d'entreprise et d'investissement. La stratégie ESG de Flexstone est axée sur deux objectifs: promouvoir la diversité, l'équité et l'inclusion (ODD 5) et l'action climatique (ODD 13). L'année dernière, nous avons:
 - Évalué l'empreinte carbone de Flexstone et identifié les sources d'émissions significatives.
 - Publié le premier rapport ESG de Flexstone.
 - Rejoint l'initiative ILPA Diversity in Action et l'iCI pour promouvoir les ODD 5 et 13 sur les marchés privés, et soutenu le Climate Museum à New York.
- Tous les professionnels de l'investissement sont responsables de l'évaluation systématique des risques et des opportunités ESG pendant le processus d'investissement:
 - La due diligence ESG est effectuée pour tous les investissements à l'aide du cadre d'évaluation ESG de Flexstone; toutes les évaluations ESG sont validées par l'analyste ESG et incluses dans le mémorandum d'investissement.
 - Gestion des controverses ESG par l'exclusion des secteurs à haut risques et négociation des clauses ESG dans les side letters.
 - À partir de 2022, Flexstone collecte des KPI ESG via Reporting 21 et évalue ses émissions de GES financées de scope 1, 2 et 3 annuellement; le questionnaire ESG comprend 40+ KPI au niveau de gérant et 60+ KPI au niveau des sociétés de portefeuille pour permettre à Flexstone de surveiller et de rendre compte de la performance et des progrès ESG de ses fonds, en mettant l'accent sur la diversité et le risque climatique.

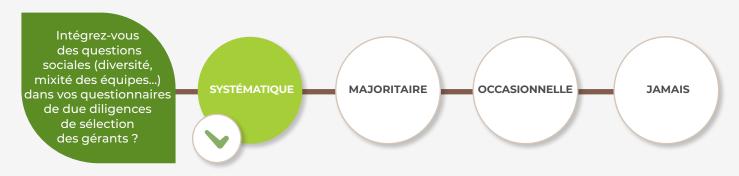






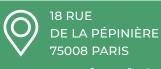
CLIMAT







GENERIS CAPITAL PARTNERS



www.generiscapital.com

ACTIFS SOUS GESTION **247 M€***

*données au 31/12/2022

EXPERTISES

- Capital-développement
- Impact
- LBO

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

Tout secteur

mise en œuvre d'une politique d'exclusion sectorielle des secteurs exposés à des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance, ou ne respectant pas le Pacte mondial des Nations Unies et les principes directeurs de l'OCDE.

INITIATIVES

PRI signataire (2016)

ÉQUIPE ESG



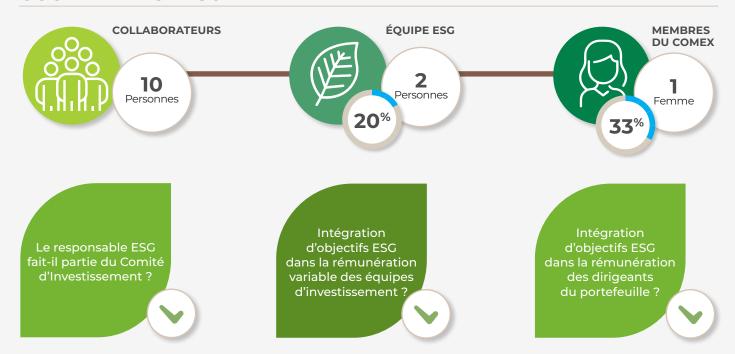
Thibaut DE ROUX

Président

tderoux@generiscapital.com + 33 (0)1 49 26 03 10

- Generis Capital est un pionnier de l'investissement solidaire à impact social en France depuis plus de 10 ans et a créé le 1er fonds de capital-investissement de partage et de redistribution des gains au profit d'associations de chefs d'entreprise, Réseau Entreprendre, et d'une fondation, la Fondation Entreprendre.
- Generis Capital privilégie des investissements vertueux qui contribuent à des causes sociales ou environnementales. À titre d'exemple, Generis Capital a investi dans:
 - La formation sociale et médico-sociale
 - Le recyclage des déchets
 - Une marque de mode éco-responsable (société à mission)
 - Une marque de contenants alimentaires certifiée B Corp
 - La location de véhicules et de camions roulant au biogaz
- Generis Capital s'attache, via ses investissements à impact, à faire progresser plus particulièrement les thématiques sociales suivantes:
 - La promotion de la formation et du capital humain
 - Le partage de la valeur entre actionnaires et salariés
 - La création d'emplois pérennes et l'inclusion des séniors et des personnes en situation de handicap
- Generis Capital met en place les mesures suivantes dans sa stratégie d'investissement :
 - Fixation d'objectifs ex ante d'impact par société,
 - Suivi, reporting, mesure d'impact et plan d'action par société,
 - Contribution à un objectif de durabilité qui tend à augmenter l'impact social positif généré par les participations, mesuré sur 6 thématiques : emploi, inclusion, bien-être au travail, formation, rémunération et partage de la valeur, environnement
 - Exclusions sectorielles et prise en compte des principales incidences négatives PIN/PAI,
 - Mise en place d'un comité d'impact composé notamment de profils académiques et experts indépendants,
 - Instauration d'un Carried Impact prélevé sur le Carried Interest en cas de non atteinte des objectifs d'impact définis et reversé à Réseau Entreprendre





CLIMAT







20, RUE QUENTIN-BAUCHART 75008 PARIS

www.initiative-finance.com

ACTIFS SOUS GESTION 600 M€*

*données au 31/12/2022

EXPERTISES

- LBO / Capital Transmission
- Capital-développement
- Small and Mid Caps (PME et ETI pour des tickets de 2 à 80 m€, dont coinvestissement)

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

Tous secteurs

INITIATIVES

- PRI (2020)
- Chartes de France Invest (dont la charte pour la Mixité) et de BPI

INITIATIVE & FINANCE

ÉQUIPE ESG



François-Xavier OLIVEAU

Directeur Associé, Transformation

fxo@initiative-finance.com +33 (0)1 56 89 97 00



VOIR TOUTE L'ÉQUIPE

Solenne CHEURET

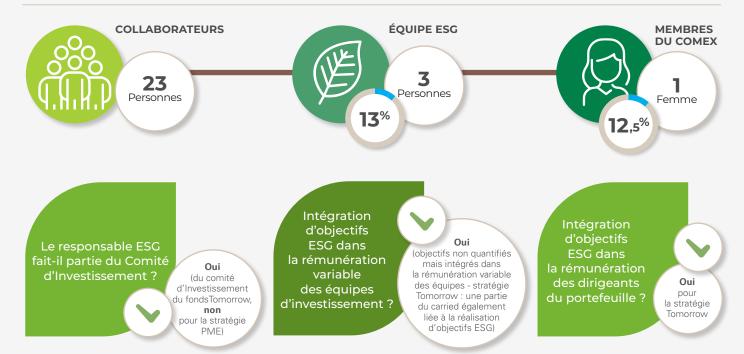
Chargée d'Affaires Senior

sch@initiative-finance.com +33 (0)1 56 89 97 00

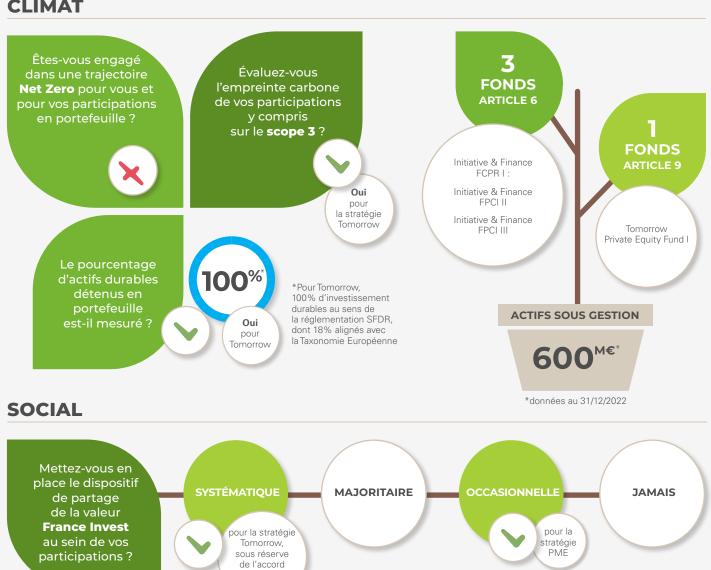
- Pour Initiative & Finance, la prise en compte structurée des critères ESG dans la politique d'investissement contribue à pérenniser et à valoriser les entreprises en portefeuille : améliorer leur profil de risque, saisir des opportunités de croissance supplémentaires et in fine créer plus de valeur.
- En 2020, Initiative & Finance a lancé un nouveau fonds « Tomorrow Private Equity Fund 1 », ayant pour objectif d'accompagner la transition environnementale des ETI françaises et européennes, à la fois sur les enjeux climatiques (atténuation, adaptation) et les enjeux de la préservation des écosystèmes (biodiversité, ressources, eau, pollution).
- Concrètement, cette transition doit devenir un pilier stratégique de l'entreprise, décliné de manière opérationnelle : évolution du modèle d'affaires, développement d'offres durables, éco-conception, refonte des chaînes logistiques de production et économie circulaire... Tomorrow se positionne comme un partenaire actif sur tous les aspects de cette transition : stratégie, priorités opérationnelles, plan d'action, mesure de la performance.
- Cet accompagnement s'opère avec des ressources dédiées, notamment un associé « transformation » et l'aide de dirigeants ayant conduit eux-mêmes une transformation environnementale. Un jeu d'indicateurs systématiques, en lien avec les ODD de l'ONU, est mis en place, suivi et partagé avec les investisseurs.
- En complément et pour l'ensemble de ses fonds, Initiative & Finance conduit systématiquement une évaluation ESG des entreprises lors de la phase d'investissement. Pour Tomorrow, cette évaluation est plus poussée sur les aspects environnementaux.
- Une fois au capital de ces entreprises, Initiative & Finance accompagne ses participations dans leur démarche d'amélioration continue, et met en place un suivi systématique d'indicateurs ESG. Une attention particulière est portée à quatre thématiques spécifiques: le changement climatique, la formation, l'insertion des jeunes ainsi que la mixité et l'égalité hommes/femmes.







CLIMAT



de l'équipe dirigeante



INNOVAFONDS



www.innovafonds.fr

ACTIFS SOUS GESTION 350 M€*

*données au 31/12/2022

EXPERTISES

- LBO
- Capital-développement
- Flex Equity

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Industrie
- Service aux industries

INITIATIVES

- PRI (2016)
- ICI (2019)
- Label Relance (2020)

ÉQUIPE ESG



Anthony DUBUT

Président

anthony.dubut@innovafonds.fr + 33 (0)1 84 79 49 80



VOIR TOUTE L'ÉQUIPE

Pauline ELOY

Directrice d'investissement

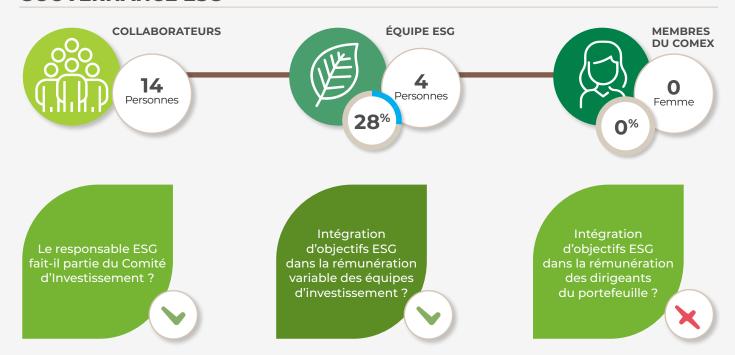
pauline.eloy@innovafonds.fr + 33 (0)1 84 79 49 80

- Notre démarche Sustainability a été mise en place il y a une dizaine d'années et a été enrichie tous les ans.
- Lors de la phase de pré-investissement, nous réalisons un audit ESG qui influence la décision d'investissement.
- Post closing, nous réalisons systématiquement un bilan carbone complet (scopes 1, 2 et 3) avec cabinet externe permettant de définir un plan d'action et une trajectoire décarbonation. L'objectif est de définir des leviers concrets et atteignables. À la sortie, nous mettons à jour l'empreinte carbone.
- Tous les ans, nous collectons les KPIs ESG de nos participations. Nous avons mis en place une grille de notation permettant d'attribuer un score à chaque société. Le reporting extra-financier est diffusé à nos souscripteurs et sur notre site.
- Nous échangeons sur la thématique ESG avec nos participations autant que besoin et a minima une fois par an dans le cadre du Comité de Surveillance.
- Notre démarche ESG est opérationnelle : nous nous concentrons sur les actions qui vont créer de la valeur pour l'entreprise et son écosystème.
- Quelques exemples concrets :
 - Réduction de l'empreinte environnementale (modernisation des processus industriels, lean manufacturing, éco-conception, énergies renouvelables, etc.);
 - Plans de formation et de gestion des talents pour faire grandir et responsabiliser les équipes;
 - Initiatives afin d'améliorer les conditions de travail des collaborateurs et garantir leur sécurité;
 - Gouvernance équilibrée et de partage de la création de valeur ;
 - Mécanismes favorisant l'accès au capital des salariés;
 - Formalisation / communication de la politique ESG en externe renforçant la marque entreprise vis-à-vis des parties prenantes (donneurs d'ordre, fournisseurs, collaborateurs, etc.)









CLIMAT







IRDI CAPITAL INVESTISSEMENT



www.irdi.fr

ACTIFS SOUS GESTION **521 M€***

*données au 31/12/2022

EXPERTISES

- LBO
- Capital-développement
- Growth
- Venture

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Agro-alimentaire
- Energie
- Éducation
- Santé
- Industrie
- Consumer goods

INITIATIVES

- PRI (2020)
- Charte Parité de France INVEST
- Label Relance sur trois de nos FPCI

ÉQUIPE ESG



Karine FRANÇOIS

Secrétaire Générale karine.francois@irdi.fr



Nathalie TRIOLET

Directeur d'Investissement nathalie.triolet@irdi.fr



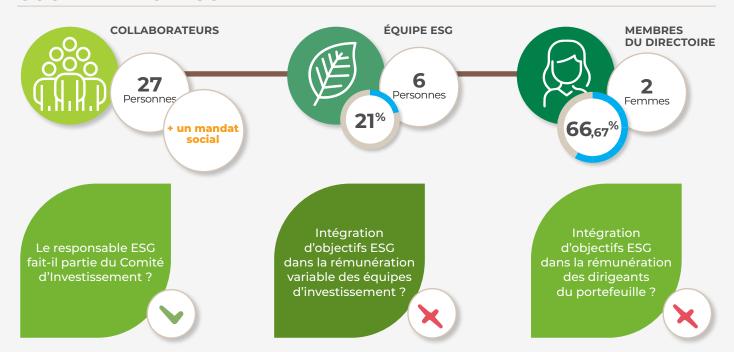
DESCRIPTION QUALITATIVE

- Au niveau des participations: IRDI Capital Investissement a formalisé un scoring ESG pré investissement et au long de la vie de ses participations. Ce scoring est basé sur une liste exhaustive de critères bâtie sur l'ensemble des thématiques de l'ISO 26 000, et est construit de manière à être objectif et auditable. Il permet d'évaluer la maturité des participations dans la prise en compte de leurs enjeux ESG et encourager les entreprises de 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. L'étude réalisée aboutit à une note ESG interne dont l'évolution est appréciée d'une année sur l'autre. Une clause ESG est incluse systématiquement dans les pactes d'actionnaires. En signant le pacte d'actionnaires, les participations s'engagent à mettre en œuvre le plan d'action, à informer périodiquement de leurs actions et à répondre aux questionnaires ESG
- Au niveau de la société de gestion: En dehors des actions courantes (recyclages, diminution de l'utilisation de consommable...) la société de gestion renouvelle l'évaluation de son bilan carbone scope 3, et se fera accompagner pour l'améliorer.

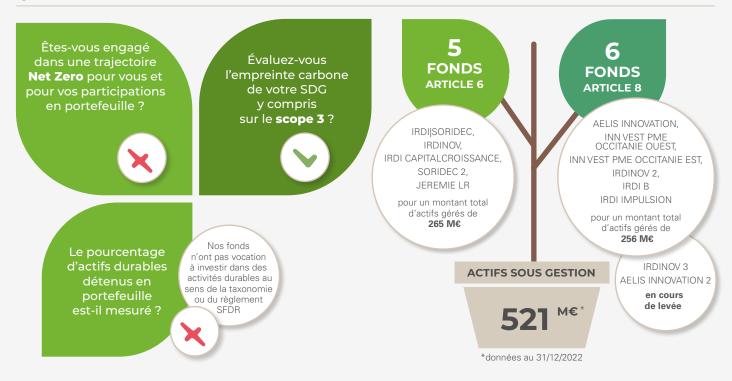
Sur un aspect sociétal, la société est membre fondateur du fonds de dotation du Cœur des Entreprises ; ce collectif rassemble des entreprises de nos régions et leurs collaborateurs, qui mènent collectivement des actions au bénéfice de populations précaires.







CLIMAT







IXO PRIVATE EQUITY



34, RUE DE METZ 31000 TOULOUSE

www.ixope.fr

ACTIFS SOUS GESTION
820 M€*

*données au 31/12/2022

EXPERTISES

- LBO
- Capital-développement
- Venture

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

Tout secteur

INITIATIVES

- Charte engagement partage de la valeur, France Invest (2023)
- UNGC, Pacte Mondial des Nations Unies (2023)
- Charte parité, France Invest (2020)
- iCI, Initiative Climat International (2017)
- Charte engagement investisseurs pour la croissance, France Invest (2014)
- PRI, Principles for Responsible Investment (2014)

ÉQUIPE ESG



Hélène-Anaïs BOUSCARLE

Responsable ESG/RSE

helene.anais.bouscarle@ixope.fr +33 (0)5 34 41 74 08



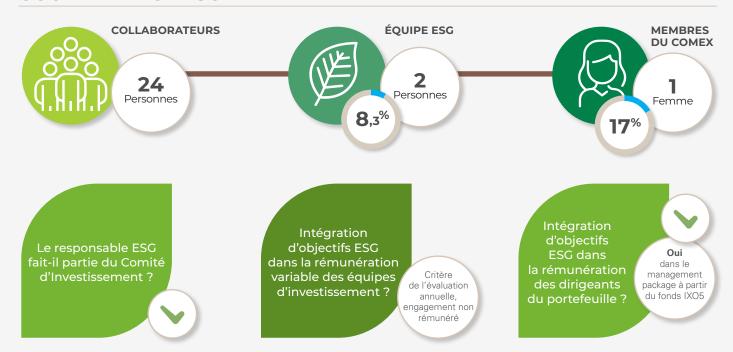
Margaux LAGRÉE

Gestionnaire Middle-Office

margaux.lagree@ixope.fr +33 (0)5 34 41 74 09

- Partie intégrante de l'équipe investissement, le pôle RSE d'iXO PE, a pour missions, en coordination avec toutes les équipes de la société de gestion de :
 - Participer à l'étude des opportunités d'investissement au sein du Comité d'Investissement hebdomadaire,
 - Piloter, déployer et mettre en œuvre la stratégie d'investissement responsable de la société de gestion,
 - Accompagner, en proximité, les entreprises du portefeuille des fonds gérés par iXO PE dans l'identification, le déploiement de leur démarche développement durable et la définition de leurs axes de progrès RSE,
 - Piloter et mettre en œuvre la propre démarche RSE d'iXO PE.
- Chaque accompagnement ESG s'adapte au niveau de maturité RSE de la participation :
 - Etape 1 : Comprendre les contraintes, le contexte, le niveau de maturité RSE, percevoir les priorités RSE, et également les attentes RSE des parties prenantes internes et externes de la participation. Il s'agit de l'étape de découverte de la RSE et des activités de la participation.
 - Etape 2: Etat des lieux de l'existant, en se basant sur l'audit ESG réalisé en phase de préinvestissement, permettant de définir les axes prioritaires et de visualiser les plans d'actions pour chacun de ces derniers. Une ébauche des moyens nécessaires (financiers et humains) est également identifiée, ainsi qu'une proposition d'objectifs: qualitatifs et/ou quantitatifs. Il s'agit de l'étape de structuration de la démarche RSE.
 - **Etape 3 :** La Direction de la participation valide les axes ESG prioritaires, les ambitions de ces derniers, et les moyens humains et financiers. La démarche est ensuite présentée aux équipes et les plans d'actions sont lancés.





CLIMAT







KARTESIA



www.kartesia.com

ACTIFS SOUS GESTION **5 Md€***

*données au 30/04/2023

EXPERTISES

- Dette Privée
- Financements Structurés
- Lower Mid-Market
- Fonds Impact

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Services aux entreprises
- Santé
- IT et Télécom
- Industrie
- Secteurs variés

INITIATIVES

- PRI (2014)
- ELFA (2022)
- Alignement TCFD (2023)

ÉQUIPE ESG



Coralie DE MAESSCHALCK

Head of CSR & ESG

coralie.demaesschalck@kartesia.com +32 (0)2 588 73 37



Ilham ANSRIOU

ESG Analyst

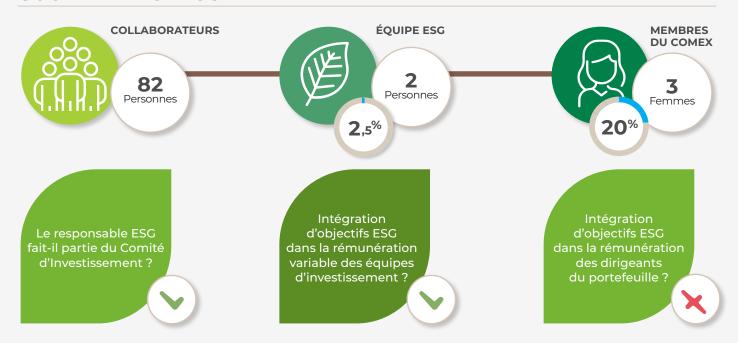
Ilham.Ansriou@kartesia.com +32 (0)2 898 19 72

DESCRIPTION QUALITATIVE

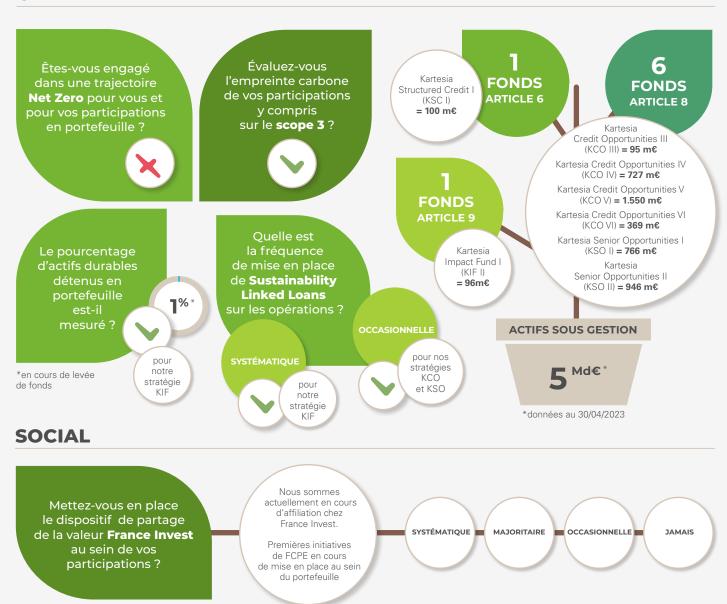
Nous portons et déployons l'ESG au sein de Kartesia, ce qui signifie que tous nos employés sont les garants de nos valeurs. Pour nous, l'enjeu premier est d'intégrer pleinement l'ESG dans notre organisation, et non de la traiter comme un département à part ou un outil marketing. Nous avons un département centralisé focalisé sur ces enjeux, mais l'ensemble des équipes contribue, à commencer par nos équipes d'investissement toutes stratégies confondues. Nous avons des procédures ESG claires et tous les employés de Kartesia sont formés sur ces sujets.

- Sourcing du deal: Dans le cadre de notre politique de développement durable, nous n'investissons pas dans les entreprises dont les activités sont reprises dans notre liste d'exclusion sectorielle. Nous avons également établi une liste d'activités dans lesquelles nous pouvons investir, mais qui sont sujettes à une due diligence plus stricte. Des formations ESG globales et des mises à jour sur des sujets plus spécifiques sont régulièrement dispensées aux équipes d'investissement.
- **Due Diligence :** Nos équipes d'investissement effectuent une due diligence spécifique ESG et attribuent une note moyenne aux risques E, S et G pour toutes les opportunités présentées en comité dès la première phase d'analyse. Cette due diligence inclut un questionnaire ESG qui est régulièrement mis à jour en fonction des évolutions réglementaires mais également de nos propres exigences internes. Nos questionnaires ESG sont adaptés au type d'investissement : dette article 8, dette article 9, CLO.
- Période de détention: Nous nous engageons activement au sein de nos participations et les accompagnons dans leur parcours ESG. Notre questionnaire de due diligence ESG est rempli par toutes nos participations sur une base annuelle. Sur base de ce questionnaire, nous échangeons avec les dirigeants et leurs propres équipes ESG et mettons en place un monitoring de KPIs ESG par société, par fonds et consolidés pour l'entièreté de notre portefeuille. Ces KPIs sont utilisés pour fixer des stratégies d'amélioration avec nos participations et révisés régulièrement. Chaque année, nous évaluons également l'empreinte carbone de l'ensemble de nos participations avec l'aide d'un prestataire externe. Nous partageons les principaux KPI ESG & SFDR consolidés au niveau du fonds avec nos investisseurs dans nos rapports trimestriels, mais également annuellement dans notre Sustainability report.





CLIMAT





LBO FRANCE



148, RUE DE L'UNIVERSITÉ 75007 PARIS

www.lbofrance.com

ACTIFS SOUS GESTION 4 Md€*

*Données au 31/12/2022. Périmètre : LBO France et ses filiales. Total des engagements en période d'investissement, NAV post-investissement.

EXPERTISES

- Private Equity
- Immobilier
- Venture
- Investissement coté

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Tous secteurs
- Santé digitale
- Proptech

INITIATIVES

- PRI (2021)
- ICI (2016, membre fondateur)
- Charte Parité France Invest (2020)
- Plan Bâtiment Durable (2017)

ÉQUIPE ESG



Stanislas DE KERTANGUY

Responsable ESG

stanislas.salaundekertanguy@lbofrance.com +33 (0)1 40 62 76 05 VOIR TOUTE L'ÉQUIPE



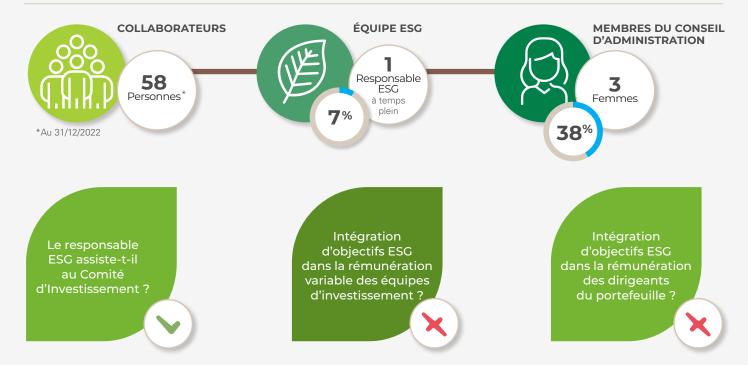
- Avec la nomination de Stéphanie Casciola comme Directrice Générale, LBO France a profondément renouvelé son ambition ESG et climat en juin 2022.
- Pour LBO France, les enjeux ESG et climat sont essentiels pour la création de valeur et font intégralement partie de la responsabilité de l'investisseur. Un Comité ESG et climat à haut niveau est chargé du pilotage stratégique de la démarche qui décline en objectifs opérationnels un principe fondamental : les équipes d'investissement sont au cœur de l'action en matière d'ESG et de climat, tout au long du cycle d'investissement.
- Dans une approche collaborative avec l'équipe opérationnelle et le responsable ESG, les équipes d'investissement réalisent les analyses ESG et climat et mettent en place des plans d'action dans les entreprises et actifs en portefeuille. Par ailleurs, LBO France a entrepris un bilan carbone complet (Scope 1, 2 et 3) des entreprises et actifs en portefeuille des fonds les plus récents en 2022.
- LBO France s'est illustrée depuis 20 ans par sa stratégie de plateforme et combine l'expérience de l'investissement avec des expertises fortes sur des thématiques à contribution sociétale et à impact comme la santé digitale et la Proptech, vecteurs privilégiés de cette ambition. Les développements récents de la plateforme sont pleinement intégrés à la démarche ESG de LBO France, comme en témoignent l'obtention du label ISR fin 2022 pour les fonds de Public Equity et la structuration des activités d'investissement en Afrique autour de thématiques d'impact.



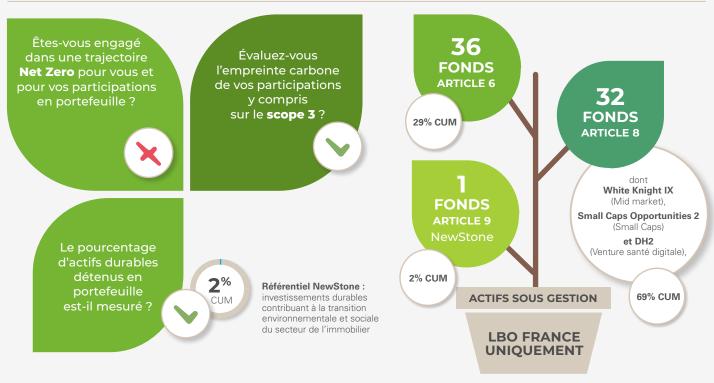








CLIMAT







MBO+



7 RUE COPERNIC 75116 PARIS

mbo.plus

ACTIFS SOUS GESTION

750 M€*

*données au 31/12/2022

EXPERTISES

- I BO
- Capital-développement
- Growth
- Private Debt

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

Tout secteur

INITIATIVES

- PRI (2013)
- iCI (2015)
- Charte Diversité France Invest (2020)
- UN Global Compact (2023)

ÉQUIPE ESG



Ladislas SMIA
Head of Sustainability
Is@mbo.plus
+33 (0)6 42 78 40 21



Romain TOUYÉ

Sustainability Analyst

rt@mbo.plus
+33 (0)6 83 14 40 45

DESCRIPTION QUALITATIVE

Notre stratégie d'investissement responsable s'appuie sur trois piliers.

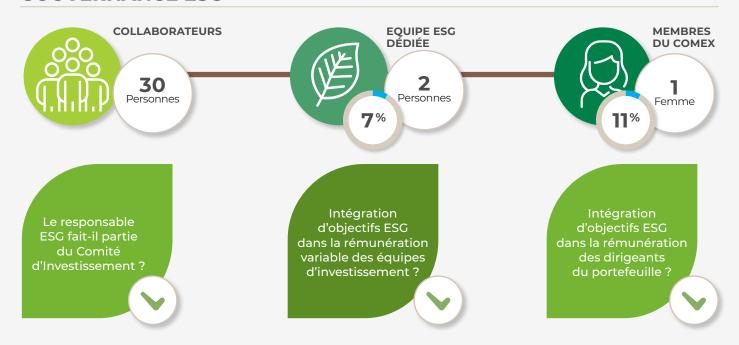
- Exposition aux fournisseurs de solutions. Réorienter les flux de capitaux vers une économie plus durable est incontournable pour atteindre les objectifs de développement durable. En tant qu'investisseur actif, nous visons à accélérer la croissance des entreprises proposant des solutions aux enjeux environnementaux et sociaux, et ainsi augmenter leur impact positif.
- Transformation ESG des entreprises. MBO s'appuie sur ses relations de proximité avec les entreprises afin d'améliorer leurs pratiques environnementales et sociales. Nos plans de transformation visent des améliorations sur l'ensemble des chaines de valeur, de l'extraction des matières premières jusqu'à la fin de vie des produits.
- Standards ESG élevés. Pré-investissement, nous réalisons systématiquement des due diligences ESG visant à éviter de soutenir des activités à impact négatif tout en limitant notre exposition à des activités qui pourraient être gravement perturbées par les transformations environnementales et sociales en cours.

Cette approche, portée par l'ensemble de nos équipes, nous permet de contribuer à l'émergence d'une économie plus positive, tout en améliorant la prise en compte des risques et des opportunités ESG dans nos cas d'investissement.

Plus d'information sur notre approche ESG: https://mbo.plus/impact/







CLIMAT







MEANINGS CAPITAL PARTNERS



12 ROND POINT DES CHAMPS-ELYSÉES 75008 PARIS

www.meanings.com

ACTIFS SOUS GESTION 1 Md€*

*données au 30/04/2023

EXPERTISES

- Private Equity Mid Cap
- Private Equity Growth
- Real Estate Value Add

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Services
- Industrie
- Transport
- Digital et cybersécurité
- Santé
- Education
- Inclusion
- Real Estate

INITIATIVES

- Commission Sustainability / France Invest
- Commission ISR / ASPIM
- PRI
- SBTi
- iCI
- EDCI
- Label ISR

ÉQUIPE ESG



Sarah MATHIEU-COMTOIS

Directrice Sustainability

smathieu-comtois@meanings.com +33 (0)6 47 50 99 00



Cristel EBROUSSARD

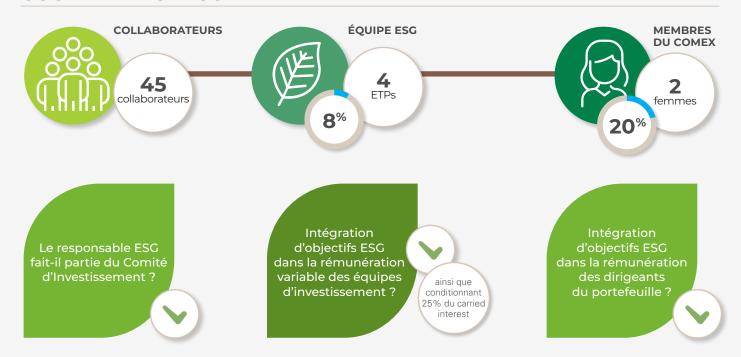
Directrice du Capital Humain

cebroussard@meanings.com +33 (0)7 72 18 28 14

- La vraie création de valeur ne peut être que durable. Cette conviction, que traduit notre philosophie d'Investisseur Humainement Responsable®, est le socle sur lequel la plateforme d'investissement Meanings Capital Partners s'est construite en 2016 et continue de se développer aujourd'hui.
- L'année 2022 fût l'occasion de prendre un temps de recul par rapport au chemin parcouru et d'apprécier les résultats de notre démarche Sustainability à ce jour. La conclusion : des transformations durables sont opérées systématiquement, à travers tous les portefeuilles de la plateforme Meanings, et directement liées à une création de valeur mesurée et démontrée.
- Cette base, ce track record Sustainability solide et vecteur de performance, nous a aussi permis d'accélérer en 2022. Nous avons renforcé notre équipe Sustainability, pris des engagements forts pour l'avenir, dont une stratégie d'alignement 1,5 C validée par la Science Based Targets initiative (SBTi) couvrant 100% des actifs gérés par Meanings, et étoffé notre gouvernance en liant 25% du carried interest de notre prochain fonds Mid Cap à nos engagements Sustainability et en mettant en place un Comité Stratégique indépendant pour la plateforme, entre autres.
- Ces accélérations, qui se poursuivent en 2023, ont toutes pour même objectif d'accroître notre capacité d'accompagnement de la transformation durable des business models de nos participations pour faire converger, dans toutes nos stratégies d'investissement, performances financière, sociale et environnementale vers une seule et même notion d'excellence et de résilience à long terme. Cela requiert un alignement des intérêts, une implication forte de l'actionnaire et une concentration des efforts.







CLIMAT







MOTION EQUITY PARTNERS



www.motionequitypartners.com

ACTIFS SOUS GESTION 1 Md€*

*données au 30/04/2023

EXPERTISES

- Capital Investissement
- LBO

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Industrie de spécialité
- Santé
- Digital
- Agri-food
- Business Services

INITIATIVES

- PRI
- ICI
- Charte Parité France Invest
- Charte d'Engagement des Investisseurs pour la Croissance de France Invest
- Code de déontologie de France Invest
- Engagements Objectifs de Développement Durable (ODD)

ÉQUIPE ESG



Patrick EISENCHTETER

Associé Gérant

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



Alexandre LE CHEVALLIER

Directeur d'investissement

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

- Motion Equity Partners est un acteur majeur et indépendant du capital investissement en Europe. Nous accompagnons les équipes dirigeantes dont l'ambition est d'accélérer le développement de leur entreprise pour des opérations jusqu'à €300m de valeur d'entreprise. L'équipe Motion est composée de 15 professionnels de l'investissement à la culture entrepreneuriale forte, ayant à son actif plus de 75 opérations d'investissement en capital ces 15 dernières années dans plus de 25 pays.
- En tant qu'investisseur en capital dans des PME et ETI européennes, Motion Equity Partners a toujours fait de l'actionnariat responsable une exigence forte. Concilier développement économique, progrès social et réduction de l'impact environnemental est indispensable au développement d'une économie prospère et pérenne. Nous sommes convaincus que cette démarche est créatrice de valeur pour nos investisseurs comme pour le reste des parties prenantes.
- Motion s'engage en particulier sur les axes suivants :
 - Enjeux économiques: façonner le tissu économique français et européen en accompagnant le développement et la transmission des entreprises, en soutenant l'innovation et en contribuant à la création d'emplois.
 - Enjeux sociaux et humains: gestion responsable du capital humain en soutenant une politique d'amélioration des conditions de travail et le bienêtre des employés, dialogue social, égalité H/F, lutter contre les discriminations.
 - Enjeux environnementaux : encourager nos participations à limiter l'impact sur le climat, préserver la biodiversité et l'équilibre des écosystèmes.
 - **Enjeux de gouvernance :** instaurer au sein de nos participations des meilleures pratiques éthiques et de déontologie, de transparence et d'indépendance.









CLIMAT







NAXICAP PARTNERS



www.naxicap.com

ACTIFS SOUS GESTION

*données au 31/12/2022

EXPERTISES

- LBO
- Capital-développement

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

Tout secteur

INITIATIVES

- PRI (2016)
- ICI (2016)

ÉQUIPE ESG



Joanna TIRBAKH

ESG Director

joanna.tirbakh@naxicap.com +33 (0)1 84 79 72 34



Hervé CHUNG

ESG Analyst

herve.chung@naxicap.com +33 (0)1 84 79 72 59



VOIR TOUTE L'ÉQUIPE

DESCRIPTION QUALITATIVE

ENGAGEMENT ACTIF

- Chez Naxicap Partners, nous pensons que la croissance des entreprises en portefeuille doit être soutenue et guidée activement par les actionnaires. Notre rôle est de maximiser le potentiel de chaque entreprise du portefeuille pour créer les leaders de demain sur leurs marchés. Nous pensons qu'une entreprise peut difficilement atteindre cette position sans intégrer et gérer les facteurs de développement durable de manière proactive. Par conséquent, notre engagement en tant qu'investisseur responsable en Private Equity est d'accompagner les entreprises de notre portefeuille sur leur performance ESG et de les interpeller sur les sujets les plus importants (changement climatique, diversité, inclusion, chaîne d'approvisionnement, etc).
- Au cours de l'année 2022, l'équipe ESG a engagé un dialogue actif sur des sujets spécifiques avec plusieurs entreprises du portefeuille.

20 SOCIÉTÉS

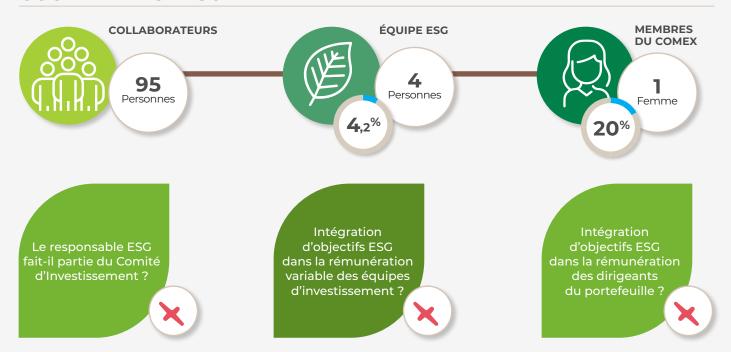
ACCOMPAGNÉES ACTIVEMENT PAR L'ÉOUIPE ESG EN 2022

Représentant 47% des montants investis (scope ESG)

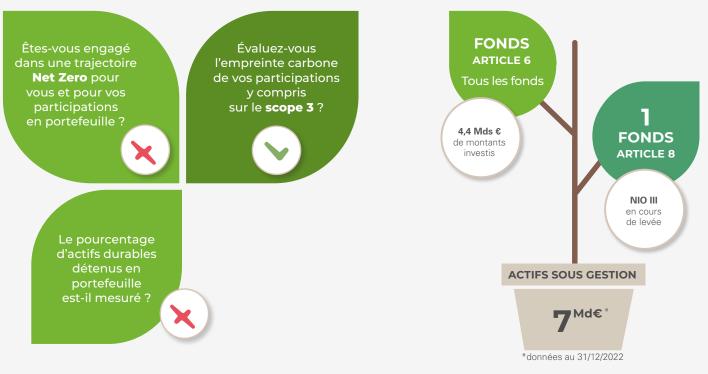
Exemple : SIBLU s'est engagé à réduire de 30 % son empreinte carbone d'ici 2030 (scope 1 et 2) et explore diverses stratégies de réduction (politique de transport pour les clients des campings, maisons mobiles éco-conçues, politique d'économie d'énergie, panneaux solaires, maisons mobiles d'occasion, etc.) En outre, le groupe compense ses émissions par le biais de divers projets (2000 TCO2 compensées).

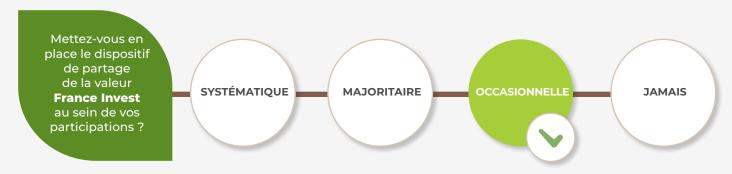






CLIMAT





parquest

PARQUEST



19 AV. DE L'OPÉRA, 75001 PARIS

www.parquest.fr

ACTIFS SOUS GESTION 800 M€*

*données au 31/12/2022

EXPERTISES

LBO

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Santé
- Services Financiers
- Software

INITIATIVES

- PRI (2015)
- Charte pour la Parité Femmes-Hommes France Invest (2020)
- ICI (2021)
- Great Place to Work (2022)

ÉQUIPE ESG



Pierre DECRÉ

Directeur Associé

pierre.decre@parquest.fr



Blandine SURRY

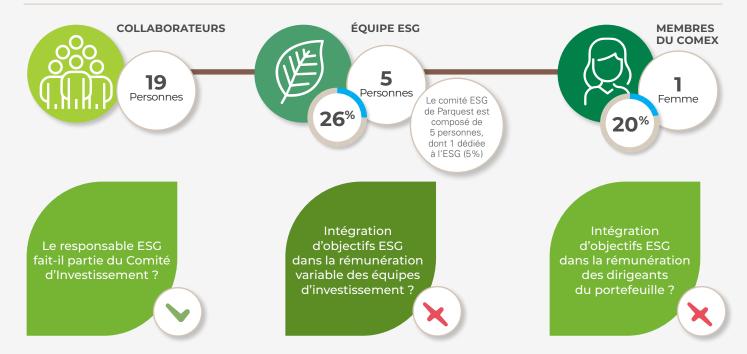
Senior Advisor ESG

blandine.surry@parquest.fr

DESCRIPTION QUALITATIVE

- Chez Parquest, l'engagement ESG est aligné à la fois avec nos valeurs et avec les défis tant environnementaux que sociaux auxquels le monde est confronté. C'est la raison pour laquelle l'ESG est inscrit au cœur de la stratégie d'investissement et de l'accompagnement des participations comme un levier incontournable de résilience et de création de valeur.
- L'engagement ESG de Parquest est structuré autour de 3 priorités : le partage de la valeur, l'inclusion & le développement des compétences et la lutte contre le réchauffement climatique.
- Concrètement, Parquest intègre l'ESG à toutes les étapes du cycle d'investissement, en amont de la phase d'investissement en identifiant les risques et sujets matériels, en menant le cas échéant des due diligences ESG, et en intégrant ces éléments dans les recommandations d'investissement ; durant la phase de détention en accompagnant étroitement les participations dans la définition de leur stratégie ESG, de leurs plans d'action et de leurs KPIs de suivi ; et jusqu' à la sortie, en valorisation des réalisations ESG des participations. Chaque année nous évaluons nos participations sur une dizaine de critères pour mesurer la performance ESG du portefeuille, les progrès réalisés et fixer des objectifs. Les performances ESG de la société de gestion et du portefeuille sont régulièrement communiquées à nos LPs et publiées annuellement dans un rapport ESG.
- Enfin, dans le cadre de la levée du fonds Parquest III, classé article 8, nous avons renforcé nos exigences vis à vis des participations, avec notamment la réalisation systématique dans les 12 mois suivant l'acquisition d'un bilan carbone, d'une trajectoire de réduction et d'une feuille de route ESG.





CLIMAT





Perceva

PERCEVA



www.perceva.fr

ACTIFS SOUS GESTION

350 M€*

*données au 31/12/2022

EXPERTISES

- Retournement
- Situations complexes

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

Tout secteur

INITIATIVES

PRI

ÉQUIPE ESG



Sylvie LEPETIT

Directrice Administrative et Financière.

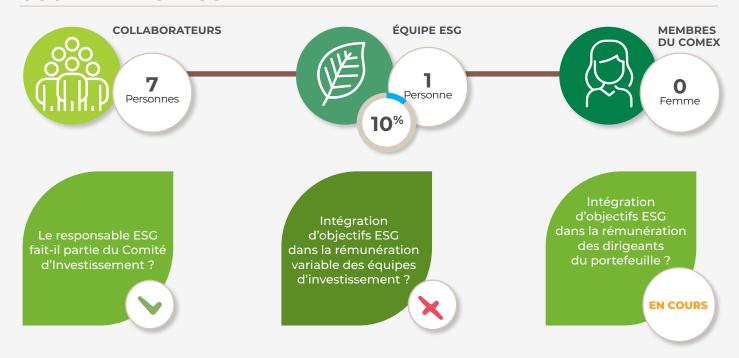
sylvie.lepetit@perceva.fr +33 (0)1 42 97 19 90

DESCRIPTION QUALITATIVE

- Dans une démarche d'amélioration continue, Perceva collecte les données ESG des participations, issues des questionnaires. Ces données sont analysées afin d'évaluer le niveau de maturité de chaque participation, d'assurer un suivi des plans d'action définis en phase d'audit et de Due Diligence et de définir la feuille de route à long terme du portefeuille sur les critères ESG. Cette feuille de route fait l'objet d'un suivi annuel par Perceva, en collaboration avec les équipes de management des participations.
- Perceva publie annuellement un rapport ESG à destination de ses investisseurs. Ce rapport fait état des travaux et initiatives ESG réalisés dans l'année et présente un diagnostic de l'entité et des participations dans le cadre des Objectifs de Développement Durable (ODD). Ainsi, pour l'entité et pour chaque société de son portefeuille, une sélection des ODD comportant les enjeux et opportunités les plus matériels a été réalisée en 2018. La matérialité des enjeux et opportunités a été évaluée en fonction du secteur d'activité, de l'implantation géographique et de la chaîne d'approvisionnement des entreprises. Pour chaque participation ainsi que pour Perceva, la contribution à 2.000 principation ainsi que pour Perceva, la contribution à 2.000 principation ainsi que pour Perceva, la contribution à 2.000 principation ainsi que pour Perceva, la contribution à 2.000 principation ainsi que pour Perceva, la contribution à 2.000 principation ainsi que pour Perceva, la contribution à 2.000 principation ainsi que pour Perceva, la contribution à 2.000 principation ainsi que pour Perceva, la contribution à 2.000 principation ainsi que pour Perceva, la contribution à 2.000 principation ainsi que pour Perceva, la contribution à 2.000 principation ainsi que pour Perceva, la contribution à 2.000 principation ainsi que pour Perceva, la contribution à 2.000 principation ainsi que pour Perceva, la contribution à 2.000 principation ainsi que pour Perceva, la contribution à 2.000 principation ainsi que pour Perceva la contribution a
 - 3 ODD prioritaires a été identifiée et associée à une feuille de route, dont le suivi fait l'objet de ce rapport ESG, afin de mesurer, de façon spécifique, l'évolution de sa performance durable.
- Adova est devenue société à mission en 2022, afin d'inscrire durablement ses objectifs responsables. Sa raison d'être est ainsi cultiver ses savoir-faire et se réinventer pour un confort de vie durable. Pour cela, elle s'engage à valoriser ses savoirs faire et les conditions d'une réussite collective en étant moteur de la transformation des pratiques pour une filière plus durable et innovante au bénéfice du confort de vie.







CLIMAT







QUALIUM INVESTISSEMENT



www.qualium-investissement.com

ACTIFS SOUS GESTION

*données au 31/12/2022

EXPERTISES

LBO

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

Tous secteurs

INITIATIVES

- PRI (2010)
- iCI (2021)
- France Invest

ÉQUIPE ESG



Jacques PANCRAZI

Partner

+33 (0)1 81 80 47 43



VOIR **TOUTE**

L'ÉQUIPE

Guillaume PEROZ

Partner

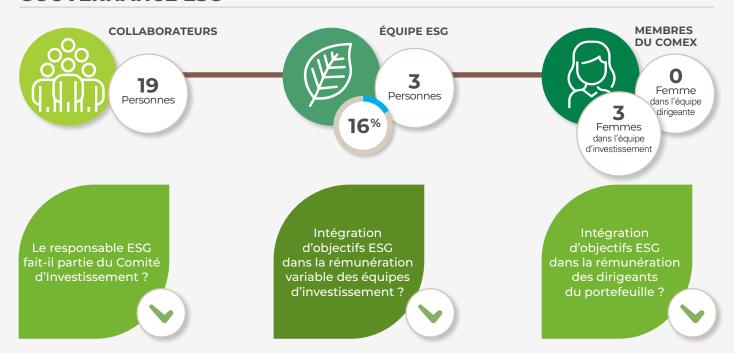
jacques.pancrazi@qualium-invest.com | guillaume.peroz@qualium-invest.com +33 (0)1 81 80 47 15

DESCRIPTION QUALITATIVE

- Qualium Investissement est convaincue que la prise en compte des facteurs de durabilité tout au long du cycle d'investissement et l'accompagnement des sociétés en portefeuille participent à la création de valeur pour l'ensemble des parties prenantes (actionnaires, management et collaborateurs des sociétés en portefeuille, clients, fournisseurs...) en permettant notamment:
 - Une meilleure maitrise des risques (gestion de la chaine d'approvisionnement, risque de réputation, conflits sociaux...),
 - Une gestion optimisée des coûts (réduction des consommations d'énergie et / ou des matières premières utilisées, augmentation de productivité, réduction du turn-over...),
 - Le développement de produits ou services répondant à des besoins environnementaux ou sociaux spécifiques.
- Depuis 13 ans, Qualium a instauré des due diligences ESG systématiques pour tout nouvel investissement afin de prévenir les risques et/ou identifier les axes d'amélioration. Post acquisition, le suivi des enjeux ESG est assuré chaque année grâce à la collecte d'indicateurs et via une analyse réalisée par un cabinet externe. Celle-ci donne lieu à un échange annuel avec le management et permet d'établir un plan d'amélioration. Afin de corroborer la pertinence des enjeux identifiés, les résultats sont comparés avec le référentiel SASB. Ainsi, Qualium s'engage à ce que l'ensemble des nouveaux investissements progressent sur les enjeux ESG.
- En matière de réduction de l'empreinte carbone, la société de gestion est évaluée (scope 1, 2, 3) depuis 2014, et les participations le sont depuis 2021, couvrant l'ensemble de la chaîne de valeur.
- S'agissant du partage de la valeur, Qualium a mis en place son premier dispositif lié à la Loi Pacte en 2023.

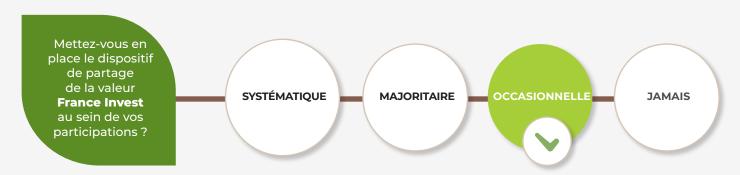






CLIMAT







39, BOULEVARD DE LA TOUR-MAUBOURG 75007 PARIS

www.raise.co

ACTIFS SOUS GESTION 1,9 Md€*

*données au 31/12/2022

EXPERTISES

- I BO
- Capital-développement
- Growth
- Impact
- Venture
- Private Equity
- Amorçage
- Infrastructure
- Immobilier

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

 Tout secteur hors secteurs d'exclusion définis par la politique d'investissement responsable du Groupe RAISE

INITIATIVES

- PRI (2014)
- SBTI, à venir
- Label LuxFLAG ESG (pour RAISE Impact)
- Operating Principles for Impact Management (OPIM, pour RAISE Impact)

LABELS

- Label Diversity VC (RAISE Ventures)
- France Relance

PARTENARIATS

- France Invest
- EVPA
- GIIN
- SISTA
- France digitale
- Tech Your Place
- Mouvement Impact France
- Coalition 10% pour tout changer

RAISE

ÉQUIPE ESG



Sophie DE FONTENAY

General Counsel et Head of Sustainability Groupe RAISE

sophie.defontenay@raise.co



Benoît ESCHER

Sustainability Manager en charge de l'ESG Groupe RAISE

benoit.escher@raise.co

DESCRIPTION QUALITATIVE

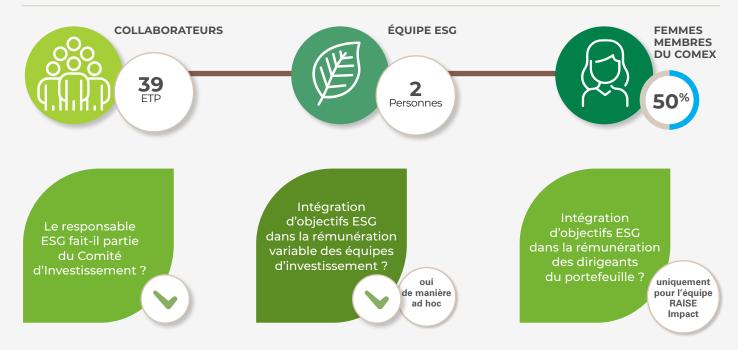
- Fondé en 2013 par Clara Gaymard et Gonzague de Blignières, et fort de 1,9 Md d'euros sous gestion, le Groupe RAISE est un groupe pionnier de la finance engagée. Entreprise à mission et doté d'un modèle unique de partage de la réussite au service des entrepreneurs, RAISE s'organise autour de trois pôles d'activité: une plateforme d'investissement dans les projets et entreprises de toute taille et de tout secteur*, des activités d'innovation et des activités philanthropiques dont une fondation, RAISE Sherpas, consacrée aux startups.
- Le Groupe RAISE repose sur un mécanisme de financement conjuguant rentabilité et générosité puisque les équipes d'investissement donnent 50% de leur intéressement afin de financer le Fonds de dotation RAISE Sherpas. Ce dispositif unique en France permet de créer un écosystème vertueux, mêlant les grands groupes et institutionnels actionnaires, les ETI et les startups.

Pour en savoir plus : www.raise.co

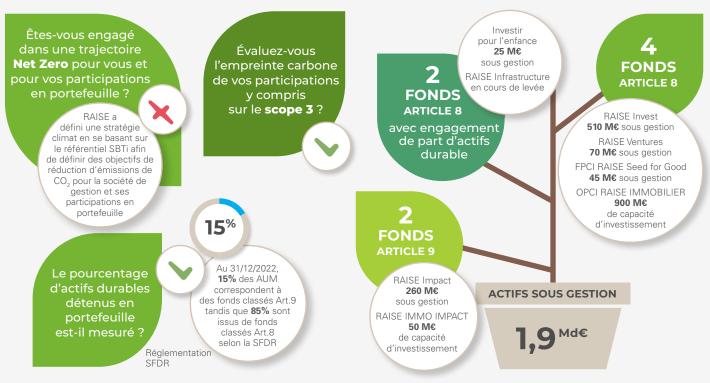
* Hors secteurs d'exclusion définis par la politique d'investissement responsable du Groupe RAISE.







CLIMAT







RING CAPITAL



2 RUE FAVART 75002 PARIS

www.ringcp.com

ACTIFS SOUS GESTION **360 M€***

*données au 31/12/2023

EXPERTISES

- Cap-dev
- Growth
- Impact
- Venture
- Seed
- Philanthropie

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Agro-alimentaire
- Énergie
- Éducation
- Climat
- Inclusion
- Économie circulaire
- Santé
- Industrie
- Consumer goods
- Tout secteur

INITIATIVES

- PRI (2020)
- ICI (2019)
- B-Corp (2023)
- Tech Your Place (2022)

ÉQUIPE ESG



Servane METZGER-CORRIGOU

Chief Impact Officer

servane.metzger@ringcp.com + 33 (0)7 66 37 43 54



Marie-Gabrielle SORIN

Operating partner Sustainability & Impact

mgs@ringcp.com + 33 (0)6 10 57 62 39

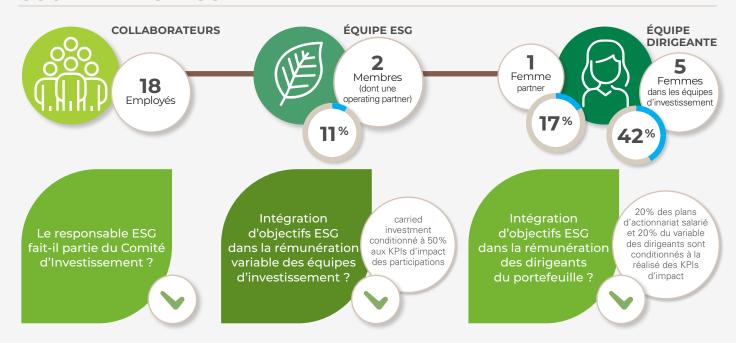
DESCRIPTION QUALITATIVE

- Chez Ring Capital, nous considérons que les entreprises à impact sont des entreprises dont l'activité principale apporte à une solution à un défi environnemental ou social majeur. Pour avoir un impact à grande échelle, elles alignent pleinement impact et performance financière de l'entreprise. Nous faisons une différence claire entre l'impact et l'ESG. Nous visons en moyenne 50 % des entreprises du portefeuille ayant un impact environnemental majeur (et donc 50 % des entreprises du portefeuille ayant un impact social).
- Comme nous n'investissons que dans des entreprises à impact, nous avons mis au point une méthodologie et exclusive pour évaluer le potentiel d'impact des entreprises qui repose sur quatre critères d'impact principaux :
 - Potentiel d'impact;
 - Intentionnalité de la direction;
 - Additionnalité de l'impact;
 - Mesure de l'impact.

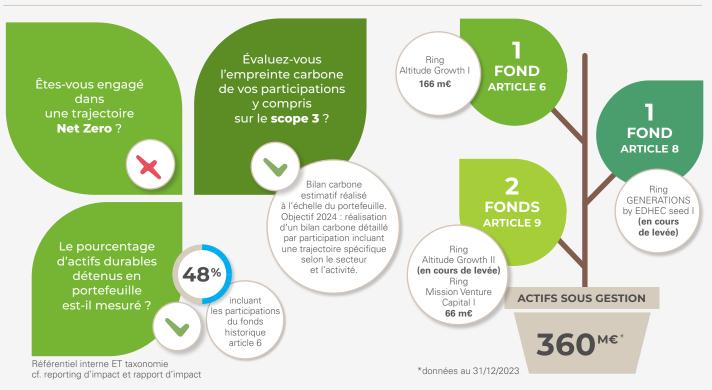
Notre stratégie repose sur la définition, l'approbation et le suivi de KPIs d'impact clairs.

- Cette analyse d'impact est complétée par une évaluation des critères ESG, de l'empreinte carbone, ainsi que d'une politique d'exclusion concernant certains secteurs et pratiques.
- Nous alignons performance financière et extra-financière puisque 50 % de notre carried interest et une partie de la rémunération variable des dirigeants des sociétés investies sont conditionnés à la réalisation d'objectifs extrafinanciers.
- Au niveau de Ring, nous avons un Conseil consultatif d'Impact composé de 4 membres indépendants.





CLIMAT







SAGARD



49 - 51 AVENUE GEORGE V 75008 PARIS

www.sagard.co<u>m/fr</u>

2.5 Md€*

*données au 30/06/2023

EXPERTISES

LBO

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Agro-alimentaire
- Santé
- Industrie
- Services aux entreprises
- Technologie

INITIATIVES

- PRI (2020)
- iCI (2017)
- Charte Parité France Invest (2020)

ÉQUIPE ESG



Bérangère BARBEPartner, Stratégie NewGen

esg@sagard.eu



Maxime BAUDRY

Partner, Stratégie MidCap

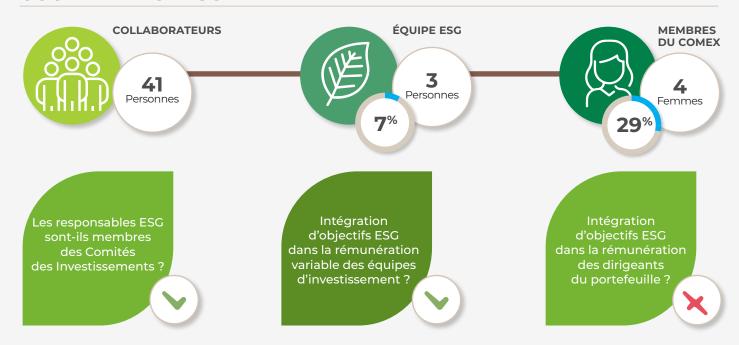
maxime.baudry@sagard.eu

DESCRIPTION QUALITATIVE

- Chez Sagard, nous croyons en une croissance intelligente et responsable. Nous aspirons à créer des emplois et à alimenter l'innovation avec des équipes, des investisseurs et des entrepreneurs aux perspectives et aux identités diverses. Nous pensons y parvenir tout en prenant soin de la santé de tous, du développement de nos communautés et de notre environnement. De plus, nous nous efforçons de protéger la valeur créée par nos entreprises et nos partenaires.
- En tant que gestionnaires actifs, nous pensons qu'intégrer des critères de développement durable à notre processus d'investissement peut nous aider à accélérer le développement des sociétés en portefeuille, à créer de la valeur à long terme et à renforcer la résilience des entreprises.







CLIMAT







SIPAREX



5 RUE FEYDEAU 75002 PARIS

www.siparex.com

ACTIFS SOUS GESTION **3,5 Md€***

*données au 30 juin 2023

EXPERTISES

- I BO
- Capital-développement
- Growth
- Private Debt
- Impact
- Venture

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Agro-alimentaire
- Energie
- Climat
- Santé
- Industrie
- Mobilité
- Deeptech

INITIATIVES

- PRI (2014)
- iCI (2021)

ÉQUIPE ESG



Simon RUCHAUD

Directeur ESG s.ruchaud@siparex.com +33 (0)7 76 71 51 64



Héloïse SERVETTAZ

Chargée de mission ESG h.servettaz@siparex.com

DESCRIPTION QUALITATIVE

• Fidèle à la vision de ses fondateurs et grands investisseurs pour lesquels la création de richesses résulte avant toute chose de la croissance durable des entreprises accompagnées, et convaincu de son rôle clé d'accélérateur des transformations au cœur de l'économie, Siparex s'attache à mesurer la performance de ses investissements à l'aune de critères financiers mais également de la contribution aux grands enjeux ESG.

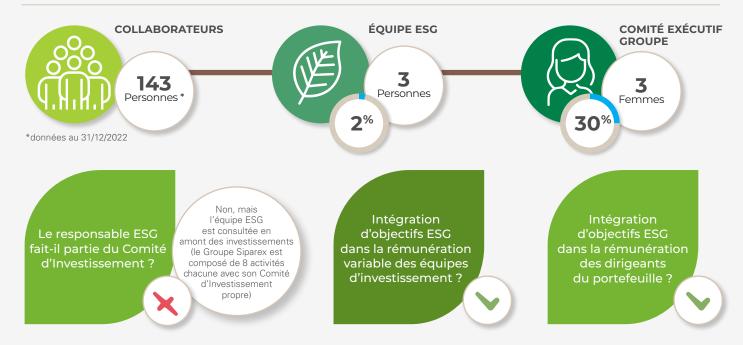
C'est dans cet esprit que Siparex a adhéré aux UN PRI et à l'Initiative Climat International, qu'il a signé les 3 chartes d'engagements France Invest et qu'il s'est doté d'une feuille de route ESG & RSE 2030 (cf. Rapport annuel ESG Groupe) structurée autour de 3 priorités de transformation et des objectifs chiffrés :

- la décarbonation,
- la parité femme-homme,
- le partage de la valeur avec les salariés.
- Une politique ESG & RSE qui implique l'ensemble des collaborateurs du Groupe et qui, sur la dimension transformation positive des entreprises en portefeuilles, mobilise équipes d'investissement, operating team et équipe ESG.
- C'est également dans cet esprit que le Groupe Siparex a lancé 3 fonds article 9 SFDR depuis 2020 dédiés à la santé et à la transition énergétique et qu'il s'attache à prendre des engagements en matière d'investissement durable pour ses nouveaux fonds article 8 SFDR.

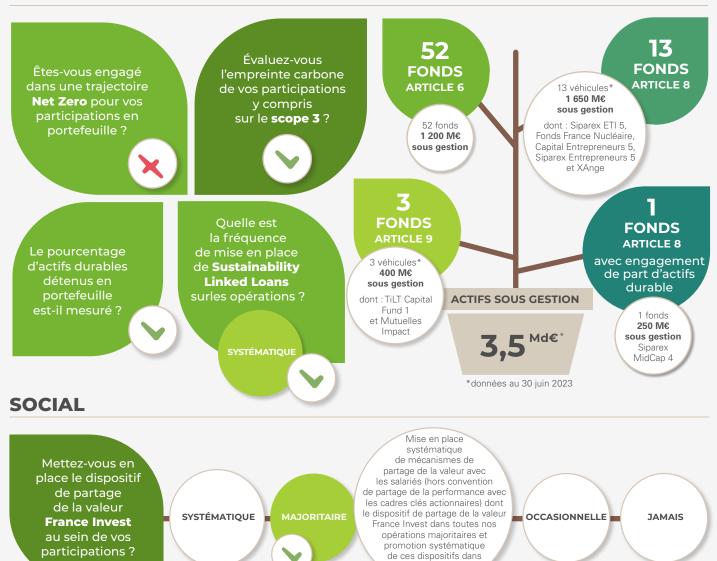








CLIMAT



toutes nos opérations minoritaires



SMALT CAPITAL



10 BOULEVARD RALLI CS 40025 - 13272 MARSEILLE CEDEX 08

www.smaltcapital.com

ACTIFS SOUS GESTION 415 M€*

*données au 31/12/2022

EXPERTISES

- LBO
- Capital-développement
- Growth
- Private Debt
- Fonds de fonds
- Impact
- Venture

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Agro-alimentaire
- Energie
- Climat
- Inclusion
- Économie circulaire
- Santé
- Industrie
- Consumer goods
- Transition énergétique
- Infrastructures énergies renouvelables

INITIATIVES

PRI (2016)

ÉQUIPE ESG



Frédérique PRACA

Référente ESG, Directrice Juridique des Investissements

fpraca@smaltcapital.com +33 (0)4 91 29 41 50



VOIR TOUTE L'ÉQUIPE

Arnaud CHIOCCA

Directeur Général et Directeur des Investissements, Associé

achiocca@smaltcapital.com

DESCRIPTION QUALITATIVE

Un acteur engagé en faveur de la transition énergétique avec la SLP Smalt ENR

Forte du virage entrepris en 2021 avec le lancement du FCPR ECO Responsable, Smalt Capital confirme en 2022 sa volonté d'entreprendre au service de la transition énergétique et écologique avec le lancement de son premier fonds professionnel dédié au financement des énergies renouvelables : Smalt ENR. Pour mettre cette stratégie de gestion à la disposition des clients patrimoniaux, un FCPR est créé en 2023, classé Article 9 au sens du Règlement SFDR. Nommé EnerGreen, ce FCPR co-investit avec Smalt ENR et permet ainsi de rendre l'investissement dans les infrastructures d'énergies renouvelables accessible au plus grand nombre.

Classement Article 8 de plusieurs fonds

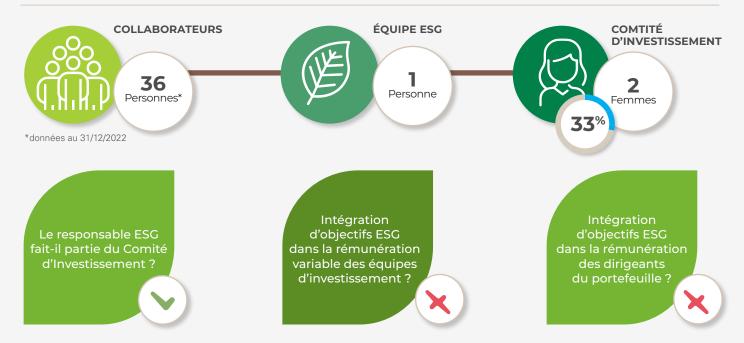
En 2022, les deux fonds institutionnels de Smalt Capital ont été classés Article 8 du règlement SFDR: FPCI SUD Horizon et RUNaissance. Le FCPR ECO Responsable est également classé Article 8 depuis son lancement. Cette catégorisation induit une obligation de reporting sous un format nouveau et qui porte sur le suivi d'indicateurs précis, établis selon les dispositions du Règlement SFDR.

Renforcement de la politique ESG

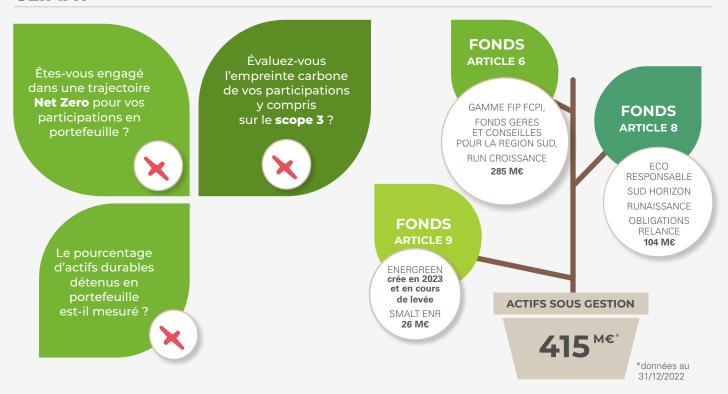
La politique ESG de Smalt Capital a, en 2022, été renforcée : des secteurs d'exclusions supplémentaires ont été ajoutés et la prise en compte des critères ESG dans le processus d'investissement dépend à présent de la catégorie des







CLIMAT







SWEN CAPITAL PARTNERS



22, RUE VERNIER 75017 PARIS

www.swen-cp.fr

ACTIFS SOUS GESTION

*données au 31/12/2022

EXPERTISES

- I BO
- Capital-développement
- Growth
- Private Debt
- Fonds de fonds
- **Impact**
- Venture
- **Investissements Primaires** et operations Secondaires

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Energie
- Climat
- Tout secteur

INITIATIVES

- PRI (2016)
- Membre du Comité de Pilotage de la Commission Sustainability de France Invest, SWEŇ CP participe chaque année à plusieurs publications et groupes de
- Commission Impact de France Invest
- Actionnaire de l'initiative NEC (2022) (www.nec-initiative.org)
- Partenariat scientifique avec l'Ifremer (dans le cadre du fonds Blue Ocean)
- Initiative Climat International
- Finance for Biodiversity Foundation
- Membre des groupes de travail de l'IFD sur l'impact investing et la biodiversité.





ÉQUIPE ESG



Directrice Générale Adjointe Développement & ESG

Isabelle COMBAREL

icombarel@swen-cp.fr +33 (0)1 40 68 17 17

TOUTE L'ÉQUIPE



DESCRIPTION QUALITATIVE

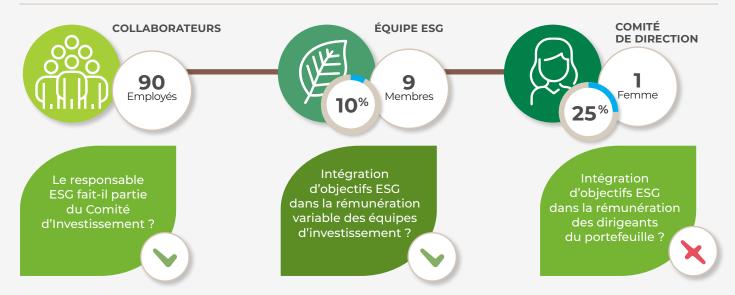
En 2023, SWEN Capital Partners a publié sa Politique Finance Durable afin de contribuer à l'émergence d'une finance réellement durable. Cette politique Finance Durable s'appuie sur 4 grands piliers :

 Pilier 1 - Un nouveau mode de gouvernance pour porter pleinement notre ambition.

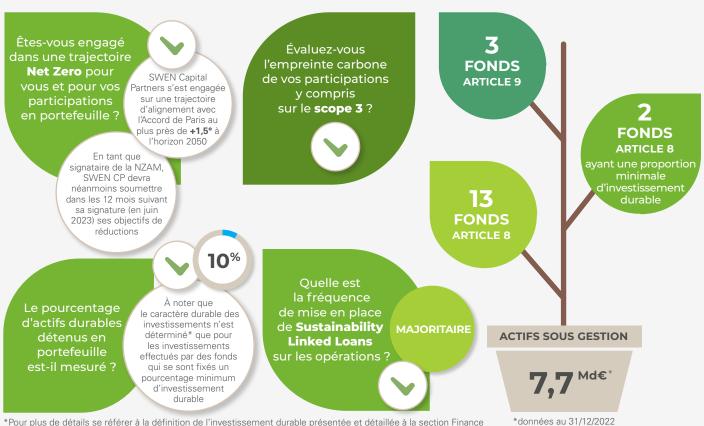
SWEN Capital Partners met en place une gouvernance dédiée à la Finance durable, notamment à travers la création de deux nouvelles instances : un Comité du Conseil d'Administration spécialisé et un Comité de pilotage opérationnel composé de référents représentant l'ensemble des métiers de la société.

- Pilier 2 Un engagement sur les produits financiers. SWEN CP prend également des décisions fortes concernant les produits qu'elle gère, notamment à travers un engagement à ne créer que des fonds classifiés art 8 ou art 9 au sens SFDR pour tout lancement de nouveau produit, au sein de sa gamme de fonds institutionnels.
- Pilier 3 Une politique climat et biodiversité ambitieuse (la politique Nature de SWEN CP a été publiée en juin 2023). SWEN CP s'engage notamment à :
 - S'inscrire en cohérence avec les cadres internationaux (Accords de Paris et de Kunming-Montreal) et piloter sa politique à un niveau stratégique (signature de la NZAM, création de la « Part Nature » basée sur les 5 pressions sur la biodiversité telles qu'identifiées par l'IPBES, l'indicateur NEC).
 - Contribuer à la régénération des écosystèmes en intégrant les enjeux Nature au sein de toutes les décisions d'investissement (empreintes carbone et biodiversité, exclusion du charbon, du pétrole et gaz fossile, score Nature des fonds souscrits).
- Pilier 4 Un accompagnement de l'ensemble de son écosystème dans cette trajectoire de Finance Durable.

SWEN Capital Partners s'engage non seulement au travers des investissements, mais aussi par la mobilisation de ses équipes et de son écosystème afin de guider et d'accompagner ses clients, ses participations et les sociétés de gestions partenaires dans une trajectoire commune vertueuse.



CLIMAT



^{*}Pour plus de détails se référer à la définition de l'investissement durable présentée et détaillée à la section Finance durable du site Internet de SWEN CP : https://www.swen-cp.fr/finance-durable.





TIKEHAU CAPITAL



32 RUE DE MONCEAU 75008 PARIS

www.tikehaucapital.com

ACTIFS SOUS GESTION **39,7 Md€***

*données au 31 mars 2023

EXPERTISES

- Growth
- Leveraged Buy Out
- Dette privée
- Fonds de fonds
- Impact

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Aéro et Défense
- Agriculture régénératrice
- Consumer goods
- Cybersécurité
- Décarbonisation
- Économie circulaire
- Énergie
- Immobilier
- Inclusion
- Industrie
- Santé

INITIATIVES

- PRI (2014)
- IGCC
- Net Zero Asset Managers (NZAM) (2021)





ÉQUIPE ESG



Laure VILLEPELET

Directrice ESG & CSR groupe

| villepelet@tikehaucapital.com



Lindee WONG

Directrice climat & biodiversité
lwong@tikehaucapital.com

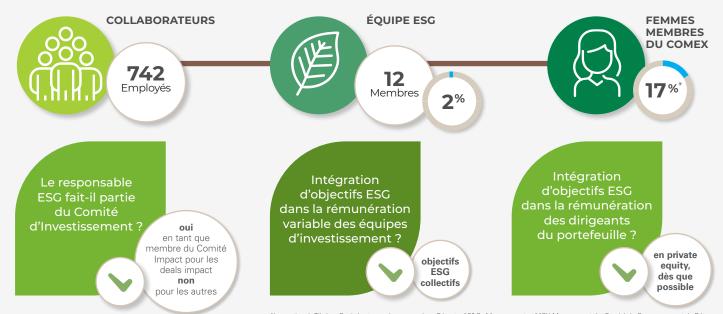
VOIR TOUTE L'ÉQUIPE

DESCRIPTION QUALITATIVE

- La politique d'investissement responsable de Tikehau Capital couvre le spectre complet des stratégies d'investissement responsable, des exclusions au développement de produits à thématique durable et à impact. L'intégration ESG est au cœur de la stratégie du Groupe et des démarches d'engagement sont déployées de manière ad hoc, en ayant pour objectif de faire progresser les entreprises en portefeuille.
 - Notre approche « Sustainability by Design » exclut certains secteurs, comportements ou juridictions risqués afin de protéger la valeur, intégrer systématiquement des facteurs ESG et nous permet de collaborer avec les parties prenantes pour identifier les mesures de création de valeur ESG.
- Informé par les rapports scientifiques du GIEC, de l'AIE et des travaux sur les limites planétaires, Tikehau Capital a mis en place une plateforme d'investissement à thématique durable et à impact pour contribuer à accélérer les transitions nécessaires. Cette plateforme se concentre sur quatre thèmes: (i) la décarbonation, (ii) la résilience, (iii) la cybersécurité et (iv) la nature et la biodiversité.
- D'ici à 2025, le Groupe entend gérer 5 milliards d'euros dédiés au climat et à la biodiversité.

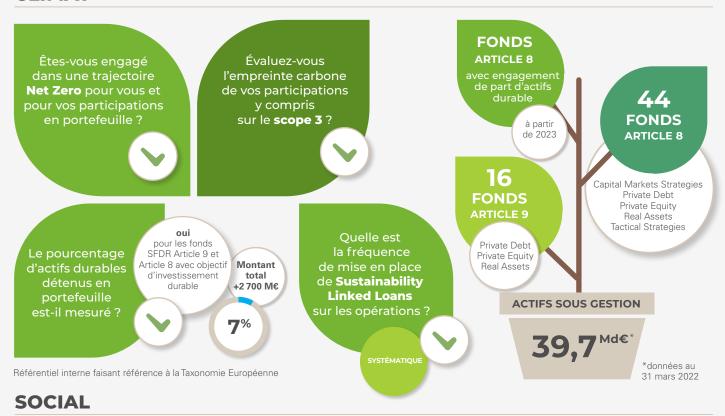
CASE STUDY

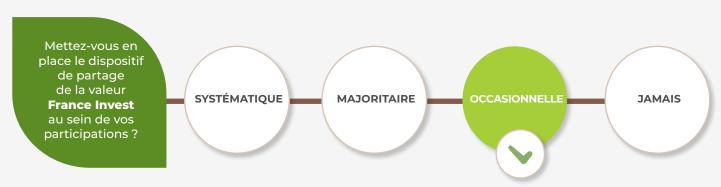
- 2022 a été marquée par les premières cessions du fonds impact T2 Energy Transition, notamment de Groupe Rougnon (2018) avec un TRI brut de 25 %. Le Groupe Rougnon apporte des solutions dans les métiers techniques du bâtiment : climatisation, chauffage, électricité, plomberie, couverture, étanchéité, isolation, sûreté et agencement. Ses équipes accompagnent leurs clients sur des problématiques de rénovation, maintenance et dépannage. Quel apport de Tikehau Capital en matière d'ESG ?
 - Le soutien au lancement d'une offre commerciale « efficacité et performance énergétique » complète pour les bâtiments résidentiels et commerciaux.
 - L'intégration d'enjeux ESG dans le système de rémunération variable des dirigeants.
- La réalisation d'une empreinte carbone couvrant les émissions carbone scopes 1, 2 et 3 et d'une méthodologie pour évaluer les émissions évitées liées aux produits et services.
- Un benchmark des pratiques ESG de son univers concurrentiel, avec une évaluation des enjeux de durabilité prioritaires et la définition d'une feuille de route.



*La gestion de Tikehau Capital est assurée par ses deux Gérants, AF&Co Management et MCH Management. Le Comité de Gouvernance et de Développement Durable a noté qu'au lieu de s'appuyer sur un comité exécutif unique pour l'assistance aux décisions de gestion, les Managers font appel à plusieurs Comités ad hoc composés de représentants de la direction générale du Groupe. Nous ne pouvons donc pas communiquer sur un pourcentage de femmes au niveau d'un comité exécutif formel. Cependant, au niveau de Tikehau Capital, 4 directeurs généraux adjoints du groupe ont été nommés : Cécile Cabanis, Thomas Friedberger, Frédéric Giovansili et Henri Marcoux. Il y a donc une femme parmi deux cofondateurs et les quatre directeurs généraux adjoints.

CLIMAT







6 RUE NEWTON 75116 PARIS

www.ui-investissement.com

ACTIFS SOUS GESTION 1.5 Md€*

*données au 31/12/2022

EXPERTISES

- Capital-développement
- Venture
- Transmission

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Santé
- Agrobusiness
- Services
- Deeptech

INITIATIVES

- PRI (2010)
- ICI (2022)
- Charte Parité France Invest (2020)
- Trajectoire ESG
- Charte Partage de la Valeur (2023)

UI INVESTISSEMENT

ÉQUIPE ESG



Olivier JARROUSSE

Associé Gérant

olivier.jarrousse@ui-investissement.fr



Vincent JOSEPH

Directeur des Opérations et de la RSE

vincent.joseph@ui-investissement.fr

DESCRIPTION QUALITATIVE

- Pour aider les sociétés de son portefeuille à intégrer les enjeux de développement durable, UI Investissement a mis en place, dès 2019, son programme « Trajectoire ESG ». Mise en œuvre dans le cadre d'un programme MBA aux Mines ParisTech et issu d'une recherche académique couplée avec une mise en œuvre opérationnelle adaptée aux PME, Trajectoire ESG vise à inscrire la performance extra-financière dans une démarche de progrès.
 - ${\it ``Trajectoire ESG"} \ {\it est \'egalement un outil de notation qui permet l'analyse des r\'esultats dans une d\'emarche de progression sur le long terme. \\$

Depuis 2022, UI Investissement a franchi une nouvelle étape en obtenant la labélisation de « Trajectoire ESG » par Bureau Veritas afin d'en renforcer son objectivité, sa systématisation et le respect de sa mise en œuvre.

Trajectoire ESG intègre notamment l'aspect climat en réalisant des bilans carbones et des plans de réduction des émissions sur l'ensemble des sociétés en portefeuilles.

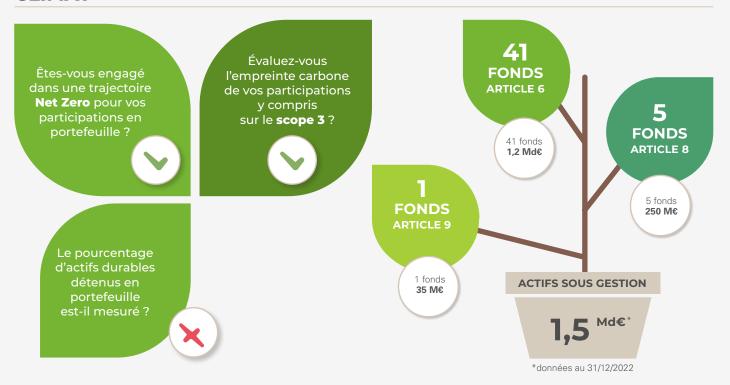
• A titre d'exemple, début 2022, Ekkia, plateforme de marques leader en Europe de l'équipement du cheval et du cavalier, a formalisé son engagement ESG au travers d'une démarche baptisée Green Impact. Enjeu ? Avoir un impact positif sur la société en limitant l'impact sur l'environnement et en améliorant l'impact social. Le plan d'action s'est traduit concrètement par l'augmentation de la part de matériaux recyclés dans la fabrication des 15 000 références du catalogue (objectif 50 % de produits écoresponsables en 2025), la relocalisation de la production (30 % des fournisseurs basés en France), les aménagements réalisés afin de rendre le siège social d'Haguenau moins énergivore (panneaux photovoltaïques, chaudière dernière génération...), l'augmentation du tri (volume annuel 200 tonnes) et la dématérialisation des process administratifs ainsi que du catalogue (20 millions de pages évitées)







CLIMAT







202520

8^e EDIT





AMUNDI PRIVATE EQUITY FUNDS



ASSETS UNDER MANAGEMENT

1 Md€*

*as of Dec 31, 2022

AREAS OF EXPERTISE

- LBO
- Capital-développement
- Impact

PRIORITY VERTICAL SECTORS

All sector

INITIATIVES

- PRI
- ICI
- Climate Action 100+
- France Invest Sustainaibility Commissions (2020)

ESG TEAM



Lorna LUCET

Responsable ESG

lorna.lucet@amundi.com + 33 (0)1 76 32 57 31

QUALITATIVE DESCRIPTION

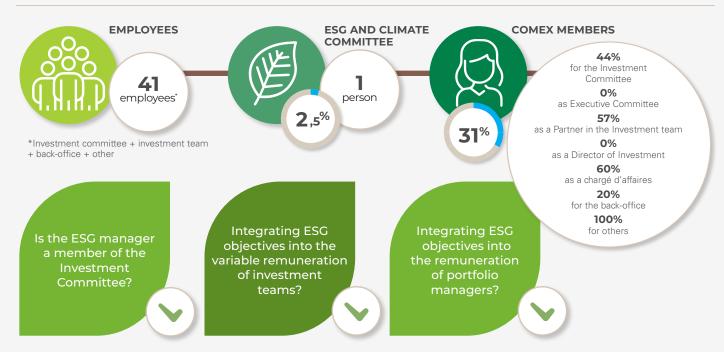
- Our ESG approach is characterized by the integration of environmental, social
 and governance issues throughout the investment. Our ESG Director participates in the review of the deal flow every week in order to assess the ESG
 quality of potential deals and to identify ESG risks very early on, if any.
- Before each investment, an ESG due diligence is carried out to identify ESG risks and assess the company's CSR maturity. The result of the ESG due diligence, the rating and the qualitative information are systematically presented by the ESG team to the Investment committee. If the ESG due diligence reports excessive risks, the ESg team has the right to exercise its right of veto even if the financial, legal, social and fiscal and strategie due diligences have not detected any blocking points for the investment.
- Once the investment has been made and thanks to the results of the due diligence, we define a CSR strategy with the company, which we will follow up at least twice a year in the Supervisory Board (or equivalent). We set ourselves the goal of supporting companies in understanding their ESG issues, in reducing their negative impacts and in implementic a resilient business-model.



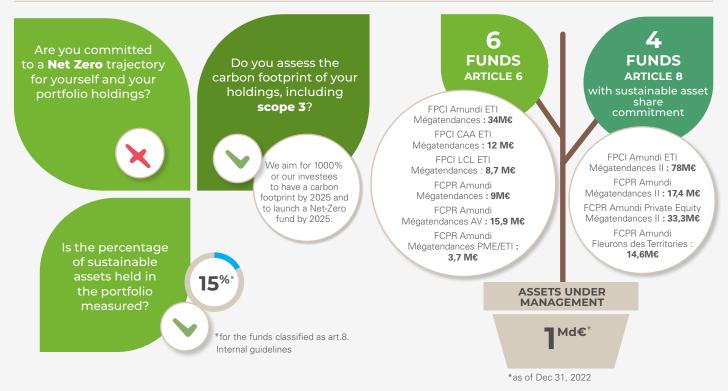


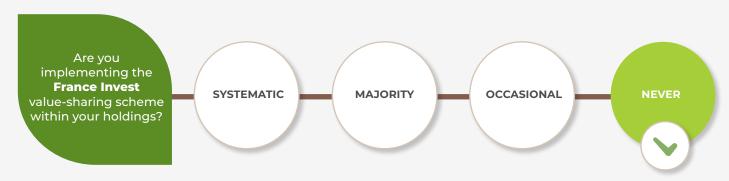


ESG GOVERNANCE



CLIMATE





ARDIAN

ARDIAN



ASSETS UNDER MANAGEMENT

\$ 150Bn

Feb 2023

AREAS OF EXPERTISE

- Private Equity
- Real Assets
- Credit

PRIORITY VERTICAL SECTORS

- Energy
- Renewables
- Technology, media, telecom
- Industrials
- Food and ingredients
- Healthcare and life sciences
- Consumer goods and services
- Financial services
- Business services
- E-commerce
- Software
- Transport
- Aerospace & defense
- Education
- Office complexes

INITIATIVES

- UNPRI
- ESG Data Convergence Initiative
- Ownership Works
- Initiative Climate International
- OPPEF
- TCFD
- Investor Leadership Network (ILN)
- ILPA's Diversity in Action initiative
- Level 20
- France Invest Gender Diversity Charter



DOWNLOAD THE FILE



READ THE 2022/2023 VERSION



READ THE ESG CHARTER

SUSTAINABILITY TEAM



SEE THE ENTIRE TEAM

QUALITATIVE DESCRIPTION

ESG is an integral part of Ardian's investment approach, which is why we have defined three main priorities:

DIVERSITY:

Inclusion & diversity: we have trained all our managers in diversity issues and we are also engaging with the managers of our portfolio companies to help identify ways they can make their companies more diverse.

Profit sharing: at Ardian we have been sharing part of our gains from successful exits since 2008 and has since redistributed it to over 31,000 employees in 43 companies. In December 2022, Ardian becomes the first European partner of Ownership Works.

Ardian Foundation: promote social mobility by supporting associations that offer educational opportunities to children from disadvantaged backgrounds.

• CLIMATE TRANSITION:

Decarbonizing our activities: measure the carbon footprint of Ardian and its portfolio companies, and set up action plans.

Investing in the energy transition: together with FiveT Hydrogen, we have created Hy24, the world's largest clean hydrogen investment platform.

Collaborating with our industry peers: Ardian is a founding member of the Climate Initiative and the OPPEF.

MEASURING IMPACT:

Improving our team's skills: In 2023, as part of Ardian's commitment to climate action, the Sustainability team is organizing dedicated training sessions for all Ardian employees. These provide an understanding of the causes and consequences of climate change, and an opportunity to think collectively about solutions.

Tailored ESG roadmaps: we engage actively with the management teams of our portfolio companies to set up individual ESG roadmaps, with deadlines and targets.

Ardian Circle: a community of portfolio company executives and managers whose aim is to exchange ideas and reflect on the future of investment.

Engaging with our GPs on ESG: for the Secondaries & Primaries business, we survey the managers of the underlying funds each year, to assess their level of ESG expertise.

ESG GOVERNANCE



CLIMATE







CICLAD



22 AVENUE FRANKLIN DELANO ROOSEVELT 75008 PARIS

www.ciclad.com

ASSETS UNDER MANAGEMENT



*as of June 30, 2022

AREAS OF EXPERTISE

Transmission:

- LBO, MBO, OBO, MOBO
- MBI, BIMBO

Financing growth:

- Capital développement
- Growth

Complex operations:

- Carve-out
- Spinoff

PRIORITY VERTICAL SECTORS

- Business Services
- Industrials
- Energy & Power
- Engineering / Construction / Infrastructure
- Telecom / IT / Technology
- Media / communication

INITIATIVES

- PRI
- iCl
- Label Relance

ESG TEAM



Eric BRUGUIÈRE

Partner

ebruguière@ciclad.com + 33 (0)6 10 89 17 94



Didier GENOUD

Partner

dgenoud@ciclad.com + 33 (0)6 77 03 09 19

SEE THE ENTIRE TEAM

QUALITATIVE DESCRIPTION

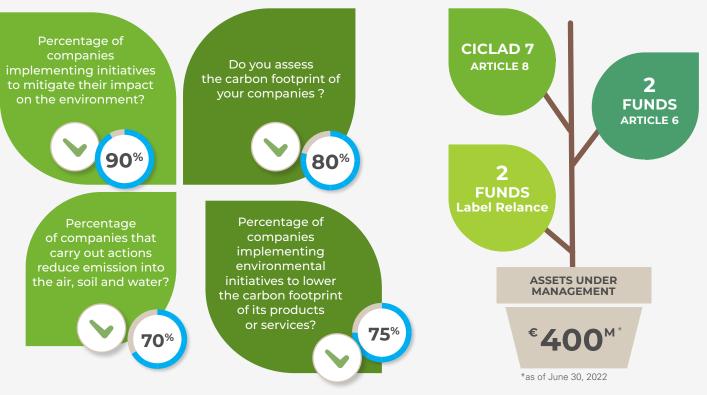
- Our sustainability approach involves the whole team. It carries Ciclad's values and relies on a pragmatic, transparent and rigorous methodology. We use it in order to support all our portfolio's SMEs and to implement continuous progress in having a positive impact.
- 15% of the team's carried interest depend on the extra financial performance of our companies. We have decided to focus on three priorities: (i) increase employee shareholding (ii) develop the feminization of governance bodies (iii) reduce the carbon footprint of our portfolio.
- Our approach carries Ciclad's values and history. We have always been committed to ensure the sustainability of French SMEs by supporting their transmission. Ciclad has always prohibited investment in the coal sector.
- We approach ESG issues in partnership with the managers by discussing with them the economic impacts of taking into account ESG issues in their decision making. We try to unburden them of any undue administrative load.
- An independent expert meets with each of our companies twice a year. The
 first time in order to collect data and assess their extra financial performance;
 the second time in order to report on the results and monitor the implemented
 actions.
- As a generalist fund, we must understand the challenges of all economic sectors and often of niche activities. We call on experts on ad-hoc basis, particularly on environmental issues, which often require a scientific approach.
- The success of our sustainability approach is based on (i) the quality of the diagnoses (ii) the relevance of the action plans to be implemented (iii) the rigor of project monitoring needed for their execution.
- Ciclad supports our portfolio's SMEs on each of these aspects.

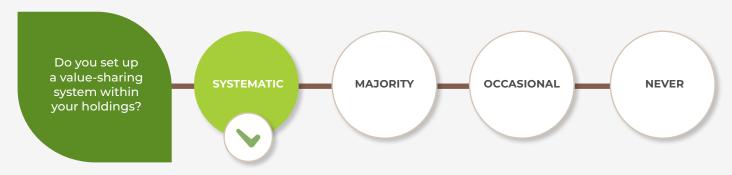


ESG GOVERNANCE



CLIMATE







EKKIO CAPITAL



7-9. RUE LA BOÉTIE 75008 PARIS

www.ekkio.com

ASSETS UNDER MANAGEMENT

300M

*as of Dec 31, 2022

AREAS OF EXPERTISE

- Development capital
- Growth

PRIORITY VERTICAL SECTORS

- Health
- Tourism & Leisure
- Safety and control
- Eco-responsibility

NITIATIVES

- PRI (2014)
- ICI (2023)
- Partage de la valeur France Invest (2023)

ESG TEAM



Nicolas BEAUGENDRE

Partner nbeaugendre@ekkio.fr + 33 (0)1 84 17 16 05



THE ENTIRE **TEAM**

SEE



Jean-Baptiste LIBAN

General Secretary & Partner jbliban@ekkio.fr + 33 (0)1 84 17 16 07

QUALITATIVE DESCRIPTION

Ekkio Capital's ESG approach is intended to be pragmatic and impactful, like the projects and SMEs we support!

We proceed in two steps:

- 1. Measure and raise awareness:
 - Annual review of ESG indicators to identify major issues (ESG report and report)
 - Scope 1/2/3 carbon footprint with Carbometrix
 - Social report with Great Place to Work

2. Take actions with impact:

- Systematization of the France Invest value sharing plan
- Company specific roadmap reviewed annually with qualitative and quantitative targets
- Great Place to Work certification process for all our companies (2) companies already certified)
- Calicéo is a company that operates wellness centers.

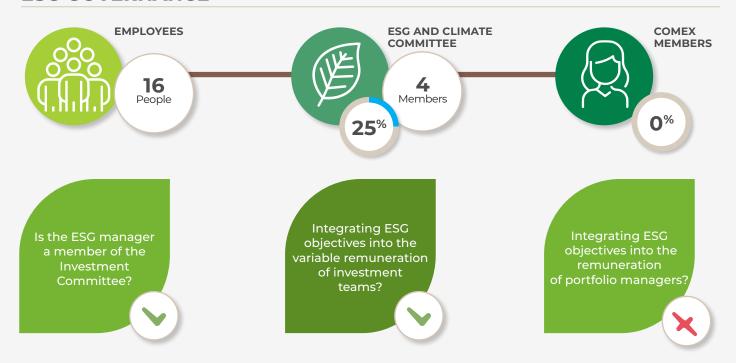
We have focused the roadmap on water, energy and working conditions issues, which are the most important for the company, with probing results

- Implementation of water saving solutions and monitoring software: for example, on the Lyon site, 24% water savings compared to 2019, resulting in a 6% gas savings (158MWh).
- Reduction in the pool temperature by 2 degrees at night since the end of 2022: 12% gas savings
- Commitment to societal actions: Partnership with the French Fondation des Femmes, support for various associations against female cancers (Courir pour Elles) and for women's rights in general.
- Action in favor of maternity paternity (reduction of working days, birth grant)

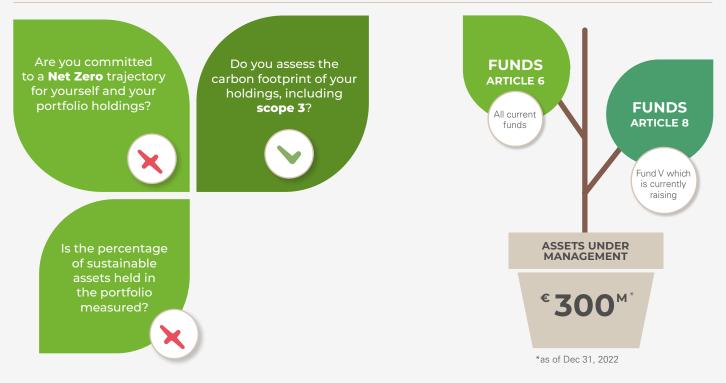


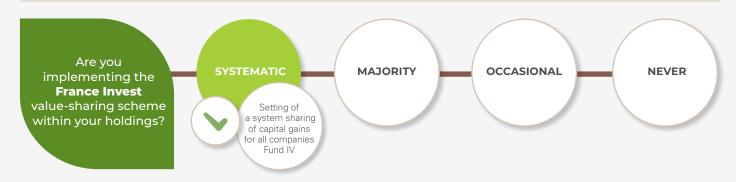


ESG GOVERNANCE



CLIMATE





EQUISTONE

EQUISTONE PARTNERS EUROPE



112 AVENUE KLÉBER 75116 PARIS

ONE NEW LUDGATE, 60 LUDGATE HILL, LONDON EC4M 7AW

https://www.equistonepe.com/home

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€ 6,6Bn*

*as of Dec 31, 2022

AREAS OF EXPERTISE

LBO

PRIORITY VERTICAL SECTORS

- Industrials
- Consumer
- Business services
- TMT
- Financials
- Healthcare

INITIATIVES

- UNPRI (2019)
- iCl (2018)
- Sustainability Commission of France Invest (2019)
- Level20 (2018)

TEAM



Guillaume JACQUEAU

Managing Partner and France Country Head

guillaume.jacqueau@equistone.fr + 33 (0)1 56 69 43 43



THE ENTIRE TEAM



Diane VIGNALOU

France ESG Manager

diane.vignalou@equistone.fr + 33 (0)1 56 69 43 43

QUALITATIVE DESCRIPTION

- In 2022, Equistone Partners Europe welcomed three dedicated ESG specialists to the firm, embedded in each country's deal team (United Kindgom, France, DACH/NL). Working closely with the investment team is key to integrate ESG considerations in the investment decisions as well as adapt to the local contexts. As part of their role, the ESG managers will provide recommendations to advance the Firm and Fund's ESG strategy and support the investment team throughout the investment lifecycle, from ESG due diligence to driving ESG maturity in the holding period and exit.
- Equistone announced in 2023 its intentions to set Paris-aligned climate targets and to submit them to the Science-Based Targets initiative. The objectives will apply to Equistone's own operations (Scopes 1 and 2) and to the portfolio's emissions. Beyond contributing to the global fight against climate change, Equistone is convinced that transitioning businesses to a low carbon business model is source of value creation as it reduces exposure to climate-related risks and supports seizing climate-related opportunities. Equistone will be submitting its targets before 2024.



ESG GOVERNANCE



CLIMATE





EURAZEO

EURAZEO



1 RUE GEORGES BERGER 75017 PARIS

www.eurazeo.com

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€ 35,2Bn*

*as of Jun 30, 2023

AREAS OF EXPERTISE

- LBO
- Capital-développement
- Growth
- Private Debt
- Fonds de fonds
- Impact
- Venture

PRIORITY VERTICAL SECTORS

- Energy
- Climate
- Inclusion
- Circular economy
- Health
- Consumer goods

INITIATIVES

- PRI (2009)
- SBTi (2020)
- iCI (2015) co-founder
- UN Global Compact (2014)
- French Business Climate Pledge (2019)
- One Planet Sovereign Wealth Funds (OPSWF) (2021)...

Non exhaustive list. Please refer to Eurazeo's URD for further detail.

DOWNLOAD THE FILE



ESG TEAM



SEE THE ENTIRE TEAM

Sophie FLAK

Member of the Executive Board, Managing Partner ESG & Digital

> esg@eurazeo.com +33 (0)1 44 15 01 11

QUALITATIVE DESCRIPTION

- Managing ESG considerations and integrating them at the core of the business model helps anticipate market trends and identify future-proof companies that create value. This has been Eurazeo's strongly held belief for nearly 15 years, setting the Group apart as a pioneer with a solid reputation for its ESG performance.
- In 2020, Eurazeo launched its new ESG strategy named O⁺, so as to contribute to the emergence of a fairer and more sustainable society. Structured around two flagship commitments, O⁺ binds the Group and its portfolio companies, making it is a significant driver of transformation.

CLIMATE: ACHIEVING CARBON NET NEUTRALITY (0)

- Financing companies that contribute to climate change mitigation and adaptation.
- Promoting decarbonization at Group and portfolio level to meet the goals of the Paris Agreement (targets validated by SBTi).
- Championing the safeguarding of planetary boundaries beyond the challenges related to global warming.

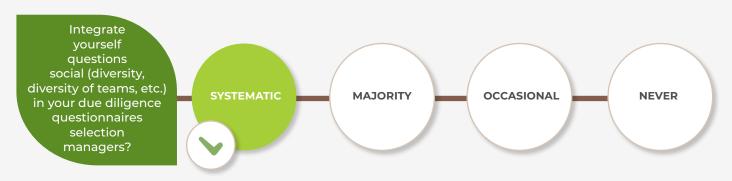
INCLUSION: FOSTERING A MORE INCLUSIVE SOCIETY (+)

- Financing companies that contribute to social inclusion with a particular emphasis on the healthcare sector.
- Promoting diversity, equity and inclusion at Group and portfolio level.
- Championing equal opportunity through philanthropic projects that foster youth protection and education.
- The implementation of O⁺ is detailed in Eurazeo's ESG Policies, available at eurazeo.com. Together, they contribute to the selection, transformation and growth of the underlying companies, and influence Eurazeo's decision to invest, reinvest or divest.



CLIMATE







EVOLEM



4 QUAI SAINT-ANTOINE CS 60026 – 69289 LYON CEDEX 02

www.evolem.com

ASSETS UNDER MANAGEMENT



*as of Dec 31, 2022

AREAS OF EXPERTISE

- IBC
- Capital-développement
- Growth
- Fonds de fonds
- Venture

PRIORITY VERTICAL SECTORS

All sectors

ESG TEAM



Ségolène DE MONTGOLFIER

CSR Director sdemontgolfier@evolem.com + 33 (0)7 89 65 95 73



Julien DE BUSSY

Director julien.debussy@evolem.com

SEE THE ENTIRE TEAM



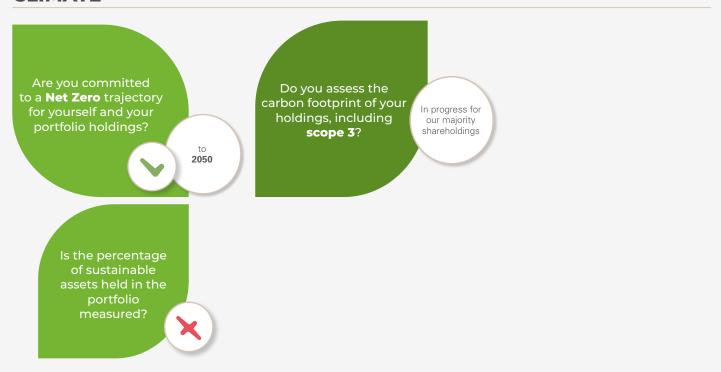
- We are committed to a sustainable performance trajectory, a strategy driven by Governance and put into practice through our ESG policy, activity-specific roadmaps, and skills development of teams around these issues (dedicated team + training for all employees and implementation of dual materiality analysis tools).
- The Engagement Management, responsible for steering this strategy, is a member of the Executive Committee and the Investment Committee.
- Our ESG policy defines exclusion criteria and specifies how ESG is considered throughout the investment cycle (from due diligence to vendor due diligence). ESG topics are also monitored and supported during the holding phase: ESG reporting for the entire portfolio, establishment of an RSE (Corporate Social Responsibility) reference community within our holdings, organization of webinars/events (e.g., CFO day on decarbonization/webinar on sustainable performance), access to an expert catalog and a toolkit.
- Regarding our majority holdings: we have conducted ESG assessments.
 Based on these assessments, roadmaps have been established by the management, with precise monitoring of action plans (within the framework of regular review points, during board meetings), which are incentivized for the executives (as part of their variable compensation).







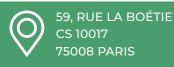
CLIMATE







FCDE



www.fonds-fcde.fr

RAISED CAPITAL



*as of June 30, 2023

AREAS OF EXPERTISE

 Development and transformation of SMEs with a strong growth potential

PRIORITY VERTICAL SECTORS

All sectors

INITIATIVES

- Label Relance
- ESG Data Convergence Initiative (EDCI)
- Charter promoting gender equality in PE

ESG TEAM



Charlotte LEPETIT

Partner & Corporate Secretary

charlotte.lepetit@fonds-fcde.fr +33 (0)1 80 40 04 65



Réjean GUERNPartner and member

of the Executive Board rejean.guern@fonds-fcde.fr +33 (0)1 80 40 04 65 SEE THE ENTIRE TEAM



QUALITATIVE DESCRIPTION

- Sustainability is at the heart of FCDE's concerns and has been an important part of its strategy as an investor since 2015.
 - FCDE has implemented an ambitious and structured ESG framework based on a comprehensive approach at each stage of the investment process:
 - Investment resctrictions based on sustainability criteria;
 - Pre-investment ESG due diligence, discussions during Investment Committees and set up of dedicated post-investment ESG action plans;
 - Annual ESG Committee to analyse the sustainability performances of the portfolio companies;
 - Annual ESG seminar with the participation of the full FCDE team.
- Both FCDE and the portfolio companies show a common commitment to ESG and apply a process of continuous improvement with the aim of creating sustainable value. FCDE's sustainability strategy is based on the priority given to targeted ESG improvements, adapted to the profitability analysis of each portfolio company.

In order to encourage portfolio companies to make progress in the area of sustainability and to take into account sustainability risks and PAIs:

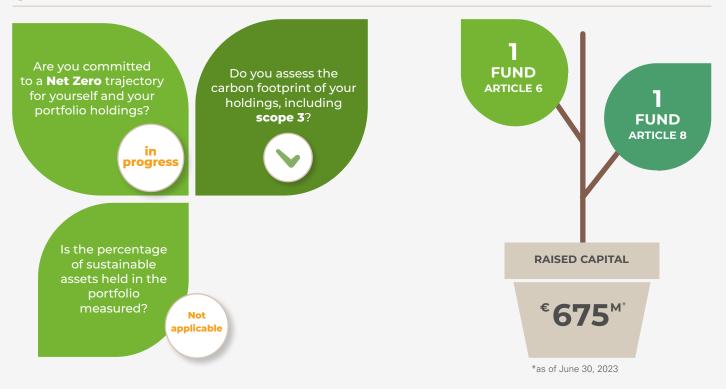
- Annual Sustainability reporting campaign for all portfolio companies which displays areas for improvement;
- Full carbon footprint (Scope 1, 2 and 3) for all portfolio companies;
- Calculation of EU Taxonomy eligibility and alignment (SFDR article 8 Fund).

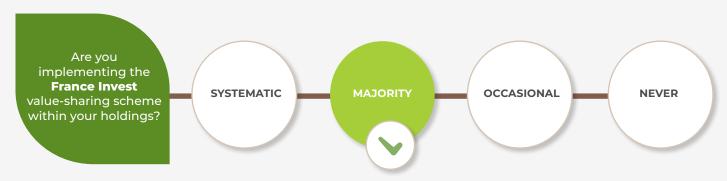






CLIMATE







FLEXSTONE PARTNERS



Paris Office 5-7 rue de Monttessuy 75007 Paris - France

www.flexstonepartners.com

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€ 10Bn

*as of Dec 31, 2022

AREAS OF EXPERTISE

- Fund of funds
- Secondary transactions
- Co-investments

PRIORITY VERTICAL SECTORS

Generalist strategy

INITIATIVES

- PRI (2015)
- ICI (2022)
- France Invest Charte Parité (2020)
- ILPA Diversity in Action (2022)
- France Sustainability Commission (2022)

ESG TEAM



Annabel VÄÄNÄNEN

ESG Analyst

annabel.vaananen@flexstonepartners.com + 33 (0)6 65 82 13 20



Eric DERAM

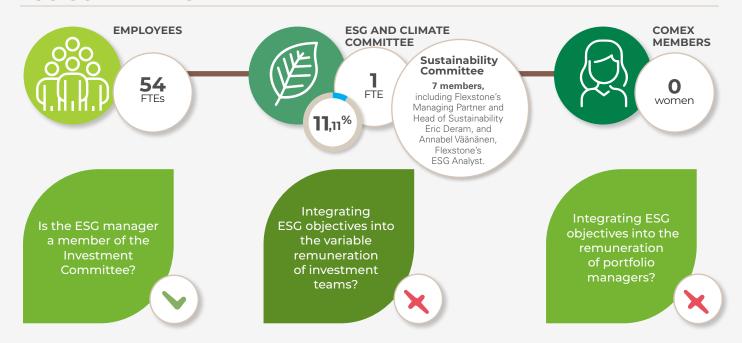
Head of ESG

eric.deram@flexstonepartners.com + 41 22 761 7081

- At Flexstone, we are committed to integrating sustainability across all of our corporate and investment activities. Flexstone's ESG strategy is focused on two key objectives: promoting diversity, equity, and inclusion (SDG 5) and climate action (SDG 13). In the past year, we have:
 - Completed Flexstone's first corporate carbon footprint assessment and identified our most material emissions sources.
 - Published Flexstone's first ESG report.
 - Joined the ILPA Diversity in Action initiative and the iCl to promote SDG 5 and 13 in private markets, and partnered with non-profits such as the New York Climate Museum.
- All investment professionals at Flexstone are responsible for systematically assessing material ESG risks and opportunities during the pre-investment and holding period:
 - ESG due diligence is conducted for all investments using Flexstone's ESG assessment framework; all ESG assessments are reviewed by Flexstone's ESG Analyst and included in the final IC memo.
 - Management of ESG controversies through exclusion of high risk activities sectors, and negotiation of ESG related provisions in side letters.
 - As of 2022, Flexstone systematically collects ESG data through the Reporting 21 platform and assesses its financed scope 1, 2, and 3 GHG emissions; Flexstone's annual ESG questionnaire includes 40+ KPIs at GP level and 60+ KPIs at portfolio company level to allow Flexstone to monitor and report on its funds' ESG performance and progress, with a focus on diversity and climate risk.

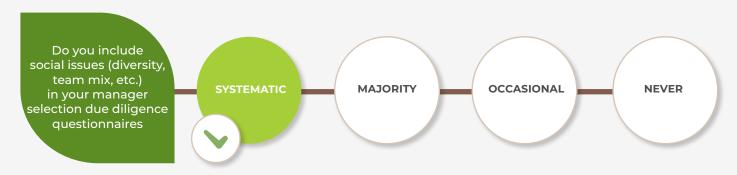






CLIMATE







20, RUE QUENTIN-BAUCHART 75008 PARIS

ASSETS UNDER MANAGEMENT

www.initiative-finance.com



*as of Dec 31, 2022

AREAS OF EXPERTISE

- Buyout
- Growth capital
- Small and Mid Caps (from €2m to €80m tickets, including co-investment)

PRIORITY VERTICAL SECTORS

All sectors

INITIATIVES

- PRI (2020)
- France Invest charters (including the Mixité charter) and BPI France

INITIATIVE & FINANCE

ESG TEAM



François-Xavier OLIVEAU

Partner Transformation

fxo@initiative-finance.com +33 (0)1 56 89 97 00



Solenne CHEURET

Senior Investment Manager

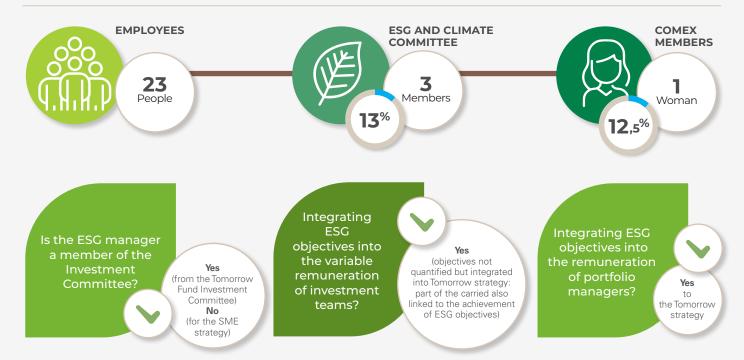
sch@initiative-finance.com +33 (0)1 56 89 97 00



- For Initiative & Finance, including ESG criteria in the investment policy helps to sustain and enhance the value of the companies in its portfolio: improving their risk profile, seizing additional growth opportunities and, ultimately, creating more value.
- In 2020, Initiative & Finance launched a new fund, «Tomorrow Private Equity Fund 1», with the aim of supporting the environmental transition of French and European SMEs, in terms of both climate change (mitigation and adaptation) and the preservation of ecosystems (biodiversity, resources, water and pollution).
- In practical terms, this transition becomes a strategic pillar of the company and is concretely deployed in operations: business model change, development of sustainable offerings, eco-design, redesign of production and logistics chains, circular model, etc. Tomorrow positions as an active partner in all aspects of this transition: strategy, operational priorities, action plans, performance measurement.
- This support is provided with dedicated resources, in particular Tomorrow's Transformation partner and the support of managers who have themselves carried out an environmental transformation. A set of indicators building on the UN SDGs is put in place, monitored and shared with investors.
- In addition, for all its funds, Initiative & Finance systematically carries out an ESG assessment of companies during the investment phase. In the case of Tomorrow, this assessment deepens all environmental aspects.
- Once invested, Initiative & Finance supports its holdings in their continuous improvement process and systematically monitors ESG indicators. Particular attention is paid to four specific themes: climate change, training, integration of young people and gender equality.



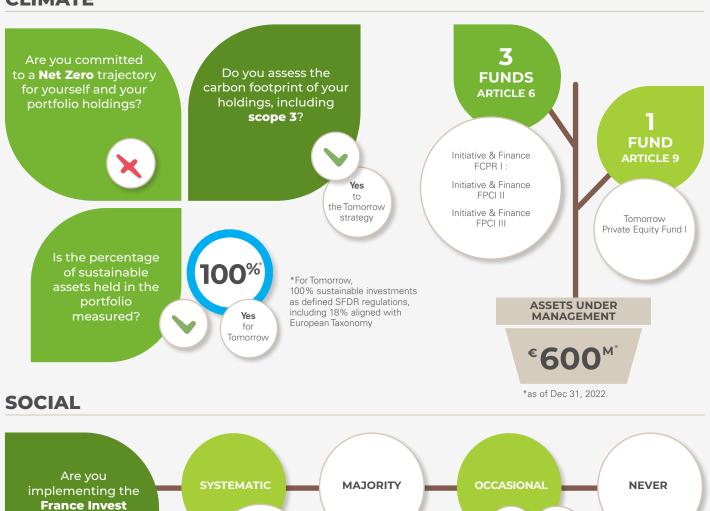




CLIMATE

value-sharing scheme

within your holdings?



for the

Tomorrow strategy, subject to approval by the management team for the

SME



INNOVAFONDS



www.innovafonds.fr

ASSETS UNDER MANAGEMENT



*as of Dec 31, 2022

AREAS OF EXPERTISE

- I BO
- Capital-développement
- Flex Equity

PRIORITY VERTICAL SECTORS

- Industrials
- Industrial services

INITIATIVES

- PRI (2016)
- ICI (2019)
- Label Relance (2020)

ESG TEAM



Anthony DUBUT

Managing Partner

anthony.dubut@innovafonds.fr + 33 (0)1 84 79 49 80



SEE THE ENTIRE TEAM

• • •

Pauline ELOY

Director

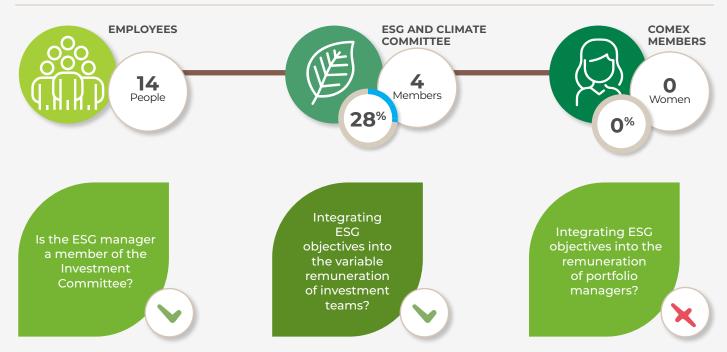
pauline.eloy@innovafonds.fr + 33 (0)1 84 79 49 80

- Our Sustainability approach was established a decade ago and has been enhanced every year.
- During the pre-investment phase, we conduct an ESG audit that influences investment decisions.
- Post-closing, we consistently carry out a carbon footprint assessment (scopes 1, 2, and 3) with an external firm which defines achievable decarbonization plans and trajectories. Our aim is to identify tangible and attainable levers. We will update the carbon footprint upon exit.
- Annually, we gather ESG KPIs from our investments and implement a scoring grid to assess each company. The non-financial reporting is shared with our subscribers and published on our website. We engage ESG discussions with our investments as needed, at least once a year through the Supervisory Board.
- Our ESG approach is operational, focusing on actions that create value for the company and its ecosystem. Here are some specific examples:
 - Environmental footprint reduction through industrial process modernization, lean manufacturing, eco-design, and renewable energy use;
 - Training and talent management plans to foster team growth and empowerment;
 - Initiatives to enhance employee working conditions and ensure their safety;
 - Balanced governance and value-sharing mechanism;
 - Mechanisms favoring employee access to the company's capital;
 - External formalization and communication of our ESG policy, strengthening the company's brand with stakeholders such as clients, suppliers, and employees, etc.

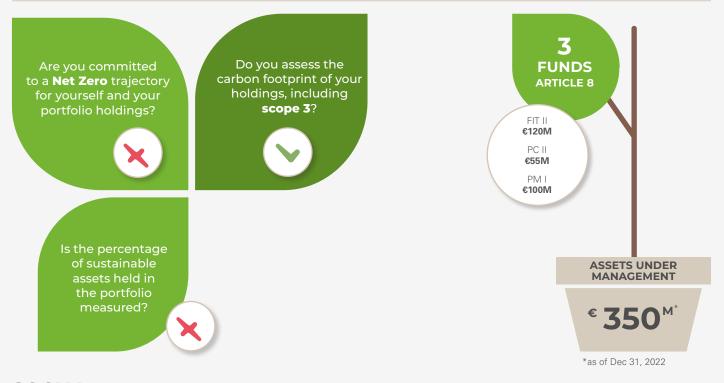


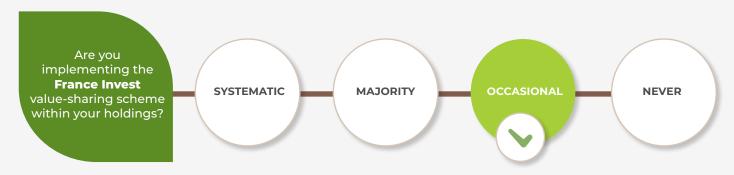






CLIMATE







KARTESIA



ASSETS UNDER MANAGEMENT



*as of april 30, 2023

AREAS OF EXPERTISE

- Private Debt
- Structured Credit
- Lower Mid-Market
- Impact Fund

PRIORITY VERTICAL SECTORS

- Business services
- Healthcare
- IT & Telecom
- Industrials
- Industry agnostic

INITIATIVES

- PRI (2014)
- ELFA (2022)
- TCFD alignment (2023)

ESG TEAM



Coralie DE MAESSCHALCK

Head of CSR & ESG

coralie.demaesschalck@kartesia.com +32 (0)2 588 73 37



Ilham ANSRIOU

ESG Analyst

Ilham.Ansriou@kartesia.com +32 (0)2 898 19 72

QUALITATIVE DESCRIPTION

We operationalise ESG within Kartesia, meaning all staff members need to take responsibility for our values. For us, it is about fully integrating ESG into the organisation, not treating it as a separate department or a marketing tool. We have a centralised department, but everyone is doing the job. We have clear ESG procedures and training for the whole Kartesia team.

Deal origination

At Kartesia, as part of our Sustainability policy, we do not invest in companies covered by our sector exclusion list. We also have a separate list of activities that we may invest in, but which are highly sensitive so that will only be done with critical examination. To be up to date with all ESG changes, specific trainings and updates are given to the investment team on a regular basis.

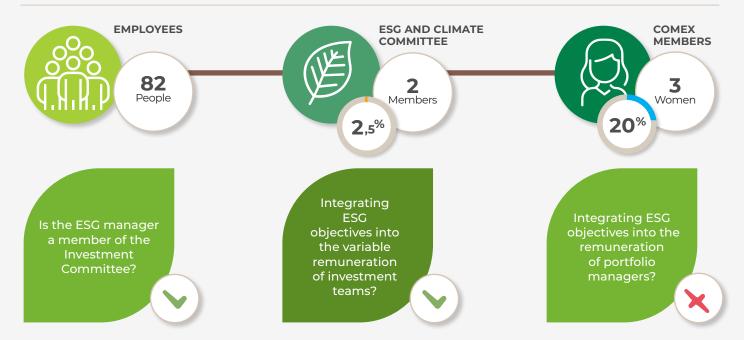
Due Diligence

Our investment team performs an ESG analysis and allocates an ESG risk scoring for all the deals entering our pipeline. A detailed ESG due diligence questionnaire, which is regularly updated based on regulation evolutions, is filled in for all deals. Our ESG questionnaires are adapted to the type of investment: article 8 loan deals, article 9 loan deals, CLOs

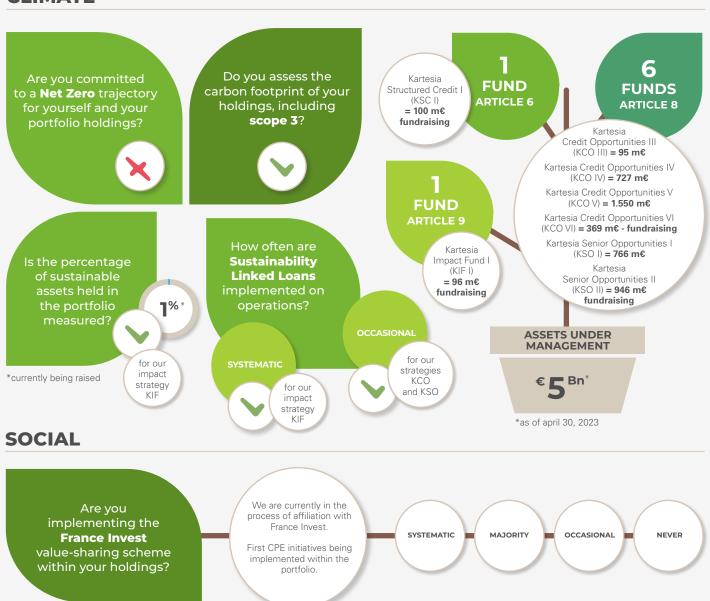
Investment holding

We deploy our active engagement policy with most of our portfolio companies, which enables us to support them in their ESG journey. Our ESG due diligence questionnaire is filled in by all the portfolio companies on an annual basis. We extract KPIs from that questionnaire, and regularly monitor and track ESG performance of those companies. We assess the annual carbon footprint of all our holdings with the help of an external service provider. We share the main ESG & SFDR KPIs consolidated at fund level with our LPs in our quarterly reports, and also annually in our Sustainability Report.





CLIMATE





LBO FRANCE



148 RUE DE L'UNIVERSITÉ 75007 - PARIS

www.lbofrance.com/en

ASSETS UNDER MANAGEMENT

4 Md€

*As of 31/12/2022. Perimeter: LBO France and its subsidiaries. Total commitment during the investment period, NAV post-investment period

AREAS OF EXPERTISE

- Private Equity
- Real Estate
- Venture
- Public equity

PRIORITY VERTICAL SECTORS

- All sectors
- Digital Health
- Proptech

INITIATIVES

- PRI (2011)
- ICI
 - (2016, founding member)
- France Invest Parity Charter (2020) and Value-sharing Charter (2023)
- Sustainable Building Plan (2017)

ESG TEAM



Stanislas DE KERTANGUY

Head of ESG

stanislas.salaundekertanguy@lbofrance.com +33 (0)1 40 62 76 05 SEE THE ENTIRE TEAM



- Following the appointment of Stéphanie Casciola as CEO in June 2022, LBO France has thoroughly renewed its ESG and climate ambition.
- For LBO France, ESG and climate issues are key to value creation and lie at the heart of the investment approach. A high-level ESG and climate committee has been tasked with the strategic piloting of LBO France's approach which operationally implements a fundamental principle: investment teams are at the center of ESG and climate action, throughout the investment cycle.
- Through a collaborative approach with operational teams and with the Head of ESG, LBO France's investment teams perform ESG and climate analysis and implement action plan at the level of portfolio companies and assets. In addition, LBO France has undertaken a complete carbon footprint (Scope 1, 2 and 3) of its most recent funds in 2022.
- LBO France's platform strategy has been a differentiating factor for 20 years, combining investment experience with strong expertise on themes that provide a societal impact such as digital health and Proptech. These are privileged vectors of LBO France's ESG and climate ambition. The recent developments of the platform are fully integrated to LBO France's ESG and climate approach, as evidenced by the awarding of the French SRI label to Public equity funds at the end of 2022 and the structuring of investment activities in Africa around impact themes.

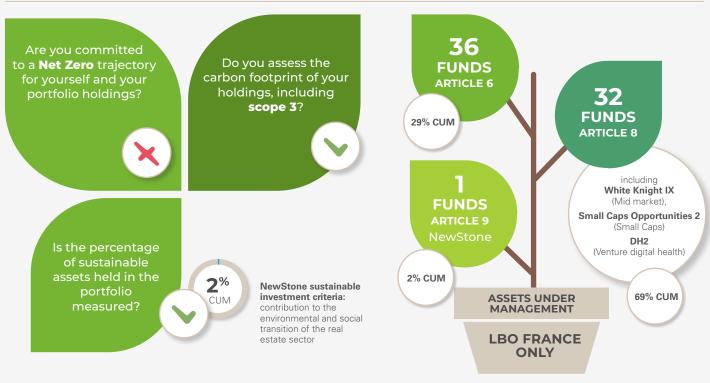








CLIMATE







MBO+



7 RUE COPERNIC 75116 PARIS

www.mboandco.com

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€ 750M

*as of Dec 31, 2022

AREAS OF EXPERTISE

- I BO
- Capital-développement
- Growth
- Private Debt

PRIORITY VERTICAL SECTORS

All sectors

INITIATIVES

- PRI (2013)
- iCI (2015)
- Charte Diversité France Invest (2020)
- UN Global Compact (2023)

DEDICATED ESG TEAM



Ladislas SMIA
Head of Sustainability
Is@mbo.plus
+33 (0)6 42 78 40 21



Romain TOUYÉ

Sustainability Analyst

rt@mbo.plus
+33 (0)6 83 14 40 45

QUALITATIVE DESCRIPTION

Our responsible investment strategy is based on three pillars.

- Exposure to solution providers. Redirecting capital flows towards a more sustainable economy is essential if we are to achieve the sustainable development goals. As an active investor, we aim to accelerate the growth of companies offering solutions to environmental and social challenges, thereby increasing their positive impact.
- **ESG transformation of companies.** MBO leverages its close relationships with companies to improve their environmental and social practices. Our transformation plans target improvements across the entire value chain, from the extraction of raw materials to the end-of-life of products.
- High ESG standards. Before investing, we systematically carry out ESG due diligence to avoid supporting activities with a negative impact while limiting our exposure to activities that could be seriously disrupted by ongoing environmental and social transformations.

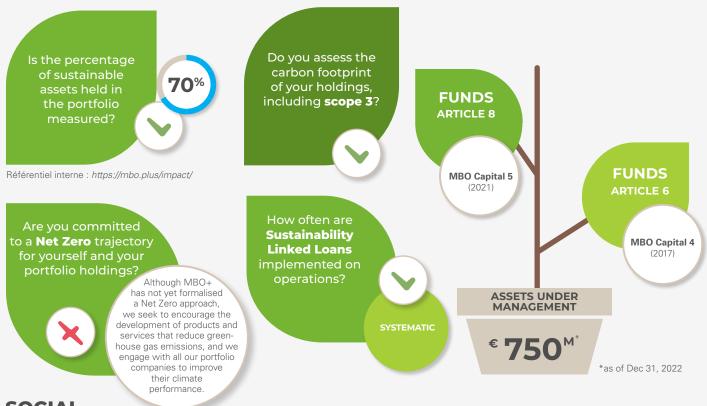
This approach, supported by all our teams, enables us to contribute to the emergence of a more positive economy, while improving the way we take ESG risks and opportunities into account in our investments.

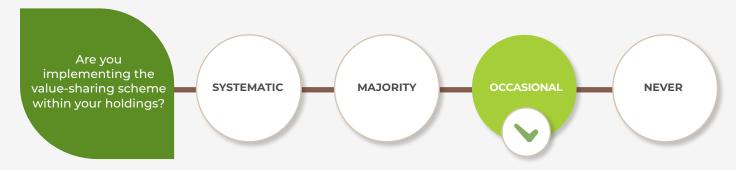
More information about our ESG approach can be found at: https://mbo.plus/impact/





CLIMATE







MEANINGS CAPITAL PARTNERS



12 ROND POINT DES CHAMPS-ELYSÉES 75008 PARIS

www.meanings.com

ASSETS UNDER MANAGEMENT



*as of april 30, 2023

AREAS OF EXPERTISE

- Private Equity Mid Cap
- Private Equity Growth
- Real Estate Value Add

PRIORITY VERTICAL SECTORS

- Services
- Industry
- Transportation
- Digital and cybersecurity
- Health
- Education
- Inclusion
- Real Estate

INITIATIVES

- Sustainability Commission / France Invest
- ISR / ASPIM Commission
- PRI
- SBTi
- iCl
- EDCI
- ISR Label

ESG TEAM



Sarah MATHIEU-COMTOIS

Sustainability Director

smathieu-comtois@meanings.com +33 (0)6 47 50 99 00



Cristel EBROUSSARD

Human Capital Director

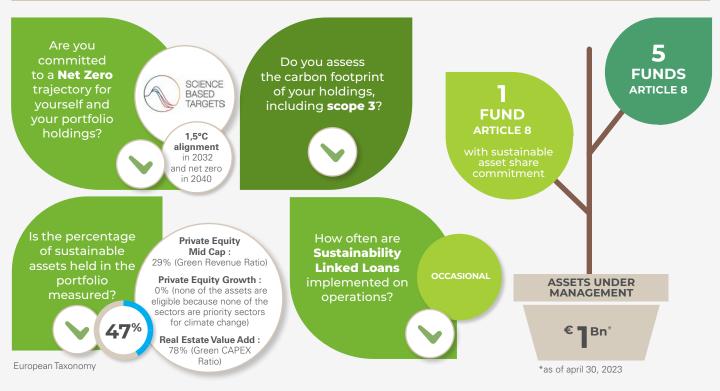
cebroussard@meanings.com +33 (0)7 72 18 28 14

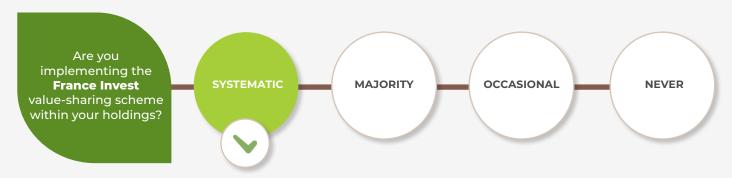
- Our conviction is that true value creation can only be sustainable. This conviction, which is reflected in our Humanly Responsible Investor® philosophy, is the foundation on which the Meanings Capital Partners investment platform was built in 2016 and continues to be developed today.
- 2022 was an opportunity to take a step back and assess the results of our Sustainability approach to date.
 - The conclusion is that sustainable transformations are taking place systematically, across each and every portfolio of the Meanings' platform, and are directly associated to value creation, one that is measured and proven.
- Armed with this solid Sustainability track record, we have accelerated our efforts in 2022. We have strengthened our Sustainability team, made strong commitments for the future, including a 1.5°C alignment strategy validated by the Science Based Targets initiative (SBTi) covering 100% of Meanings' assets under management. We also strengthened our governance by tying 25% of the carried interest of our next Mid Cap fund to our Sustainability commitments and set up an independent Strategic Committee for the platform, among other things.
- These accelerations, which will continue in 2023, all have one objective: to increase our capacity to support the sustainable transformation of our investments' business models, so that financial, social and environmental performance converge in all our investment strategies towards a single concept of excellence and long-term resilience. This requires an alignment of interests, strong shareholder involvement and a concentration of efforts.





CLIMATE







NAXICAP PARTNERS



5/7 RUE DE MONTTESSUY 75007 PARIS

www.naxicap.com

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€ 7Bn

*as of Dec 31, 2022

AREAS OF EXPERTISE

- LBO
- Capital-développement

PRIORITY VERTICAL SECTORS

All sectors

INITIATIVES

- PRI (2016)
- ICI (2016)

ESG TEAM



Joanna TIRBAKH

ESG Director

joanna.tirbakh@naxicap.com +33 (0)1 84 79 72 34



Hervé CHUNG

ESG Analyst

herve.chung@naxicap.com +33 (0)1 84 79 72 59 SEE THE ENTIRE TEAM

QUALITATIVE DESCRIPTION

ENGAGEMENT ACTIF

- At Naxicap Partners, we believe portfolio companies' growth is to be supported and guided by shareholders actively. Our role is to maximize every portfolio company's potential to create tomorrow's leaders on their markets. We believe a company can hardly achieve this position without integrating and managing sustainability factors proactively. Therefore, our pledge as Private Equity responsible investor is to engage with portfolio companies on their ESG performance, challenge them on most material topics (climate change, diversity, inclusion, supply chain, etc.) to foster their sustainability and economic growth.
- Over 2022, the ESG Team has engaged active dialogue on specific topics aside ESG reporting with several portfolio companies.

20 COMPANIES

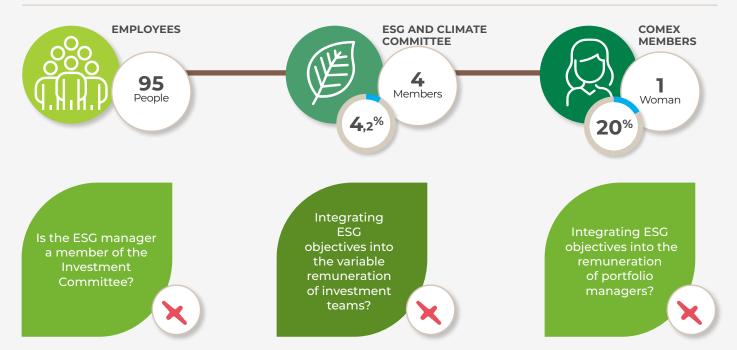
ACTIVELY SUPPORTED BY THE ESG TEAM in 2022

Representing 47% of amounts invested (ESG scope)

• **Example:** SIBLU has committed to a 30% reduction in its carbon footprint by 2030 (scope 1 & 2) and is exploring various strategies (transportation policy for customers, eco-designed mobile-homes, energy savings policy, solar panels, second-hand mobiles-homes, etc.). In addition, the Group off-sets its emissions through diverse projects (2000 TCO2 offset).

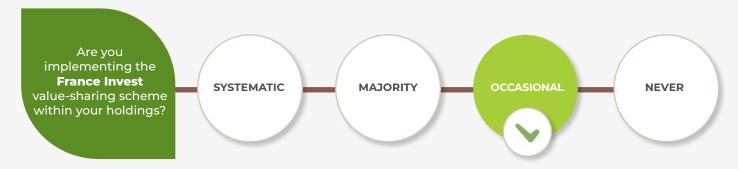






CLIMATE







PAI PARTNERS



232, RUE DE RIVOLI 75001 PARIS

www.paipartners.com

ASSETS UNDER MANAGEMENT

c. €26bn³

*As of 30/06/2023

AREAS OF EXPERTISE

Private Equity

PRIORITY VERTICAL SECTORS

- Food & Consumer
- Businesses Services
- General Industrials
- Healthcare

INITIATIVES

- Principles for Responsible Investment (2010)
- Initiative Climat International (2015)
- British Private Equity & Venture Capital Association (2016)
- Invest Europe (2017)
- Level 20, France Invest (2018)
- Carbon Disclosure Project (2019)
- Private Equity Sustainable Markets Initiative's Task Force (2020)
- ESG Data Convergence Initiative (2023)



ESG TEAM

Denise ODARO

Managing Director, Head of ESG & Sustainability - Paris office

esg.team@paipartners.com



THE ENTIRE TEAM



SEE

Penelope GUARNAY

Director, ESG Team
Paris office

esg.team@paipartners.com

QUALITATIVE DESCRIPTION

- PAI's investment approach to build bigger and better businesses is underpinned by our ESG and sustainability efforts. Our vision includes using ESG as a lever for both portfolio value protection and value creation, through the mitigation of ESG related risks and maximisation of sustainability related opportunities.
- We are committed to promoting sustainable business amongst our management teams to deliver against ESG factors and make our portfolio companies more resilient and future proof. We believe future proofing businesses bring long-term value to our Limited Partners, our portfolio companies, their clients and customers, the communities in which we operate and to PAI. There are three core pillars of our responsible investment approach:
 - Systematically assess ESG risks and opportunities pre-acquisition, embed ESG in the value creation process throughout ownership and ensure readiness for a successful exit.
 - Monitor and measure the ESG performance of our portfolio companies, engage for improvement and regularly report for transparency to stakeholders.
 - Build and maintain momentum on sustainability in the PE industry by keeping an active presence in global networks and industry groups and events.

Read more in our Responsible Investment Policy https://www.paipartners.com/responsibility/esg-reports/





GENDER

DIVERSITY

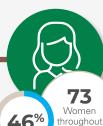
ESG GOVERNANCE



11%

ESG AND CLIMATE COMMITTEE

18 PAI professionals across the firm's Sustainability Committee, Decarbonisation Committee and ESG Team



the firm

Is the ESG Team partcipating in all Committees?

Is ESG systematically integrated throughout all stages of the Investment journey, from pre-acquisition, during ownership, all the way to exit?

Is the firm's developments monitored internally by a dedicated body or group?

CLIMATE

Are you committed to a **Net Zero** trajectory for yourself and your

> PAI has established a taskforce dedicated to identifying feasible options to place PAI and our portfolio companies on a decarbonisation trajectory.

Is the percentage the portfolio measured?

PAI closely monitors and reports on the ESG maturity and performance of its portfolio companies

Do you assess the carbon footprint of your holdings, including scope 3?



How often are Sustainability **Linked Loans** implemented on operations?



OCCASIONALLY

PAI Partners uses several frameworks to assess the ESG maturity of its portfolio, includina:

Our proprietary framework: PAI annually collects data on more than 180 ESG indicators from each company which has been in the portfolio for more than a year. The collected indicators cover the ESG Data Convergence initiative (EDCi) template indicators (PAI joined the EDCi in May 2023) as well as 12 out of 14 of the Principal Adverse Impacts indicators. We then report on the ESG performance of our portfolio companies in PAI's annual Sustainability Report.

On a case-by-case basis, depending on the portfolio company and its industry, PAI uses a variety of frameworks to establish the most comprehensive understanding of our portfolio's maturity, including the TCFD guidelines, the UN Global Compact and the Science Based Targets.

For all deals, PAI systematically considers the opportunity to integrate sustainability within financing arrangements between deal signing to closing. The feasibility and attractiveness of sustainability-linked financing depends largely on the maturity of the company (i.e., whether a sustainability strategy is in place from which the KPIs can be based whether the company has sufficient resources to pursue the targets). KPIs are always based on material topics to the company.

FUNDS ARTICLE 6

PAI Flagship/ Large Cap Funds PAI Mid-market Funds PAI Continuation Funds Co-Investments

FUND ARTICLE 8 PAI Partners VIII

> **ASSETS UNDER MANAGEMENT**

🔁 bn*

*As of 30/06/2023

SOCIAL

Are you implementing value sharing schemes within your holdings?

PAI occasionally supports its portfolio companies as they implement value sharing mechanisms

To date, portfolio companies across our funds have set a variety of schemes, including:

- « Fonds Commun de Placement d'entreprise » (FCPE)
- « Intéressement » schemes
- « Participation » schemes
- Employee Benefit Trusts (EBTs)



QUALIUM INVESTISSEMENT



DE FRIEDLAND 75008 PARIS

www.qualium-investissement.com

ASSETS UNDER MANAGEMENT

*as of Dec 31, 2022

AREAS OF EXPERTISE

LBO

PRIORITY VERTICAL SECTORS

All sectors

INITIATIVES

- PRI (2010)
- iCI (2021)
- France Invest

ESG TEAM



Jacques PANCRAZI

Partner

+33 (0)1 81 80 47 43



SEE

THE ENTIRE TEAM

Guillaume PEROZ

Partner

jacques.pancrazi@qualium-invest.com | guillaume.peroz@qualium-invest.com +33 (0)1 81 80 47 15

- Qualium Investissement firmly believes that taking sustainability into consideration throughout the investment cycle, and supporting portfolio companies help create value for all stakeholders (shareholders, management and employees of portfolio companies, clients and suppliers) thanks in large part to:
 - Better risk management (management of the supply chain, reputational risk, labour conflicts),
 - Optimised cost management (reduced consumption of energy and raw materials, increased productivity, less turnover),
 - Development of products or services meeting specific environmental or social needs.
- Thirteen years ago Qualium introduced systematic ESG due diligence for all new investments to prevent risks and identify areas for improvement. Postacquisition, ESG issues are monitored every year by collecting data and an analysis is carried out by an external agency. This gives rise to an annual discussion with management and enables an improvement plan to be drawn up. The results are compared with the Sustainability Accounting Standards Board benchmark to ensure their relevance. Qualium is therefore committed to ensuring that all new investments make progress on ESG issues.
- In terms of reducing its carbon footprint, the management company has been assessed (scope 1, 2 and 3) since 2014, and portfolio companies have been assessed since 2021, covering the entire value chain.
- In terms of value sharing, in 2023 Qualium has put in place its first mechanism linked to the Loi Pacte, a piece of 2019 legislation aimed at encouraging entrepreneurship and innovation in French businesses.

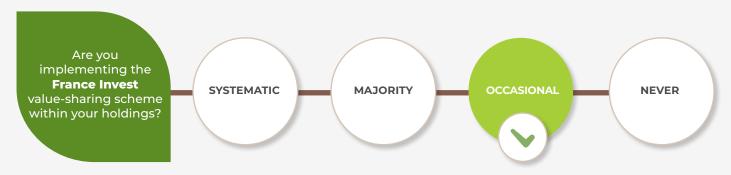






CLIMATE







RING CAPITAL



2 RUE FAVART 75002 PARIS

www.ringcp.com

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€ 360M

*as of Dec 31, 2023

AREAS OF EXPERTISE

- Cap-dev
- Growth
- Impact
- Venture
- Seed
- Philanthropie

PRIORITY VERTICAL SECTORS

- Agro-alimentaire
- Énergie
- Éducation
- Climat
- Inclusion
- Économie circulaire
- Santé
- Industrie
- Consumer goods
- All sectors

INITIATIVES

- PRI (2020)
- ICI (2019)
- B-Corp (2023)
- Tech Your Place (2022)

ESG TEAM



Servane METZGER-CORRIGOU

Chief Impact Officer

servane.metzger@ringcp.com + 33 (0)7 66 37 43 54



Marie-Gabrielle SORIN

Operating partner Sustainability & Impact

mgs@ringcp.com + 33 (0)6 10 57 62 39

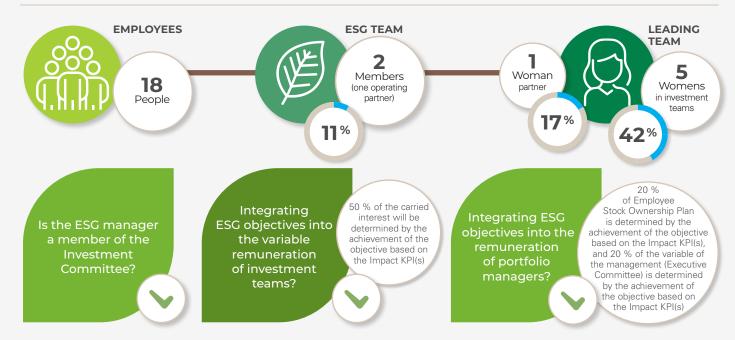
QUALITATIVE DESCRIPTION

- At Ring Capital, we consider that impact companies are companies whose main activity corresponds to a solution to a major environmental or social challenge. To bring impact at scale, they fully align impact with business performance. We make a clear difference between impact and ESG. We target an average of 50% of portfolio companies with a major environmental impact (and thus 50% of portfolio companies with social impact).
- Since we invest only in impact companies, we have built a strong and proprietary methodology to assess the impact potential of the dealflow companies we consider, which relies on 4 main impact criteria:
 - Impact potential;
 - Management intentionality;
 - Impact additionality;
 - Impact measurement.

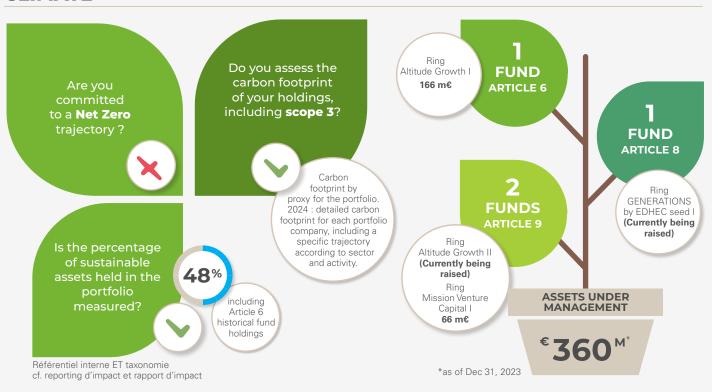
Our strategy relies on the definition, approval and monitoring of impact KPIs.

- This impact due diligence is completed with additional analysis: assessment of ESG criteria, impact strategy and carbon footprint together with an exclusion policy regarding certain sectors and practices.
- We align financial and extra-financial performance since 50% of our carried interest and part of the management incentives are determined by the achievement of extra-financial objectives.
- At Ring's level, we have an Impact Advisory Board dedicated to sustainability and impact, with 4 independent members, which challenges our overall ESG and impact strategy.
- For instance, we have invested in Castalie, which provides a sustainable alternative to plastic bottles with a wide range of solutions for companies of all sizes and the HoReCa sector. We have built an impact measurement system based on 2 main impact KPIs: number of PET plastic bottles avoided, tons of CO₂ avoided due to transportation. In 2021, 24.302.000 bottles were non produced thanks to Castalie and 4.203 tons of CO₂ were avoided.





CLIMATE







SAGARD



49 - 51 AVENUE GEORGE V 75008 PARIS

www.sagard.com

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€ 2,5Bn*

*as of June 30, 2023

AREAS OF EXPERTISE

LBO

PRIORITY VERTICAL SECTORS

- Agri-food
- Health
- Industry
- Business services
- Technology

INITIATIVES

- PRI (2020)
- iCI (2017)
- France Invest's gender equality charter (2020)

ESG TEAM



Partner, NewGen Strategy
esg@sagard.eu



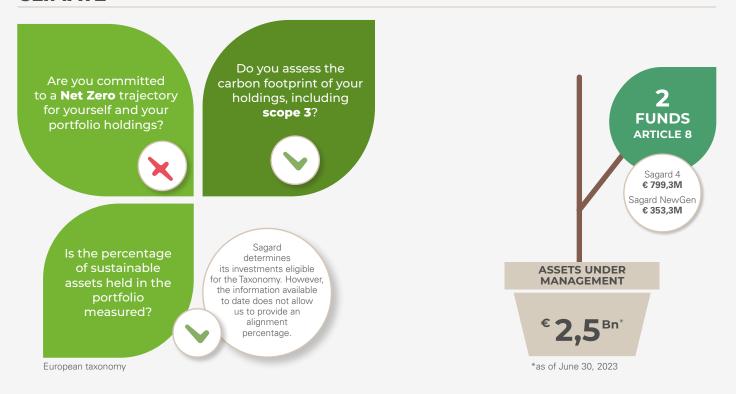
Maxime BAUDRY
Partner, MidCap Strategy
maxime.baudry@sagard.eu

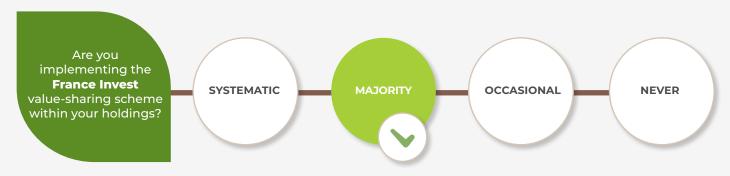
- At Sagard, we believe in smart, responsible growth. We aspire to create jobs and fuel innovation with teams, investors and entrepreneurs of diverse perspectives, backgrounds, and identities. We can achieve this while caring for our people's health, communities' development, and environment. We also work to protect the value our companies and partners create.
- We believe that being active owners and integrating sustainability frameworks into our investment processes can help us accelerate the development of our portfolio companies, create long-term value, and build business resiliency.





CLIMATE







SEVENTURE PARTNERS



5-7 RUE DE MONTTESSUY 75007 PARIS

www.seventure.fr

ASSETS UNDER MANAGEMENT



*as of Dec 31, 2022

AREAS OF EXPERTISE

- Growth
- Venture
- Co-Investment

PRIORITY VERTICAL SECTORS

- Agro-alimentaire
- Health
- Animal Health
- Human Health
- Food
- Microbiome
- FinTech
- RetailTech
- Blue Economy
- Renewable energy
- Sport

INITIATIVES

- PRI (2006)
- SBTI
- IGCC
- ICI (2020)
- Climate Action 100+
- Charte France Invest (2017)
- UNEP FI Sustainable Blue Economy membership (2022)
- TCFD



DOWNLOAD THE FILE



READ THE 2022/2023 VERSION



READ THE ESG REPORT

ESG TEAM



Isabelle DE CRÉMOUX

CEO,
ESG Committee Member



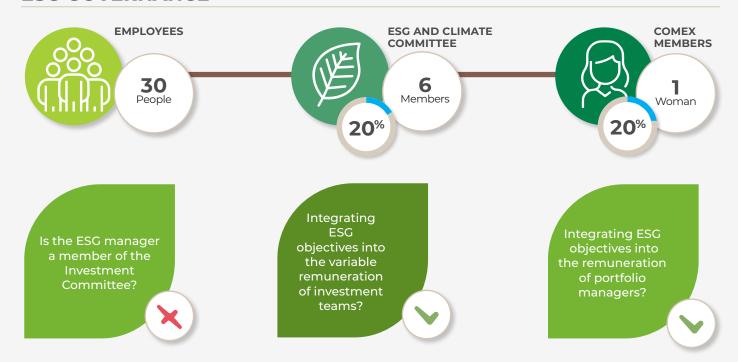
Olivier MESPOULET

Head of Business Development

& ESG

SEE THE ENTIRE TEAM

- At Seventure, we invest in disrupting companies improving their respective field. As an ethical venture capital company, we integrate environmental, social, and governance (ESG) considerations into our investment decision-making processes and we aim to generate both financial returns and positive impact.
- Our policy reflects our strong belief that the long-term success of our investments is intertwined with the well-being of the planet and society at large. We recognize the urgent need to transition towards a more sustainable and lowcarbon economy, and we actively seek investment opportunities that align with this vision.
- The Life Sciences team prioritizes the innovation in health benefits, healing devices and methods, reduction in the use of antibiotics and to avoid pharmaceutical pollution. The Tech team invests with in solutions having eco-conception, data and customer protection, service accessibility and digital sobriety. The Blue economy fund focuses on renewable energy, sustainable use of marine resources and bio-sourced products. Our Sport investment team supports physical practice, nutrition, wellness, and accessibility for all.
- With rigorous due diligence, we seek to identify companies with strong ESG performance, robust sustainability practices, and the potential to generate positive impact in their respective industries.



CLIMATE







9 RUE DUPHOT 75001 PARIS

www.supernovainvest.com

ASSETS UNDER MANAGEMENT

£ 655M*

*as of June 30, 2023

AREAS OF EXPERTISE

- Venture
- Seed
- Early and Late Stage
- Deeptech

PRIORITY VERTICAL SECTORS

- Agro-alimentaire
- Energie
- Climat
- Sante
- Industrie
- Digital Tech

INITIATIVES

- PRI (2020)
- France Invest Charter for growth (2020)
- France Invest Charter for Gender equality (2020)
- France Invest Charter for shared value creation (2023)

SUPERNOVA INVEST

ESG TEAM



Pierre-Emmanuel STRUYVEN

Managing Partners

pierre-emmanuel.struyven @supernovainvest.com



THE ENTIRE TEAM

SEF

Marine GLON

Investment Director and ESG Manager marine.glon @supernovainvest.com

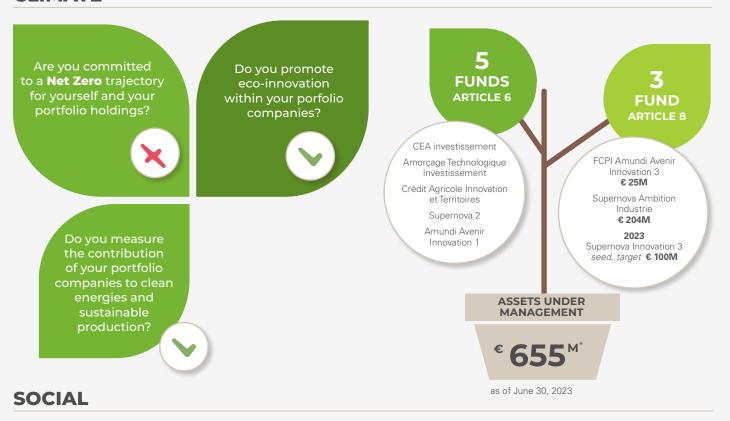
- Deeptech start-ups are on a mission to solve critical issues of the 21st century
 in a wide range of economic sectors such as climate change, energy transition, biodiversity protection, resource scarcity, healthcare, cybersecurity to
 mention just a few. By combining both the physical and digital worlds, deeptech opens up new possibilities through a seamless cooperation between
 fundamental research, applied research and industry.
- By financing deeptech start ups, Supernova Invest contributes to creating a
 positive impact on society measured by the contributions to the United Nations Sustainable Development Goals (SDGs). Based on its internal assessment
 of portfolio companies' contribution to SDGs, confirmed by independent third
 party review every 2 years, more than 80% of portfolio companies contributes
 to at least one SDG through their products and services.
- To complement this analysis, specific ESG due diligence are performed during investment process: check respect of exclusion list, assessment of sustainability risks and ESG practices to identify actual or potential adverse impacts on sustainability matters, sustainability risks and opportunities, review of actual mitigating activities and potential improvements areas that will need to be addressed in the ESG roadmap.
- The ESG analysis of investment opportunities is presented to the investment committee for each investment opportunity. If the investment committee decides to proceed, an ESG clause is systematically included in the shareholder agreement.
- Supernova Invest is engaged in a constructive dialogue with portfolio companies and supports them in improving their social, environmental and governance practices. ESG performance is monitored once a year per a dedicated ESG questionnaire that portfolio companies are requested to report. To encourage progress, each portfolio company receives its ESG score benchmarked with the average score of the portfolio. Supernova Invest ensures that ESG roadmap and performance is on the Board agenda at least once a year.







CLIMATE







SWEN CAPITAL PARTNERS



22, RUE VERNIER 75017 PARIS

www.swen-cp.fr

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€ 7,7Bn*

*as of Dec 31, 2022

AREAS OF EXPERTISE

- I BO
- Capital-développement
- Growth
- Private Debt
- Fonds de fonds
- Impact
- Venture
- Primary investment and secondary transactions

PRIORITY VERTICAL SECTORS

- Energy
- Climate
- All sectors

INITIATIVES

- PRI (2016)
- Steering Committee of France Invest's Sustainability Commission, SWEN CP participates in several publications and working groups each year
- France Invest's Impact Commission
- Shareholder of the NEC initiative (2022) (www.nec-initiative.org)
- Scientific partnership with Ifremer (as part of the Blue Ocean fund)
- Initiative Climate International
- Finance for Biodiversity Foundation
- Institut de la Finance Durable working groups on impact investing and biodiversity





ESG TEAM



SEE THE ENTIRE TEAM

Isabelle COMBAREL

Deputy CEO, Head of development and ESG

icombarel@swen-cp.fr +33 (0)1 40 68 17 17

QUALITATIVE DESCRIPTION

In 2023, SWEN Capital Partners published its Sustainable Finance Policy in order to contribute to the emergence of a genuinely sustainable finance. This Sustainable Finance Policy is based on 4 main pillars:

Pillar 1 - A new mode of governance to fully support the ambition SWEN Capital Partners is setting up a governance structure dedicated to Sustainable Finance, through the creation of two new bodies: a specialised Board Committee and an Operational Steering Committee made up of representatives from all the company's business lines.

Pillar 2 - A commitment to financial products

SWEN CP also takes strong decisions regarding the products it manages, in particular through a commitment to create only funds classified as art 8 or art 9 within the meaning of the SFDR for all new product launches, within its range of institutional funds.

Pillar 3 - An ambitious climate and biodiversity policy (SWEN CP's Nature policy was published in June 2023). In particular, SWEN CP undertakes to:

- Be consistent with international frameworks (Paris Agreement and Kunming-Montreal Agreement) and steer its policy at a strategic level (signature of the NZAM, creation of a «Nature Share» which will be based on the 5 pressures on biodiversity identified by the IPBES, NEC indicator).
- Contribute to the regeneration of ecosystems by integrating nature issues into all its investment decisions. (Carbon and biodiversity footprints, exclusion of coal, oil and fossil gas, Nature scoring of subscribed funds).
- Pillar 4 Supporting its entire ecosystem in this Sustainable Finance trajectory.

SWEN Capital Partners is committed not only through its investments, but also through the mobilisation of its teams and its ecosystem in order to guide and support its clients, its investments and its partner management companies in a common virtuous path.



CLIMATE



Please refer to the definition of sustainable investment presented and detailed in the Sustainable Finance section of SWEN CP's website: https://www.swen-cp.fr/en/sustainable-finance».





TIKEHAU CAPITAL



32 RUE DE MONCEAU 75008 PARIS

www.tikehaucapital.com

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€ 39,7Bn*

*as of March 31, 2023

AREAS OF EXPERTISE

- Growth
- Leveraged Buy Out
- Private Debt
- Fund of funds
- Impact

PRIORITY VERTICAL SECTORS

- Aero and Defence
- Regenerative Agriculture
- Consumer goods
- Cybersecurity
- Decarbonisation
- Circular economy
- Energy
- Real Estate
- Inclusion
- Industry
- Health

INITIATIVES

- PRI (2014)
- IGCĊ
- NZAM (Net Zero Asset Managers) (2021)

ESG TEAM

Head of ESG & CSR

lvillepelet@tikehaucapital.com



Lindee WONG

Director Climate & Biodiversity

lwong@tikehaucapital.com



QUALITATIVE DESCRIPTION

 Tikehau Capital's responsible investment policy covers the full spectrum of responsible investment strategies, from exclusions to the development of sustainability-themed and impact products. ESG integration is at the heart of the Group's strategy and engagement initiatives are implemented on an ad hoc basis, with the aim of advancing the sustainability journeys of portfolio companies.

Our « Sustainability by Design » approach excludes some risky sectors, behaviours and jurisdictions to protect value, incorporates ESG factors in financial analysis to increase value and allows us to work with management and governance bodies to identify value-creating ESG measures.

- Informed by scientific reports from the IPCC, the IEA and the work carried out on planetary boundaries, Tikehau Capital has set up a sustainability-themed and impact investing platform to help speed up the necessary transitions. This platform focuses on four themes: (i) decarbonisation, (ii) resilience, (iii) cybersecurity and (iv) nature and biodiversity.
- By 2025, the Group intends to dedicate €5 billion euros for climate and biodiversity.

CASE STUDY

2022 was marked by the first disposals of our T2 Energy Transition impact fund, notably the investment Rougnon Group (in 2018) which generated a gross IRR of 25%. Rougnon Group provides solutions in technical building trades: air conditioning, heating, electricity, plumbing, roofing, waterproofing, insulation, safety and layout. Its teams assist their clients with renovation, maintenance and repair issues. How does Tikehau contribute in terms of ESG?

- Supporting the launch of a comprehensive "energy efficiency and performance" commercial offer for residential and commercial buildings.
- Integration of ESG issues into the variable compensation system for managers.
- Development of a carbon footprint covering Scope 1, 2 and 3 and a methodology to assess emissions avoided linked to products and services.
- Benchmark of ESG practices in its competitive universe, with an assessment of priority sustainability issues and the definition of a roadmap.



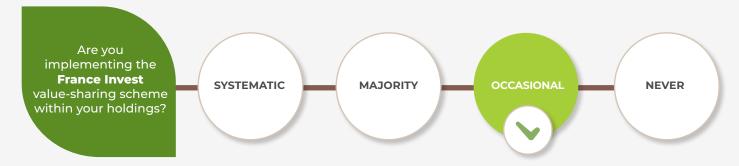




*The management of Tikehau Capital is undertaken by its two Managers, AF&Co Management and MCH Management. The Governance and Sustainability Committee noted that, instead of relying on a single Executive Committee for assistance with management decisions, the Managers call on several ad hoc Committees composed of representatives of the Group's senior management, each specialised in particular fields. Hence, we cannot communicate on a percentage of women at a formal executive committee level. However, at Tikehau Capital level, 4 Deputy Chief Executive Officers of the Group have been appointed: Cécile Cabanis, Thomas Friedberger Frédéric, Giovansili and Henri Marcoux. As a result, there is one woman out of 2 cofounders and 4 deputy CEO.

CLIMATE





RESTEZ CONNECTÉ!

TÉLÉCHARGEZ* L'APPLICATION **CFNEWS**

