

ESG BOOK

2024/2025

9^e EDITION

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

THE FIRST ESG DIRECTORY
IN PRIVATE EQUITY

CFNEWS
DIGITAL PUBLICATIONS



PREFACE



Bertrand RAMBAUD
Président, France Invest.

UN ENGAGEMENT COLLECTIF POUR L'AVENIR !

France Invest est fière de pouvoir s'afficher à nouveau cette année aux côtés de CFNEWS pour cette 9^e édition de l'ESG BOOK : une bible pour certains, une illustration concrète de notre mobilisation collective sur le sujet de l'ESG !

En cette année de 40^e anniversaire de la profession, dire que l'ESG est devenue au fil du temps incontournable est un bien faible mot. Elle fait désormais partie de l'équation, de notre ADN, tant dans nos sociétés de gestion qu'au sein de nos participations.

En 2023, France Invest a affirmé haut et fort ses convictions en matière d'ESG, prônant une approche transversale bénéfique pour toutes les entreprises en portefeuille et tous les acteurs du capital-investissement. Car accompagner la transformation durable des start-up, PME et ETI n'est pas une option et la durabilité concerne bien toute l'industrie du non-coté. Je ne sais si cette année marque un tournant mais force est de constater que l'ESG s'invite de manière systématique dans toutes les phases d'investissement : de la due diligence à la gestion en passant par la transmission. Cet ESG BOOK illustre à quel point, nous, sociétés de gestion, savons aller au-delà du reporting : nous rendons l'ESG opérationnelle et stratégique. On ne répétera jamais assez les enjeux pour les générations actuelles et futures : environnement, climat, biodiversité, mixité, parité, inclusion, partage de la valeur... Le marché au sens large l'a bien compris : 50 % des deals de M&A n'aboutissent pas du fait de préoccupations sur les enjeux de décarbonation et ESG au sens large, qui ont par ailleurs d'ores et déjà de vrais impacts sur les prix des transactions. Les talents eux aussi sont de plus en plus exigeants et parfois catégoriques lorsqu'ils considèrent que l'entreprise n'est pas au niveau attendu en matière d'ESG...

La Commission Sustainability de France Invest, qui est l'une des plus étoffées en nombre de membres, continue d'appeler à une vraie mobilisation générale de l'ensemble des sociétés de gestion, à l'aide de formations, de guides, d'études, de moments de partage sur les bonnes pratiques. Plus de choix, plus d'option alternative possible : notre profession doit être prête à s'aligner sur les standards les plus élevés en matière d'ESG. Elle y est déjà bien engagée !

La réglementation joue le rôle d'aiguillon. Mais, là où elle était vécue comme une contrainte, elle est aujourd'hui une opportunité au service de la durabilité des entreprises... toutes les entreprises ! Là où, hier, seul le « vert » comptait, c'est aujourd'hui la transition qui est vue comme l'enjeu prioritaire. Il faut s'en réjouir. Les parties prenantes de notre écosystème : les investisseurs institutionnels (soumis à leurs propres obligations réglementaires), les investisseurs particuliers (désireux de donner du sens à leur épargne), sans oublier les entrepreneurs... tous sont attentifs et désireux de cette accélération pour éprouver le cercle vertueux entre performances financières et extra-financières.

TÉLÉCHARGEZ



Ne laissons aucune entreprise au bord du chemin, faisons en sorte que chacune d'entre elles mettent tout en œuvre pour parfaire sa trajectoire de décarbonation, sa transition écologique, énergétique et ait envie de partager la valeur créée !

Je me réjouis de voir les avancées de notre industrie à travers cet ESG BOOK. Poursuivons, poursuivons, poursuivons !

40 ans

ENGAGÉS AVEC LES ENTREPRENEURS,
POUR UNE ÉCONOMIE DURABLE

450

acteurs investis dans

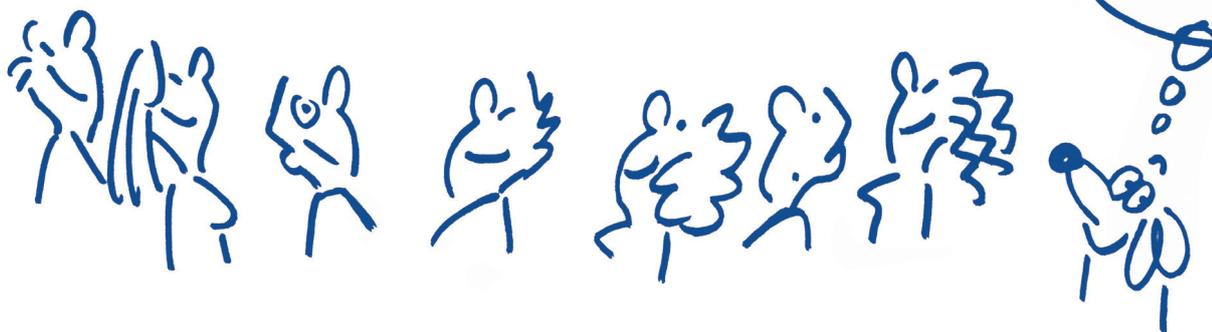
10 000

entreprises employant

2 400 000

salariés

ET C'EST
PAS PRÈS DE
S'ARRÊTER!



FRANCE INVEST

France Invest, association professionnelle des acteurs du capital-investissement, de la dette et de l'infrastructure, fédère une communauté de femmes et d'hommes qui fait le pont entre l'épargne et l'économie, déploie ses ressources pour rendre plus robustes les start-up, PME, ETI françaises. Elle s'attache à rendre la croissance vertueuse, à créer des emplois, réindustrialiser, soutenir

l'économie des territoires et construire les infrastructures de demain. En 40 ans, France Invest a beaucoup grandi : s'ils étaient 30 membres à investir 140 millions d'euros dans 300 entreprises en 1984, ils sont désormais 450 à investir près de 45 milliards dans plus de 3 000 entreprises. Quel chemin parcouru pour renforcer durablement l'économie et le patrimoine des Français !



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

3 QUESTIONS À... EMMANUEL PARMENTIER

TÉLÉCHARGEZ



CFNEWS : Cette nouvelle édition de l'annuaire ESG témoigne-t-elle d'une évolution positive dans les pratiques des GPs ?

E.P : Absolument. De plus en plus de sociétés de gestion ont pris conscience de la nécessité de redéfinir leur approche de la finance durable pour s'aligner avec leurs propres objectifs stratégiques. Les GPs se focalisent désormais davantage sur les enjeux ESG critiques, en lien direct avec chacune de leur stratégie d'investissement. Parallèlement, l'intégration renforcée des critères de durabilité dans les processus d'investissement témoigne d'un changement de paradigme : ces enjeux ne sont plus perçus comme de simples obligations de conformité, mais comme des moteurs de création de valeur à long terme. Cette évolution illustre une prise de conscience croissante et une volonté claire d'aller au-delà du reporting pour véritablement piloter la transformation durable des entreprises du portefeuille.

CFNEWS : En quoi ces fiches synthétiques sont-elles indispensables aux LPs ?

E.P : Le contexte de levée de fonds a radicalement évolué ces trois dernières années, rendant la différenciation des sociétés de gestion plus complexe, y compris sur les enjeux de durabilité. Bien que les LPs continuent d'envoyer des questionnaires « standards » à leurs GPs, ce qu'ils recherchent au-delà du simple box-ticking, ce sont des actions concrètes et des informations comparables d'une société de gestion à l'autre. Par ailleurs, le périmètre des enjeux de durabilité s'est considérablement élargi, rendant difficile l'obtention d'une vue d'ensemble précise de l'engage-

ment réel d'un GP. L'accès à des informations fiables, claires et synthétiques devient alors essentiel pour les LPs, leur permettant d'évaluer plus efficacement la performance des GPs et de faire ainsi des choix d'investissement éclairés.

CFNEWS : Comment les sociétés de gestion peuvent-elles aider leurs participations à mieux appréhender la CSRD ?

E.P : Les sociétés de gestion ont un rôle déterminant à jouer pour préparer leurs participations à la CSRD. Avant tout, elles doivent veiller à ce que les entreprises en portefeuille saisissent l'importance stratégique de cette directive, la percevant non pas comme une contrainte, mais comme une opportunité. Les GPs peuvent mettre en place des programmes de formation et d'accompagnement pour aider les entreprises à maîtriser pleinement les enjeux de la CSRD. En impliquant leurs responsables finance durable (« CSOs ») dès les premières phases du processus d'investissement, les GPs peuvent assurer une coordination optimale des efforts sur la CSRD à l'échelle du portefeuille. Aborder la CSRD comme une occasion de structurer les modèles d'affaires autour des enjeux de durabilité permet aux entreprises de non seulement répondre aux exigences réglementaires, mais aussi de renforcer leur résilience et leur compétitivité à long terme. Pour l'année prochaine, il sera crucial de continuer à sensibiliser les entreprises aux avantages stratégiques d'une mise en œuvre ambitieuse de la CSRD, en leur fournissant les ressources nécessaires pour transformer cette obligation en un véritable levier de création de valeur.



LA RÉFÉRENCE DU CONSEIL EN STRATÉGIE AU SERVICE DES SOCIÉTÉS DE GESTION ET DES INVESTISSEURS FINANCIERS

Indefi est une **société indépendante**, créée en 2007, dirigée par ses fondateurs et qui emploie une équipe de 85+ consultants à Paris, Lyon, Düsseldorf, 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).

INDEFI.COM



ESG BOOK 2024/2025

SOMMAIRE

VERSION FRANÇAISE

- 123 INVESTMENT MANAGERS
- 21 INVEST
- 3i
- ABENEX
- ACCESS CAPITAL PARTNERS
- ALTER EQUITY
- AMUNDI PRIVATE EQUITY FUNDS
- ANDERA PARTNERS
- A PLUS FINANCE
- AQUA ASSET MANAGEMENT
- ARDIAN
- ARKEA CAPITAL
- AZULIS CAPITAL
- CAPZA
- CICLAD
- CITIZEN CAPITAL
- EPOPEE GESTION
- ESFIN GESTION
- EURAZEO
- FCDE
- FLEXSTONE PARTNERS
- IDICO
- INITIATIVE & FINANCE
- INNOVAFONDS
- IXO PRIVATE EQUITY
- KARTESIA
- LBO FRANCE
- MBO+
- MEANINGS CAPITAL PARTNERS
- MOTION EQUITY PARTNERS
- NAXICAP PARTNERS
- PARQUEST
- QUALIUM INVESTISSEMENT
- RAISE

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

ENGLISH VERSION

- 21 INVEST
- AMUNDI PRIVATE EQUITY FUNDS
- ARDIAN
- AZULIS CAPITAL
- CICLAD
- EURAZEO
- FCDE
- FLEXSTONE PARTNERS
- IDICO
- INITIATIVE & FINANCE
- INNOVAFONDS
- KARTESIA
- LBO FRANCE
- MBO+
- MEANINGS CAPITAL PARTNERS
- NAXICAP PARTNERS
- QUALIUM INVESTISSEMENT
- RING CAPITAL
- SAGARD
- 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 2024/2025 - 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.



94, RUE
DE LA VICTOIRE
75009 PARIS

www.123-im.com

ACTIFS SOUS GESTION

1,4 Md€*

*données au 31/12/2023

EXPERTISES

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

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

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

INITIATIVES

- PRI (2016)



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE

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



BONVALLET Karen

Responsable ESG,
RSE et Mécénat

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

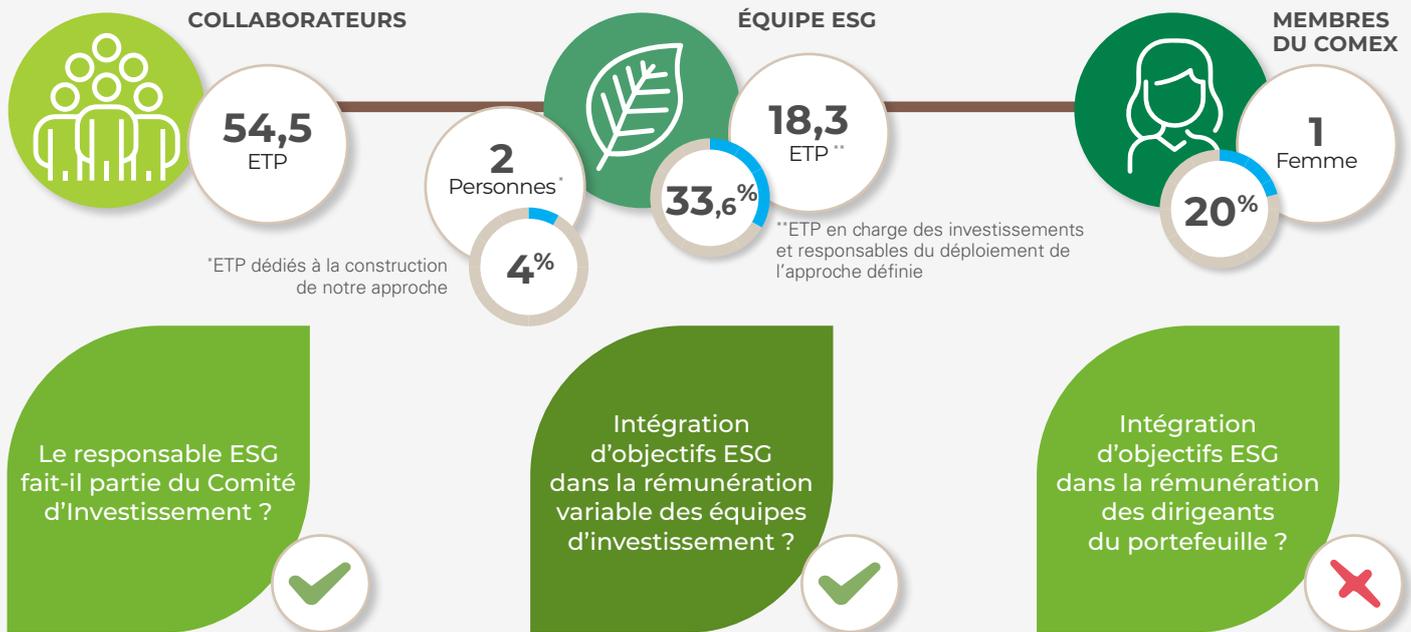
VOIR
TOUTE
L'ÉQUIPE



DESCRIPTION QUALITATIVE

- 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 réglementation 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 2 : classé article 9 et destiné à financer le déploiement des infrastructures de production d'énergies renouvelables. 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 et permet à nos parties prenantes de suivre notre avancement.

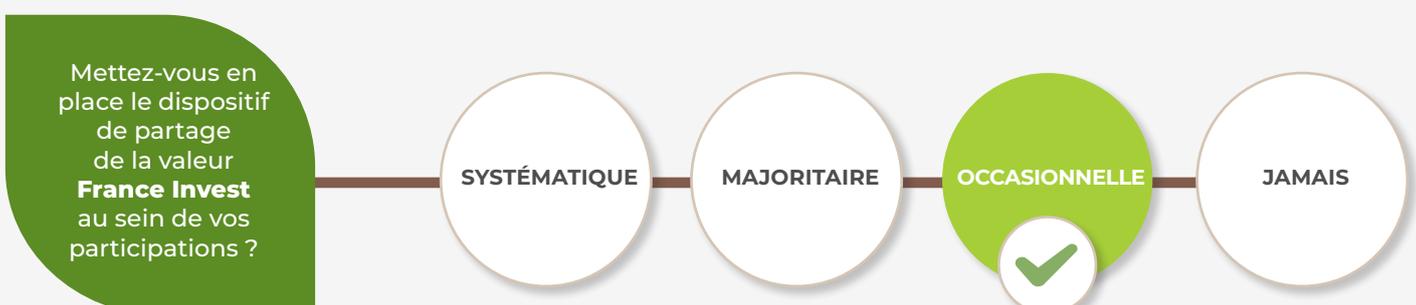
GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL





21 INVEST



Adresse

www.21invest.com

ACTIFS SOUS GESTION

700 M€*

*données au 30/06/2024

EXPERTISES

- LBO

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Tech/Software
- Santé
- Business Services
- Éducation

INITIATIVES

- PRI (2009)
- Shared Value Initiative (2016)
- iCI (2016)
- Charte Parité France Invest (2020)



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE

ÉQUIPE ESG



François BARBIER

Managing Partner, CEO

f.barbier@21investfrance.com

+33 (0)1 56 88 33 00



Julien GAUTIER

Sustainability Officer

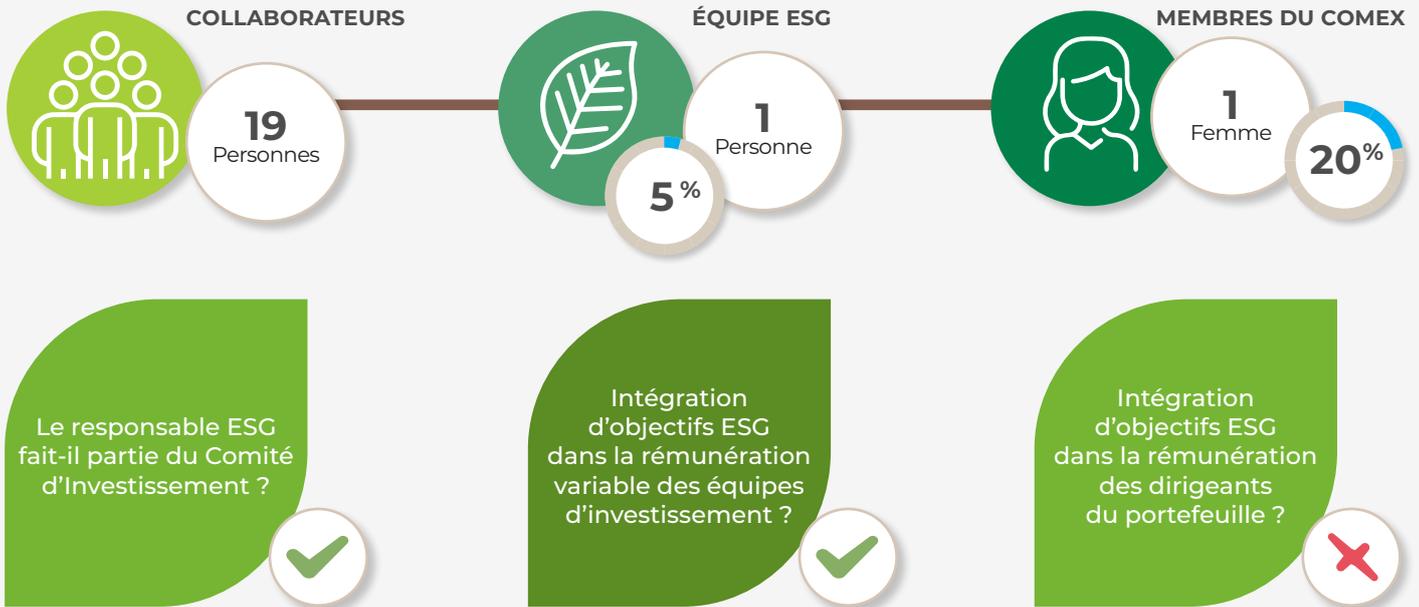
j.gautier@21investfrance.com

+33 (0)1 56 88 33 24

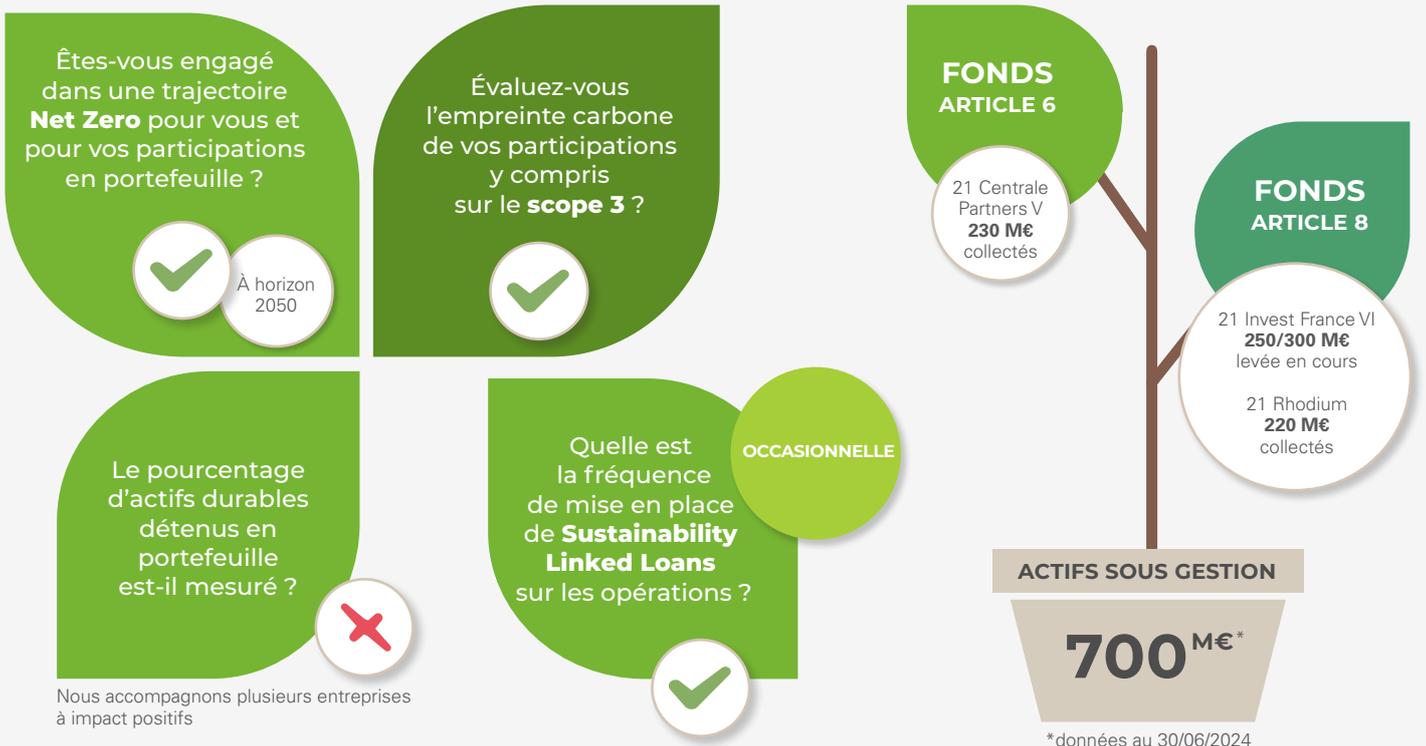
DESCRIPTION QUALITATIVE

- L'investissement responsable fait partie de l'ADN de 21 Invest France depuis maintenant plus de 15 ans et est aujourd'hui un élément incontournable de la stratégie de création de valeur.
- En accompagnant les équipes dirigeantes de PME françaises dans une nouvelle étape du développement de leur entreprise, 21 Invest France veille à ce que les critères de durabilité significatifs soient intégrés au sein de la stratégie de création de valeur de chaque participation.
- En plus des éléments constitutifs habituels de la politique ESG comme la liste d'exclusion ou les diligences de préinvestissement, 21 Invest France concentre ses efforts sur l'amélioration continue et des actions opérationnelles.
- Notre approche consiste à accompagner nos participations, souvent des opérations primaires, dans les premières étapes de leur propre démarche de durabilité et parfois jusqu'à la mise en place d'initiatives avancées ou à impact. 21 Invest fournit un cadre d'analyse standardisé et complet dont une analyse de double matérialité simplifiée et un reporting annuel intégrant les principaux référentiels (ODDs, TCFD, CSRD, SASB, etc.), le tout complété par des guides et modèles clés en main.
- Plus qu'un outil de suivi et de reporting, la collecte de données est pour nous est un rouage essentiel de notre stratégie ESG permettant de définir et de suivre un plan d'action dédié. 21 Invest France établit un rapport annuel à destination de chacune de ses participations, et s'efforce ainsi de mettre en résonance les stratégies et moyens mis en place d'un côté et les résultats des indicateurs de performance de l'autre afin d'objectiver les impacts de la démarche de durabilité.
- 21 Invest France participe ainsi à l'établissement d'entreprises leaders sur leurs marchés qui diffusent activement les meilleures pratiques en matière de durabilité au sein d'écosystèmes innovants et en forte croissance.

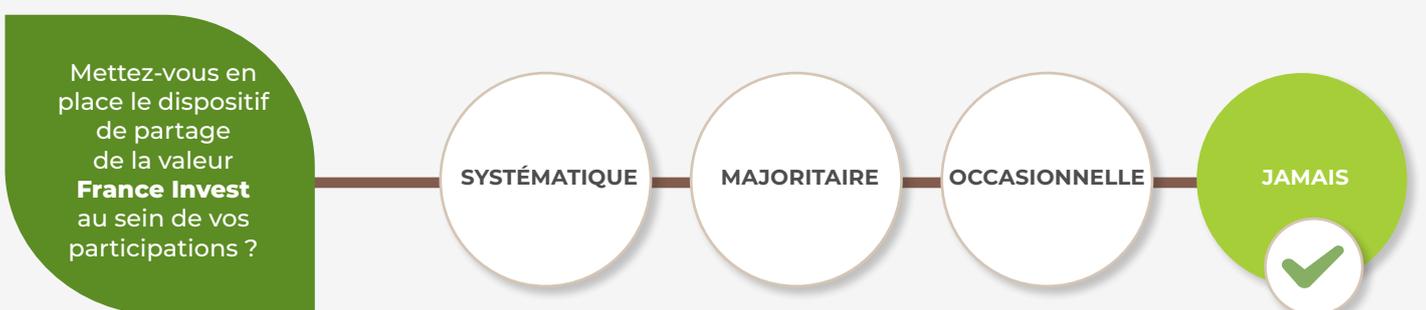
GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL





3i



29 RUE DE BERRI
75008 PARIS

www.3i.com

ACTIFS SOUS GESTION
40,5 Md€*

*données au 31/03/2024

EXPERTISES

- LBO
- 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



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE

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



Adrien MASSON

Directeur de participations,
membre du Comité ESG
Private Equity

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

VOIR
TOUTE
L'ÉQUIPE



DESCRIPTION QUALITATIVE

- 3i a adhéré au SBTi en 2023. Ses objectifs couvrent ses émissions directes scope 1 et 2, ainsi que celles associées à son portefeuille (scope 3).
- 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. 3i a soutenu activement le renforcement de la démarche ESG, notamment l'ouverture d'un nouveau site de 6000 m² à Mitry-Compans (95) pour augmenter de près de 40 % la capacité de recyclage des pièces détachées, une des spécificités du groupe.
- En 2024, 3i a investi dans Constellation, autre acteur majeur de l'IT durable. Ce groupe de services informatiques, devenu Entreprise à mission pour formaliser ses engagements sociaux et environnementaux, accompagne les grands comptes et les ETI dans leur transition numérique (infogérance d'environnements cloud et de cybersécurité) et environnementale. Très engagé pour la transition climatique, particulièrement dans le domaine du numérique responsable, le groupe est notamment organisateur de Tech for climate, un événement sur deux jours qui fait référence.

(*)

- 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 Responsibility Index, Orbis Advisory & ITP Energised ESG Transparency Private

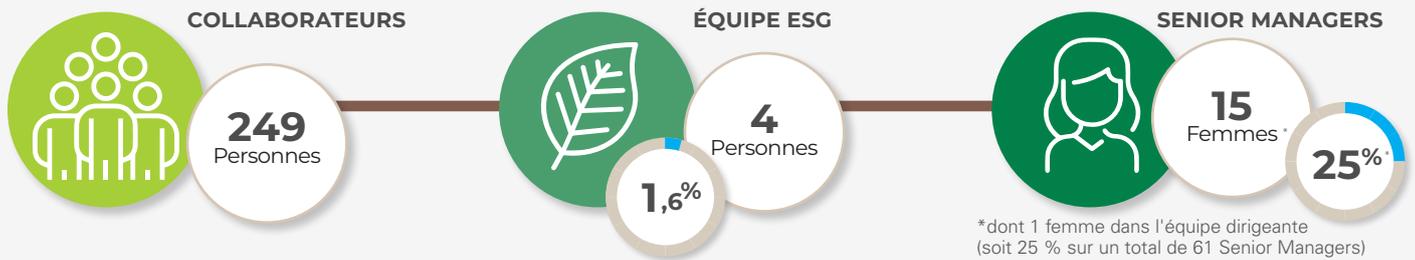
Equity and Venture Capital Index 2021

- 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)

GOVERNANCE ESG



Le responsable ESG fait-il 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

Êtes-vous engagé dans une trajectoire **Net Zero** pour vous et pour vos participations en portefeuille ?



CERTIFIÉ

Trajectoire SBTi Scope 1, 2 et 3 disponible ici p. 68 : <https://www.3i.com/media/k5rhd4el/sustainability.pdf>

Le pourcentage d'actifs durables détenus en portefeuille est-il mesuré ?



Évaluez-vous l'empreinte carbone de vos participations y compris sur le **scope 3** ?



SOCIAL

Mettez-vous en place le dispositif de partage de la valeur **France Invest** au sein de vos participations ?

SYSTÉMATIQUE

MAJORITAIRE

OCCASIONNELLE

JAMAIS



abeneX

ABENEX
Investing with purpose



9, AVENUE PERCIER
75008 PARIS

www.abenex.com

ACTIFS SOUS GESTION
1,5 Md€*

*données au 31/12/2023

EXPERTISES

- Small Cap & Mid Cap
- Buyout
- Capital développement
- Impact
- Immobilier

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

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

INITIATIVES

Société de gestion :

- Société à mission (2023)
- Charte sur le Partage de la Valeur France Invest (2023)
- B CORP (2022)
- PRI (2010)

Climat :

- SBTi (2023)
- ICI (2021)

Real Estate :

- Label ISR (2022)

DE & I :

- Charte L'Autre Cercle (2022)
- Out Investors (2022)
- Charte Parité France Invest (2020)



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE



SUSTAINABILITY
REPORT 2023

EQUIPE SUSTAINABILITY



Julie PETITHOMME

Sustainability Director

julie.petithomme@abenex.com



Sandra PEKLE

Sustainability Associate

sandra.pekle@abenex.com

DESCRIPTION QUALITATIVE

● PRINCIPES DE LA DÉMARCHE SUSTAINABILITY - Société à mission, certification B CORP & SBTi

Au niveau de la société de gestion, Abenex a adopté la qualité d'entreprise à mission en 2023 et est certifiée B Corp depuis fin 2022. Cette certification est reconnue comme étant la plus rigoureuse en termes de prise en compte des critères de durabilité. Être B Corp, c'est notamment s'engager à intégrer le développement durable dans 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 accompagnant dans la définition d'une stratégie et d'une vision durable.

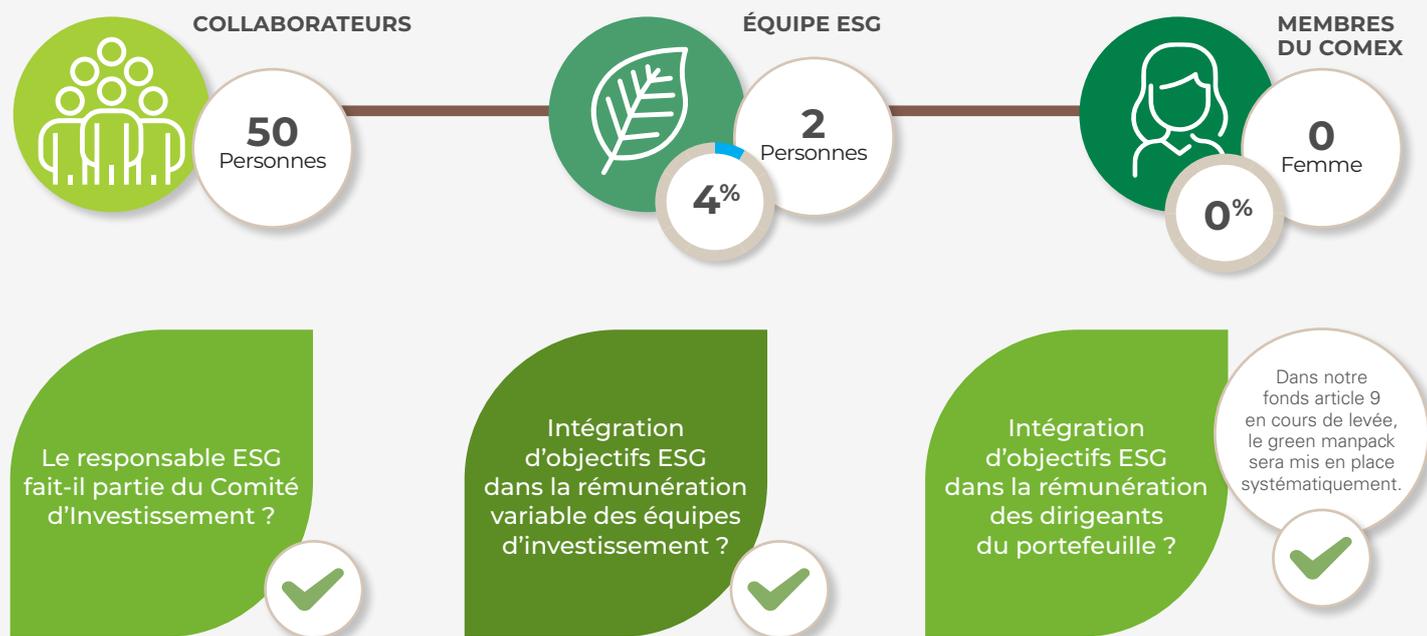
En 2023, Abenex s'est engagé auprès de la SBTi (Science Based Targets initiative) à fixer une trajectoire alignée avec les Accords de Paris, afin de réduire ses propres émissions de gaz à effet de serre, ainsi que celles de son portefeuille.

● INITIATIVES SOCIALES & DIVERSITÉ

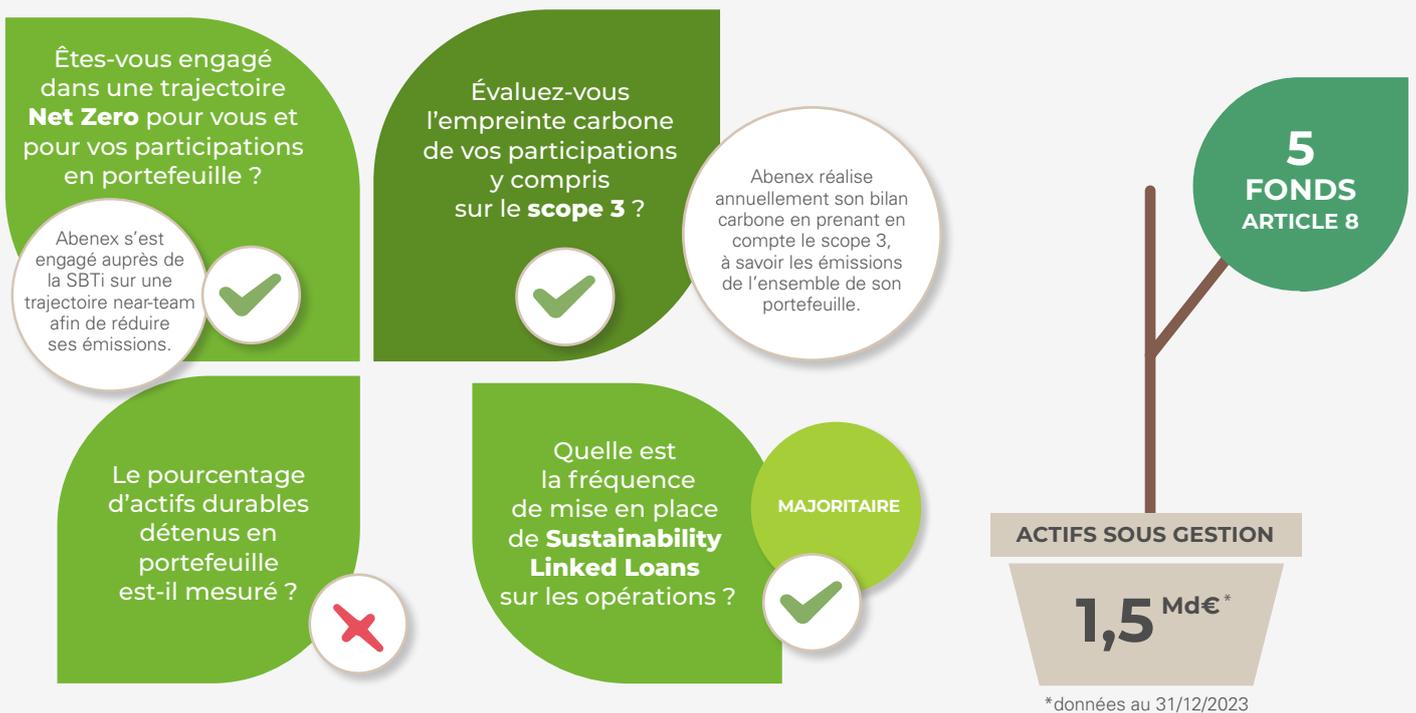
Abenex est engagée à promouvoir la diversité et l'inclusivité au niveau de la société de gestion comme au sein de ses participations. En termes de promotion de la diversité, Abenex a signé la Charte LGBT+ de L'Autre Cercle, renforçant ainsi son engagement à promouvoir la diversité et l'inclusion au sein de l'industrie du capital-investissement. Abenex s'engage aussi pour la parité et le partage de création de valeur en étant signataire des Chartes Parité et Partage de la Valeur de France Invest.

La Fondation Abenex soutient également différentes associations qui luttent contre le décrochage scolaire et favorisent l'insertion professionnelle de jeunes adultes issus de milieux défavorisés.

GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL





ACCESS CAPITAL PARTNERS



42 RUE WASHINGTON
75008 PARIS

www.access-capital-partners.com

ACTIFS SOUS GESTION
14,2 Md€*

*données au 31/12/2023

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)
- ICI (2016)
- GRESB (2024)
- Pacte Mondial des Nations Unies (2023)



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE



LIRE LA CHARTE ESG

ÉQUIPE ESG



A

Agnès NAHUM | Managing Partner
agnes.nahum@accesscp.com - + 33 (0)1 56 43 61 00



B

Philippe POGGIOLI | Managing Partner
philippe.poggioli@accesscp.com - + 33 (0)1 56 43 61 00



C

Cécile CROISSANT | Partner Relations Investisseurs & Communication
ccroissant@accesscp.com - + 33 (0)1 56 43 61 00



D

Gaëlle ACHDJIAN | Senior Associate ESG & Sustainability
gaelle.achdjian@accesscp.com - + 33 (0)1 56 43 61 00

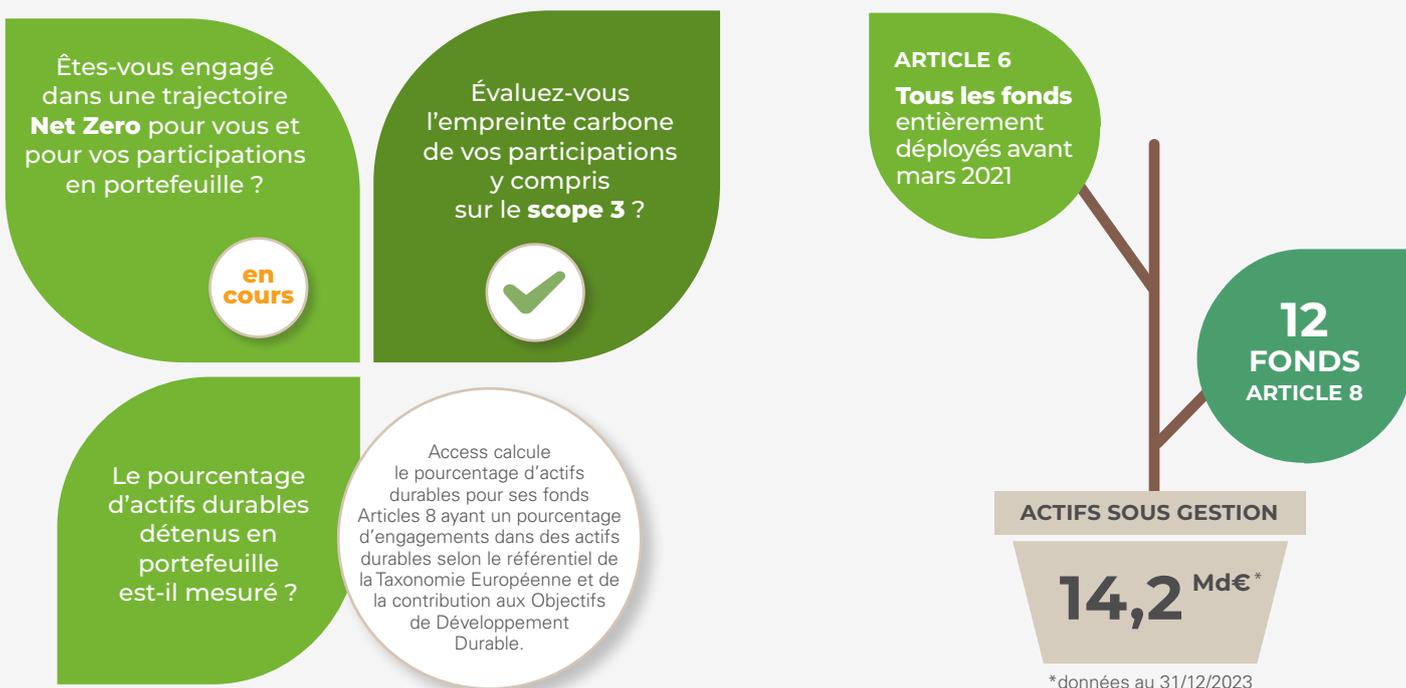
DESCRIPTION QUALITATIVE

- 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 de la double matérialité des facteurs ESG 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.

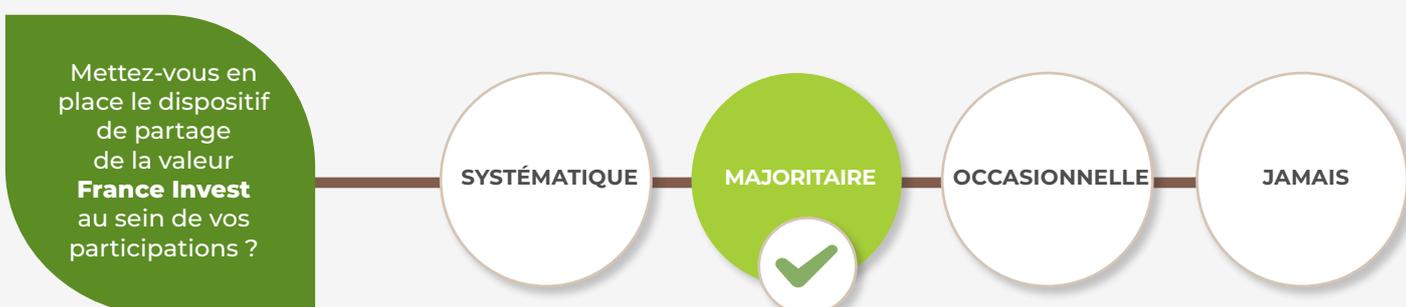
GOVERNANCE



CLIMAT



SOCIAL



alterequity

alter equity



23 RUE
DANIELLE CASANOVA
75001 PARIS

www.alter-equity.com

ACTIFS SOUS GESTION

235 M€*

*données au 15/07/2024

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 (climat, biodiversité et autres ressources, qualité de l'air, de l'eau et des sols, etc.). Recoupe les Objectifs du Développement Durable (« ODD »).

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)



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE

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

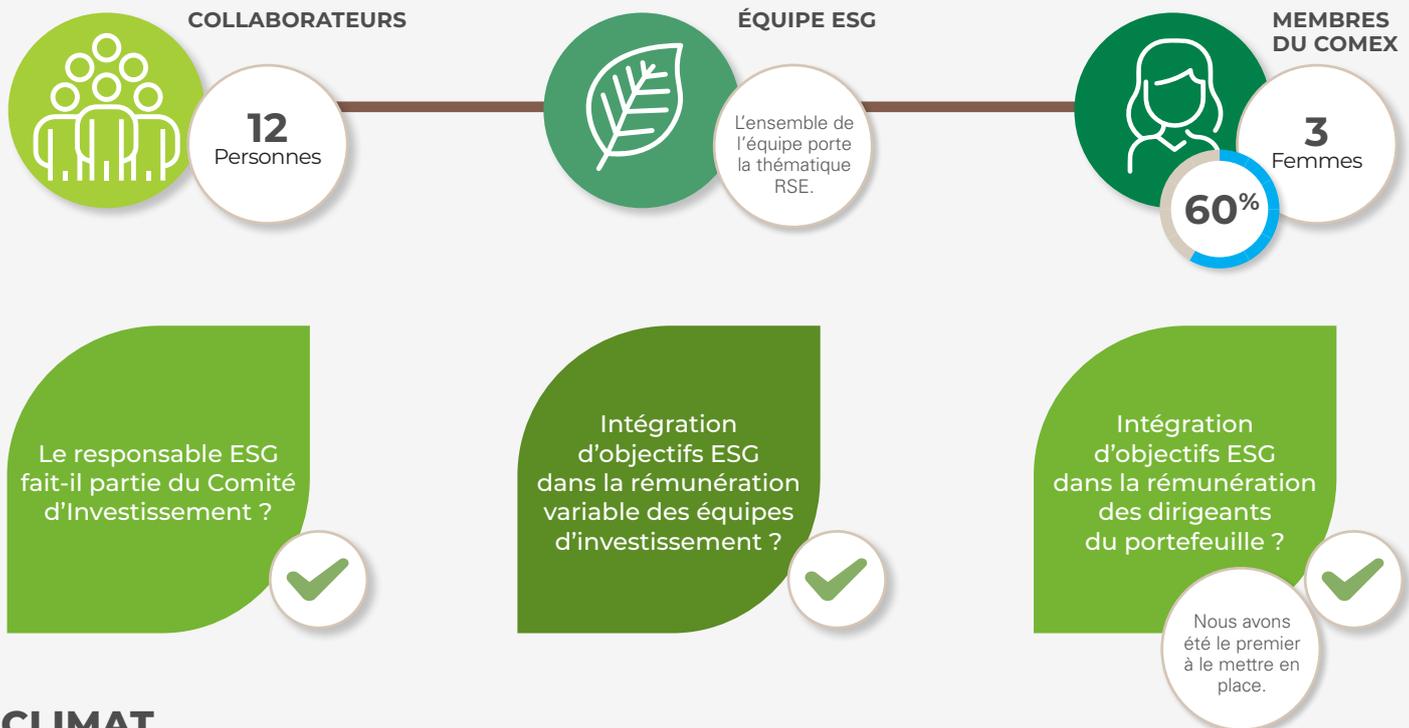
DESCRIPTION QUALITATIVE

- alter equity a été la première société de gestion française proposant une nouvelle forme d'investissement au service d'une société à la fois durable d'un point de vue écologique et inclusive socialement qu'elle a appelé « à impact ». Sa philosophie d'investissement soutient des activités et des comportements utiles à l'intérêt à long terme de l'environnement et des êtres humains tout en recherchant un rendement attractif pour ses souscripteurs. Elle est symbolisée par les 3P du nom de ses fonds : People, Planet, Profit.

alter equity investit dans des start-ups européennes en forte croissance, à double impact positif :

- par leur activité : leurs produits ou services forment des solutions à un enjeu social ou environnemental majeur, et
- par leurs pratiques de gestion : elles s'engagent dans une dynamique de progrès continu en matière de RSE dans la conduite des affaires par la mise en œuvre d'un plan d'action dédié
- La société de gestion a investi dans près de 30 start-ups avec ses deux premiers fonds et vient de réaliser le 1^{er} closing de son 3^{ème} véhicule en réunissant plus de 85m€.
- alter equity porte depuis son origine des innovations disruptives pour une finance au service de l'intérêt général. 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 6,8 millions de tonnes de CO₂ depuis l'investissement, soit plus de 1,8% des émissions annuelles de la France en 2023, ce qui forme à notre connaissance un record au regard des montants investis.

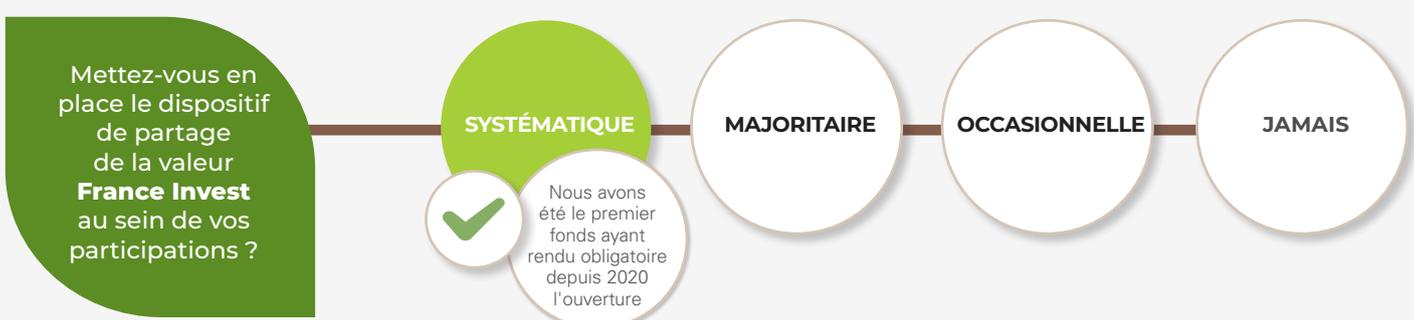
GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL





91-93, BOULEVARD
PASTEUR
75015 PARIS

www.actifs-reels.amundi.fr

ACTIFS SOUS GESTION
1 Md€*

*données au 31/12/2023

EXPERTISES

- LBO
- Capital-développement
- Impact

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Tout secteur

INITIATIVES

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



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE



LIRE LA CHARTE ESG

ÉQUIPE ESG



Lorna LUCET

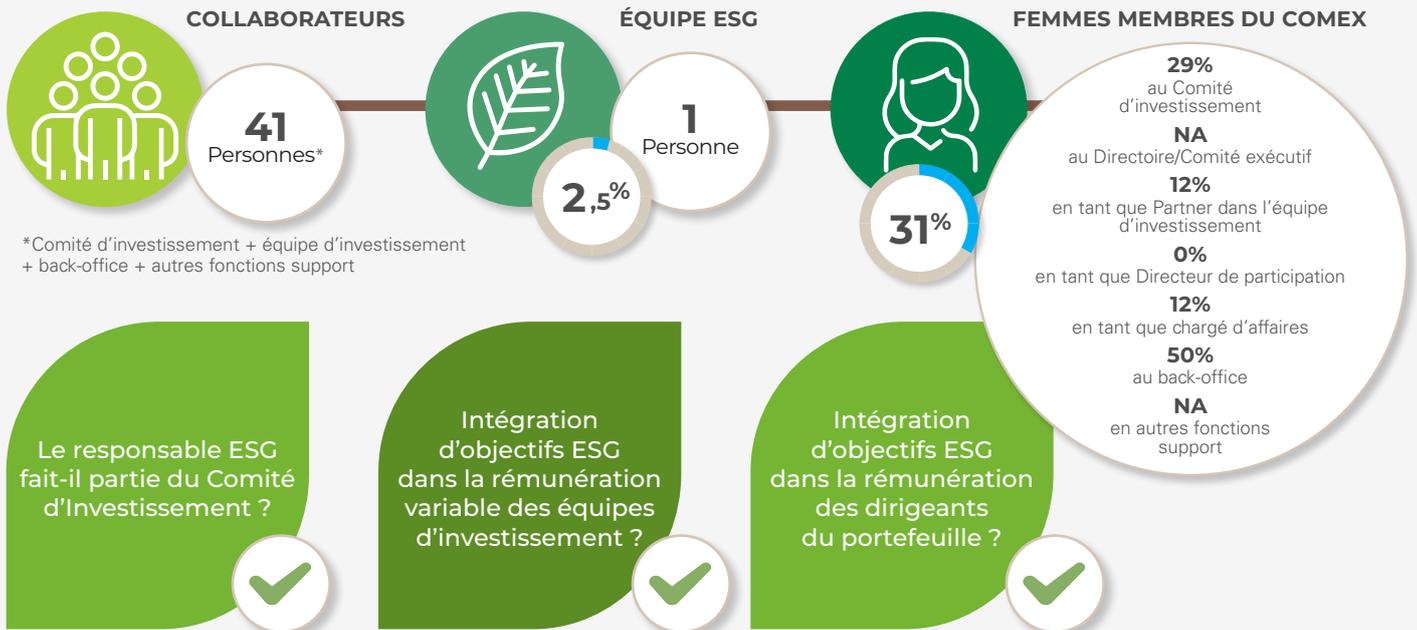
Directrice ESG

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

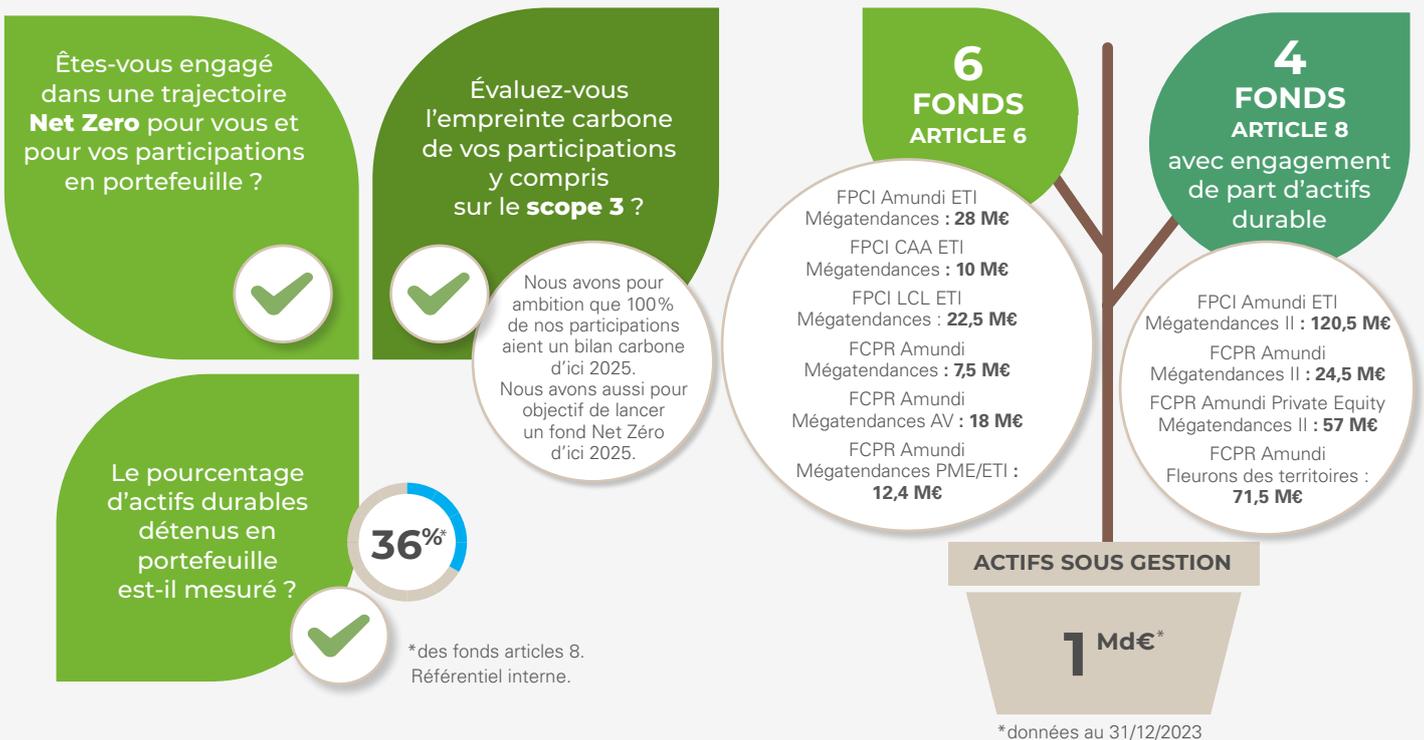
DESCRIPTION QUALITATIVE

- Notre démarche ESG se caractérise par une intégration des sujets environnementaux sociaux et de gouvernance tout au long de l'investissement. En tant que Directrice ESG, je 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 et opportunités ESG.
- 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 importants, l'ESG exerce son droit de veto, y compris si les analyses financières, juridiques, sociales et fiscales et stratégiques n'ont pas décelé de points bloquants à l'investissement.
- Une fois l'investissement réalisé et grâce aux résultats de la due diligence, je définis une stratégie RSE avec l'entreprise, stratégie qui doit être validée et revue régulièrement 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 mise en place d'un business-model résilient.

GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL





2 PLACE
RIO DE JANEIRO
75008 PARIS

www.anderapartners.com

ACTIFS SOUS GESTION
4,2 Md€*

*données au 31/03/2024

EXPERTISES

- LBO
- 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)
- Pacte Mondial des Nations Unies (2022)
- Finance for Biodiversity Foundation (2024)
- Convention des Entreprises pour le Climat (CEC) - Monde Financier (2023/2024)



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE



TÉLÉCHARGER
NOTRE RAPPORT
SUSTAINABILITY 2023

ANDERA PARTNERS

ÉQUIPE ESG



Noëlla DE BERMINGHAM

Chief Sustainability Officer

n.debermingham@anderapartners.com



Elsa BAILLET

Sustainability Manager

e.baillet@anderapartners.com

DESCRIPTION

- 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 « Principes pour l'Investissement Responsable » des Nations Unies (UN PRI). Depuis, nous nous sommes toujours efforcés de démontrer que performance financière et extra-financière sont étroitement liées. Nous intégrons les enjeux ESG dans nos décisions d'investissement et dans l'accompagnement très concret de nos sociétés en portefeuille.

Convaincus que la durabilité est un pilier essentiel de notre industrie, indissociable de la création de valeur à long terme, nous agissons sur deux leviers principaux :

A travers des fonds thématiques, afin de générer un impact positif sur la société

- Andera Infra, stratégie d'investissement dans les infrastructures de la transition environnementale.
- Andera Life Sciences, stratégie d'investissement dans l'innovation au service de la santé.

Dans tous nos fonds, en accompagnant les entreprises vers des modèles plus durables.

- La stratégie Sustainability d'Andera Partners à horizon 2030 repose sur 3 piliers principaux :

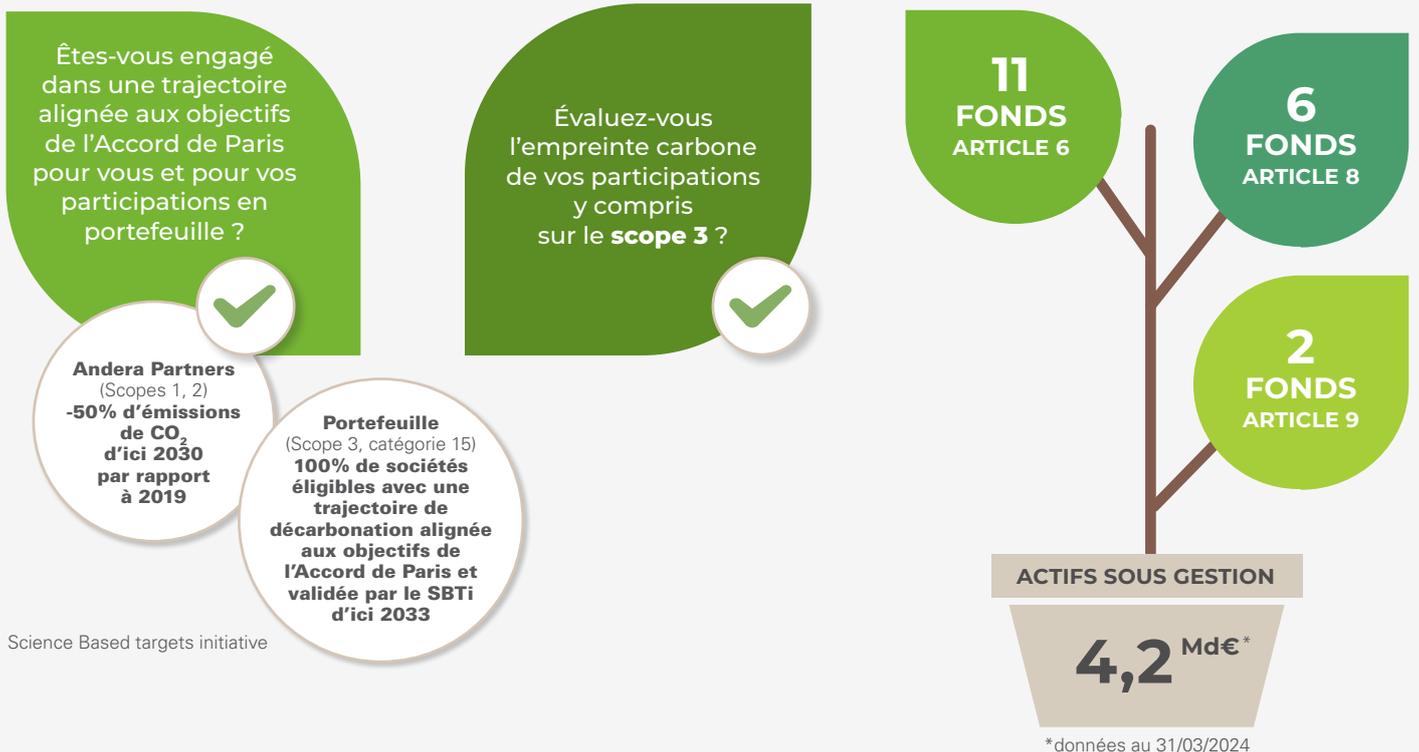
1. **Impulser et promouvoir l'investissement responsable.**
2. **Accélérer notre action pour lutter contre le changement climatique et préserver la biodiversité.**
3. **Contribuer à une économie inclusive et partagée.**

- En 2023, nous avons notamment adopté une trajectoire de décarbonation validée par l'initiative Science-Based Targets (SBTi) portant à la fois sur la société de gestion et les sociétés en portefeuille, et avons structuré le « Andera Solutions Climat », un programme d'accompagnement robuste pour nos participations.

GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL





8 RUE BELLINI
75016 PARIS

www.aplusfinance.com

ACTIFS SOUS GESTION
1 260 M€*

*données au 31/12/2023

EXPERTISES

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

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Éducation
- Inclusion
- Économie circulaire
- Santé
- Industrie
- Économie sociale et solidaire

INITIATIVES

- PRI signataire (2012)



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE

ÉQUIPE ESG



Fabrice IMBAULT

Directeur Général

fabrice.imbault@aplusfinance.com



Nisrine SAYAH

Directrice des Opérations

nisrine.sayah@aplusfinance.com

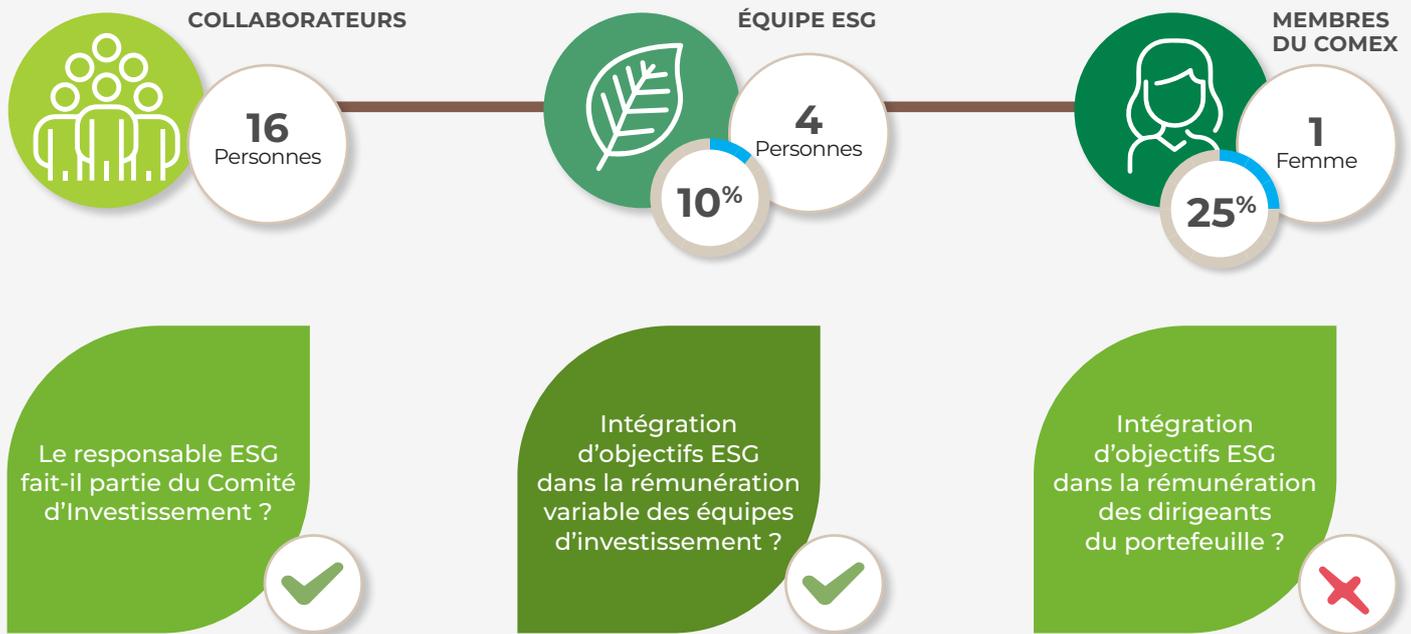
DESCRIPTION QUALITATIVE

- 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, au-delà de la performance financière, une plus grande résistance à ses participations et est créatrice de valeur. A Plus Finance s'attache ainsi à les développer à toutes les étapes de son processus d'investissement et lors de son accompagnement.

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 stricto sensu 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.

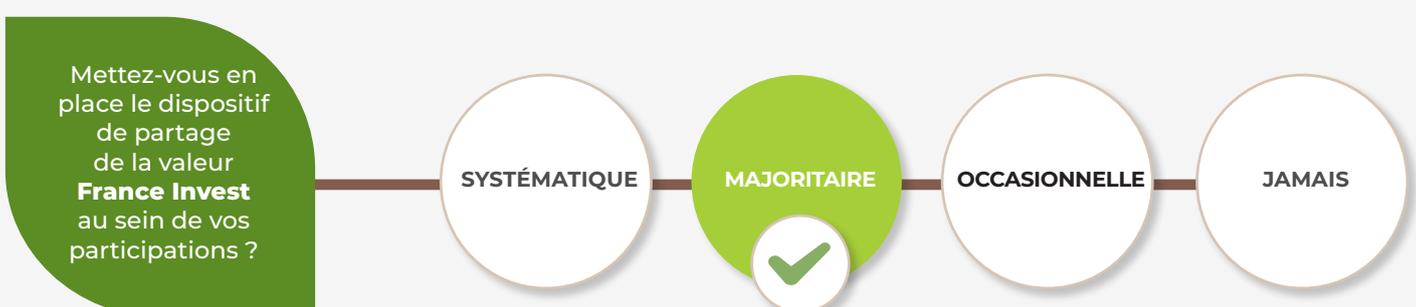
GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL





AQUA ASSET MANAGEMENT



6 SQUARE DE L'OPÉRA
LOUIS JOUVET
75009 PARIS

www.aqua-am.com

ACTIFS SOUS GESTION

131,9 M€*

*données au 31/12/2023

EXPERTISES

- Capital-développement
- Growth
- Impact

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Energie
- Climat
- Économie circulaire
- Industrie

INITIATIVES

- PRI

ÉQUIPE ESG



Guillaume NEYMON

Directeur Général

g.neymon@aqua-am.com



Jade VIEAU

Chargée de projet ESG et Impact

j.vieau@aqua-am.com

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 Convention-cadre 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.

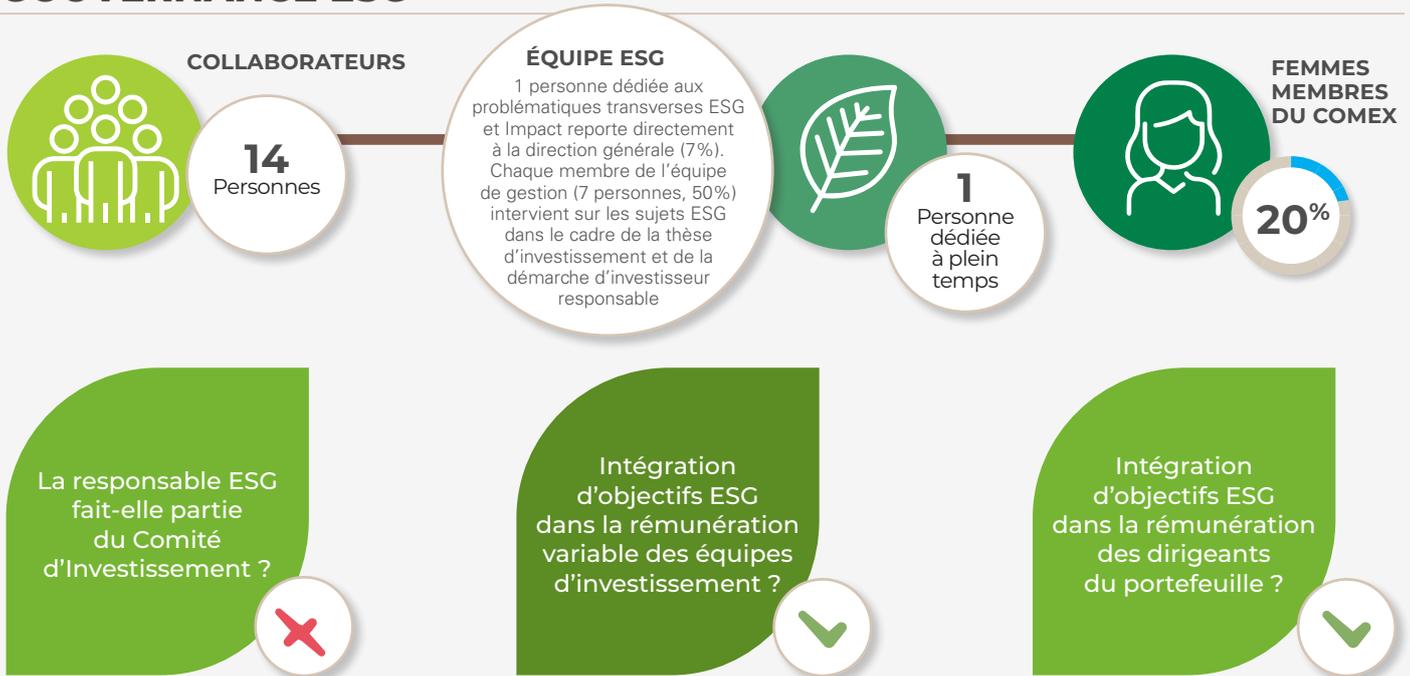


TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE

GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL



ARDIAN

ARDIAN



20, PLACE VENDÔME
75001 PARIS

ACTIFS SOUS GESTION

166 Md\$

Janvier 2024

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
- Investor Leadership Network (ILN)
- Initiative Climate International
- OPPEF
- TCFD
- Organization for Biodiversity Certificates (OBC)
- ESG Data Convergence Initiative
- Ownership Works
- France Invest Value Sharing Charter of Commitment
- ILPA's Diversity in Action initiative
- Level 20
- France Invest Gender Diversity Charter
- Out Investors



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE



LIRE LA CHARTE ESG

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 :

● TRANSITION CLIMATIQUE :

La stratégie de transition climatique d'Ardian est un plan d'action quinquennal au niveau du Groupe, coordonné sur l'ensemble des stratégies d'investissement et des activités de l'entreprise. La stratégie s'appuie sur les cadres de marché existants et contribue à l'objectif mondial de l'Accord de Paris. Elle repose sur deux piliers :

- Soutenir la création de valeur à long terme du portefeuille et des entreprises par une gestion systématique des risques climatiques pour tous les fonds, en plus d'objectifs de réduction des émissions basés sur la science pour les investissements où nous sommes majoritaires.

- Financer les solutions de la transition climatique par de nouvelles opportunités, dans les technologies propres matures et émergentes ainsi que dans les solutions basées sur la nature.

Cette stratégie a été formalisée en tirant parti de l'actionnariat actif unique d'Ardian, qui soutient les entreprises de son portefeuille dans la définition de plans climatiques depuis 2015.

● IMPACT MESURABLE ET CREATION DE VALEUR :

Formation de nos équipes : en 2023, dans le cadre de l'engagement d'Ardian en faveur de l'action climatique, l'équipe Sustainability a organisé des sessions de formations dédiées pour tous les employés d'Ardian. Celles-ci ont permis de comprendre les causes et les conséquences du changement climatique et de réfléchir collectivement à des solutions. Plus de 560 employés ont participé dans 10 bureaux d'Ardian.

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.

Engagement 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.

Ardian Circle : communauté de dirigeants et décideurs des entreprises en portefeuille Ardian qui se rassemble autour d'ateliers sur des thématiques de transformation durable.

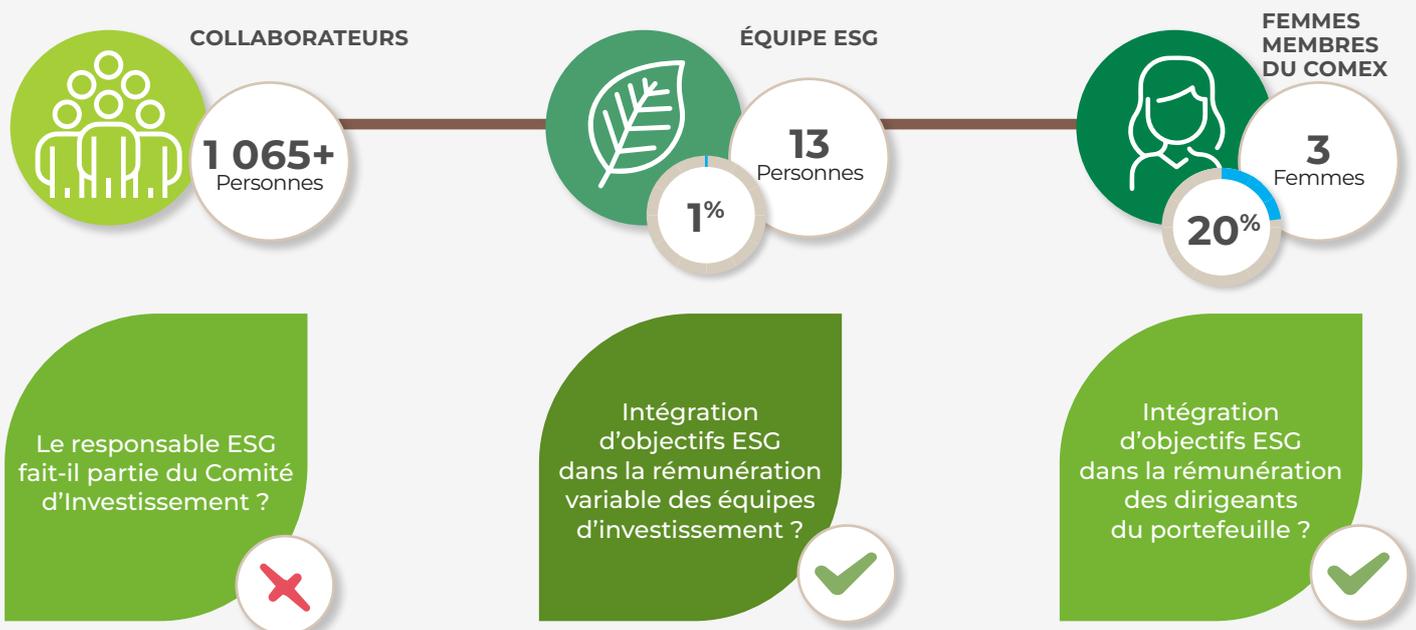
● SOCIÉTÉ PLUS JUSTE :

Inclusion et diversité : 72% de nos GPs en portefeuille ont un programme ou une politique sur les sujets I&D. Nous avons fixé comme objectif d'augmenter la part des femmes dans les postes de direction de 20% pendant la période de détention pour les entreprises du portefeuille Buyout. Au niveau d'Ardian, nous avons comme objectif d'atteindre 40% de femmes dans les équipes d'investissement d'ici 2030.

Partage de la valeur : Ardian partage ses plus values de cession depuis 2008, et a depuis redistribué une partie de celles-ci à plus de 33 000 employés dans 46 sociétés.

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

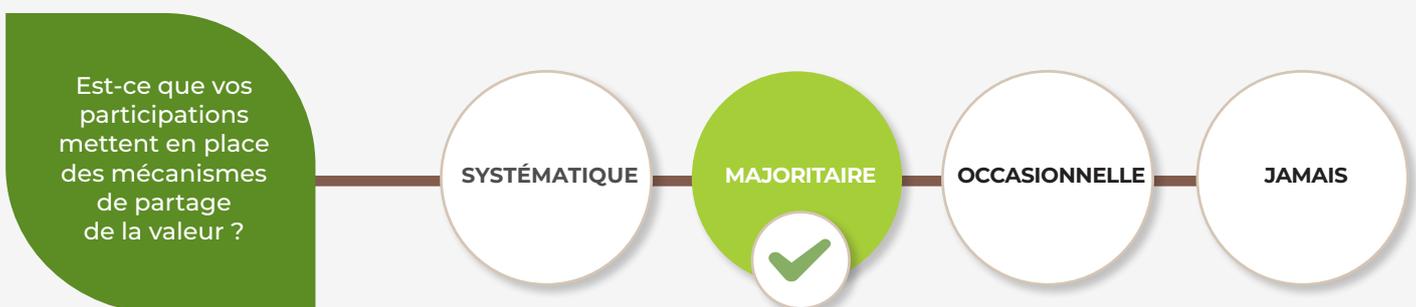
GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL





ARKÉA CAPITAL



1 RUE LOUIS LICHOU
29480
LE RELECQ-KERHUON

BREST
NANTES
PARIS
RENNES
BORDEAUX
STRASBOURG
LYON

www.arkea-capital.com

ACTIFS SOUS GESTION

1,3 Md€*

*données au 31/12/2023

EXPERTISES

- LBO
- Capital-développement
- Impact
- Venture

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Tous secteurs
(hors exclusions sectorielles)

INITIATIVES

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



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE



LIRE LE RAPPORT ESG

ÉQUIPE ESG-IMPACT



Sylvie LE BRAS

Responsable ESG

sylvie.le-bras@arkea.com



Léo RIVAUD

Analyste ESG

leo.rivaud@arkea.com



Anne-Katell QUENTRIC

Responsable Impact

anne-katell.quentric-roth@arkea.com

DESCRIPTION QUALITATIVE

● DÉMARCHE DE DURABILITÉ

Signataire de la Charte des Investisseurs en Capital de France Invest depuis 2010, Arkéa Capital a formalisé ses valeurs et ses engagements en matière de RSE en 2017.

En 2019, en devenant signataire des Principes pour l'Investissement Responsable (PRI) et de l'Initiative Climat International, Arkéa Capital a confirmé ses engagements à prendre en compte les critères ESG dans son cycle d'investissement et à contribuer à la réduction des émissions de gaz à effet de serre des entreprises de son portefeuille.

Depuis 2019, Arkéa Capital met en œuvre et renforce ses engagements ESG : signature des chartes Parité et Partage de la valeur de France Invest, formalisation d'une stratégie climat et d'une stratégie biodiversité, estimation de l'empreinte carbone du portefeuille, création d'un comité ESG-climat et nomination d'un administrateur référent ESG, etc...

● ACCOMPAGNEMENT DES PARTICIPATIONS

Arkéa Capital souhaite être un réel accélérateur des transitions RSE des entreprises accompagnées.

Arkéa Capital se mobilise pour accompagner ses participations dans leurs transitions environnementales et sociales : dialogue, sensibilisation, co-construction de feuille de route RSE, participation à des comités RSE, etc...

Cela se traduit par des avancées concrètes : à titre d'exemple au 31/12/2023, les participations représentant 50% des encours d'Arkéa Capital ont réalisé un bilan carbone complet (3 scopes) contre 12% en 2021.

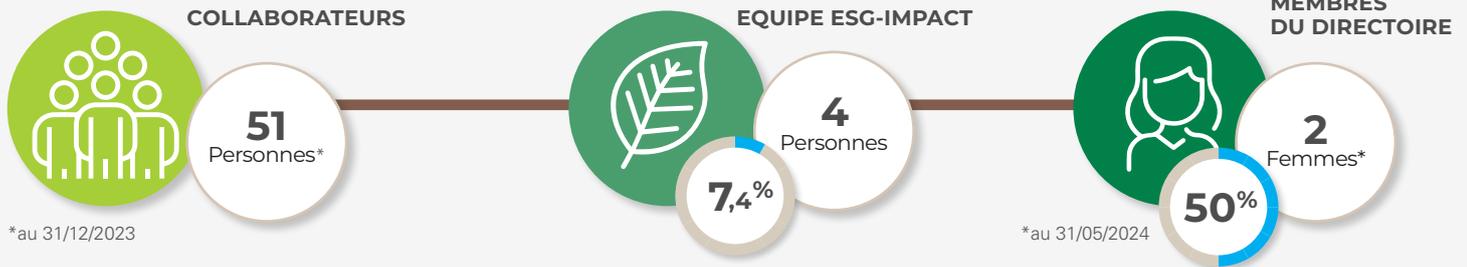
● DÉMARCHE IMPACT

En 2016, Arkéa Capital est précurseur en lançant son premier fonds à Impact We Positive Invest, qui investit dans des entreprises porteuses de solutions environnementales et sociales.

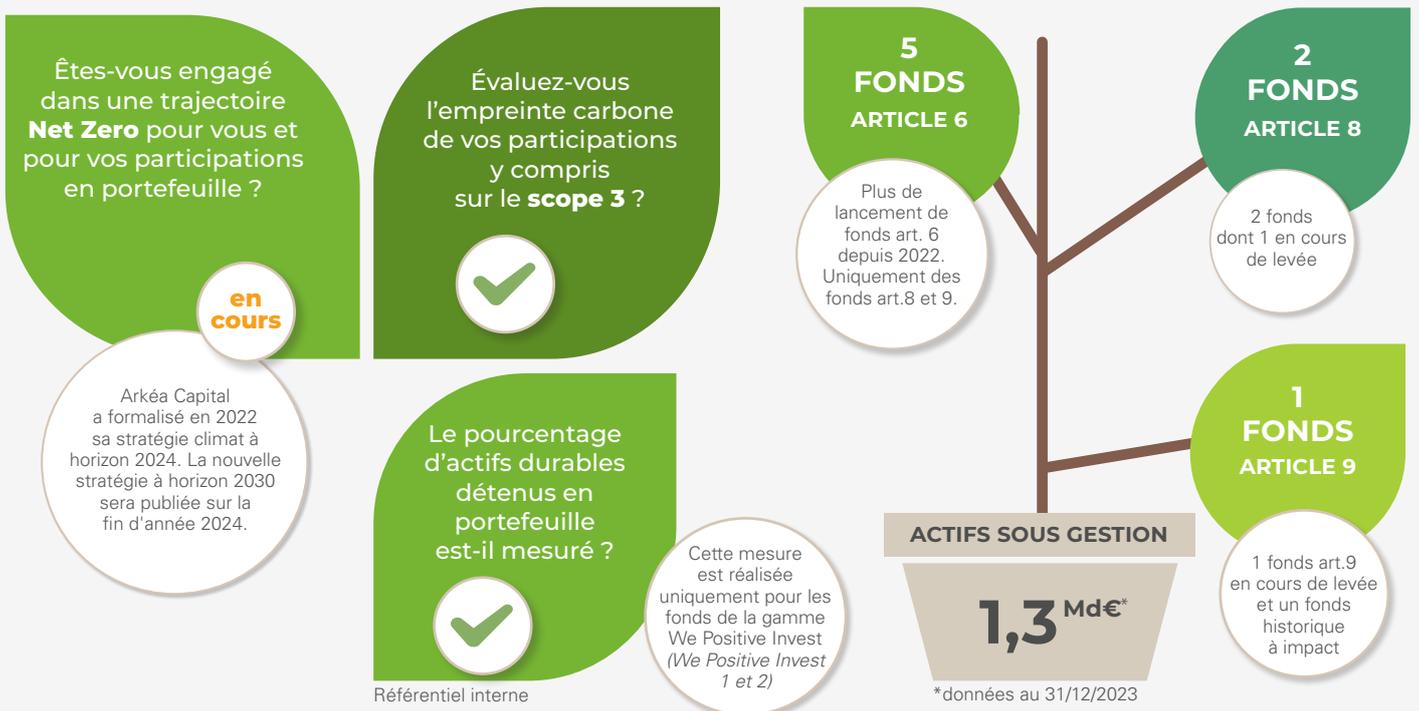
En 2022, We Positive Invest 2 lui succède et investit dans des entreprises porteuses de solutions dans 4 domaines :

- la transition climat,
- l'économie circulaire,
- le capital humain,
- la santé et le bien-être.

GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL





AZULIS CAPITAL



24 RUE ROYALE,
75008 PARIS

www.azuliscapital.fr

ACTIFS SOUS GESTION

385 M€*

*données au 31/12/2023

EXPERTISES

- LBO
- Capital-développement
- Growth

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Agro-alimentaire
- Santé
- Industrie
- Consumer goods
- Services aux entreprises

INITIATIVES

- PRI (2011)
- ICI (2016)
- Prix Swen Capital ESG Best Practice Honours (2017)
- Charte ESG de France Invest (2014)
- Charte pour le partage de la valeur (2023)
- Label relance (2020)
- Membre du club CDC Biodiversité (2022)



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE

ÉQUIPE ESG



Astrid CLOAREC

Directrice Associée

astrid.cloarec@azuliscapital.fr
+33 (0)6 88 78 14 92



Donatien NOYELLE

Secrétaire Général

donatien.noyelle@azuliscapital.fr
+33 (0)6 16 76 22 29

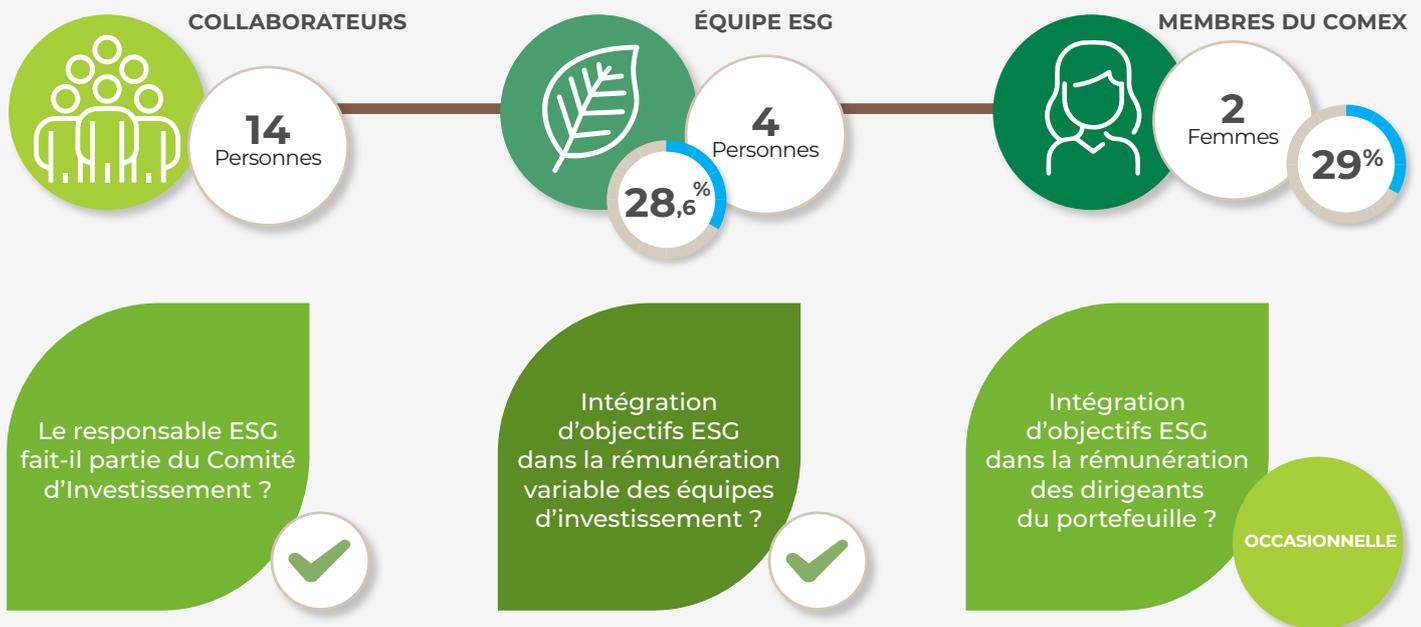
VOIR
TOUTE
L'ÉQUIPE



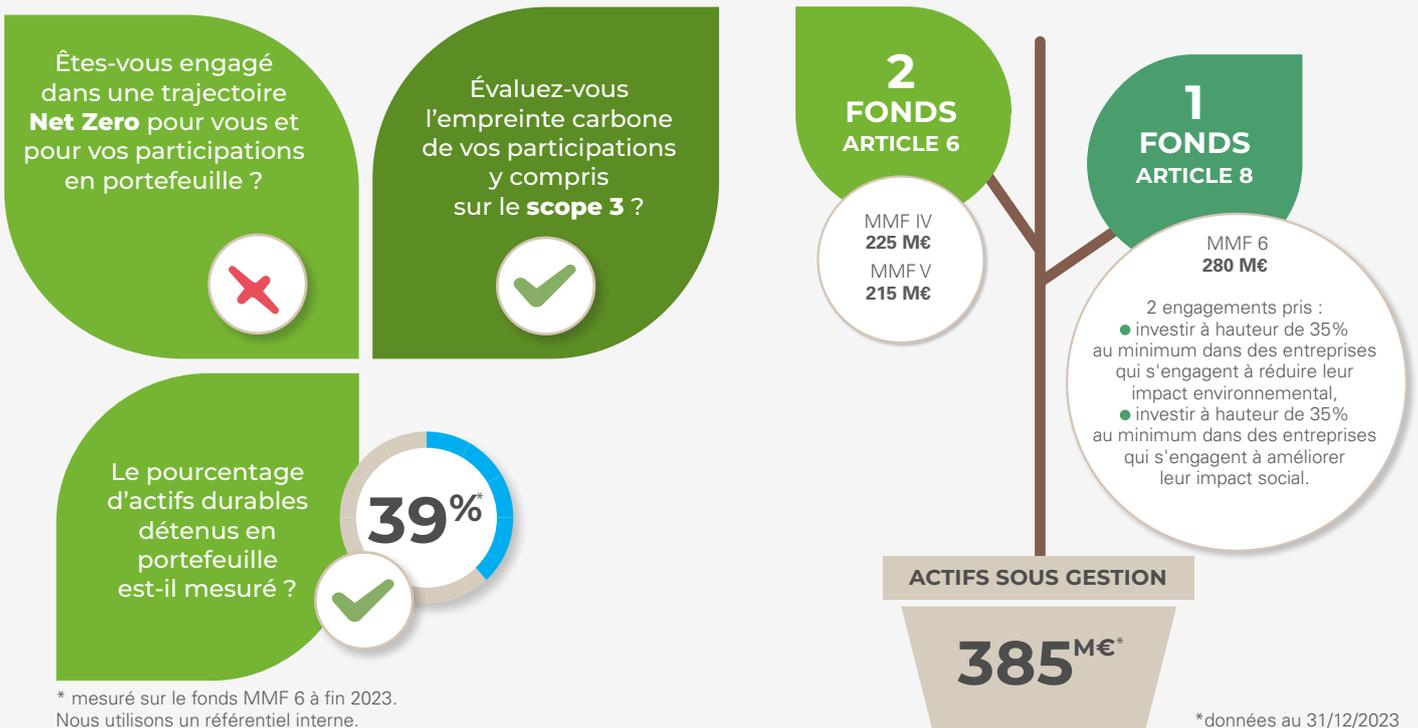
DESCRIPTION QUALITATIVE

- La démarche ESG d'Azulis est incarnée par tous les membres de l'équipe sans exception, qui se forment de manière proactive et exigeante sur l'évolution des normes et enjeux RSE, dans le but de les relayer avec pragmatisme et pédagogie auprès des PME.
- Nous avons à cœur d'accompagner nos affiliés dans des démarches réalistes et opérationnelles, adaptées à leur secteur d'activité, leur maturité, et leurs moyens.
- La politique RSE d'Azulis Capital est historiquement globale et déployée sur 3 dimensions : environnement, social et gouvernance. Les évolutions réglementaires et les demandes sociétales actuelles nous poussent à accélérer sur le sujet de la décarbonation, mais nous ne souhaitons pas laisser de côté les dimensions sociales et de gouvernance.
- Nous avançons prioritairement sur les sujets de décarbonation en prenant différentes initiatives, parmi lesquelles :
 - l'intégration en 2023 d'une plateforme de collecte de données extra-financières qui pourra également être utile pour nos participations dans le cadre de la CSRD.
 - le lancement en 2024 d'une mission en collaboration avec un cabinet d'ingénieurs spécialistes de la décarbonation pour définir et mettre en œuvre des trajectoires de réduction.
- Nous nous impliquons sur les sujets sociaux, dont les enjeux sont majeurs (diversité, partage de la valeur, équité...) et sur les sujets de gouvernance, qui conditionnent la pérennité des entreprises. Nous accompagnons par exemple certaines de nos participations dans la mise en place d'un FCPE ou dans leur démarche d'obtention du statut Société à mission.

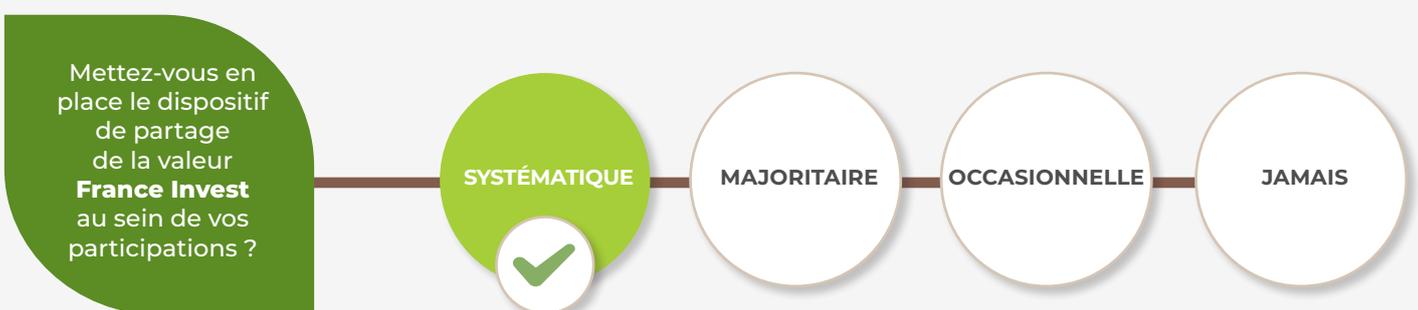
GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL



CAPZA

CAPZA



103, RUE
DE GRENELLE
75007 PARIS

www.capza.co

ACTIFS SOUS GESTION

8,3 Mds€*

*Dont des actifs conseillés par Artemid SAS et gérés par un tiers – basés sur les valorisations au 31/12/2023 et en prenant en compte les levées de fonds jusqu'à mars 2024.

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)
- Membre de l'Institut de la Finance Durable (2020)
- ICI (2020)
- Charte Diversité France Invest
- Charte Partage de la Valeur



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE

ÉQUIPE ESG



VOIR
TOUTE
L'ÉQUIPE



DESCRIPTION QUALITATIVE

- Notre stratégie durabilité et impact se concrétise dans les champs d'action suivants :
 - Apporter des solutions d'investissement durables à nos investisseurs.
 - Accompagner nos entreprises dans la définition et la mise en œuvre de leurs feuilles de route RSE.
 - S'engager en interne avec une politique RSE ambitieuse à l'image de nos attentes envers les entreprises.
 - Collaborer avec notre écosystème.
- Nous gérons en particulier 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.
- Nos actions ont été récompensées en 2023 en recevant le prix AGEFI Entreprises et Finance Durable.
- 5 entreprises ont été formées par nos soins à la Fresque du Climat en 2023 et plus de 10% de nos employés se sont formés à être animateurs de la Fresque.

EXEMPLE D'INITIATIVE POUR SOUTENIR NOS PARTICIPATIONS

- Depuis 2022, nous mettons en place des partenariats avec des prestataires pour accompagner nos participations dans l'implémentation de leur feuille de route RSE (recrutement de responsables RSE, CSRD, bilan carbone, mobilité...). Nous proposons également des événements de formation : ateliers, déjeuners-débat, webinars.

PROMOTION ET PARTAGE DES MEILLEURES PRATIQUES ESG

- Depuis 2023, nous organisons des Trophées Durabilité qui récompensent les initiatives ESG des entreprises de nos portefeuilles à l'occasion d'une conférence thématique sur les problématiques de durabilité.

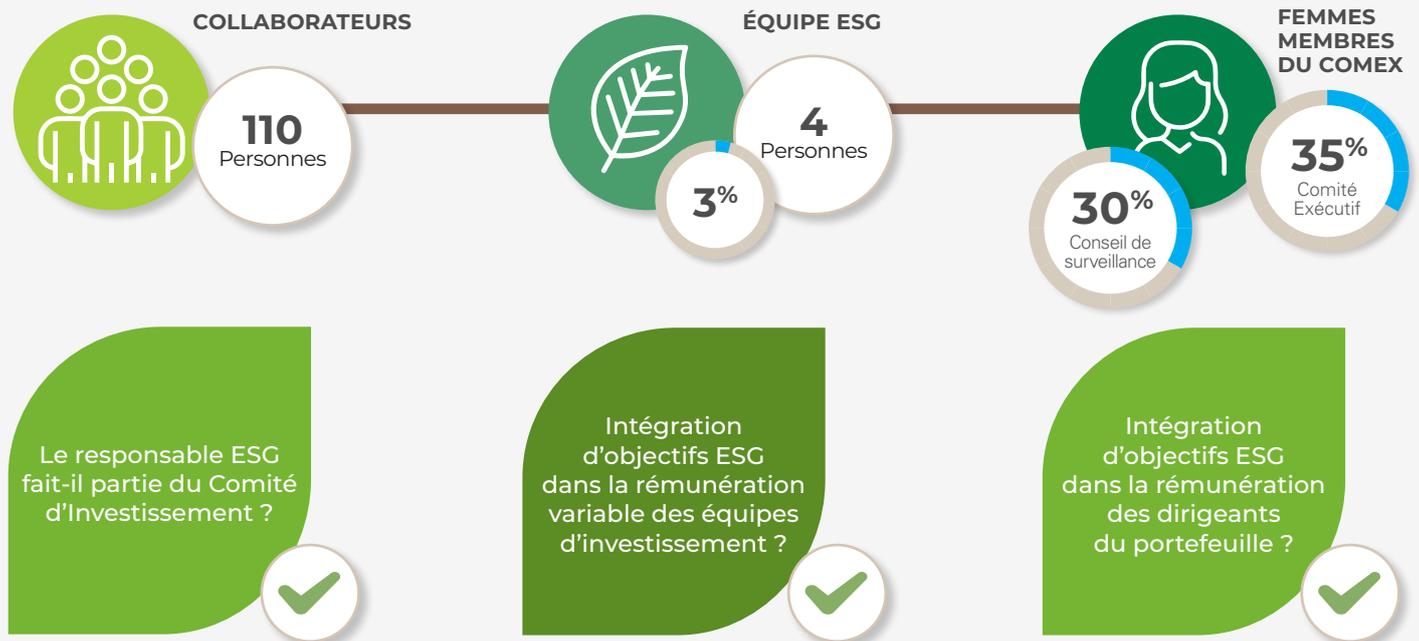
Catégories

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.

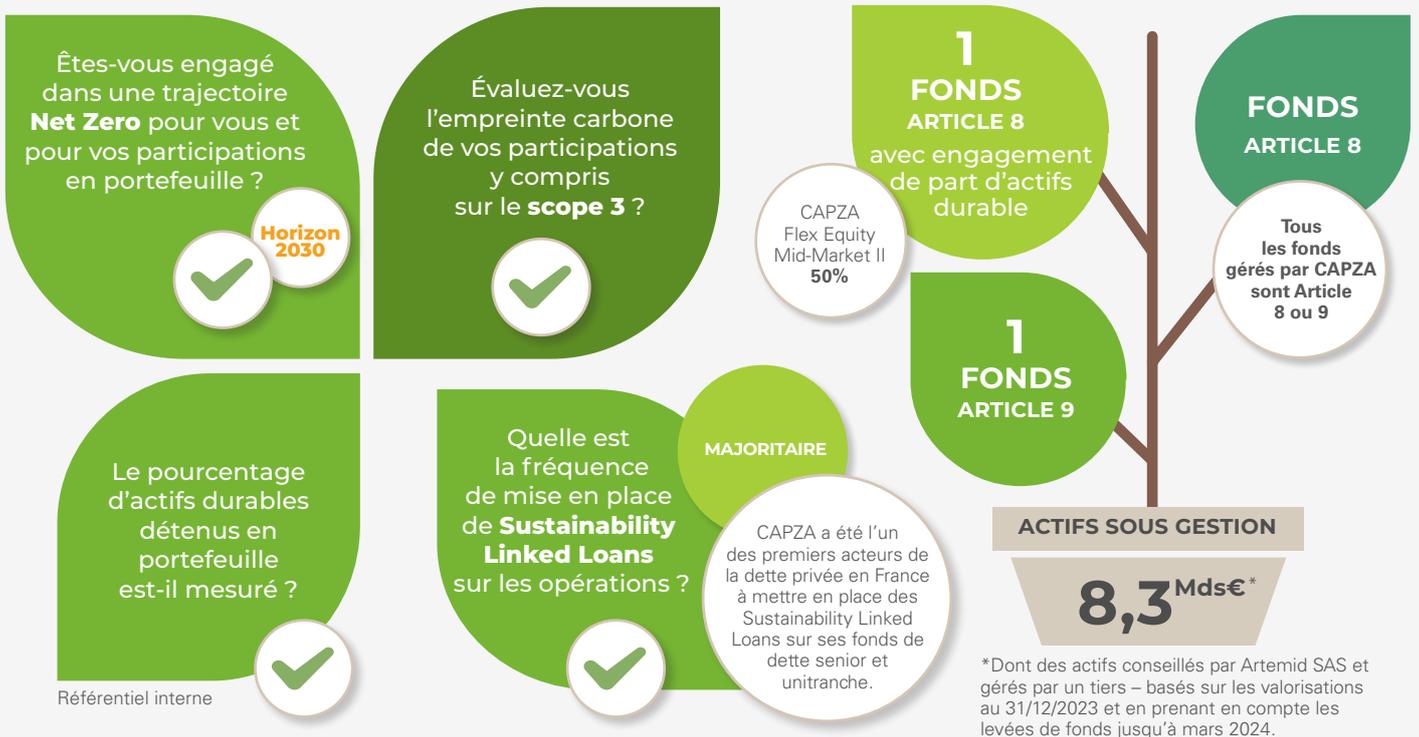
Meilleure progression ESG : récompense l'entreprise qui a réalisé la meilleure progression de sa note ESG.

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 et du vote d'un comité de sélection interne).

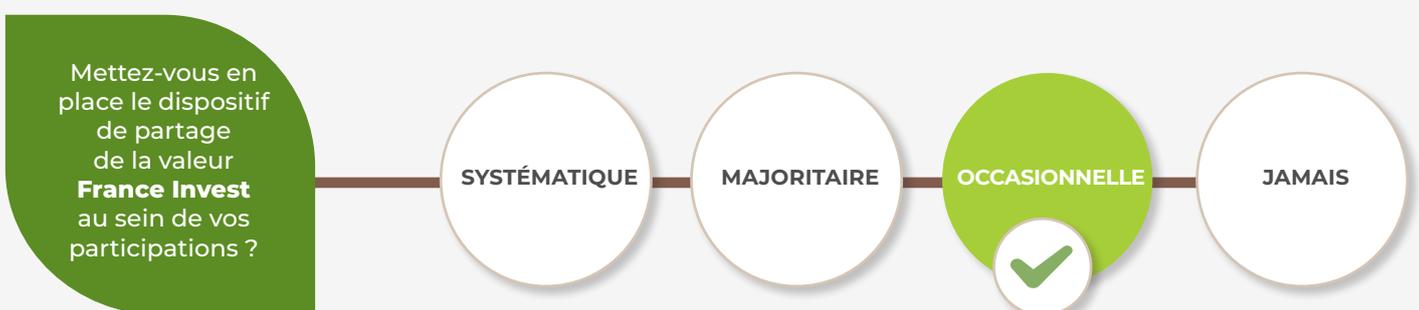
GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL





CICLAD



22 AVENUE FRANKLIN
DELANO ROOSEVELT
75008 PARIS

www.ciclad.com

ACTIFS SOUS GESTION
400 M€*

*données au 30/06/2024

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



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE

ÉQUIPE ESG



Eric BRUGUIÈRE

Associé

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



Annabelle WEPHRE

Secrétaire Générale, associée

awephre@ciclad.com
+ 33 (0)6 81 29 83 26

VOIR
TOUTE
L'ÉQUIPE

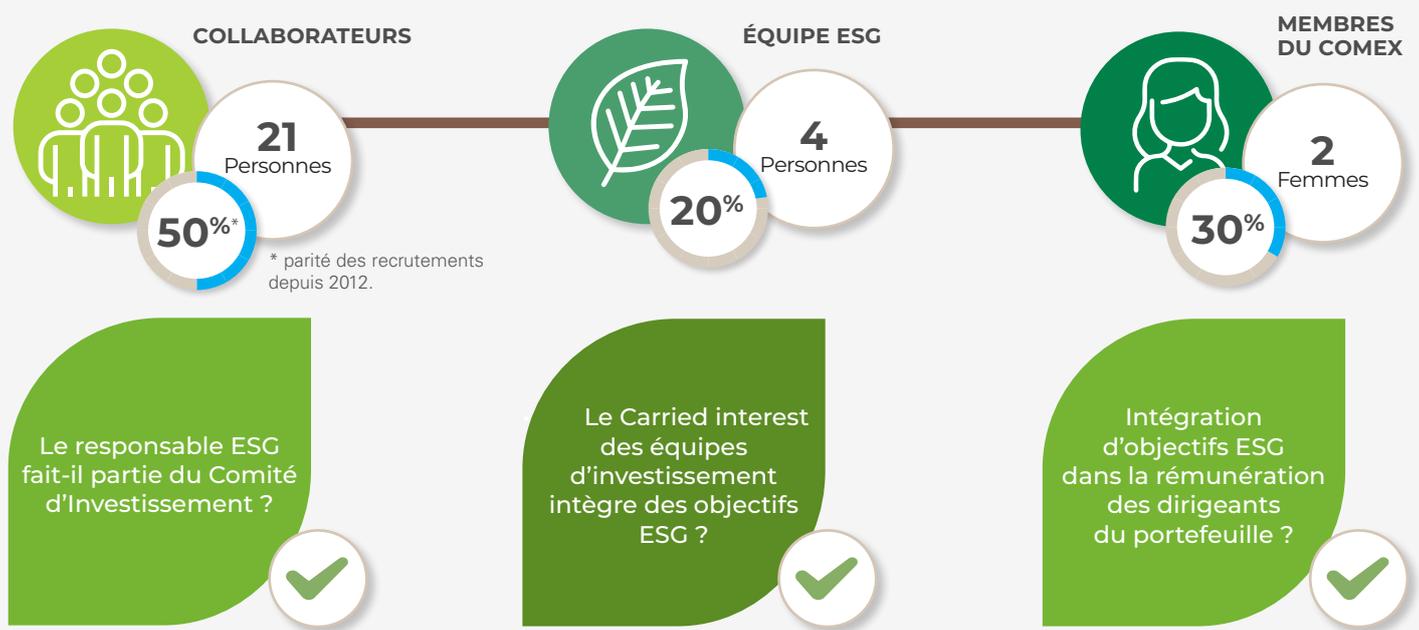


DESCRIPTION QUALITATIVE

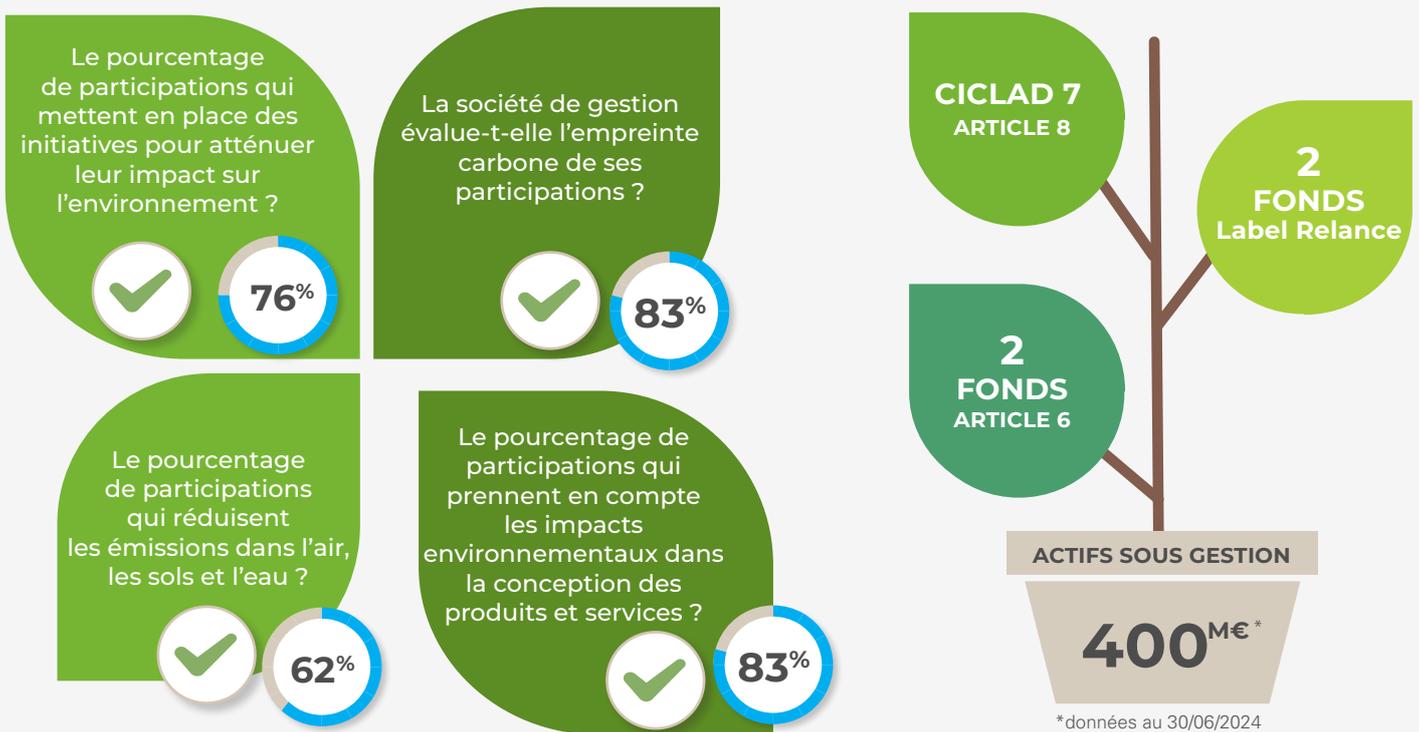
- Notre démarche de durabilité est engageante pour toute l'équipe. Elle porte les valeurs de Ciclad et s'appuie sur une méthodologie pragmatique, transparente et rigoureuse, pour accompagner toutes les PME de notre portefeuille dans une démarche de progrès et d'impact.
- Toute notre équipe est engagée, avec 15% de notre carried interest qui dépend de la performance ESG de nos entreprises et trois priorités : (i) l'actionnariat salarié (ii) la féminisation des organes de gouvernance et (iii) la réduction des émissions de gaz à effet de serre.
- Notre démarche porte les valeurs et l'histoire de Ciclad, née dans le giron de l'Etat français pour assurer la pérennité des PME françaises en finançant leur transmission. Ciclad a notamment 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, a minima 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) notre capacité à exercer une influence en tant qu'actionnaire -souvent majoritaire-professionnel (ii) la qualité du diagnostic et 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

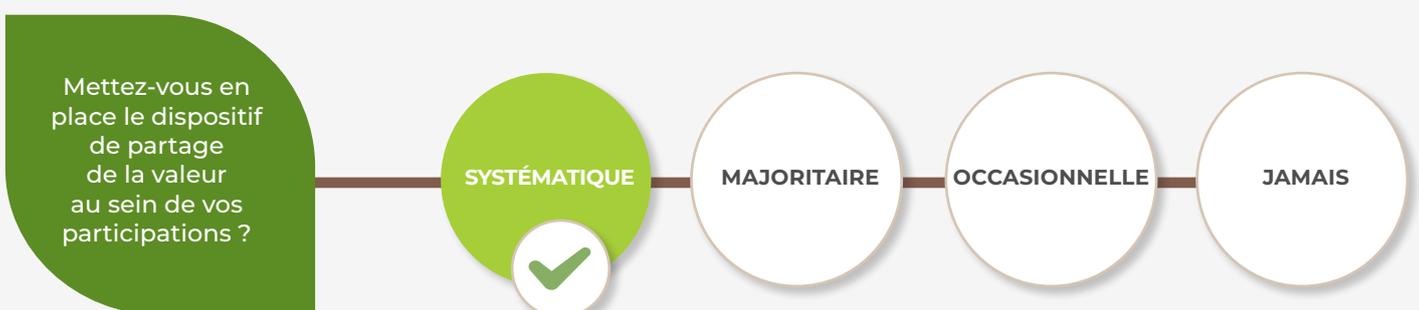
GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL





CITIZEN CAPITAL



7 TER COUR
DES PETITES ÉCURIES
75010 PARIS

www.citizencapital.fr

ACTIFS SOUS GESTION

235 M€

EXPERTISES

- Impact
- Venture
- Growth
- Capital-développement
- LBO
- Contrats à Impact

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

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

INITIATIVES

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



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE

ÉQUIPE IMPACT ET ESG



Laurence MÉHAIGNERIE

Associée fondatrice et Présidente

laurence.mehaignerie@citizencapital.fr



Clara DENIAU

Responsable Impact & ESG

clara.deniau@citizencapital.fr

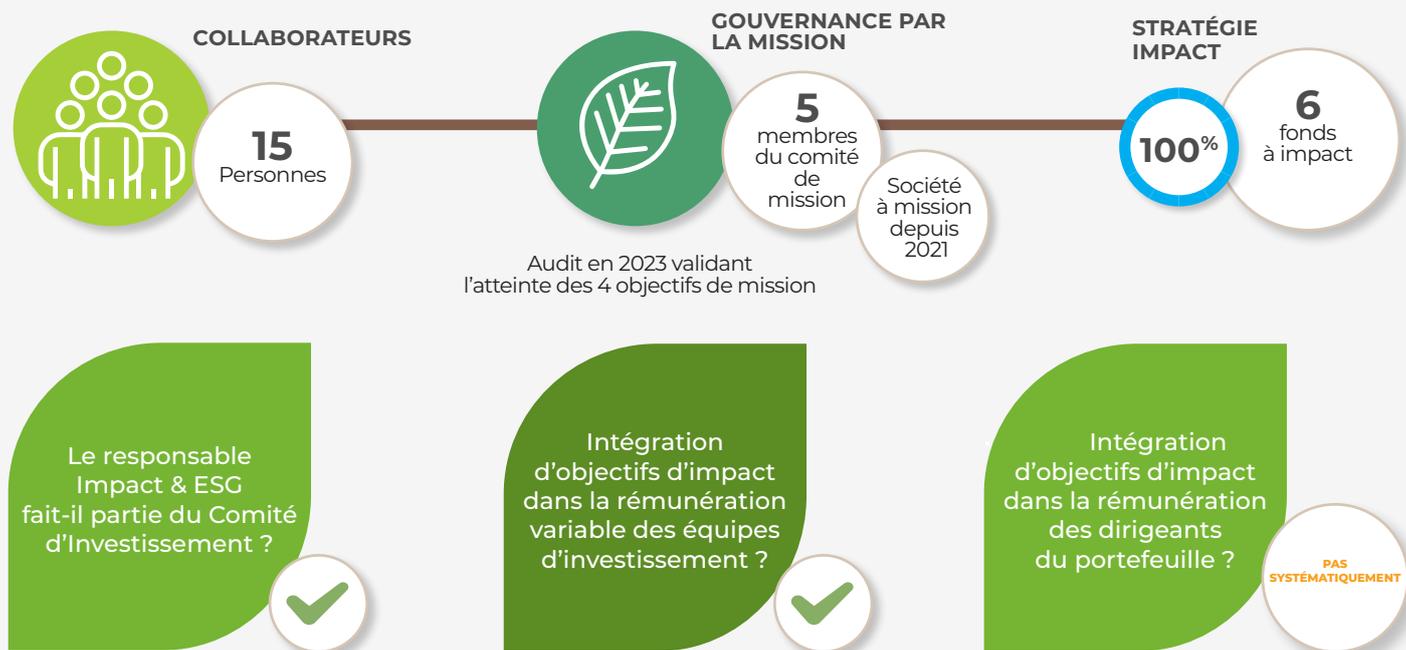
DESCRIPTION QUALITATIVE

- 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) ;
 - Transformer (Transformer nos modèles pour accélérer la transition vers une société sobre et respectueuse de nos écosystèmes).

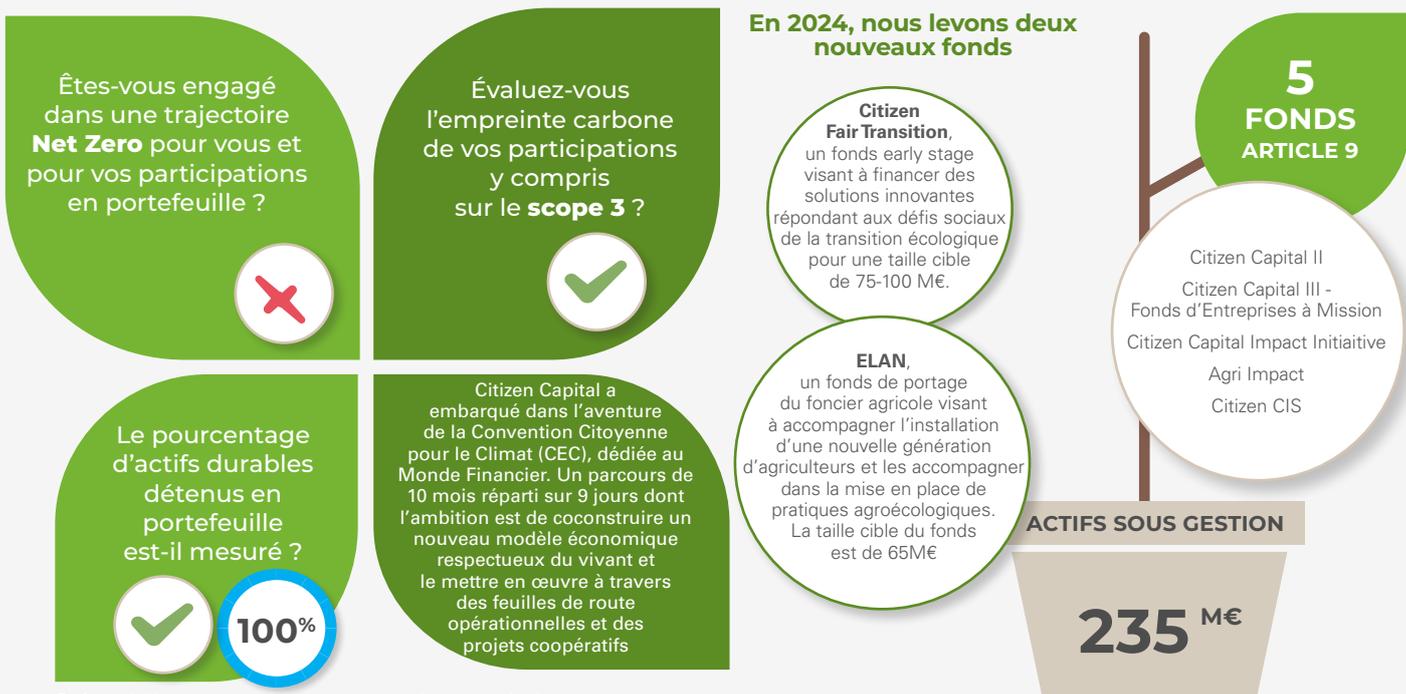
Nous évaluons le potentiel d'impact de l'entreprise au regard de **6 critères** : Profondeur du besoin, Intentionnalité, Additionnalité, Accessibilité, Alignement et Maîtrise des externalités négatives. Nos due diligences impact permettent d'évaluer le potentiel d'impact des sociétés et de définir une 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, les énergies renouvelables, les nouveaux modèles agricoles et les circuits courts et de proximité. En 2023, nous avons lancé notre **6^e fonds avec SB Factory, le premier fonds indépendant de contrats à impact** pour financer, dans le cadre de partenariats public-privé, des actions innovantes initiées par des associations qui répondent à un ou plusieurs de ces enjeux majeurs : égalité des chances, insertion professionnelle et transition écologique.

GOVERNANCE IMPACT ET ESG



ENVIRONNEMENT



Référentiel interne, propre à chaque stratégie, en savoir plus : https://www.citizencapital.fr/wp-content/uploads/2023/07/Citizen-Capital_Rapport-dimpact-2023.pdf

SOCIAL





110 RUE
CHARLES NUNGESSER
29490 GUIPAVAS

www.epopeegestion.fr

ACTIFS SOUS GESTION

582 M€*

*données au 31.12.2023

EXPERTISES

- Capital-développement
- Impact
- Venture

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)
- Épopée Gestion est devenue entreprise à mission (2024)



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE

ÉPOPÉE GESTION

COMITÉ ESG



Zoé ORMIÈRES-SELVES

Directrice ESG

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



Ronan LE MOAL

Co-fondateur Épopée Gestion

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

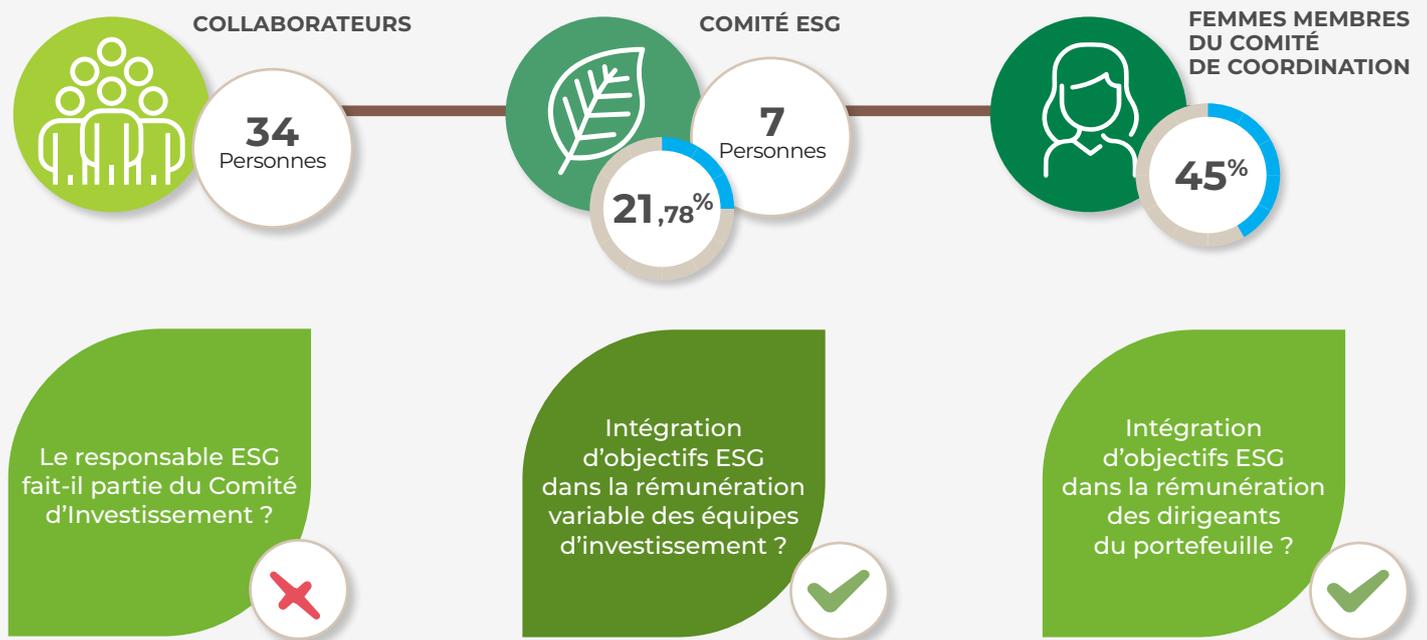
VOIR
TOUTE
L'ÉQUIPE



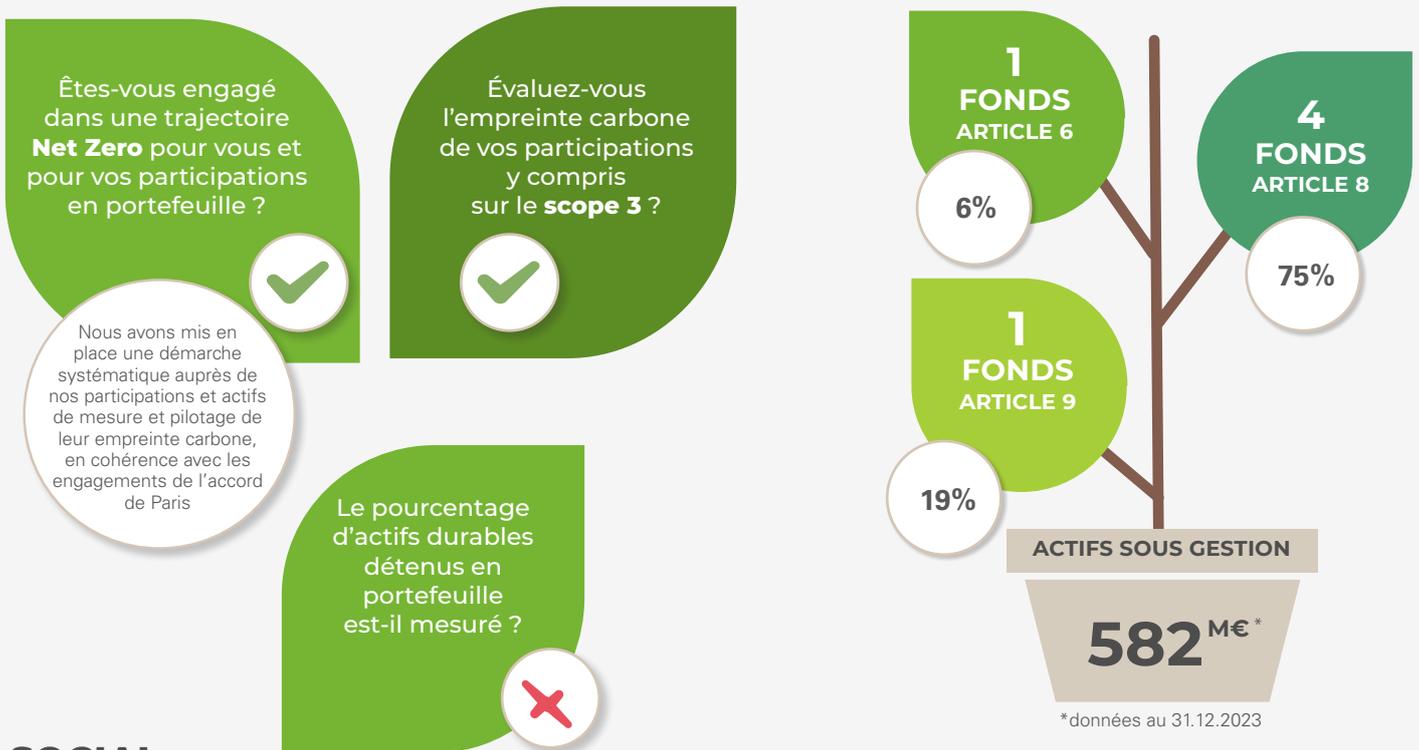
DESCRIPTION QUALITATIVE

- Notre philosophie ESG-T (Environnement, Social, Gouvernance et Territoire) vise à soutenir notre thèse d'investissement de « réinvestir les territoires » via nos 4 piliers :
 - Une création d'emplois de qualité.
 - Un développement décarboné respectueux de la biodiversité.
 - Une vision pérenne dans la gouvernance et dans la gestion.
 - Un aménagement du territoire vertueux.
- 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 modèle d'affaires aux enjeux des transitions écologiques, économiques et sociales.
- L'accompagnement ESG de nos participations et actifs est au cœur de notre démarche : nous avons la conviction que la création de valeur durable passe par notre capacité à mettre en mouvement les entreprises que nous accompagnons. Pour ce faire, nous définissons et accompagnons des plans d'actions ESG-T spécifiques.
- En 2023, nous avons également développé notre politique Climat et Biodiversité en cohérence avec notre approche territoriale, ainsi qu'une définition ambitieuse et pragmatique de l'Investissement Durable.
- 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.

GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL





ESFIN GESTION



12 BOULEVARD PESARO
CS 10002 - 92 024
NANTERRE CEDEX

www.esfingestion.fr

ACTIFS SOUS GESTION

290 M€*

*données au 31/12/2023

EXPERTISES

- Capital-développement
- Growth
- Impact

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Agro-alimentaire
- Éducation
- Inclusion
- Santé
- Industrie
- Tout secteur

INITIATIVES

- PRI (2019)
- Commissions Sustainability et Impact France Invest
- Charte engagement investisseurs pour la croissance France Invest (2014)
- Charte Parité France Invest (2020)
- Adhérent et participant aux groupes de travail FAIR



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE

ÉQUIPE ESG



Clémentine DUCLOS

Responsable Finance Durable

clementine.duclos@esfingestion.fr
+33 (0)6 58 47 69 13



Alexis FUZIER

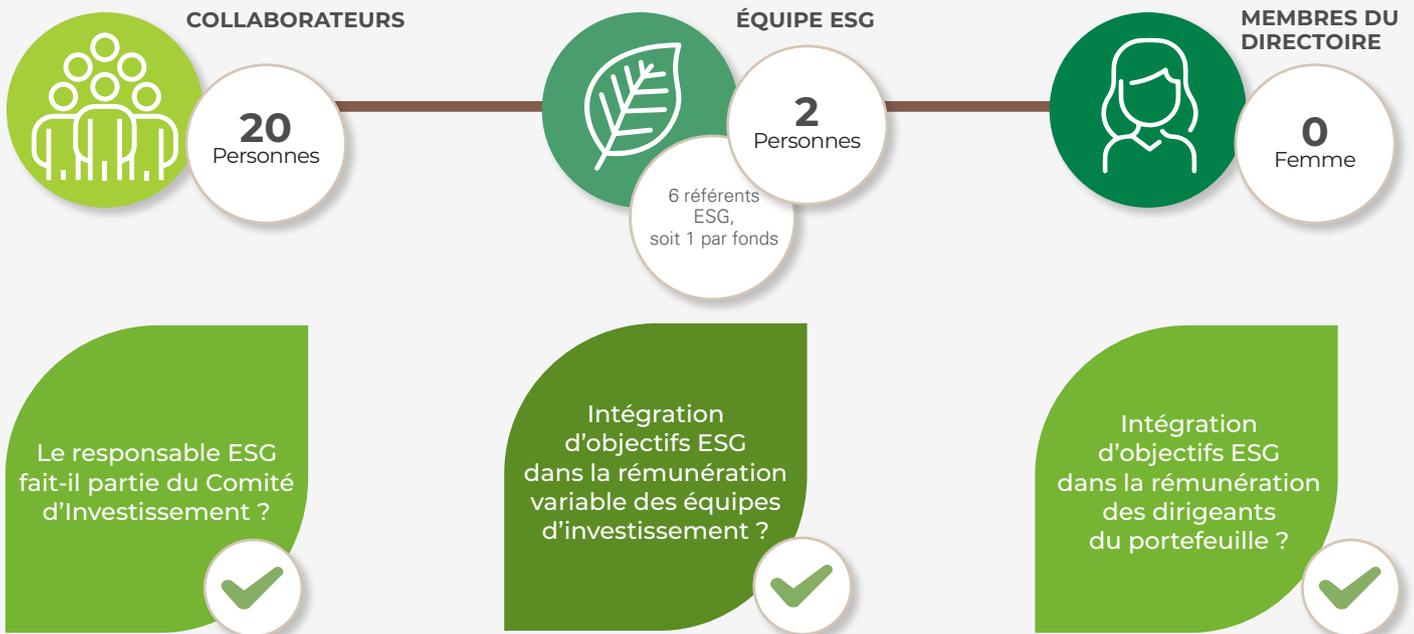
Secrétaire Général

alexis.fuzier@esfingestion.fr
+33 (0)6 14 25 68 32

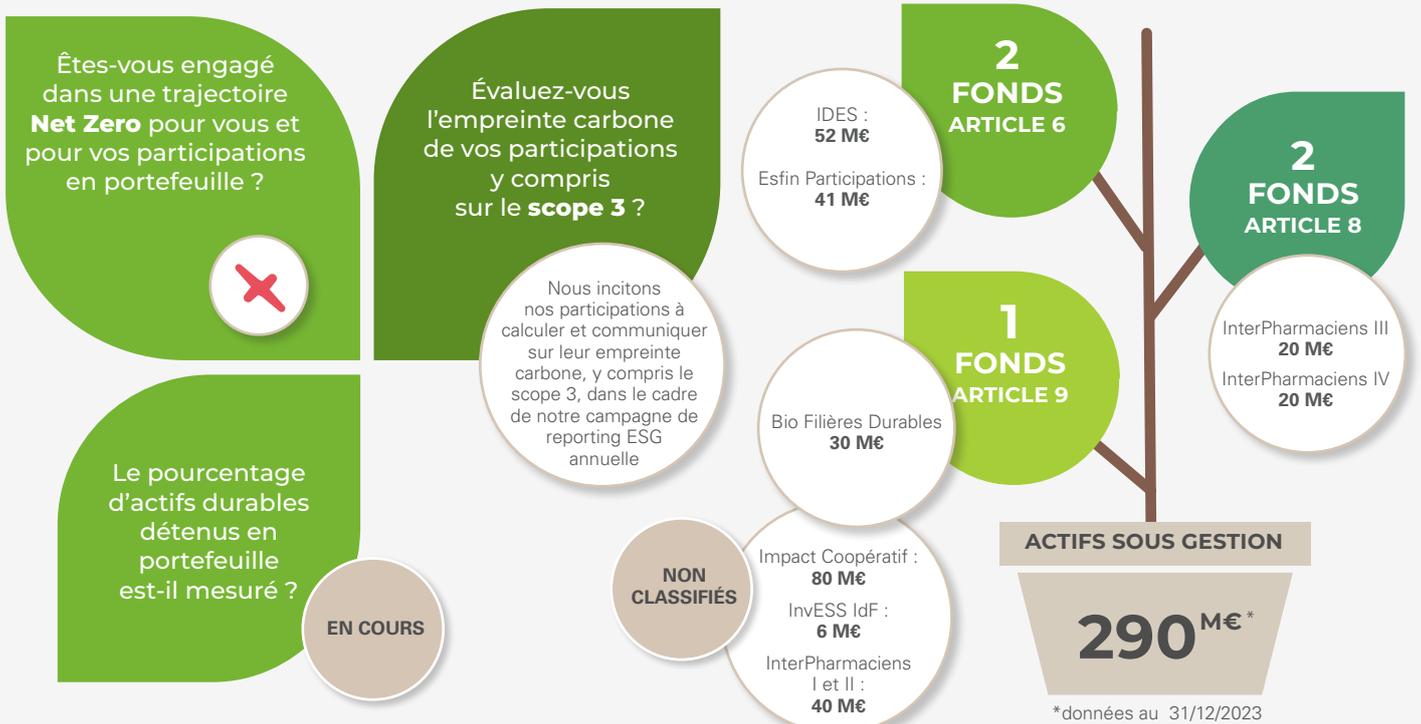
DESCRIPTION QUALITATIVE

- Partenaire historique de l'Économie Sociale et Solidaire (ESS), avec trois fonds dédiés, ESFIN Gestion a élargi sa stratégie d'investissement à d'autres secteurs économiques qui valorisent les savoir-faire et territoires français (e.g. agriculture biologique, PME industrielles).
- ESFIN Gestion a ainsi formalisé sa mission : « accompagner des femmes et des hommes de conviction dans le financement de projets créateurs de valeurs et d'impacts sociaux et environnementaux durables. »
- Nous considérons que notre additionnalité en tant qu'investisseur réside principalement dans notre capacité à financer, sur le temps long, des acteurs qui évoluent dans des secteurs traditionnellement peu financés, comme l'ESS.
- Nous souhaitons également encourager les entreprises que nous accompagnons à rendre leur démarche d'impact plus ambitieuse en se fixant des trajectoires d'impact sur 2 à 3 KPIs clés.
- Par ailleurs, notre gouvernance des sujets ESG et impact est structurée avec :
 - Un Comité de Durabilité biennuel au niveau de la Société de Gestion
 - Des Comités d'Impact pour chaque fonds à impact
- Toutes nos équipes partagent cet attachement aux valeurs de l'ESS et cette volonté d'améliorer la performance de nos participations sur les enjeux extra-financiers. Les analyses ESG en amont des investissements et la campagne de reporting ESG sont ainsi menées conjointement en interne, 100% de l'équipe est formée plusieurs fois par an sur des sujets de durabilité et compte des critères ESG dans sa rémunération variable.

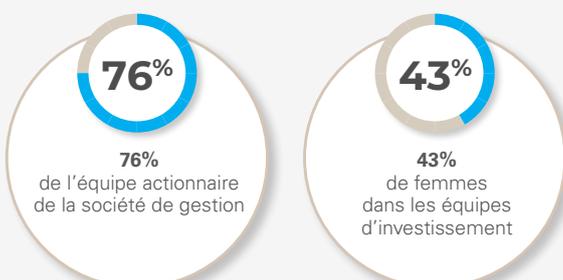
GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL



EURAZEO

EURAZEO



1 RUE
GEORGES BERGER
75017 PARIS

www.eurazeo.com

ACTIFS SOUS GESTION

35 Md€*

*données au 31/12/2023

EXPERTISES

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

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Tech
- Services aux entreprises
- Services financiers de spécialité
- Santé
- Transition environnementale
- Nouvelles tendances 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)
- Finance for Biodiversity Pledge (2024)...

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



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE

ÉQUIPE ESG



Sophie FLAK

Membre du Directoire,
Managing Partner ESG & Digital

esg@eurazeo.com

+33 (0)1 44 15 01 11

VOIR
TOUTE
L'ÉQUIPE



DESCRIPTION QUALITATIVE

- Maîtriser les enjeux ESG et les intégrer au cœur de son modèle d'affaires, à toutes les étapes du processus d'investissement, est central pour assurer la résilience et la performance du Groupe et des entreprises financées. Là est la conviction d'Eurazeo depuis quinze ans, ce qui en fait un Groupe pionnier et l'un des plus reconnus en matière d'ESG.

- En 2020, Eurazeo a lancé une nouvelle stratégie ESG nommée O*, afin de contribuer à l'émergence d'une société plus juste et plus durable. Structurée autour de 2 engagements forts, elle projette concrètement le Groupe et les 600 sociétés financées dans une démarche durable, constituant ainsi un vecteur significatif de transformation.

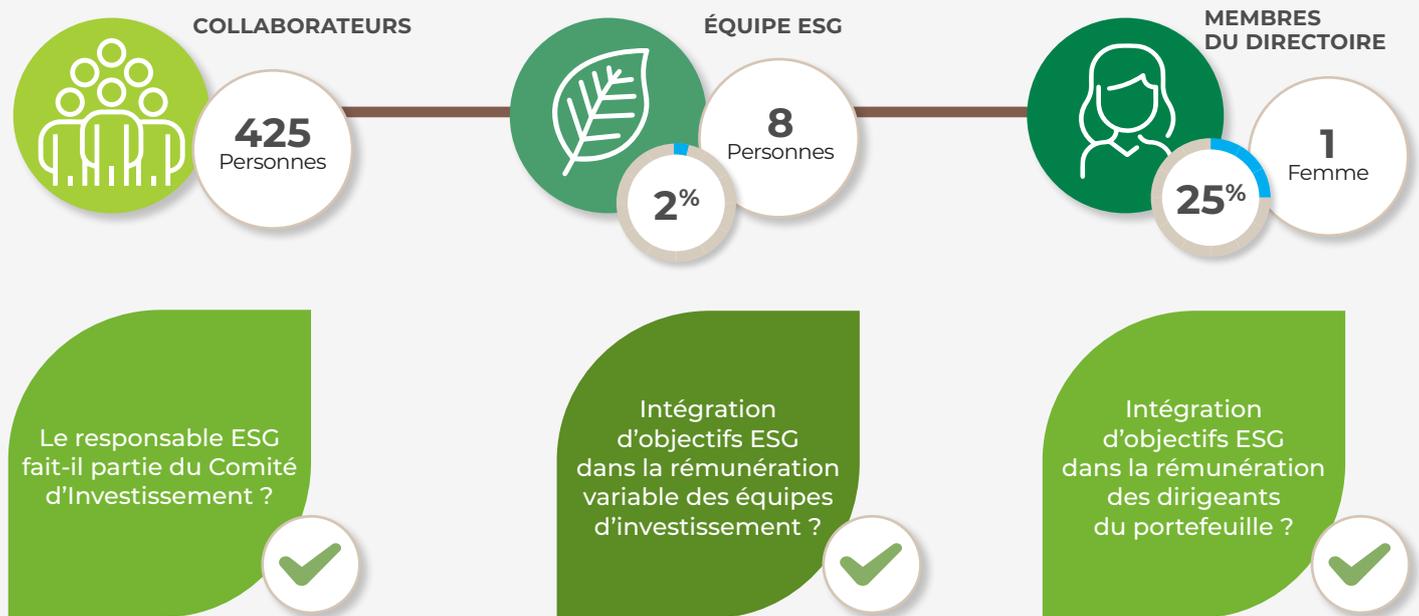
CLIMAT : ATTEINDRE LA NEUTRALITÉ NETTE CARBONE (O)

- 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.

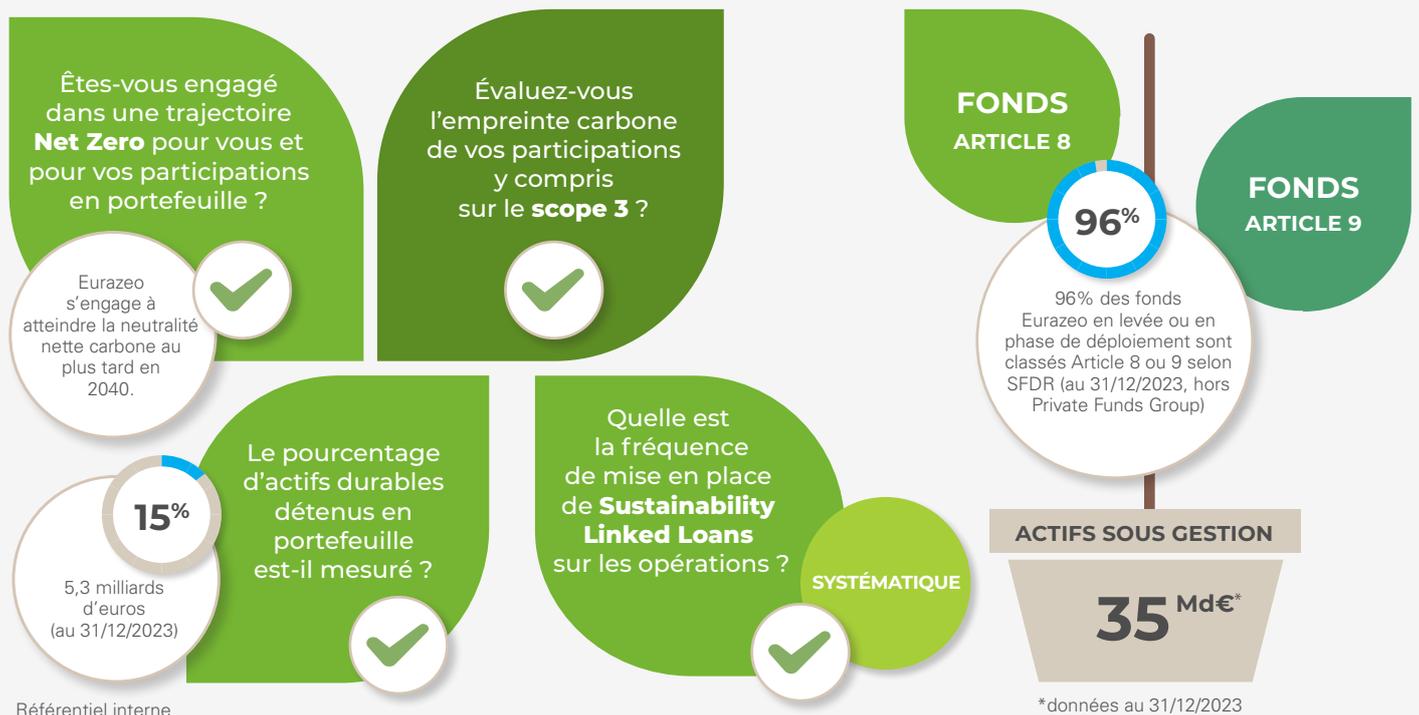
INCLUSION : FAVORISER UNE SOCIÉTÉ PLUS INCLUSIVE (+)

- 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 financées et influencent la décision d'Eurazeo d'investir, de réinvestir ou de désinvestir. Les résultats de la stratégie O* sont présentés dans le O* progress report.

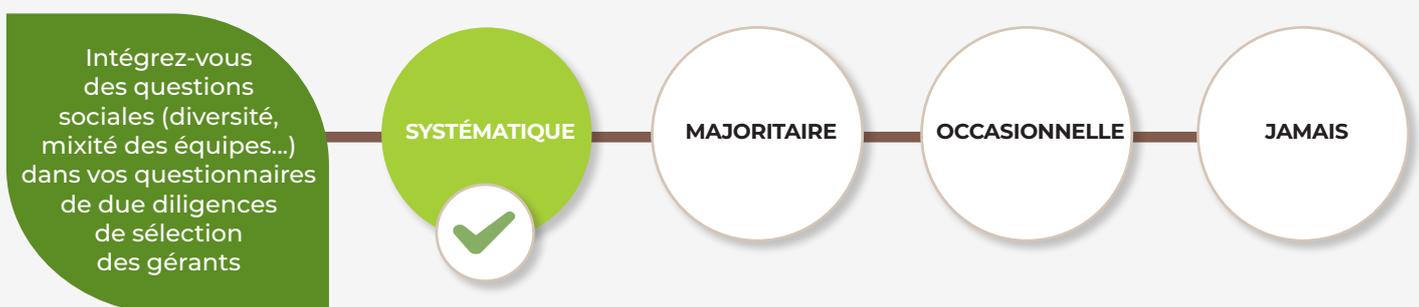
GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL





59, RUE LA BOÉTIE
CS 10017
75008 PARIS

www.fonds-fcde.fr

CAPITAUX LEVÉS

675 M€*

*au 30/06/24

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



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE

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

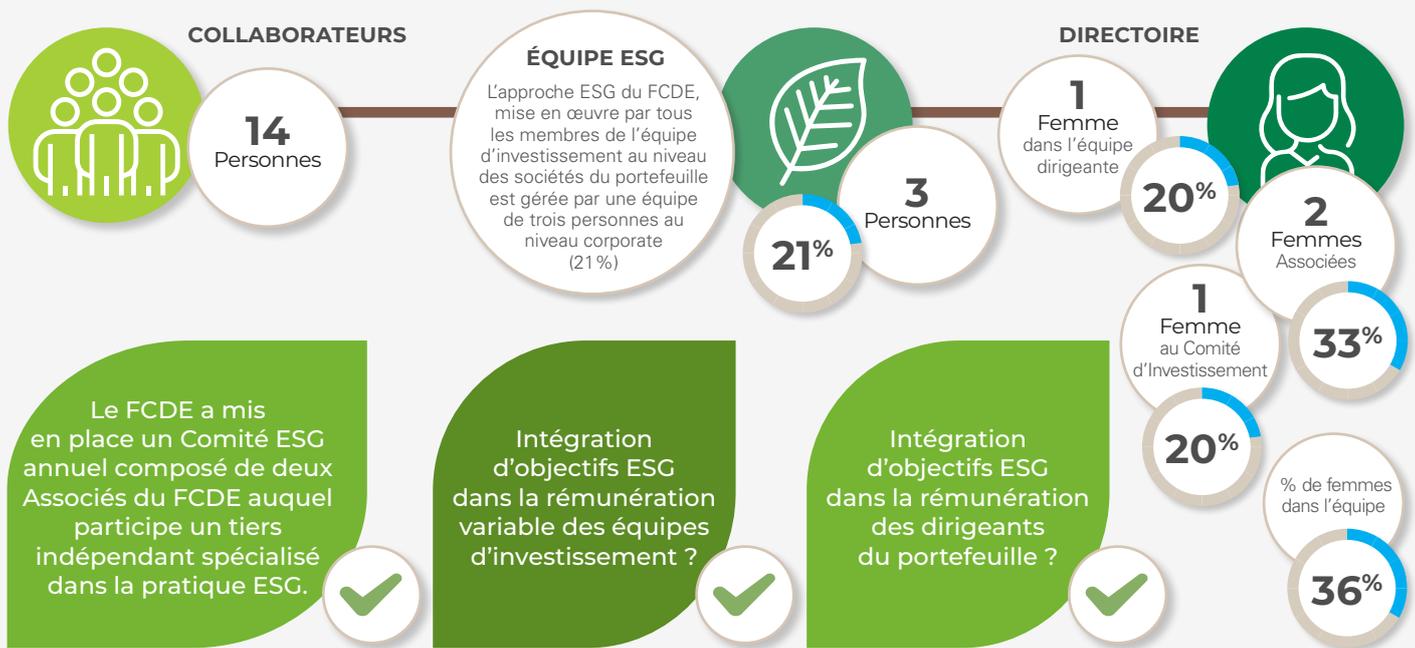
VOIR
TOUTE
L'ÉQUIPE



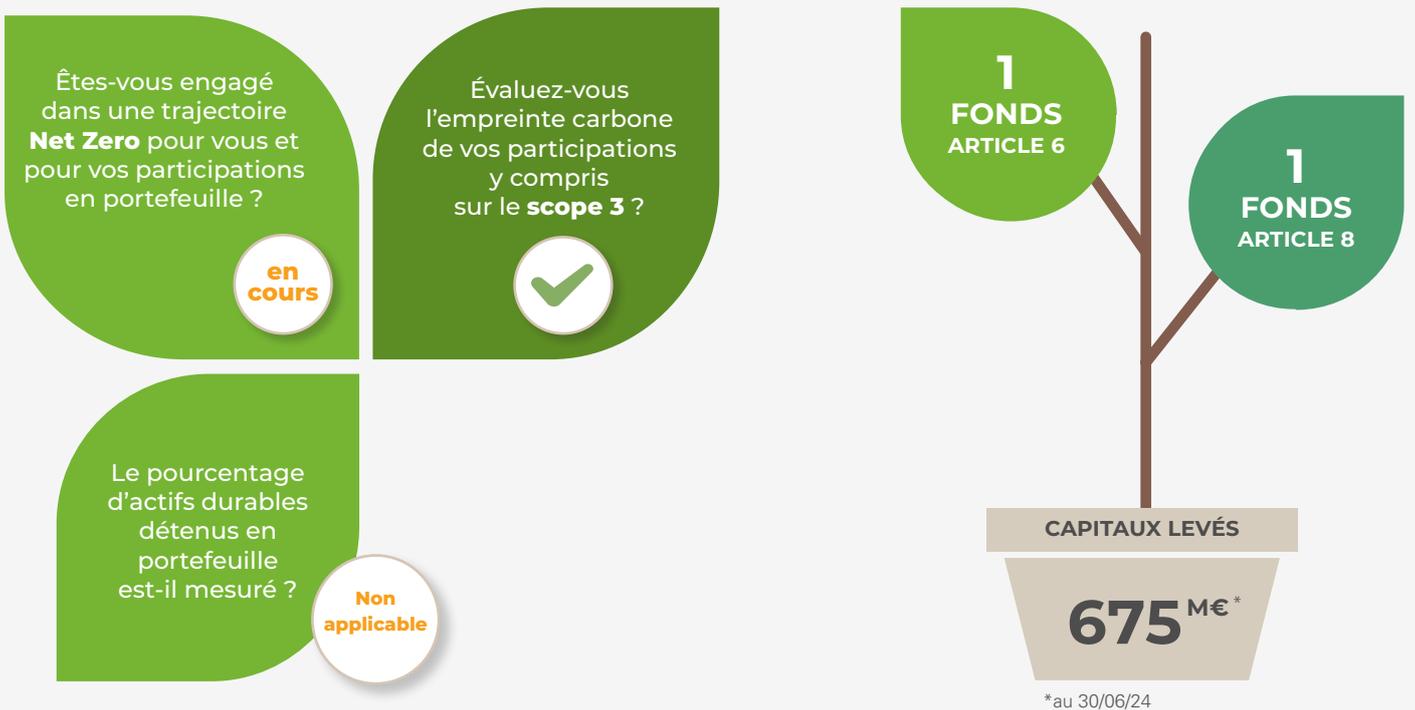
DESCRIPTION QUALITATIVE

- 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 œuvre 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.

GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL



FLEXSTONE PARTNERS



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

www.flexstonepartners.com

ACTIFS SOUS GESTION
10,3 Md€*

*données au 31mars 2024

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)



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE

ÉQUIPE ESG



Samira BOUSSEM

CFA, responsable
du développement durable

samira.boussef@flexstonepartners.com
+33 (0) 86 17 01 53



Annabel VÄÄNÄNEN

Analyste ESG

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

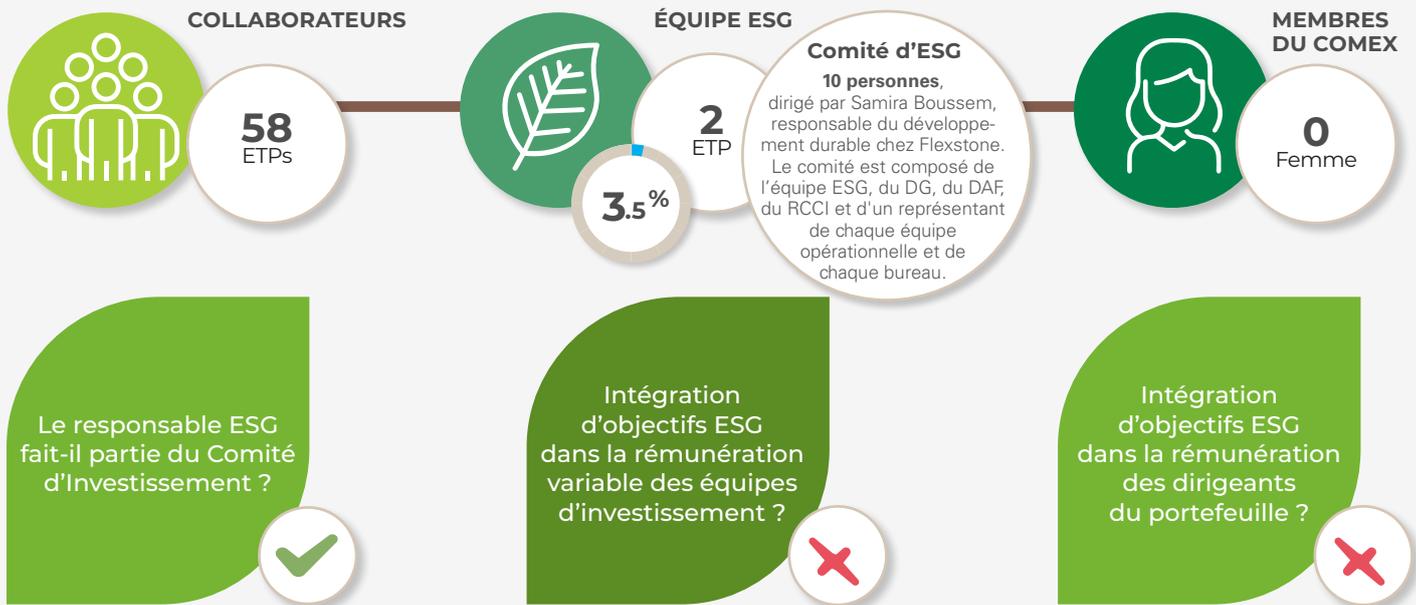
DESCRIPTION QUALITATIVE

En tant qu'investisseur responsable, Nous pensons qu'il est de notre devoir d'intégrer les considérations environnementales, sociales et de gouvernance dans nos activités au travers de nos six principes fondamentaux de durabilité :

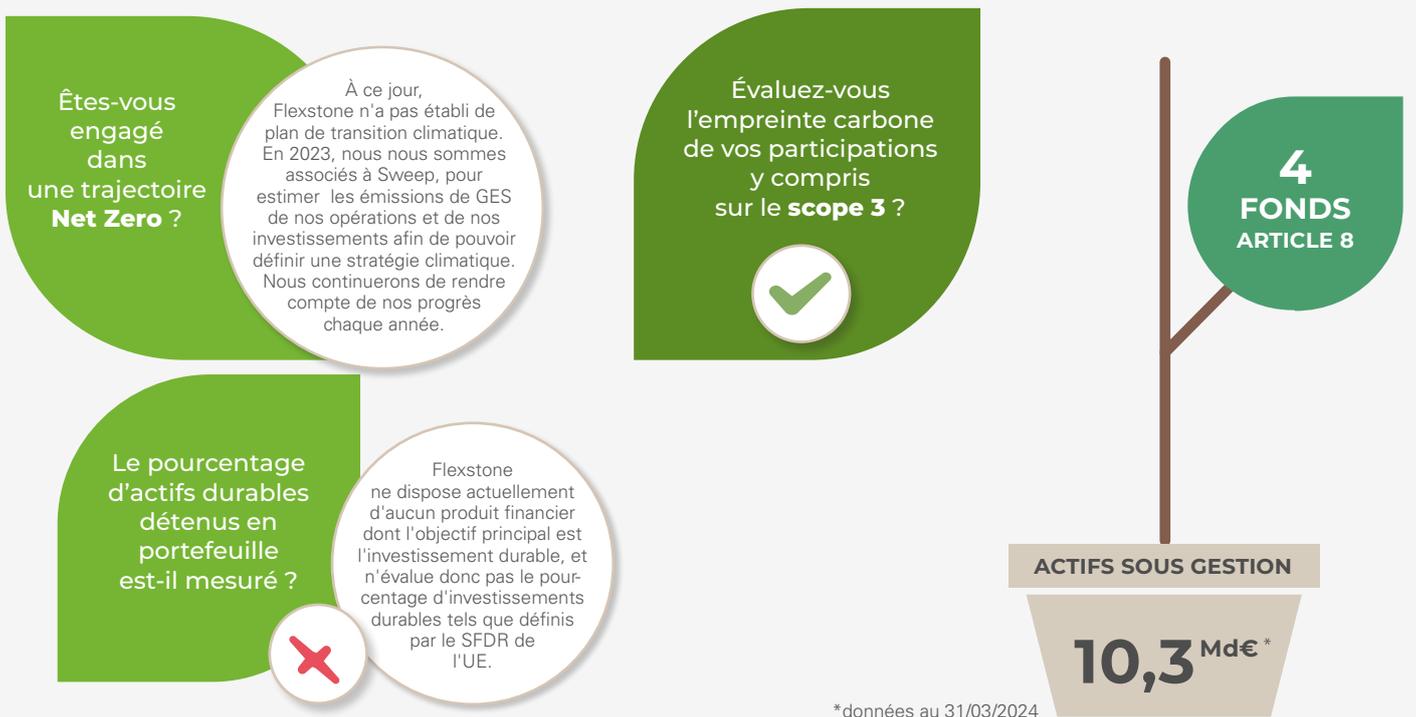
- **Principe 1 - S'aligner sur les meilleures pratiques de l'industrie et améliorer continuellement nos politiques et pratiques :** nous avons revu notre notation ESG (conformément à l'évaluation ESG de l'ILPA), notre politique d'investissement responsable et notre politique d'exclusion.
- **Principe 2 - Avoir une approche holistique et globale de la durabilité :** Le processus d'investissement responsable de Flexstone est appliqué systématiquement à tous les investissements afin de gérer les risques et opportunités ESG au travers de (i) filtres négatifs, (ii) notation ESG et analyse ESG, (iii) négociation d'une lettre d'accompagnement, dite « side Letter », (iii) suivi annuel de 50+ indicateurs clés de performance ESG et (iv) suivi & gestion des controverses ESG.
- **Principe 3 - Transparence :** Depuis 2024, nous avons mené 2 campagnes annuelles de collecte de données ESG pour suivre et rendre compte de la performance ESG de nos gérants et des sociétés de nos portefeuilles. En 2023, nous nous sommes également associés à Weefin et à Sweep pour améliorer nos capacités de gestion des données ESG et de reporting. Notre premier rapport ESG annuel a été publié en 2023, et nous continuerons de rendre compte de nos progrès.
- **Principe 4 - Promotion de la diversité et l'inclusion :** En tant que signataire de la Charte Parité Femmes-Hommes de France Invest, nous nous engageons à atteindre des objectifs quantitatifs, notamment la représentation de 40 % de femmes dans l'équipe d'investissement d'ici 2030. De plus, nous avons rejoint l'initiative Diversity in Action de l'ILPA en 2022 et avons mis en place une formation annuelle sur la diversité et l'inclusion par le biais de la plateforme Paradigm Reach.
- **Principe 5 - Une gouvernance forte autour de la durabilité :** Nous avons continué à développer notre expertise ESG interne, notamment avec le recrutement de Samira Boussef en tant que responsable du développement durable en janvier 2024 et la mise en place d'un comité de durabilité en 2022 (équipe ESG, CEO, RCCI et DAF, et des représentants de chaque équipe opérationnelle et bureau).
- **Principe 6 - Contribution aux initiatives internationales de durabilité :** Flexstone cherche à participer activement à l'écosystème de l'investissement responsable en contribuant par exemple aux groupes de travail au sein de l'ICI sur la formation aux risques climatiques et la réglementation.

**Les lettres d'accompagnement sont négociées à la souscription dans la mesure du possible.*

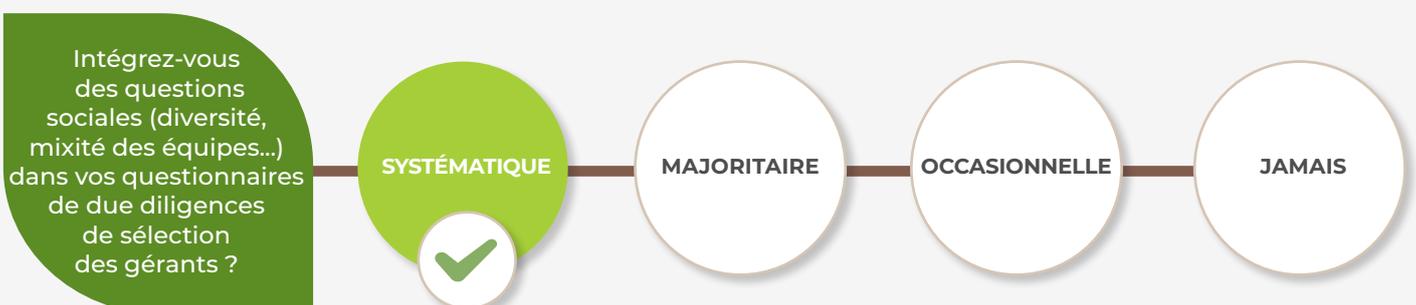
GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL



idiCo

idico



23-25 AVE. FRANKLIN
D. ROOSEVELT
75008 PARIS, FRANCE

www.idico.fr

ACTIFS SOUS GESTION
1 Md€*

EXPERTISES

- LBO
- Capital-développement
- Growth
- Private Debt

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Éducation
- Santé
- Industrie
- Tout secteur
- Technologie
- Service B2B

INITIATIVES

- PRI
- iCI
- ESG Data Convergence Initiative (EDCI) (2024)



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE

ÉQUIPE ESG



Benjamin ARM

CEO

benjamin.arm@idico.fr
06 88 05 46 49



Gabin PRIMAULT

Responsable ESG

gabin.primault@idico.fr
06 30 08 21 69

VOIR
TOUTE
L'ÉQUIPE

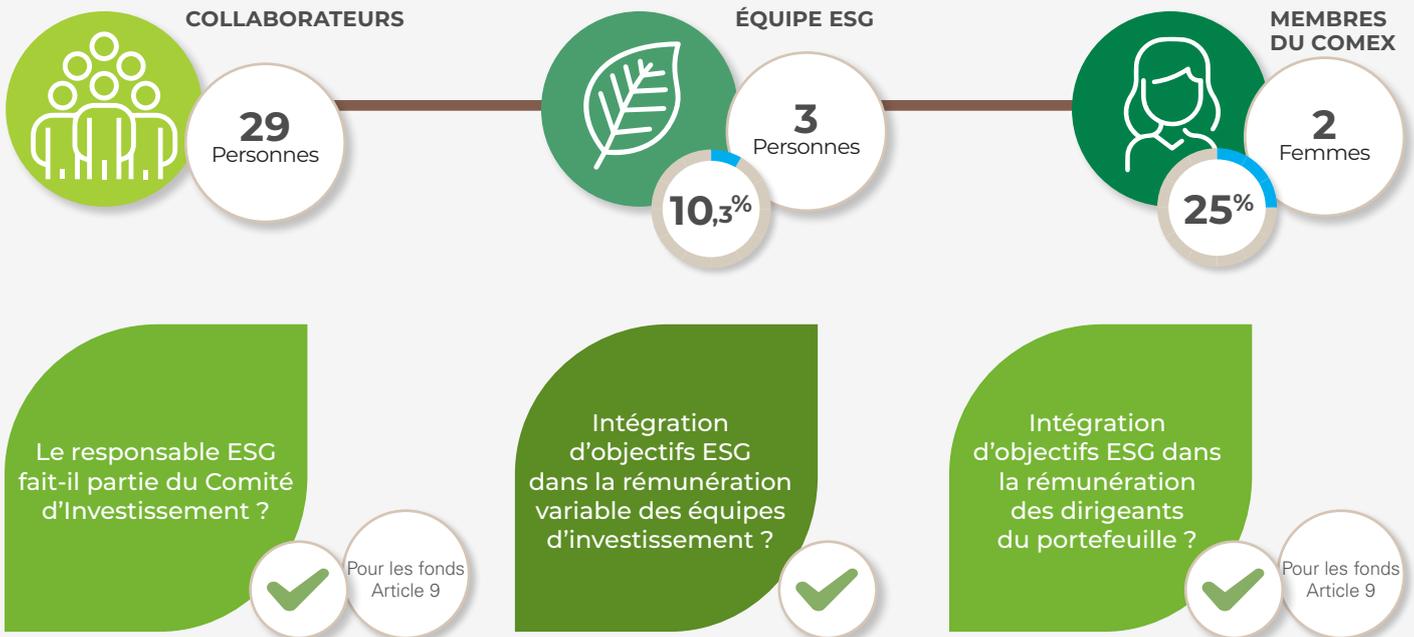


DESCRIPTION QUALITATIVE

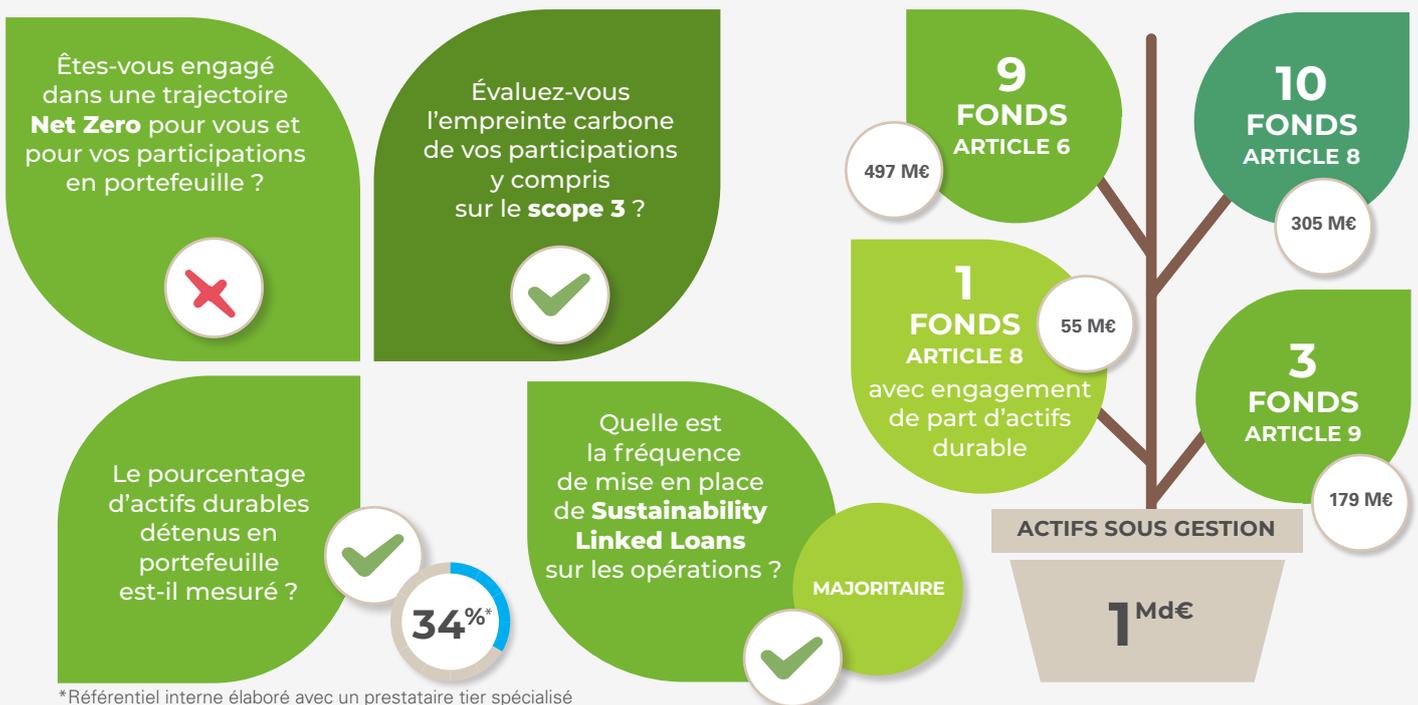
- Chez idiCo, nous intégrons quotidiennement l'ESG dans nos prises de décision. Nous croyons fermement qu'une bonne gestion ESG permet à nos entreprises en portefeuille de créer une valeur pérenne. Nous investissons dans des PME et ETI de tous secteurs. Notre stratégie ESG, adaptable à chaque entreprise, vise à les accompagner vers des modèles plus durables. Nous avons défini quatre objectifs clés qui guident notre démarche :
 - Structurer et développer les entreprises
 - Contribuer à l'attractivité et à la rétention des talents
 - Encourager les dirigeants et leurs équipes à agir face aux enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG)
 - Contribuer à la transition écologique et au respect de l'Accord de Paris.
- Dès la création d'idiCo, nous avons mis en place une gouvernance ESG robuste avec un Conseil de Surveillance ESG composé notamment de membres externes (Corinne Lepage et Stéphane Voisin) et un Comité ESG Opérationnel interne.
- Notre stratégie ESG est au cœur de notre processus d'investissement, structuré en plusieurs phases :
 - Préinvestissement : application de notre politique d'exclusion (alignée avec le PAB) et de vigilance, analyse systématique des risques climatiques et de biodiversité, réalisation d'une due diligence ESG
 - Investissement : intégration de clauses ESG dans la documentation juridique, mise en place d'un plan d'actions ESG
 - Suivi : Financement du premier bilan carbone, collecte annuelle de données ESG, suivi du Score ESG d'idiCo, accès à la boîte à outils RSE mis à disposition par idiCo
 - Cession : bilan des réalisations ESG.

Cette stratégie au niveau groupe constitue le socle ESG de notre société, chaque stratégie d'investissement y ajoutant ses spécificités

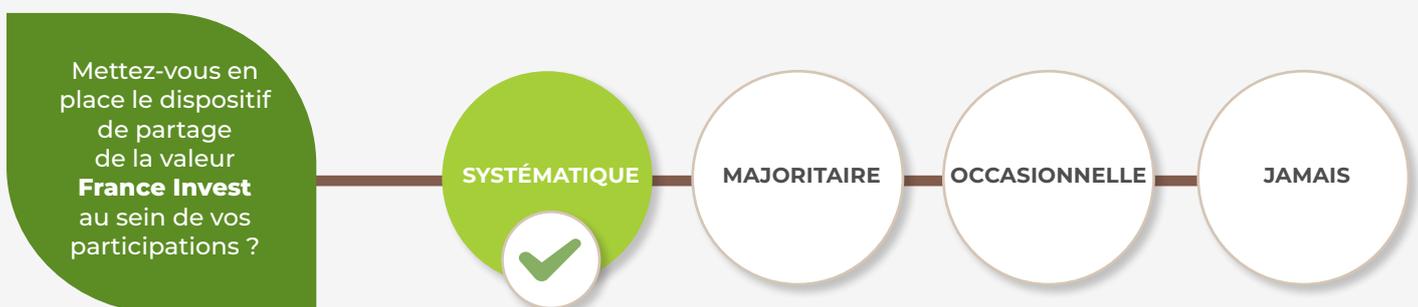
GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL





20, RUE
QUENTIN-BAUCHART
75008 PARIS

www.initiative-finance.com

ACTIFS SOUS GESTION

600 M€*

*données au 31/12/2023

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



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE

INITIATIVE & FINANCE

ÉQUIPE ESG



François-Xavier OLIVEAU

Directeur Associé,
Transformation

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



Solenne CHEURET

Directrice d'investissement

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

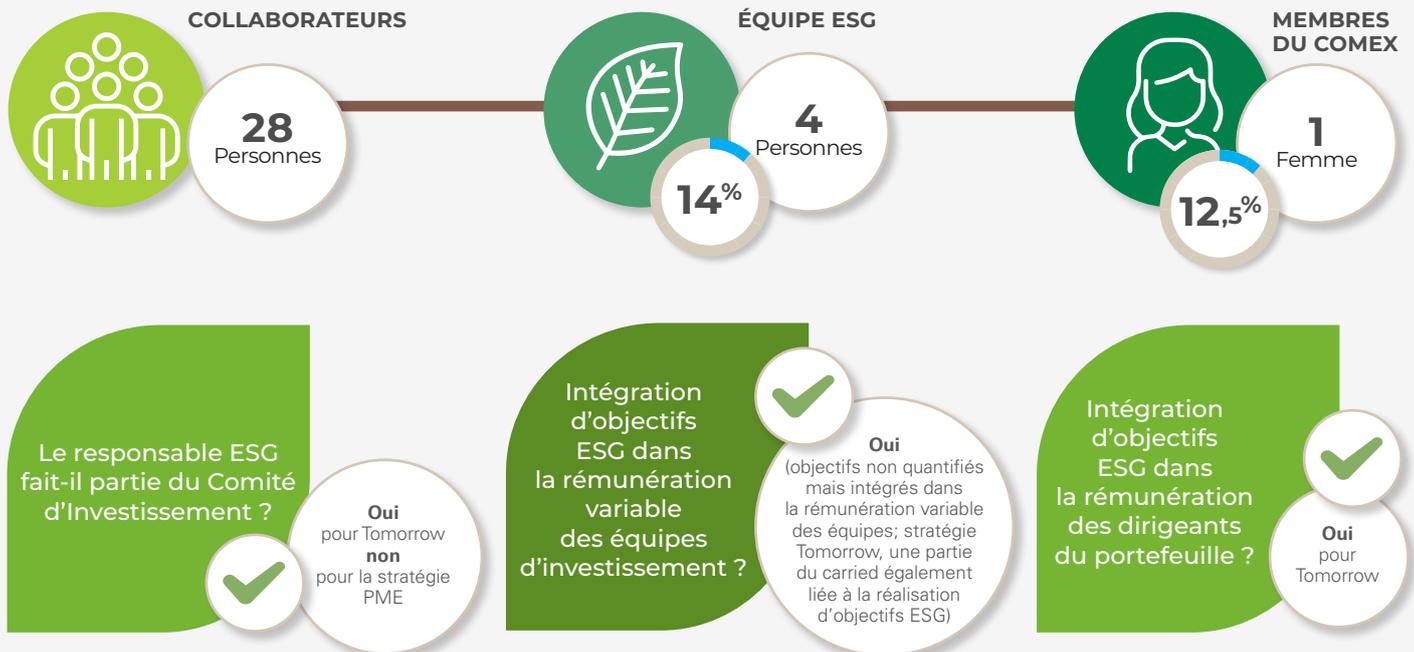
VOIR
TOUTE
L'ÉQUIPE



DESCRIPTION QUALITATIVE

- 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.

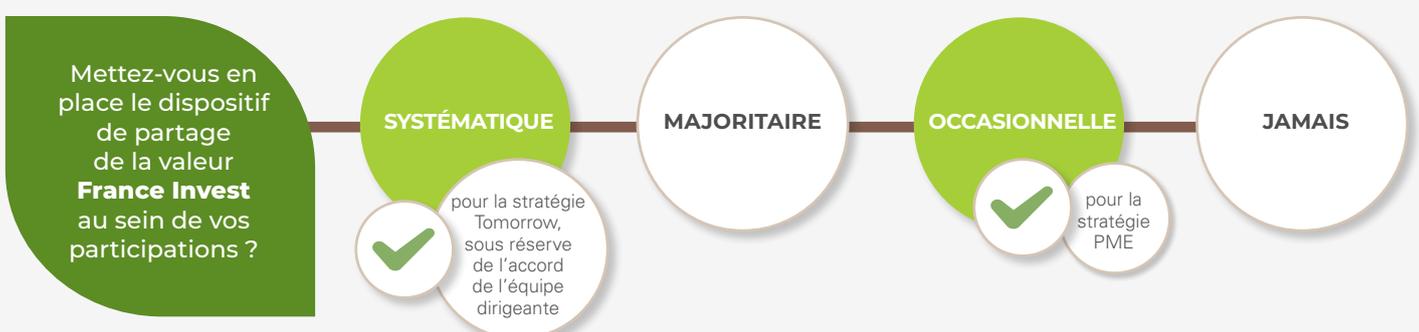
GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL



InnovaFonds

INNOVAFONDS



9 RUE DE CHAILLOT
75016 PARIS

www.innovafonds.fr

ACTIFS SOUS GESTION

500 M€*

*données au 31/12/2024

EXPERTISES

- LBO
- Capital-développement
- Flex Equity

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Industrie
- Service aux industries

INITIATIVES

- PRI (2016)
- ICI (2019)



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE



LIRE LA CHARTE ESG

ÉQUIPE ESG



Anthony DUBUT

Président

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



Pauline ELOY

Directrice associée

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

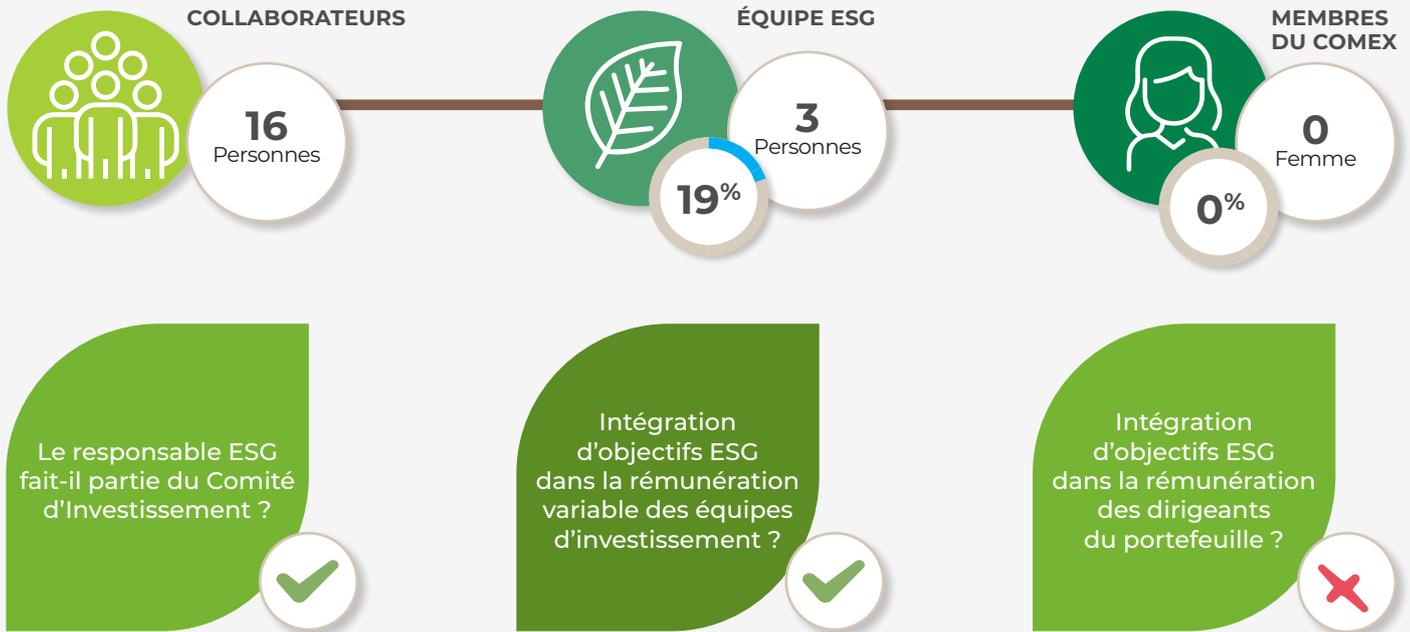
VOIR
TOUTE
L'ÉQUIPE



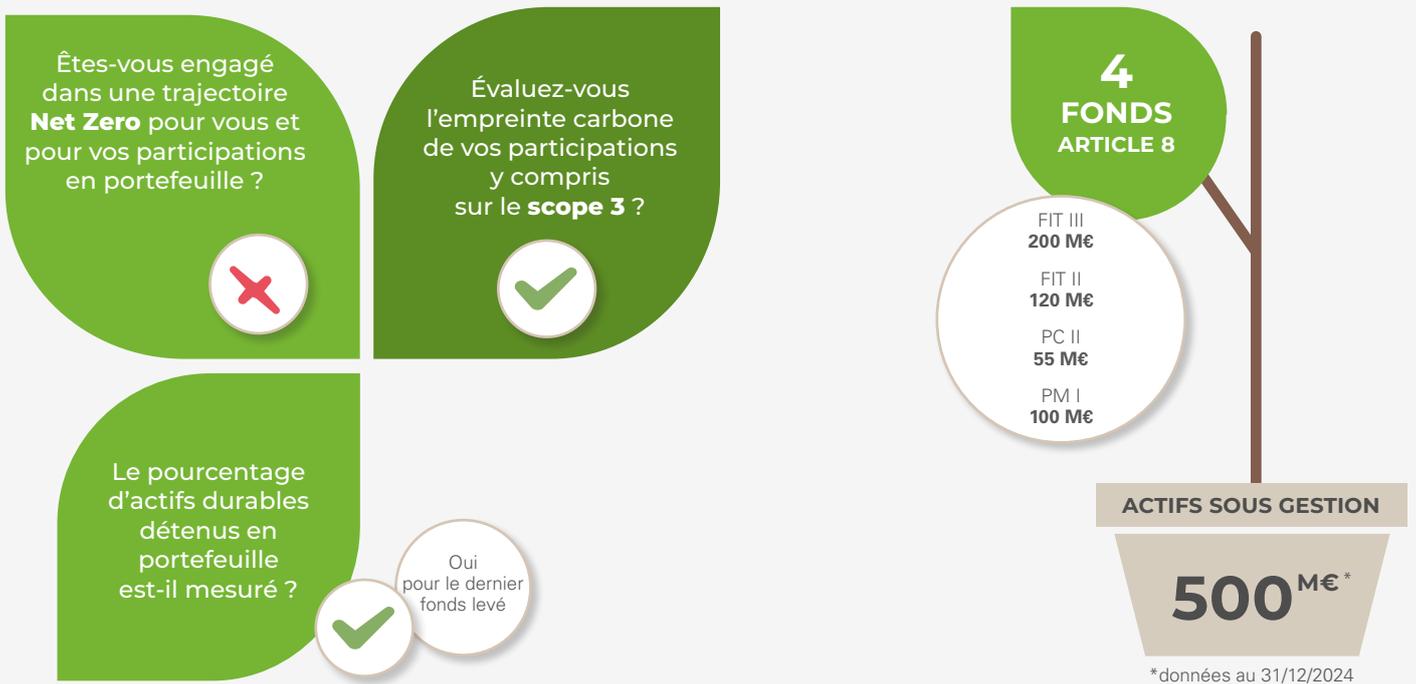
DESCRIPTION QUALITATIVE

- 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 et complétons un questionnaire climat.
- Post closing, nous réalisons systématiquement un bilan carbone complet (scopes 1, 2 et 3) avec un cabinet externe permettant de définir un plan d'actions 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 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.)
- InnovaFonds a le statut d'entreprise à mission depuis 2024.

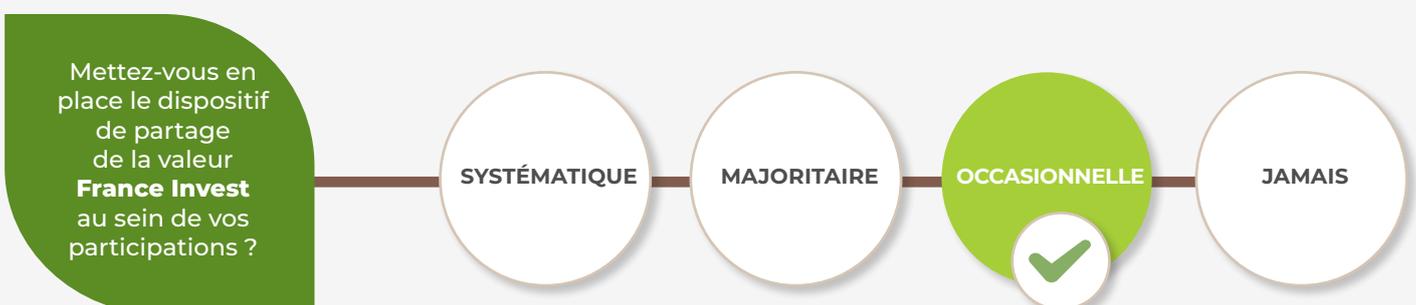
GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL





iXO PRIVATE EQUITY



34, RUE DE METZ
31000 TOULOUSE

www.ixope.fr

ACTIFS SOUS GESTION

880 M€*

*données au 31/12/2023

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 (2017)



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE

ÉQUIPE ESG



Hélène-Anais BOUSCARLE

Responsable ESG/RSE

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



Margaux LAGRÉE

Gestionnaire Middle-Office

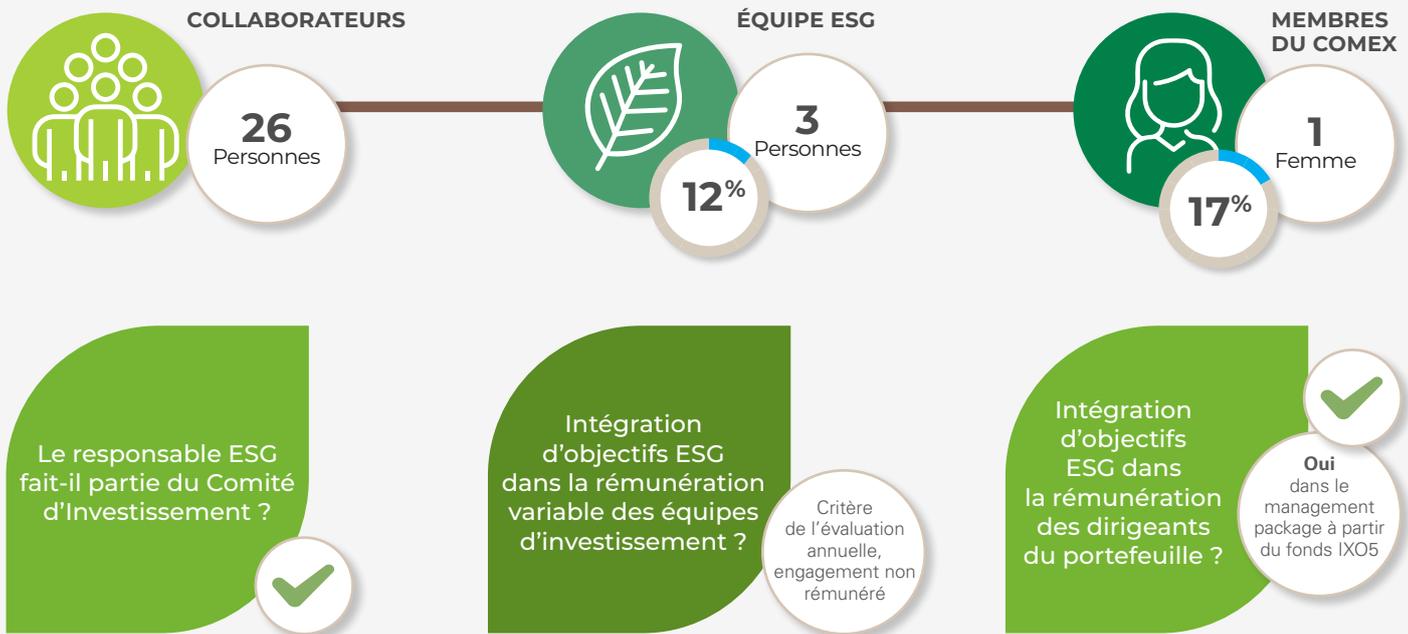
margaux.lagree@ixope.fr
+33 (0)5 34 41 74 09

DESCRIPTION QUALITATIVE

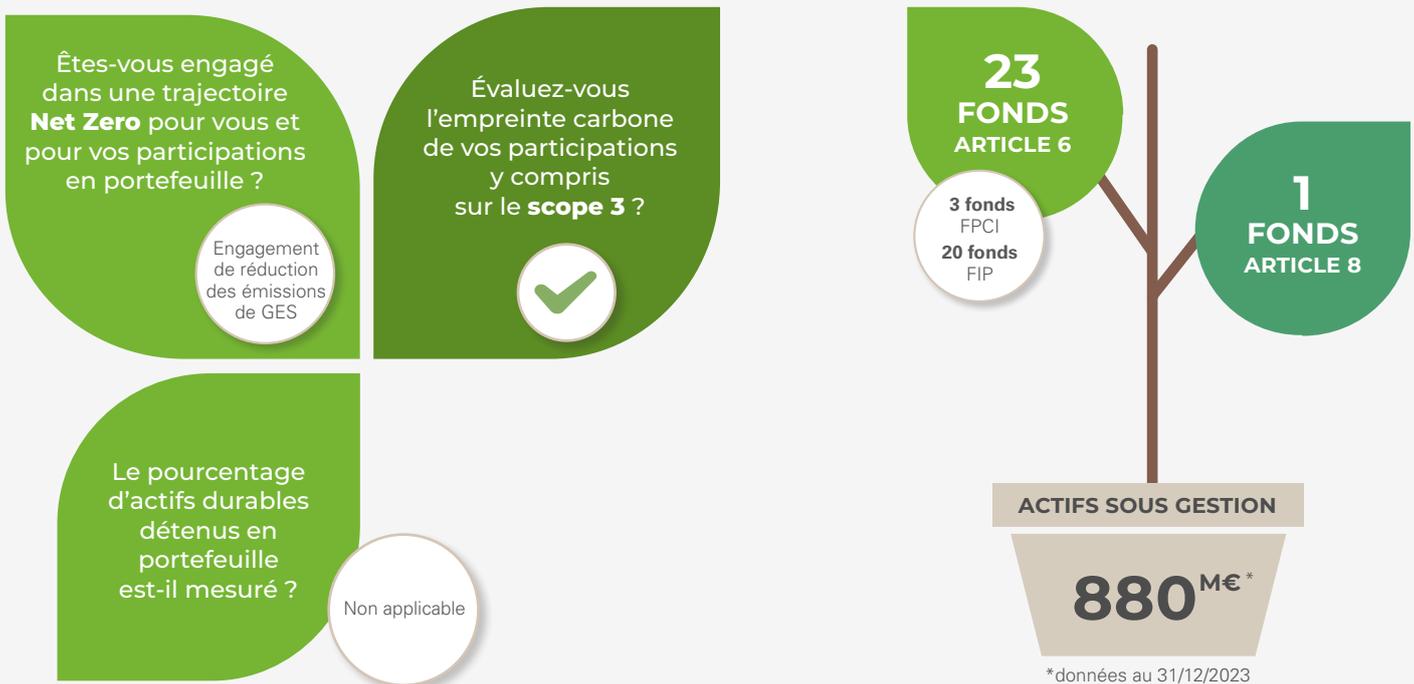
- Partie intégrante de l'équipe investissement, le pôle RSE d'iXO PE, a pour missions, en coordination avec toutes les équipes de la société de gestion de :
 - Participer à l'étude des opportunités d'investissement au sein du Comité d'Investissement hebdomadaire,
 - Piloter, déployer et mettre en œuvre 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.

(*) Pour les sociétés en portefeuille des fonds FPCI.

GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL





KARTESIA



8 - 10 RUE
LAMENNAIS
75008 PARIS

www.kartesia.com

ACTIFS SOUS GESTION

6 Md€*

*données au 31/03/2024

EXPERTISES

- Dette Privée
- Financements Structurés
- Lower Mid-Market
- Fonds Impact
- Sponsorless / Flex

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

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

INITIATIVES

- PRI (2014)
- ELFA (2022)
- France Invest (2023)
- Alignement TCFD (2023)
- Kartesia Philanthropy (2023)



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE

ÉQUIPE ESG



Coralie DE MAESSCHALCK

Partner, Head of CSR & ESG

coralie.demaesschalck@kartesia.com

+32 (0)2 588 73 37



Ilham ANSRIOU

ESG Analyst

Ilham.Ansriou@kartesia.com

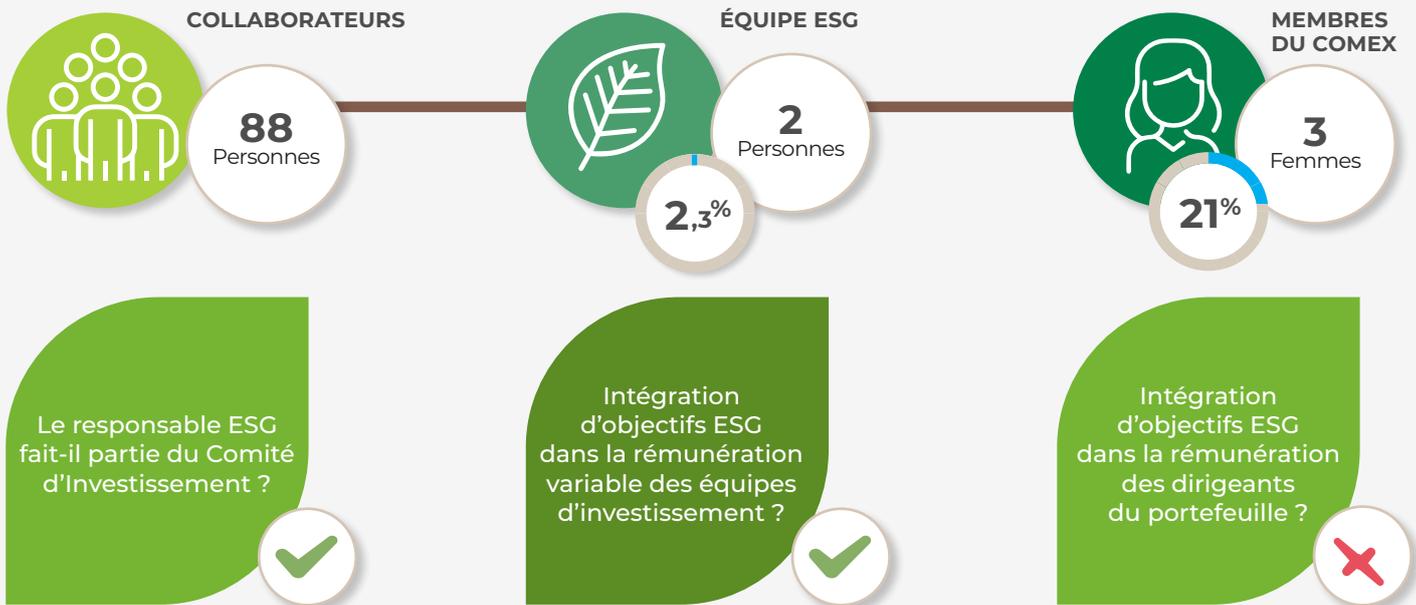
+32 (0)2 898 19 72

DESCRIPTION QUALITATIVE

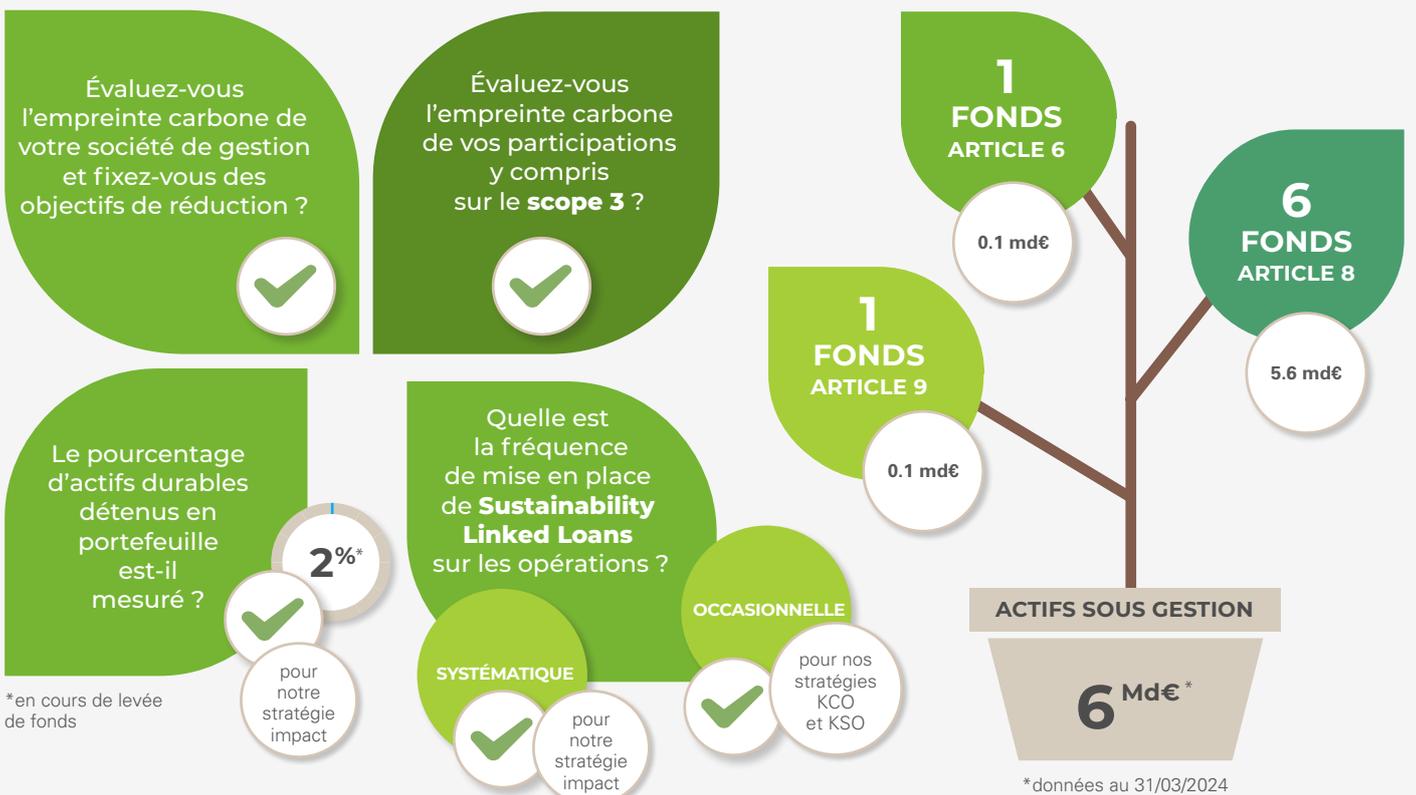
Nous portons et déployons l'ESG au sein de Kartesia, ce qui signifie que tous nos employés sont les garants de nos valeurs. Pour nous, l'enjeu premier est d'intégrer pleinement l'ESG dans notre organisation, et non de la traiter comme un département à part ou un outil marketing. Nous avons un département 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.

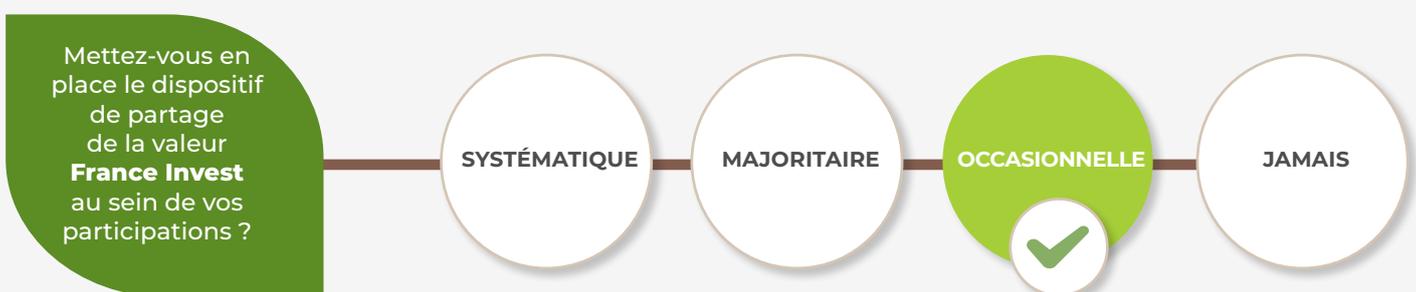
GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL





LBO FRANCE



148, RUE
DE L'UNIVERSITÉ
75007 PARIS

www.lbofrance.com

ACTIFS SOUS GESTION

3 Md€*

*Données au 31/12/2023. 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)
- Charte Partage de la valeur France Invest (2023)



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE



LIRE LA CHARTE ESG



LIRE LA POLITIQUE ESG

ÉQUIPE ESG



Stanislas DE KERTANGUY

Responsable ESG

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

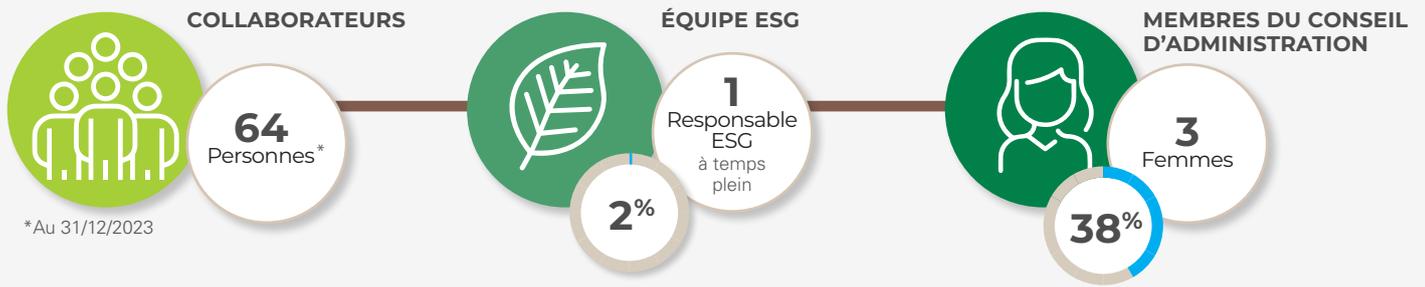
VOIR
TOUTE
L'ÉQUIPE



DESCRIPTION QUALITATIVE

- 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. En 2023, LBO France a considérablement accru son engagement avec les sociétés de portefeuille sur les sujets liés au climat. Nous avons fourni des ressources et des conseils aux participations afin d'évaluer leurs empreintes carbone (Scopes 1, 2 et 3) et à partir de là, engager des trajectoires de réduction.
- 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.

GOVERNANCE ESG



Le responsable ESG assiste-t-il au 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

Êtes-vous engagé dans une trajectoire **Net Zero** pour vous et pour vos participations en portefeuille ?

✗

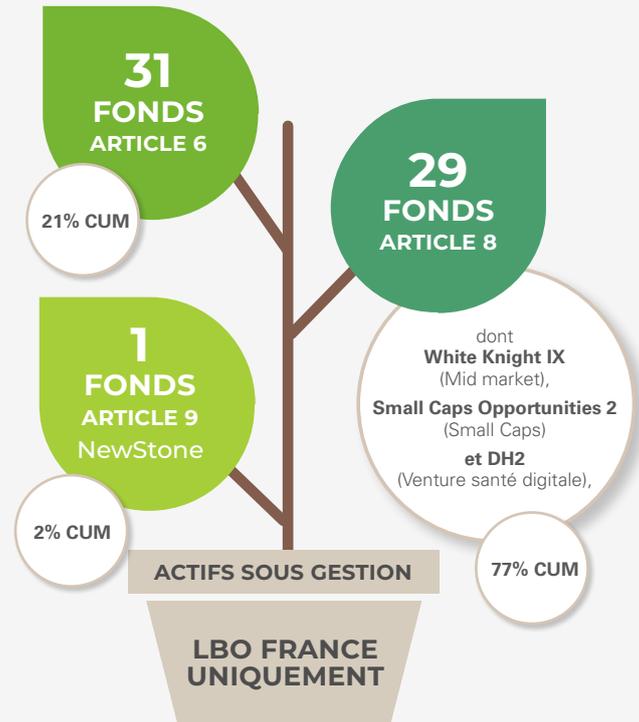
Évaluez-vous l'empreinte carbone de vos participations y compris sur le **scope 3** ?

Le pourcentage d'actifs durables détenus en portefeuille est-il mesuré ?

✓

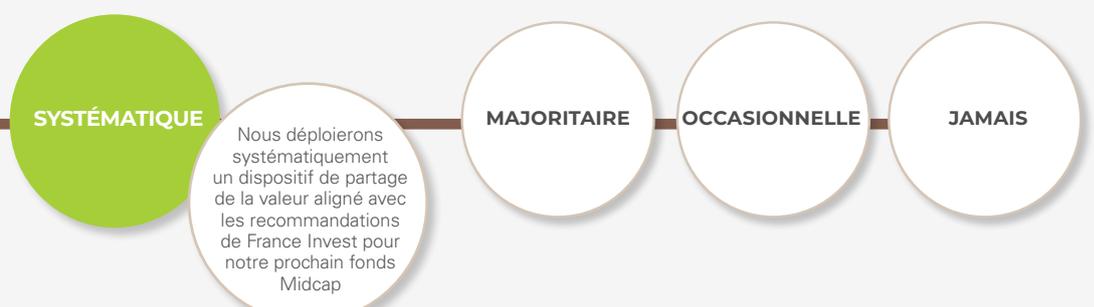
2% CUM

Référentiel NewStone : investissements durables contribuant à la transition environnementale et sociale du secteur de l'immobilier



SOCIAL

Mettez-vous en place le dispositif de partage de la valeur **France Invest** au sein de vos participations ?





MBO+



7 RUE COPERNIC
75116 PARIS

www.mbo.plus

ACTIFS SOUS GESTION
1 Md€*

*données au 31/07/2024

EXPERTISES

- LBO
- Capital-développement
- Growth
- Private Debt

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Tout secteur

INITIATIVES

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



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE

ÉQUIPE ESG



Ladislav SMIA

Head of Sustainability

ls@mbo.plus
+33 (0)6 42 78 40 21

DESCRIPTION QUALITATIVE

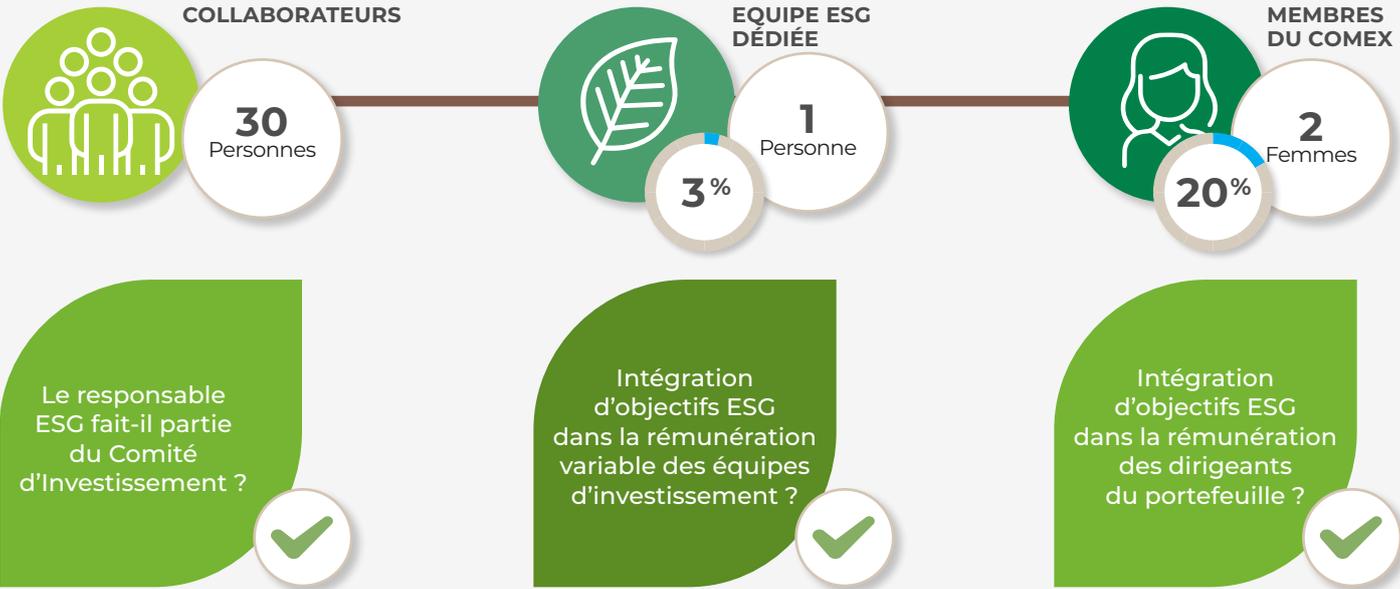
Notre stratégie d'investissement responsable s'appuie sur trois piliers.

- **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 chaînes 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/>

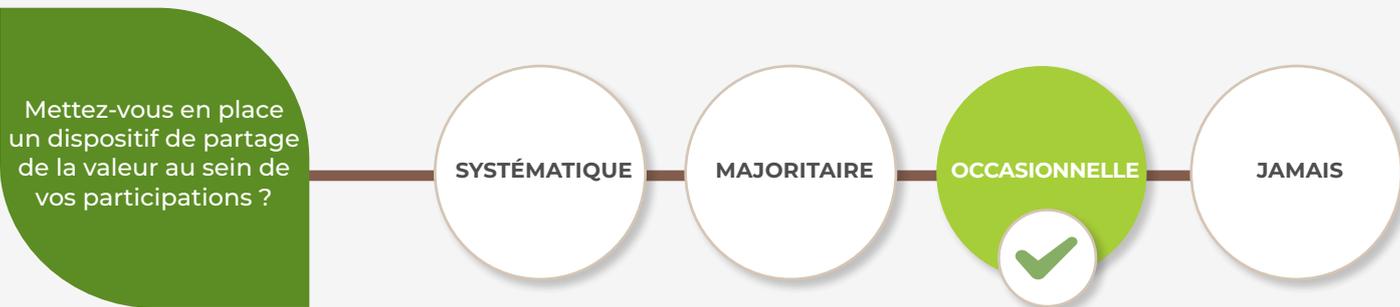
GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL





MEANINGS CAPITAL PARTNERS



12 ROND POINT
DES CHAMPS-ÉLYSÉES
75008 PARIS

www.meanings.com

ACTIFS SOUS GESTION

1,2 Md€*

*données au 30/04/2024

EXPERTISES

- Private Equity Mid Cap
- Private Equity Growth
- Real Estate Value Add
- Infrastructure Value Add (lancement 2024)

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

Private Equity :

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

Real Estate :

- Bureaux
- Résidentiel

Infrastructure :

- Digital
- Mobilité décarbonée
- Préservation des ressources
- Production d'énergie
- Systèmes énergétiques

INITIATIVES

- B Corp
- SBTi
- Convention des Entreprises pour le Climat
- UN Global Compact
- Commission Sustainability / France Invest
- Commission ISR / ASPIM
- PRI
- iCI
- EDCI
- Label ISR



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE

ÉQUIPE ESG



Sarah MATHIEU-COMTOIS

Directrice Sustainability

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



Cristel EBROUSSARD

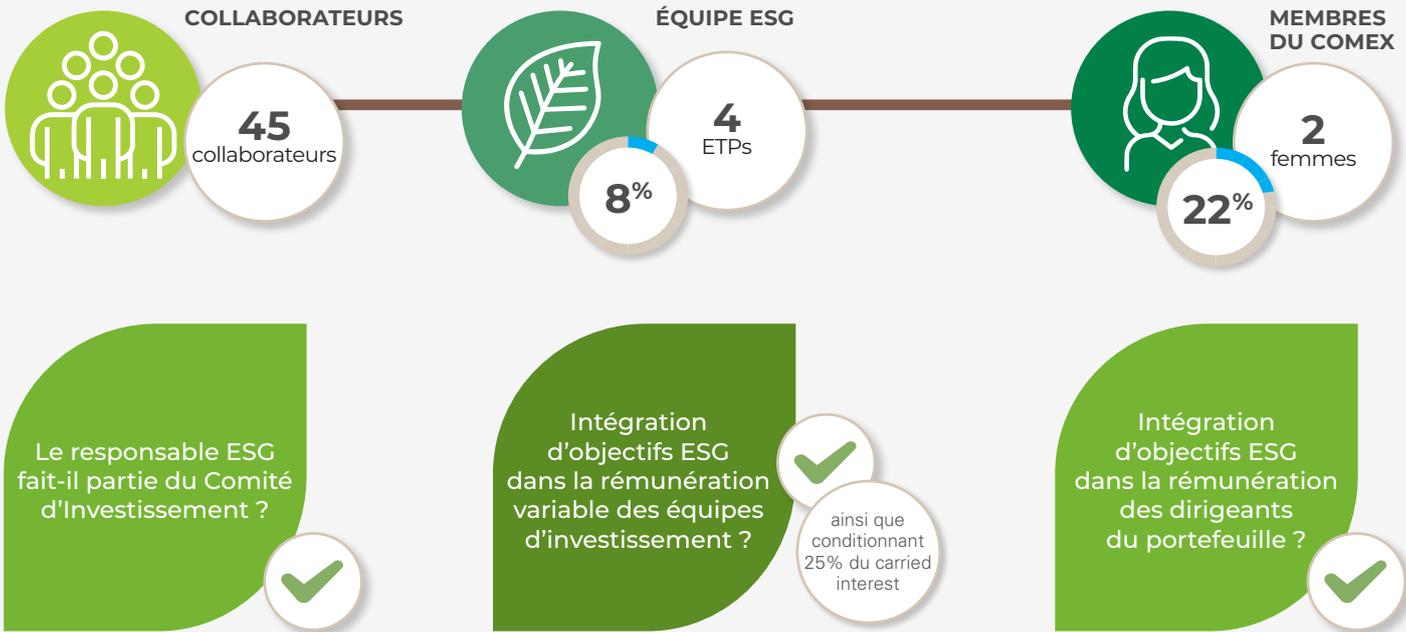
Directrice du Capital Humain

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

DESCRIPTION QUALITATIVE

- Dans un monde en perpétuelle mutation où les fondements de l'économie évoluent et où de nouveaux facteurs de réussite émergent, Meanings Capital Partners s'est attachée à consolider son positionnement d'acteur engagé et performant, tout en conservant son état d'esprit entrepreneurial.
- Nous constatons avec satisfaction l'accélération des initiatives transformantes que nous avons entreprises ces dernières années. A travers nos portefeuilles Private Equity et Real Estate, des validations SBTi à la transformation de plusieurs de nos investissements en sociétés à mission, en passant par la mise en place de démarches d'innovation axées sur l'éco-conception et le lancement de produits à impact, nous avons démontré notre engagement en faveur de la durabilité.
- Notre implication dans les écosystèmes Sustainability s'est également renforcée et a été marquée en 2023 notamment par l'obtention d'un scoring PRI de 5 étoiles et une participation volontaire à des initiatives exigeantes, telles que le Global Compact des Nations Unies et la Convention des Entreprises pour le Climat – Monde Financier.
- Alors que nous regardons vers l'avenir, nos objectifs restent clairs malgré un contexte de plus en plus complexe, fidèles à notre philosophie d'Investisseur Humainement Responsable®. Nous nous engageons à maintenir le cap et à poursuivre nos ambitions à long terme, en continuant à intégrer pleinement la durabilité dans la gouvernance de Meanings. Cela se concrétisera notamment par l'obtention de la certification B Corp, une étape cruciale vers une approche plus holistique de la création de valeur.

GOVERNANCE ESG



CLIMAT

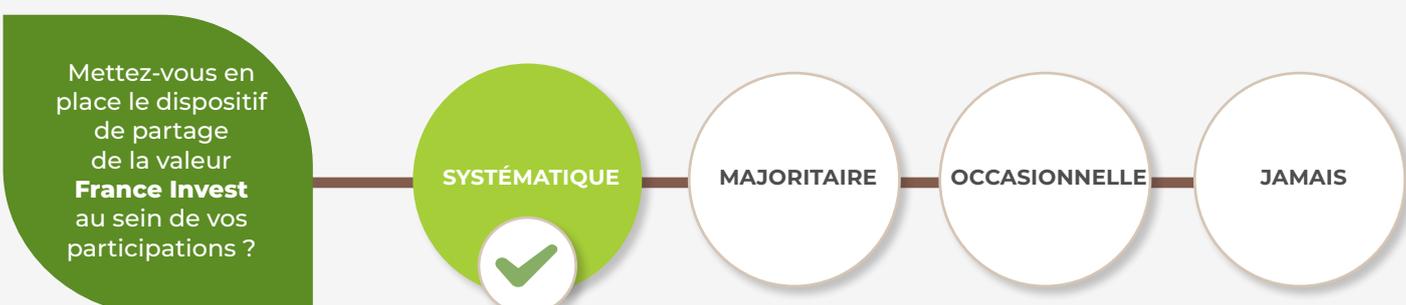


* Alignement Taxonomie uniquement

** Investissement durable (alignement Taxonomie et autres objectifs environnementaux)

* données au 30/04/2024

SOCIAL





91, RUE DU FAUBOURG
SAINT HONORÉ
75008 PARIS

www.motionequitypartners.com

ACTIFS SOUS GESTION
1 Md€*

*données au 30/04/2024

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)



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE



LIRE LA CHARTE ESG

MOTION EQUITY PARTNERS

ÉQUIPE ESG



Mylène BONOT

Directrice RI et Impact

mbonot@motion-ep.com
+33 (0)1 53 83 79 23



Alexandre LE CHEVALLIER

Principal

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

DESCRIPTION QUALITATIVE

- **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 en France et partout dans le monde. Nous investissons dans des sociétés de taille moyenne dont la valeur d'entreprise est comprise entre **€50m et €300m**. L'équipe Motion est composée de **16 professionnels de l'investissement à la culture entrepreneuriale forte**, ayant à son actif plus de **100 opérations** d'investissement en capital ces 20 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'actionariat 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 l'ensemble 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 bien-être 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.

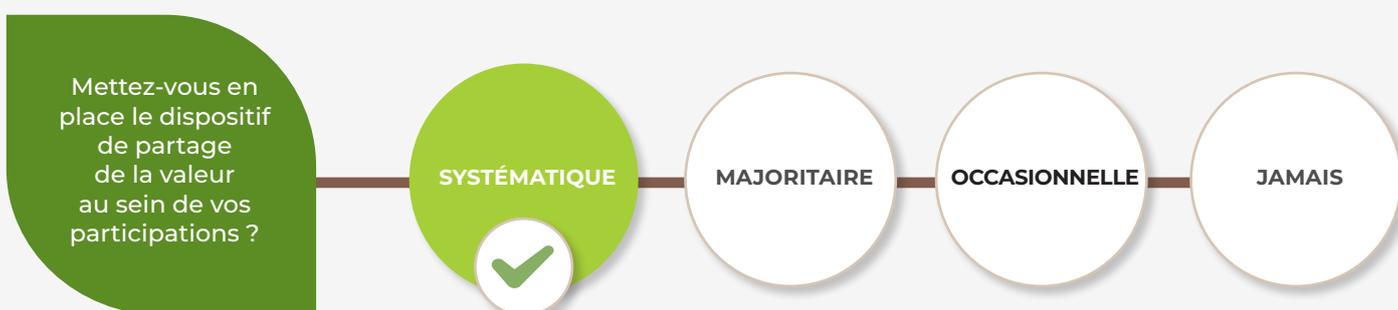
GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL





5/7 RUE
DE MONTESSUY
75007 PARIS

www.naxicap.com

ACTIFS SOUS GESTION

6,3 Mds€*

*données au 31/12/2023

EXPERTISES

- LBO
- Capital-développement

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Tout secteur

INITIATIVES

- PRI (2016)
- ICI (2016)



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE

ÉQUIPE ESG



Joanna TIRBAKH

ESG Director

joanna.tirbakh@naxicap.com

+33 (0)1 84 79 72 34

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 2023, l'équipe ESG a engagé un dialogue actif sur des sujets spécifiques avec plusieurs entreprises du portefeuille.

38 SOCIÉTÉS

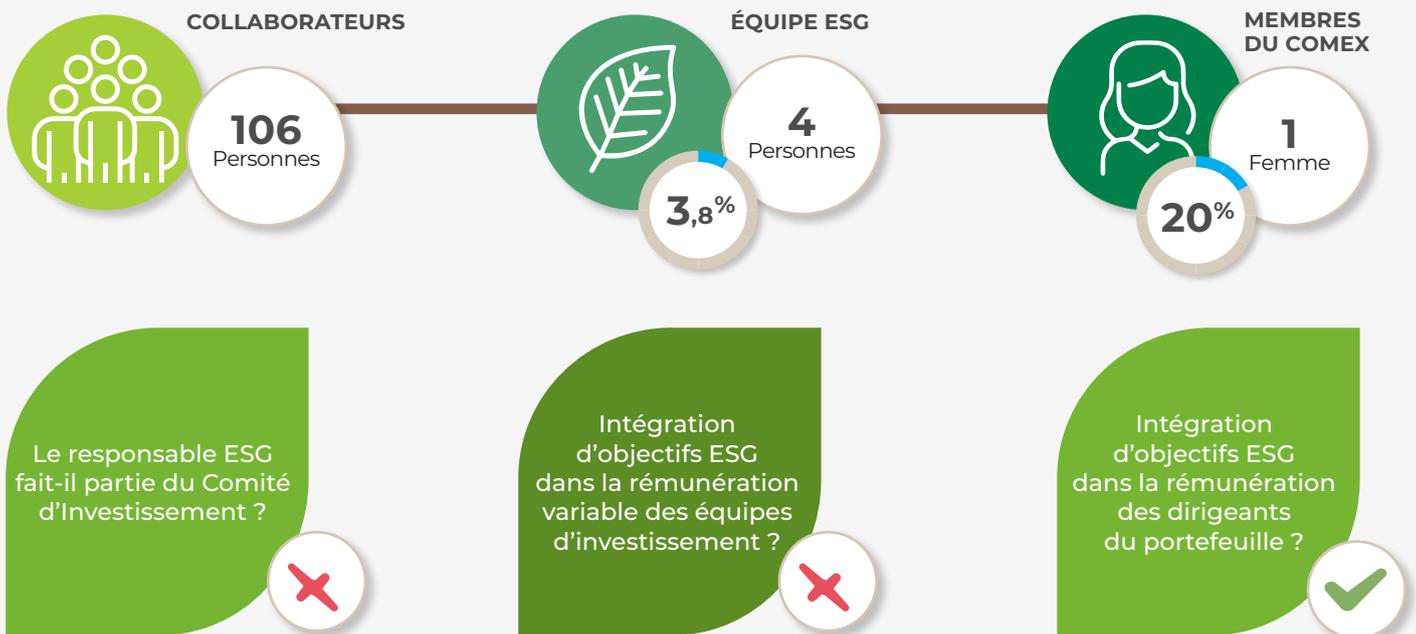
ACCOMPAGNÉES ACTIVEMENT PAR L'ÉQUIPE ESG EN 2023

Représentant 71% des montants investis (scope ESG)

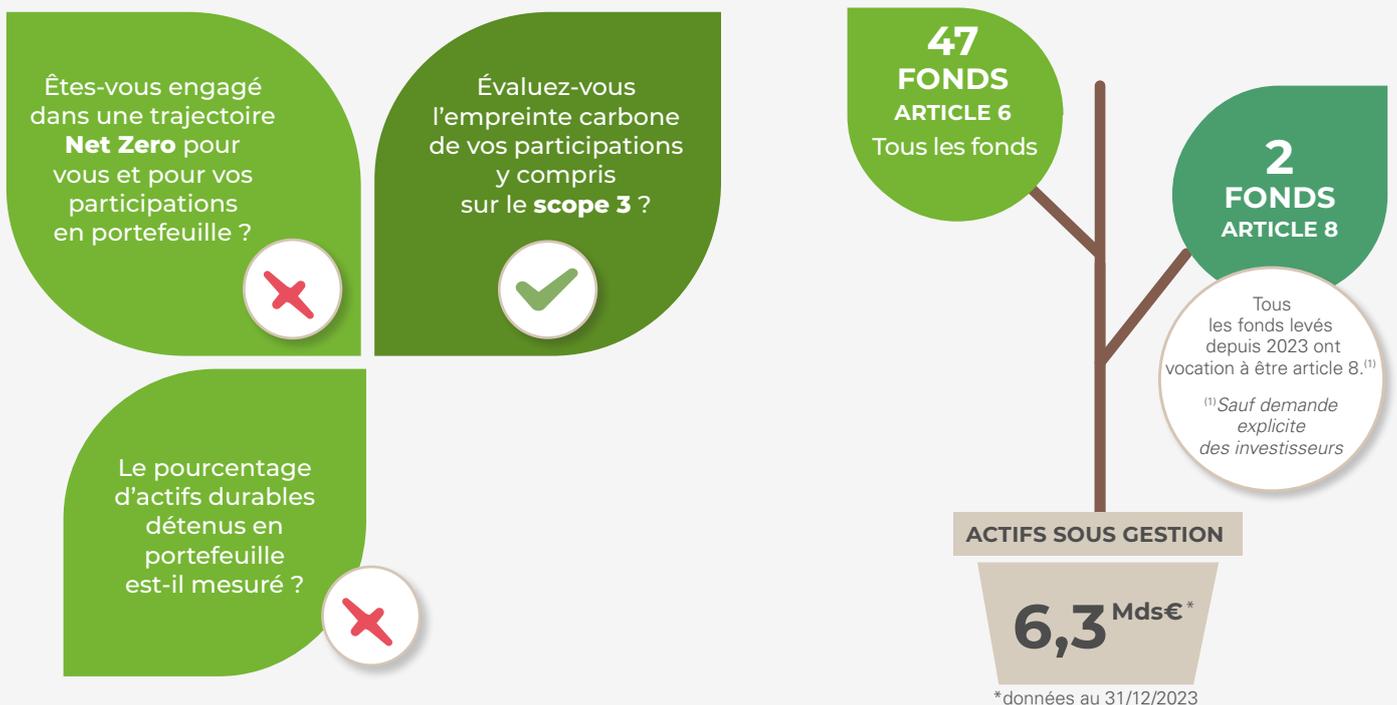
- **Exemple :** Depuis l'investissement de Naxicap à l'automne 2023, Synchrone a mis en place une nouvelle gouvernance RSE (responsable dédiée, référents métiers, définition de nouveaux objectifs) et a travaillé à l'amélioration de son score EcoVadis (Silver en 2022, Gold en 2023).

Ses deux enjeux prioritaires pour les années à venir sont : (i) l'atteinte de ses objectifs de réduction d'émissions de GES liés à sa stratégie bas-carbone (-4 % par an entre 2023 et 2030) et (ii) la mise en place d'une démarche numérique responsable (éco-conception, Green IT, e-accessibilité, etc.) avec l'objectif de labélisation Numérique Responsable en tant qu'acteur du numérique en 2025.

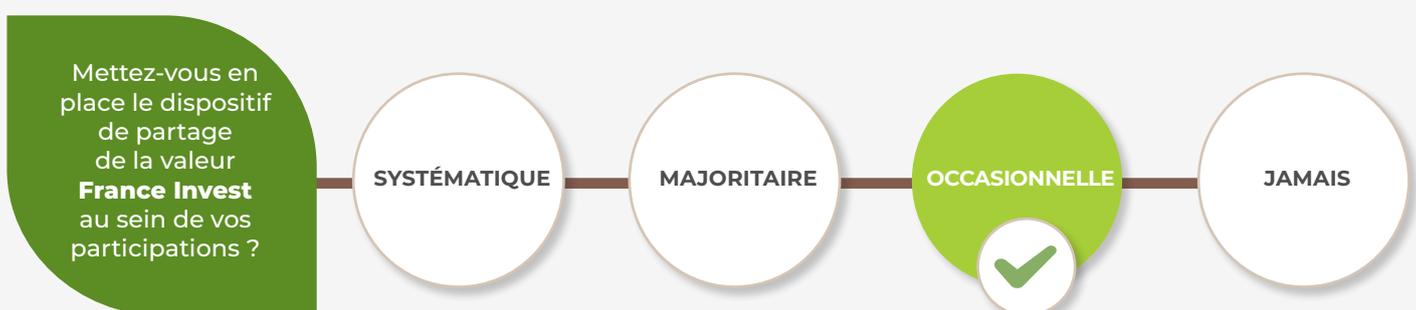
GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL



parquest

PARQUEST



19 AV. DE L'OPÉRA,
75001 PARIS

www.parquest.fr

ACTIFS SOUS GESTION
850 M€*

*données au 31/12/2023

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)
- Charte d'Engagement sur le Partage de la Valeur (2023)



**TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE**



**RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE**

ÉQUIPE ESG



Pierre DECRÉ

Directeur Associé

pierre.decre@parquest.fr



Blandine SURRY

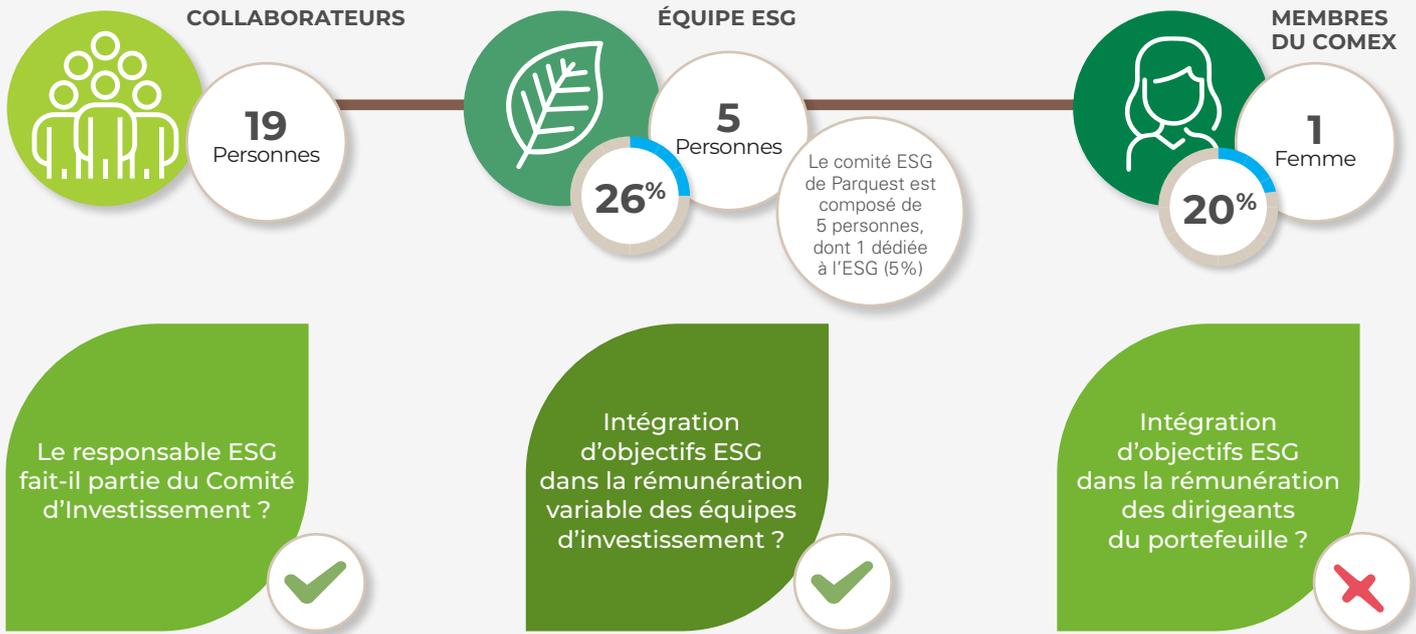
Senior Advisor ESG

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.
- Le fonds Parquest III, fonds article 8 au sens de la réglementation SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation), intègre un objectif de 20% d'investissements durables, c'est-à-dire ayant une contribution majeure à l'un des trois Objectifs de Développement Durable (ODD) suivants : la santé (ODD 3), la consommation responsable (ODD 12) et l'action contre le réchauffement climatique (ODD 13).

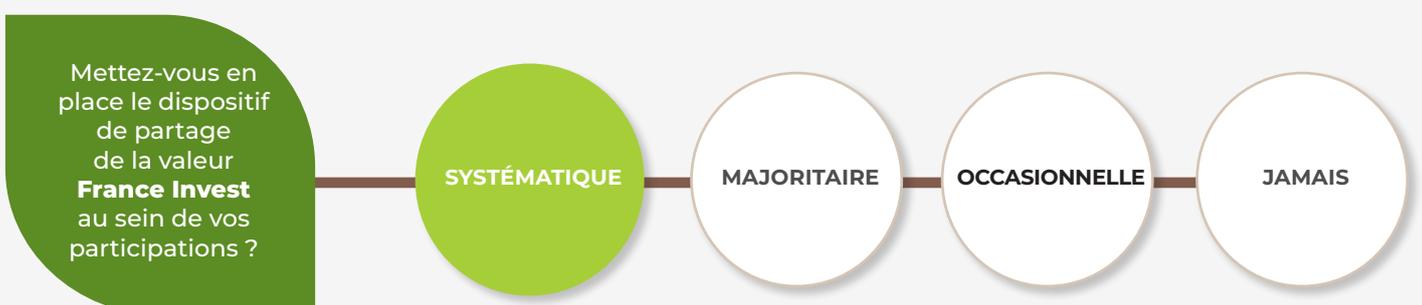
GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL





41, AVENUE
DE FRIEDLAND
75008 PARIS

www.qualium-investissement.com

ACTIFS SOUS GESTION

1,5 Md€*

*données au 31/12/2023

EXPERTISES

- LBO
- Capital-Développement

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Tous secteurs

INITIATIVES

- PRI (2010)
- iCI (2021)
- France Invest
- Charte pour la Parité France Invest (2020)
- Charte sur le Partage de la Valeur (2023)



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE

ÉQUIPE ESG



Jacques PANCRAZI

Partner

jacques.pancrazi@qualium-invest.com
+33 (0)1 81 80 47 43



Guillaume PEROZ

Partner

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

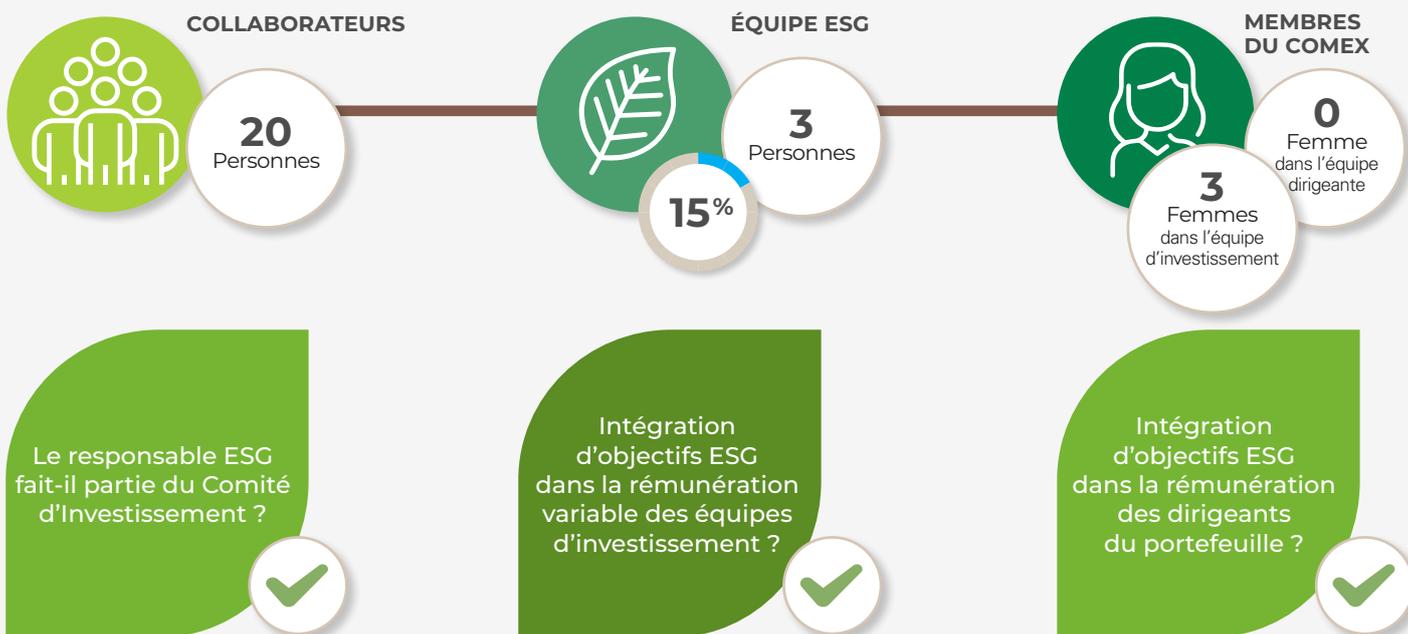
VOIR
TOUTE
L'ÉQUIPE



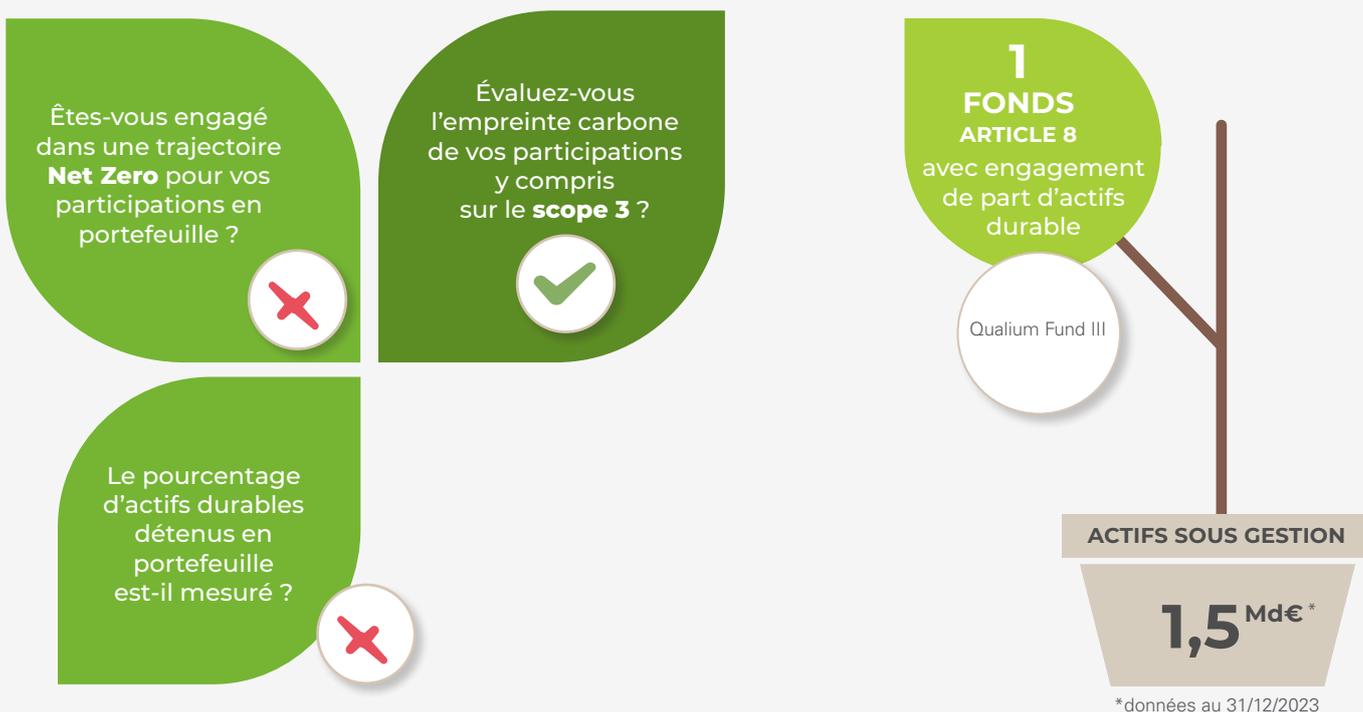
DESCRIPTION QUALITATIVE

- Qualium a initié une politique ESG il y a plus de 15 ans avec une revue ESG de son portefeuille historique puis en instaurant dès 2010 des due diligences ESG systématiques pour tout nouvel investissement. En 2014, la société de gestion a signé sa première charte d'Investisseur responsable et l'a révisée en 2021 afin de répondre aux exigences du règlement SFDR sur les rapports de durabilité dans le secteur des services financiers. A cette occasion, Qualium a ajusté ses processus et renforcé l'intégration ESG en phase de pré-investissement.
- Durant la phase de détention, les indicateurs clés de performance ESG sont collectés afin d'identifier et mesurer tout impact sur les facteurs de durabilité. Les données font l'objet d'une analyse par un cabinet de conseil externe afin de s'assurer de leur fiabilité et de la pertinence des actions mises en place, au regard du référentiel SASB. Les résultats sont discutés annuellement avec le management, sur la base des actions identifiées lors de la phase de pré-acquisition, Ainsi, Qualium travaille en collaboration avec les équipes de direction pour construire des plans d'action et suit les progrès réalisés lors des réunions du conseil d'administration.
- En lançant le fonds Qualium Fund III, catégorisé article 8 au sens du règlement SFDR, Qualium s'est engagé à ce que tous les nouveaux investissements progressent sur les questions ESG. Ces progrès sont mesurés à l'aide d'indicateurs clés de durabilité propres à chaque entreprise, identifiés lors de la phase de pré-acquisition, en plus de ceux déjà suivis dans l'exercice de reporting 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.
- En 2022 a été publié le premier rapport public ESG.
- S'agissant du partage de la valeur, Qualium a mis en place son premier dispositif relatif à la loi Pacte en 2023.

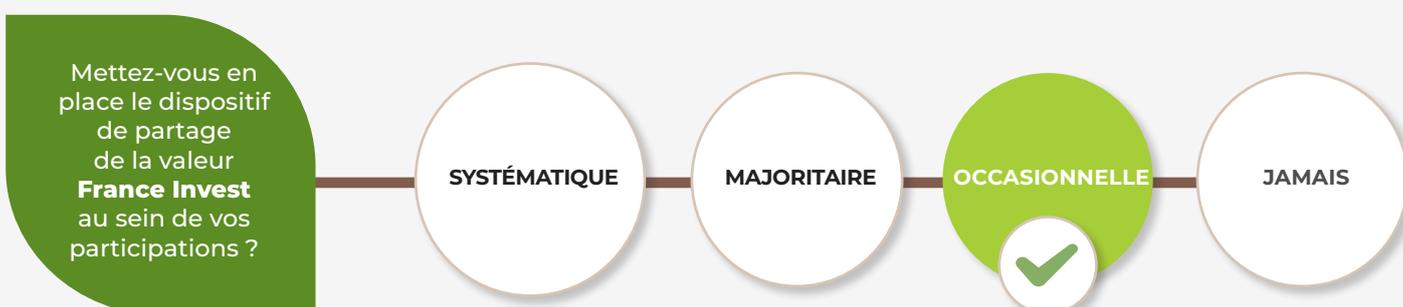
GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL





39, BOULEVARD DE
LA TOUR-MAUBOURG
75007 PARIS

www.raise.co

ACTIFS SOUS GESTION

2 Mds€*

*AUM au 31/12/2023

EXPERTISES

- LBO
- 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 2 Mds 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 pour accompagner des entreprises et des projets* à chaque étape de leur développement et de leur transformation, 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.

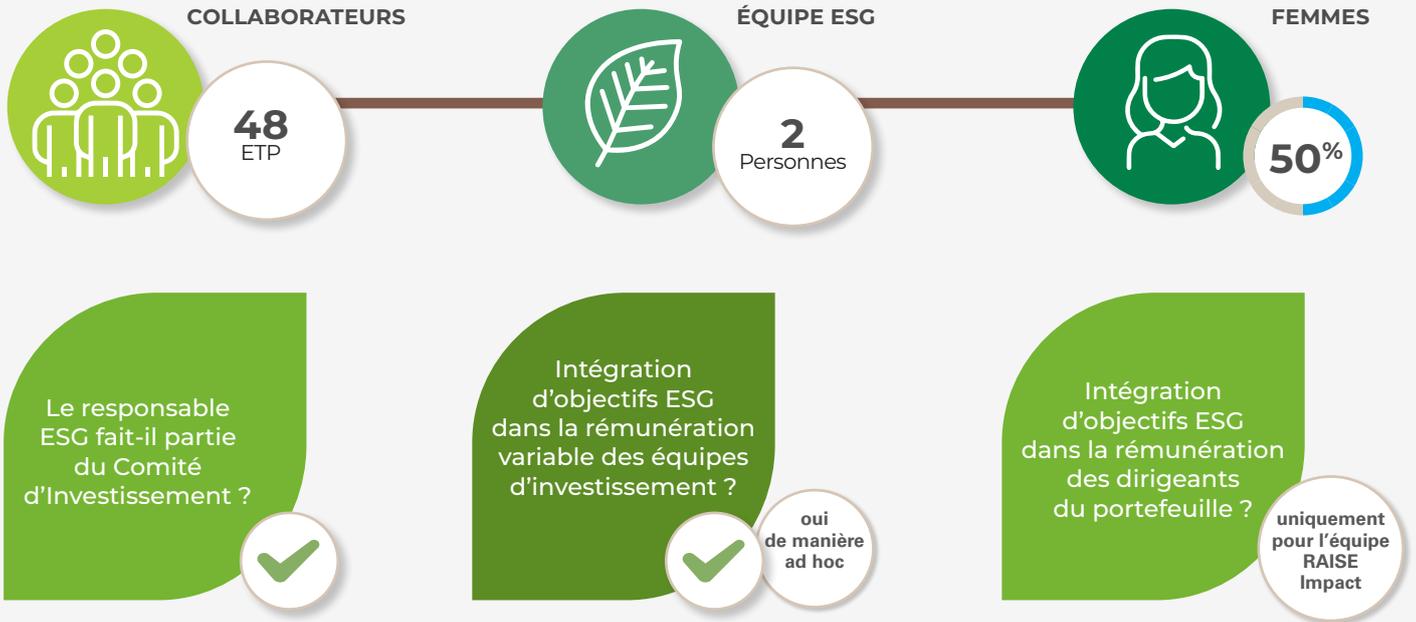


TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE

GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL





RING CAPITAL



2 RUE FAVART
75002 PARIS

www.ringcp.com

ACTIFS SOUS GESTION
400 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)
- Société à mission (2024)



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE

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

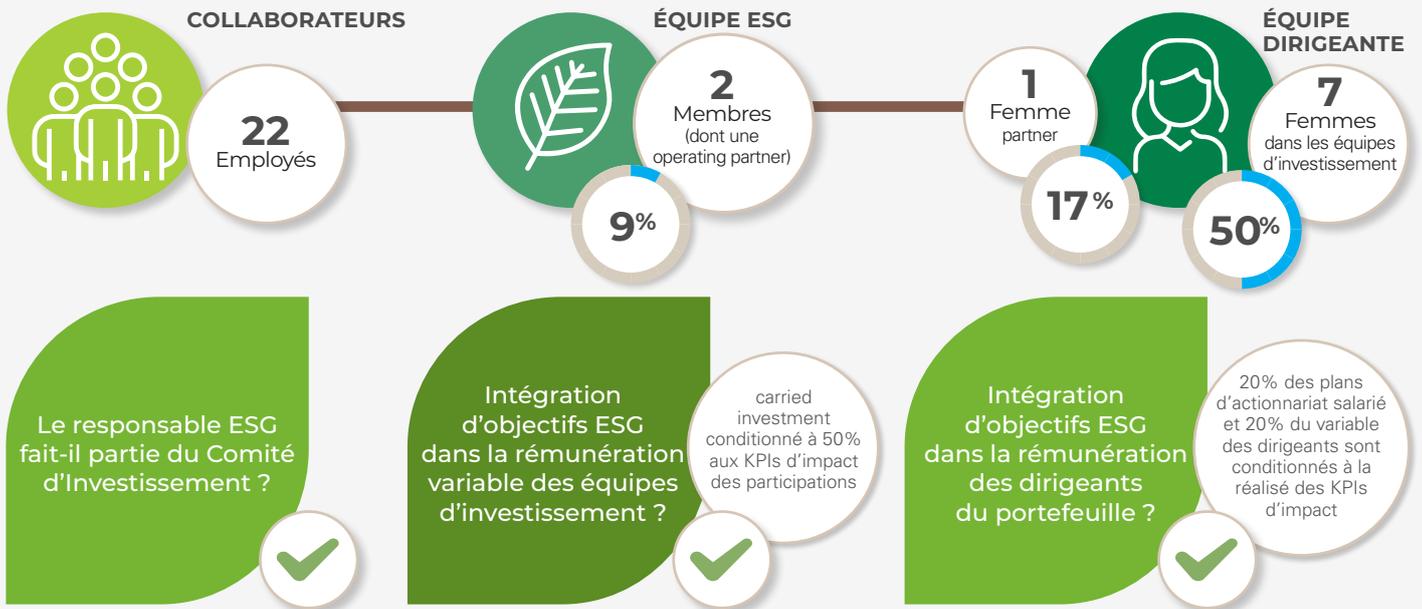
mgs@ringcp.com
+ 33 (0)6 10 57 62 39

DESCRIPTION QUALITATIVE

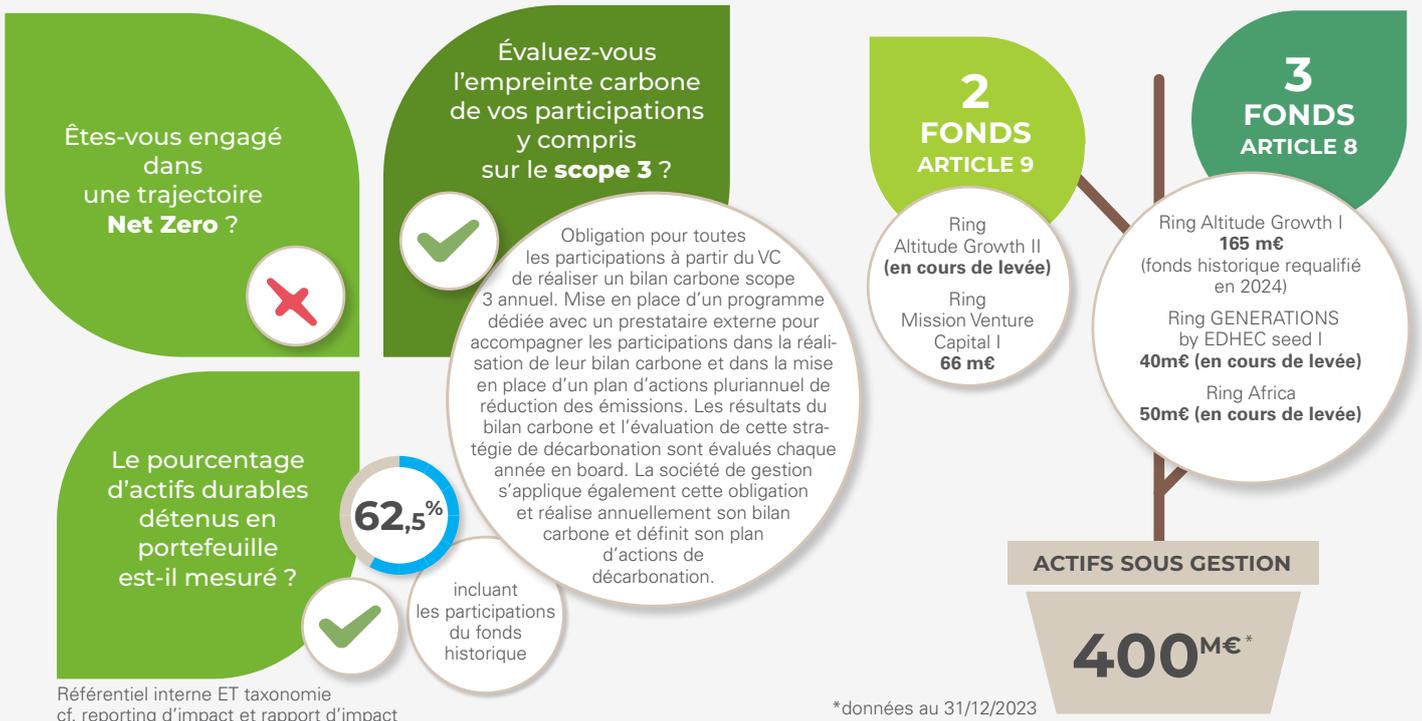
- La mission de Ring Capital est de diriger activement les capitaux vers des solutions essentielles qui répondent aux défis sociaux et environnementaux majeurs. Nous aidons les entrepreneurs et les entreprises à grandir en alignant l'impact et la performance financière.

100% des entreprises dans lesquelles nous investissons sont des entreprises 'impact-native', et nous faisons une différence claire entre l'impact et l'ESG.
- Nous avons mis au point une méthodologie exclusive afin d'évaluer le potentiel d'impact des entreprises qui repose sur quatre critères principaux :
 - Le potentiel d'impact de la solution par rapport aux solutions existantes ;
 - L'intentionnalité stratégique du Management ;
 - L'additionnalité de notre impact en tant qu'investisseur ;
 - La possibilité de définir une mesure de l'impact robuste ;
- Notre stratégie repose sur la définition, l'approbation et le suivi de KPIs d'impact clairs intégrés dans la documentation légale par le biais de 'Business Plans Impact'. 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 des 'Business Plans Impact'. Ces 'BPs Impact' sont audités annuellement par un tiers.
- Cette analyse d'impact est complétée par une évaluation et un suivi de 7 critères ESG clés, ainsi que d'une politique d'exclusion concernant certains secteurs et pratiques. Nous accompagnons enfin l'ensemble des participations dans la définition d'un modèle de mission.
- Au niveau de la société de gestion, nous avons le statut de société à mission, suivi par un comité de mission composé de quatre experts de l'impact social et environnemental indépendants.

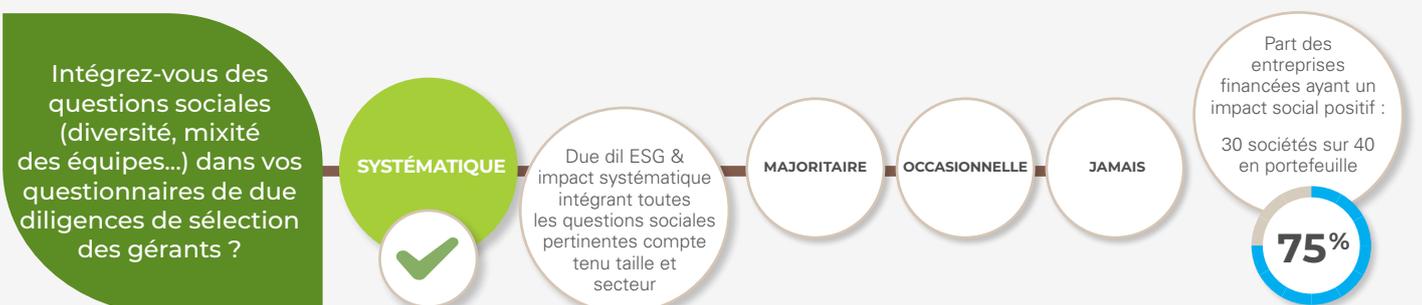
GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL





SAGARD



49 - 51 AVENUE
GEORGE V
75008 PARIS

www.sagard.com/fr

ACTIFS SOUS GESTION

2,7 Md€*

*données au 30/06/2024

EXPERTISES

- LBO

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

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

INITIATIVES

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

ÉQUIPE ESG



Bérangère BARBE

Partner, Stratégie NewGen

berangere.barbe@sagard.eu



Maxime BAUDRY

Partner, Stratégie MidCap

maxime.baudry@sagard.eu

VOIR
TOUTE
L'ÉQUIPE



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.

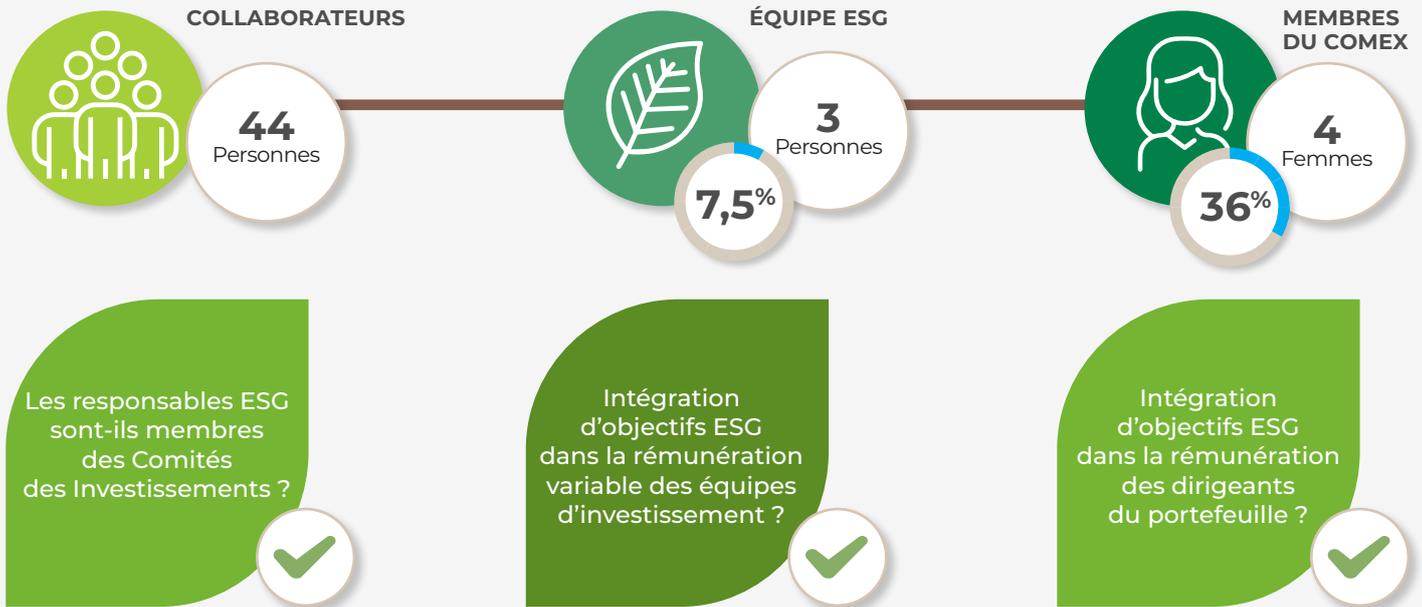


TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE

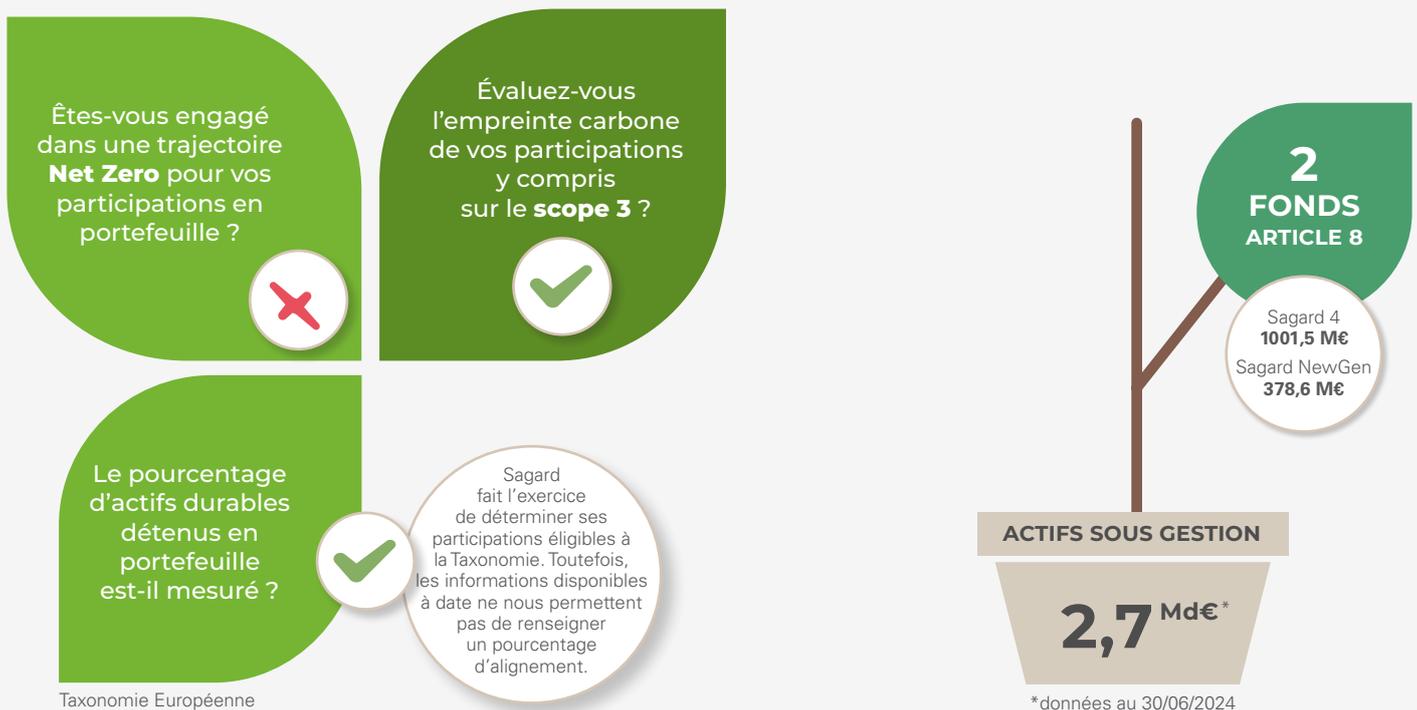


RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE

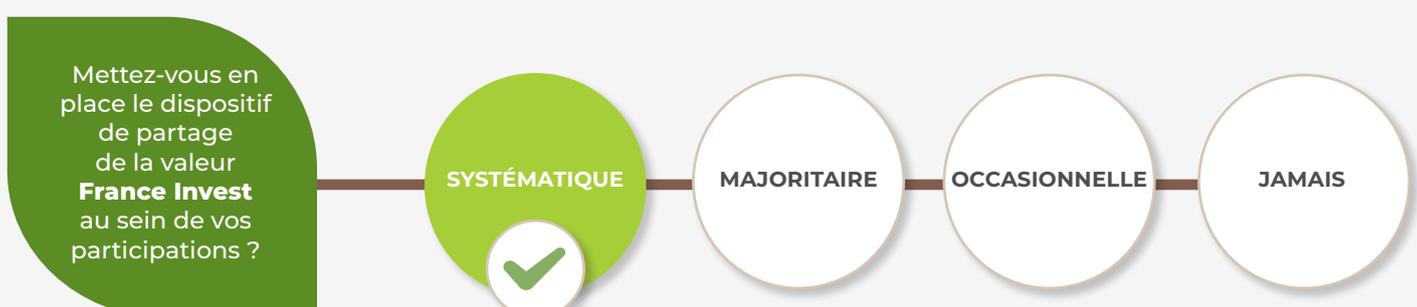
GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL





5 RUE FEYDEAU
75002 PARIS

www.siparex.com

ACTIFS SOUS GESTION
3,7 Md€*

*données au 30 juin 2024

EXPERTISES

- LBO
- Capital-développement
- Growth
- Private Debt
- Impact
- Venture

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

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

INITIATIVES

- PRI (2014)
- Charte d'Engagement des Investisseurs pour la Croissance de France Invest (2014)
- Charte pour la parité femmes-hommes de France Invest (2020)
- iCI (2021)
- Charte d'Engagement sur le Partage de la Valeur de France Invest (2023)



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE



TÉLÉCHARGEZ
LE RAPPORT ESG

SIPAREX

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



Antoine JOINT

Directeur Climat

a.joint@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.

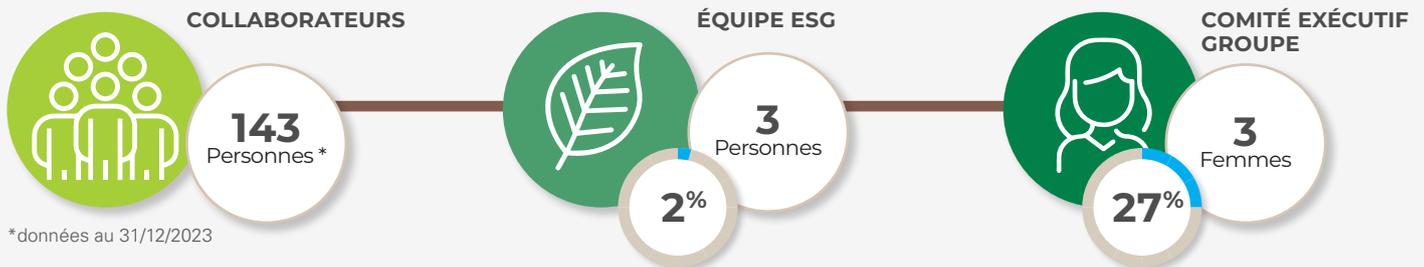
C'est dans cet esprit que Siparex a adhéré aux UN PRI et à l'Initiative Climat International, qu'il a signé les 3 chartes d'engagements France Invest et qu'il s'est doté d'une feuille de route ESG & RSE 2030 (cf. Rapport annuel ESG Groupe) structurée autour de 3 priorités de transformation et des objectifs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

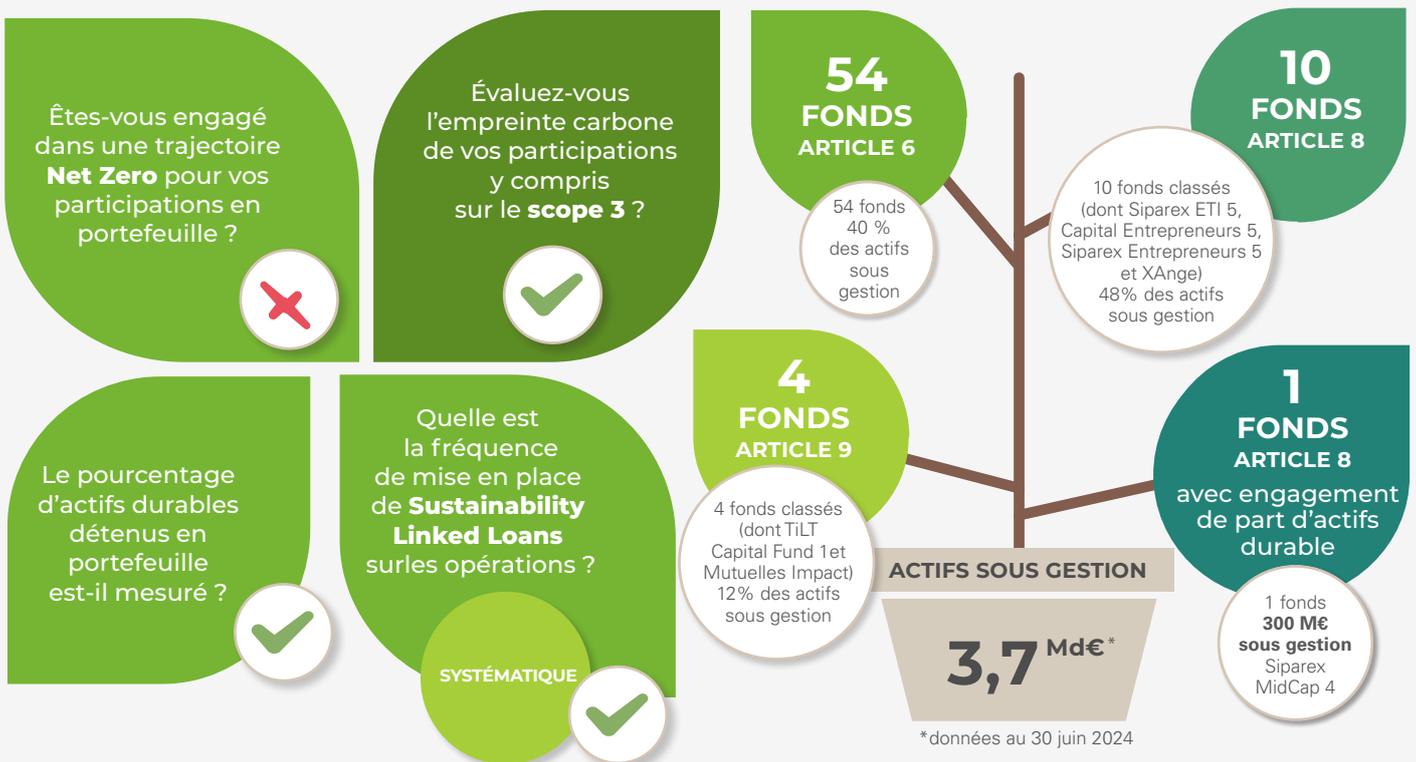
GOVERNANCE ESG



*données au 31/12/2023



CLIMAT



*données au 30 juin 2024

SOCIAL





SMALT
CAPITAL

SMALT CAPITAL



10 Boulevard Ralli
CS 40025
13 272 Marseille Cedex 08

www.smaltcapital.com

ACTIFS SOUS GESTION

426 M€*

*données au 31/12/2023

EXPERTISES

- LBO
- Capital-développement
- Growth
- Private Debt
- Venture

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

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

INITIATIVES

- PRI (2016)



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE

ÉQUIPE ESG



Frédérique PRACA

Référente ESG,
Directrice Juridique
des Investissements

fpraca@smaltcapital.com



Arnaud CHIOCCA

Directeur Général
et Directeur des Investissements,
Associé

achiocca@smaltcapital.com

VOIR
TOUTE
L'ÉQUIPE



DESCRIPTION QUALITATIVE

● Un acteur engagé en faveur de la transition énergétique à travers deux fonds : SMALT ENR et ENERGREEN

Dès 2021, Smalt Capital a entrepris un virage stratégique avec le lancement du FCPR ECO Responsable, le premier fonds français agréé de capital investissement prenant des engagements significatifs en matière d'ESG. Depuis cette date, l'entreprise a lancé deux fonds dédiés à la transition énergétique : un fonds institutionnel, SMALT ENR, qui a déployé près de 30 M€ en moins de 10 mois, confirmant ainsi sa thèse d'investissement.

2023 est une année clé pour Smalt Capital, qui a lancé son homologue dédié cette fois-ci à une clientèle de particuliers : le FCPR ENERGREEN. Accessible à partir de 1 000 euros, ce fonds a l'ambition de rendre l'investissement dans les infrastructures d'énergies renouvelables, une classe d'actif habituellement réservée aux investisseurs institutionnels, accessible au plus grand nombre. Une démarche en accord avec les valeurs de proximité prônées par la société de gestion depuis de nombreuses années. Ces deux fonds sont classés Article 9 au sens du règlement SFDR.

● Renforcement constante de notre politique ESG

En 2023, la politique ESG de Smalt Capital s'est renforcée sur trois points : les secteurs d'exclusion, la biodiversité et la gestion des controverses. En ce qui concerne la biodiversité, nous prenons en compte les dispositions que les sociétés financées ont prises ou projettent d'adopter en matière de biodiversité.

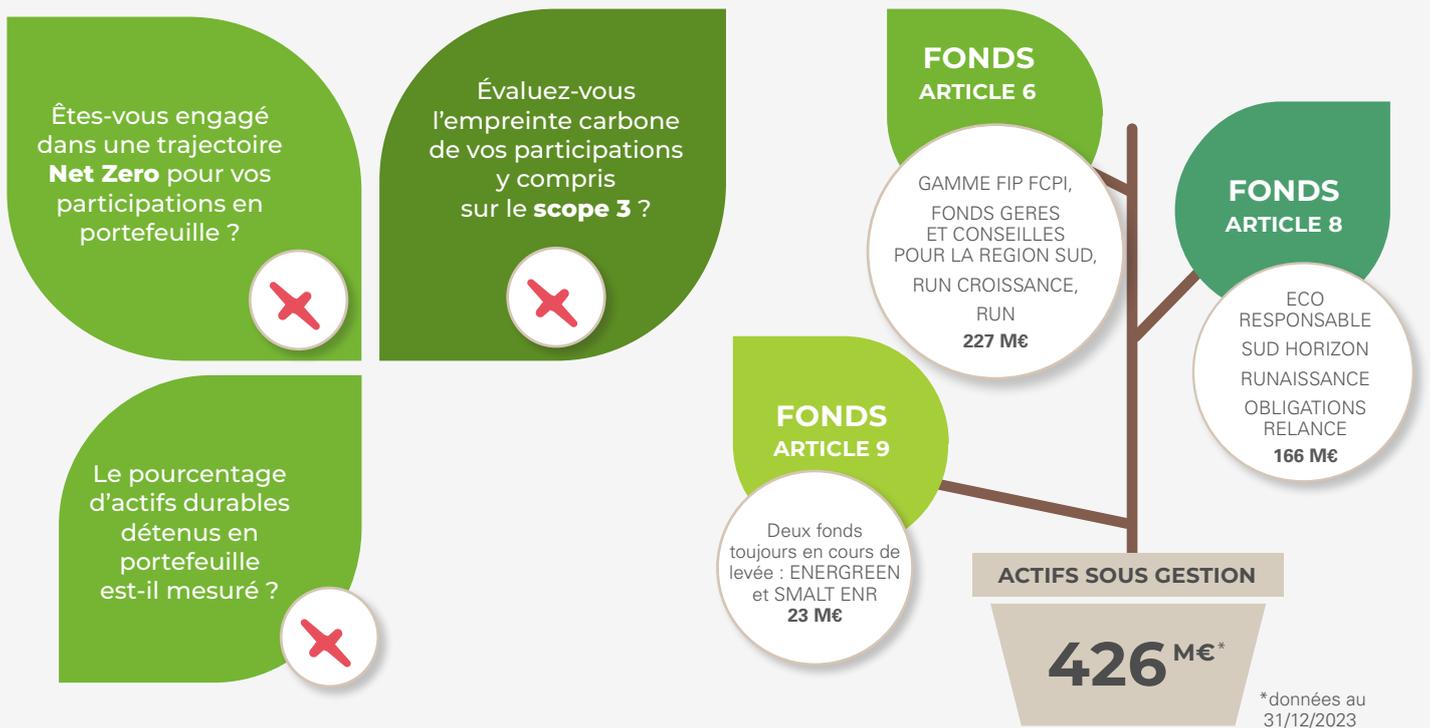
● Note attribuée par les PRI

Les résultats pour l'année 2023 sont particulièrement satisfaisants, ils illustrent à la fois le bon travail des équipes et le renforcement de nos actions en matière d'ESG auprès de nos participations. C'est un indicateur qui valide notre progression et encourage nos équipes d'investissement à avancer sur cet objectif. Dans le même sens, le taux de participation à notre questionnaire ESG progresse depuis plusieurs années, avec près de 80% répondants en 2023, confirmant ainsi le niveau de sensibilité et les actions ESG entreprises par les dirigeants.

GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL





22, RUE VERNIER
75017 PARIS

www.swen-cp.fr

ACTIFS SOUS GESTION

8 Md€*

*données au 31/03/2024

EXPERTISES

- LBO
- Capital-développement
- Growth
- Private Debt
- Fonds de fonds opérations primaires et secondaires
- Impact
- Capital Risque

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Energie
- Climat
- Tous secteurs

INITIATIVES

- PRI (2016)
- Membre du Comité de Pilotage de la Commission Sustainability de France Invest, SWEN CP participe chaque année à plusieurs publications et groupes de travail
- Commission Impact de France Invest
- Actionnaire de l'initiative NEC (2022) (www.nec-initiative.org)
- Partenariat scientifique avec l'Iframer (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.



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE

ÉQUIPE FINANCE DURABLE



Renaud SERRE-LAPERGUE

Directeur
de la stratégie finance durable

rserrelapergue@swen-cp.fr



Julie OLIVIER

Directrice adjointe
de la stratégie finance durable

jolivier@swen-cp.fr

DESCRIPTION QUALITATIVE

Devenue société à mission en 2023, déterminée à mettre l'investissement au service de la Nature, SWEN CP s'est engagée cette même année, à travers différentes politiques qui structurent son ambition au service d'une finance réellement durable.

- **La Politique Finance Durable**, pose le cadre global de la nouvelle ambition de SWEN CP en la matière. Elle est basée sur 4 piliers majeurs : mise en place d'une nouvelle gouvernance, l'engagement sur les produits, déploiement d'une politique, d'accompagnement ambitieuse et la définition d'une politique Nature.
- **La Politique Nature** fait l'objet d'un traitement spécifique par la publication d'un document spécifique (en remplacement de son ancienne politique climatique élaborée en 2017) aborde conjointement le changement climatique et la biodiversité.

Cette politique s'appuie sur les recommandations émises par la Taskforce on Nature-related Financial Disclosures et repose sur 3 piliers fondamentaux :

1. Adhérer aux cadres internationaux (à savoir le Cadre mondial de la biodiversité de Kunming-Montréal et l'Accord de Paris) et mener cette politique à un niveau stratégique.
2. Contribuer à la régénération des écosystèmes en prenant en compte les questions liées à la Nature dans toutes les décisions d'investissement.
3. Aider les parties prenantes à intégrer les questions liées à la Nature dans leurs activités.

SWEN CP applique **des politiques d'exclusions** concernant les activités des secteurs **liés au charbon et au pétrole et gaz fossile** (conventionnel come non-conventionnel). Ces politiques définissent des critères absolus et relatifs (à noter que les projets greenfield sont exclus de tout financement) à ne pas dépasser au regard d'indicateurs d'activités ou de production d'énergie.

GOVERNANCE ESG



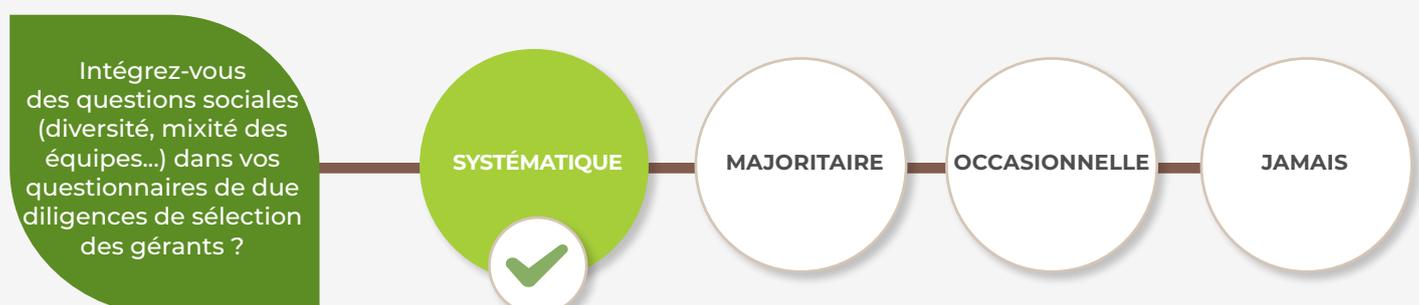
CLIMAT



*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>.

*données au 31/12/2023

SOCIAL





32 RUE DE MONCEAU
75008 PARIS

www.tikehaucapital.com

ACTIFS SOUS GESTION

44,1 Md€*

*données au 31 mars 2024

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
- Industrie

INITIATIVES

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



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE



RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE

ÉQUIPE ESG



Laure VILLEPELET

Directrice ESG & CSR groupe
lvillepelet@tikehaucapital.com



Lindee WONG

Directrice climat & biodiversité
lwong@tikehaucapital.com

VOIR
TOUTE
L'ÉQUIPE



DESCRIPTION QUALITATIVE

- La charte 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 nature et la biodiversité, (iii) la résilience et (iv) les villes durables.
- Au premier trimestre 2024, cette plateforme s'élève à 11,9 milliards d'euros dont 3,2 milliards dédiés au climat et à la biodiversité. Au-delà du private equity, le groupe promeut également la décarbonation de manière proactive à travers d'autres lignes de métier.

CASE STUDY

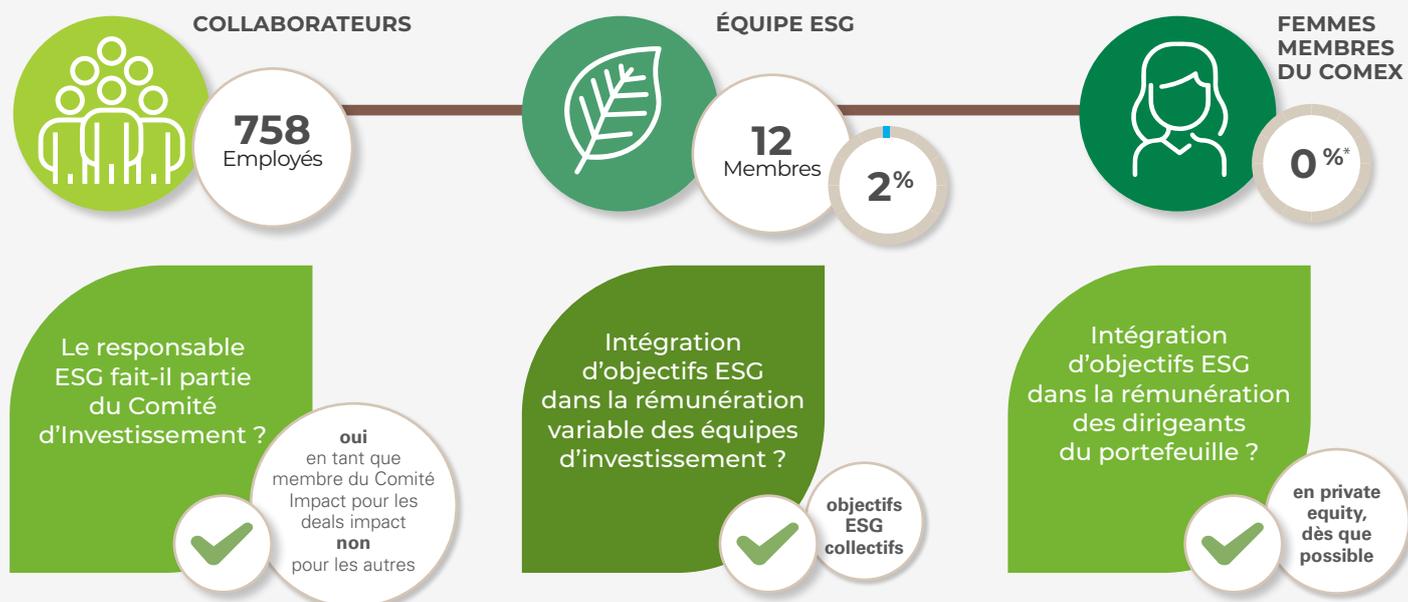
- Etude de cas décarbonation private debt : Depuis 2015, Tikehau IM se positionne comme partenaire pour soutenir le développement international et la croissance externe de Lebronze Alloys SAS.

En 2023, dans le cadre d'un refinancement, une collaboration étroite avec la direction a été instaurée pour mettre en place un *Sustainability Linked Loan* :

- maîtrise de l'empreinte carbone sur les trois scopes en ligne avec l'Accord de Paris.
- réduction des consommations d'eau,
- diminution du taux de fréquence des accidents

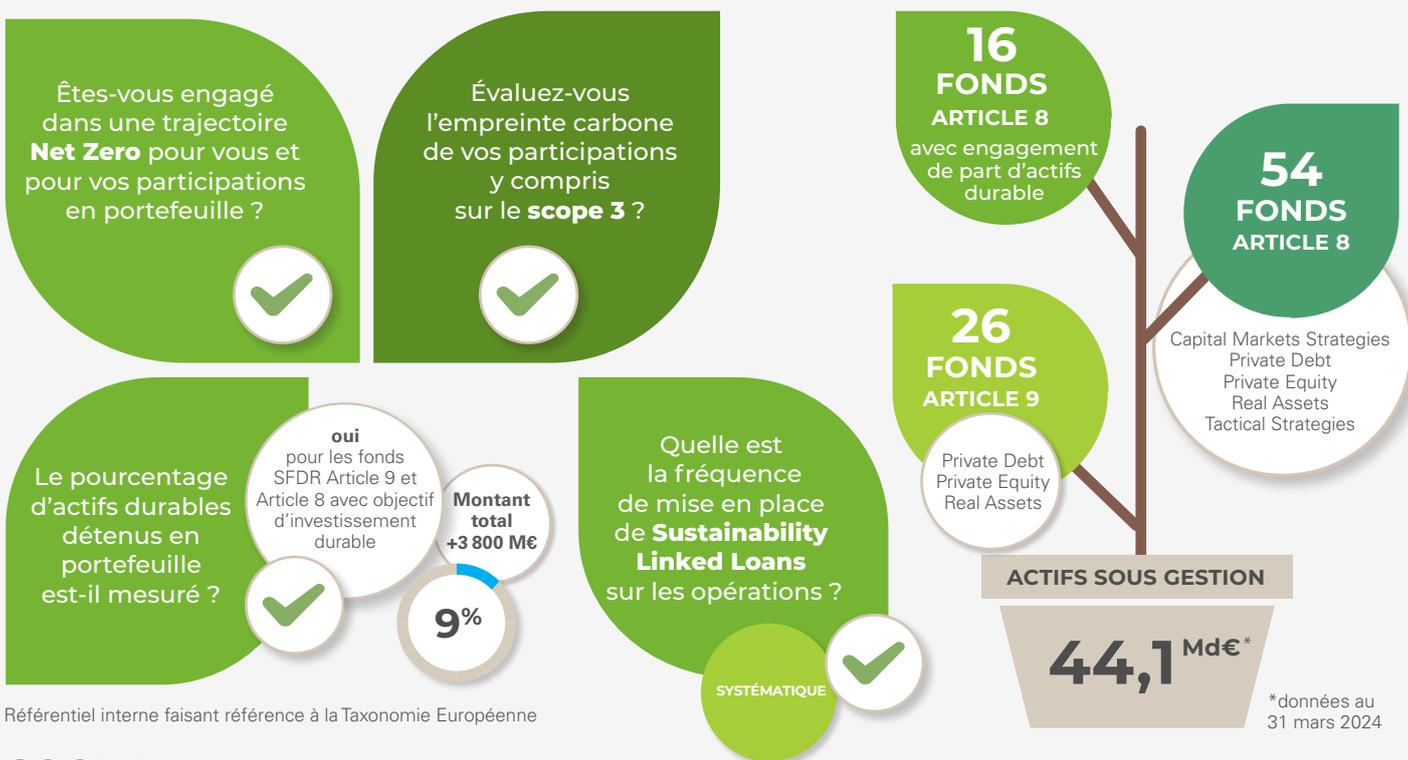
La création du Sustainability Linked Loan de LBA, susceptible d'entraîner une modulation de la marge de crédit à la hausse ou à la baisse, dans une fourchette maximale de 45 points de base, a agi comme un catalyseur pour le déploiement d'un plan d'action ambitieux à l'horizon 2030.

GOVERNANCE ESG



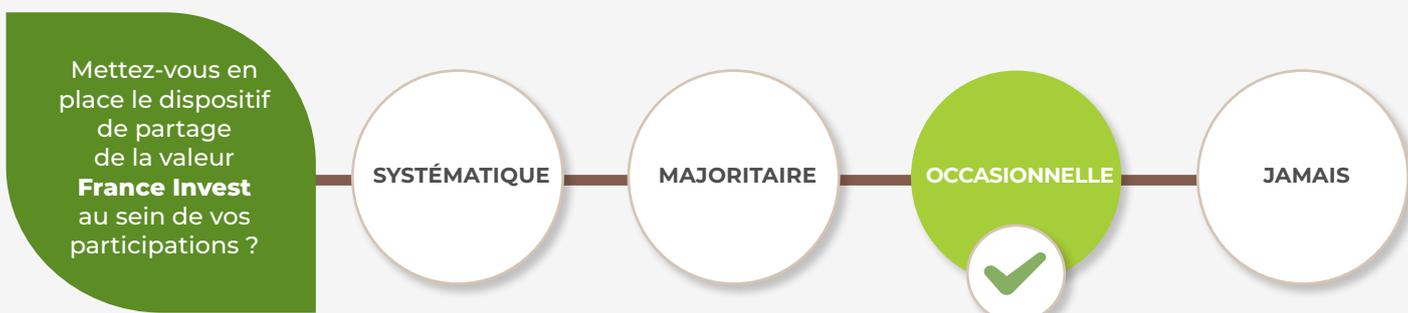
*La gestion de Tikehau Capital est assurée par ses deux Gérants, AF&Co Management et MCH Management. Le Comité de Gouvernance et de Développement Durable a noté qu'au lieu de s'appuyer sur un comité exécutif unique pour l'assistance aux décisions de gestion, les Managers font appel à plusieurs Comités 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, 3 directeurs généraux adjoints du groupe ont été nommés : Thomas Friedberger, Frédéric Giovansili et Henri Marcoux. Il n'y a donc pas de femme parmi les deux cofondateurs et les trois directeurs généraux adjoints.

CLIMAT



Référentiel interne faisant référence à la Taxonomie Européenne

SOCIAL





UI INVESTISSEMENT



6 RUE NEWTON
75116 PARIS

www.ui-investissement.com

ACTIFS SOUS GESTION
1,5 Md€*

*données au 31/12/2023

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)

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 ». Mis 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**.
- « Trajectoire ESG » est également un outil de notation qui permet l'analyse des résultats dans une démarche 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 carbone et des plans de réduction des émissions sur l'ensemble des sociétés en portefeuille.



TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE

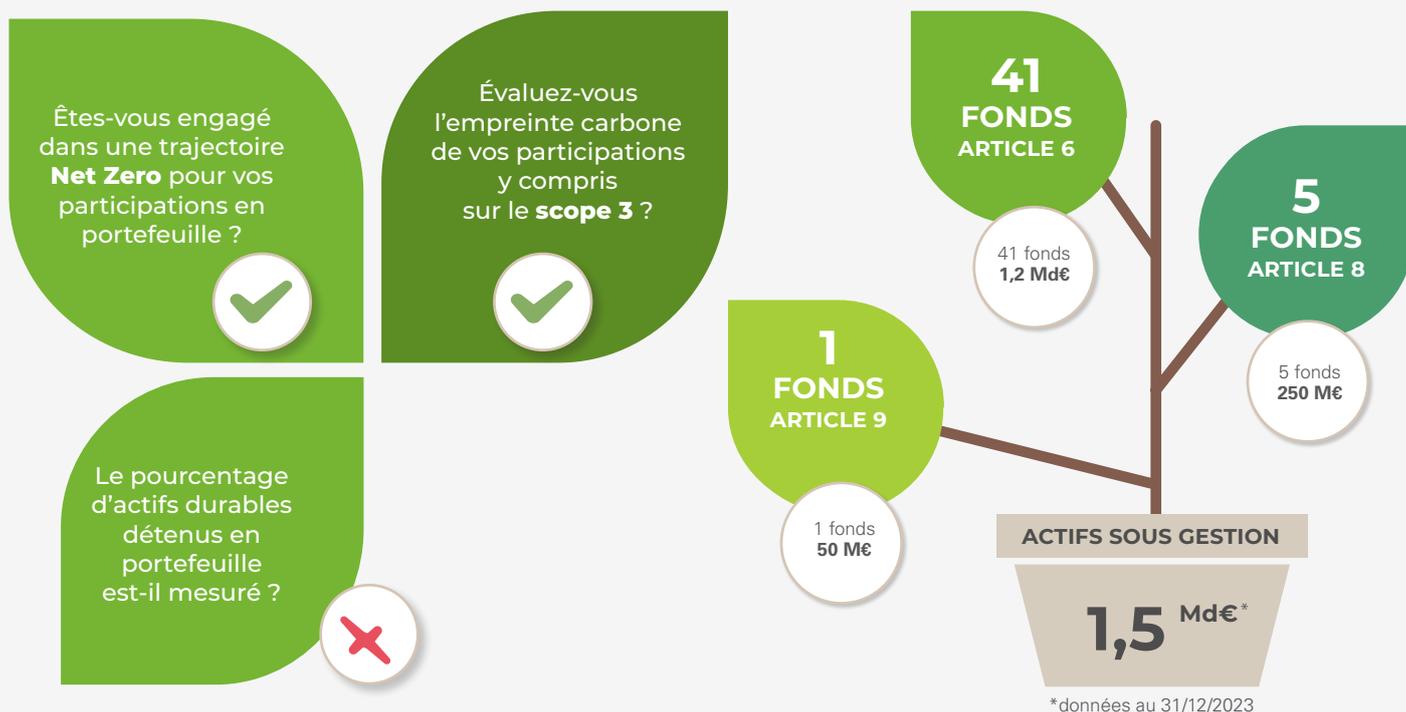


RETROUVEZ
L'ÉDITION PRÉCÉDENTE

GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL





UNEXO GESTION

ÉQUIPE ESG



7^{BIS} BOULEVARD DE
LA TOUR D'AUVERGNE
C.S 86505
35065 RENNES CEDEX

www.unexo.fr

ACTIFS SOUS GESTION

531 M€*

*données au 31/12/2023

EXPERTISES

- LBO
- Capital-développement
- Private Debt
- Venture

VERTICALES SECTORIELLES PRIORITAIRES

- Tout secteur (tous secteurs hors exclusions sectorielles)

INITIATIVES

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



Héléne MARTIN

Responsable ESG
et communication

hmartin@unexo.fr

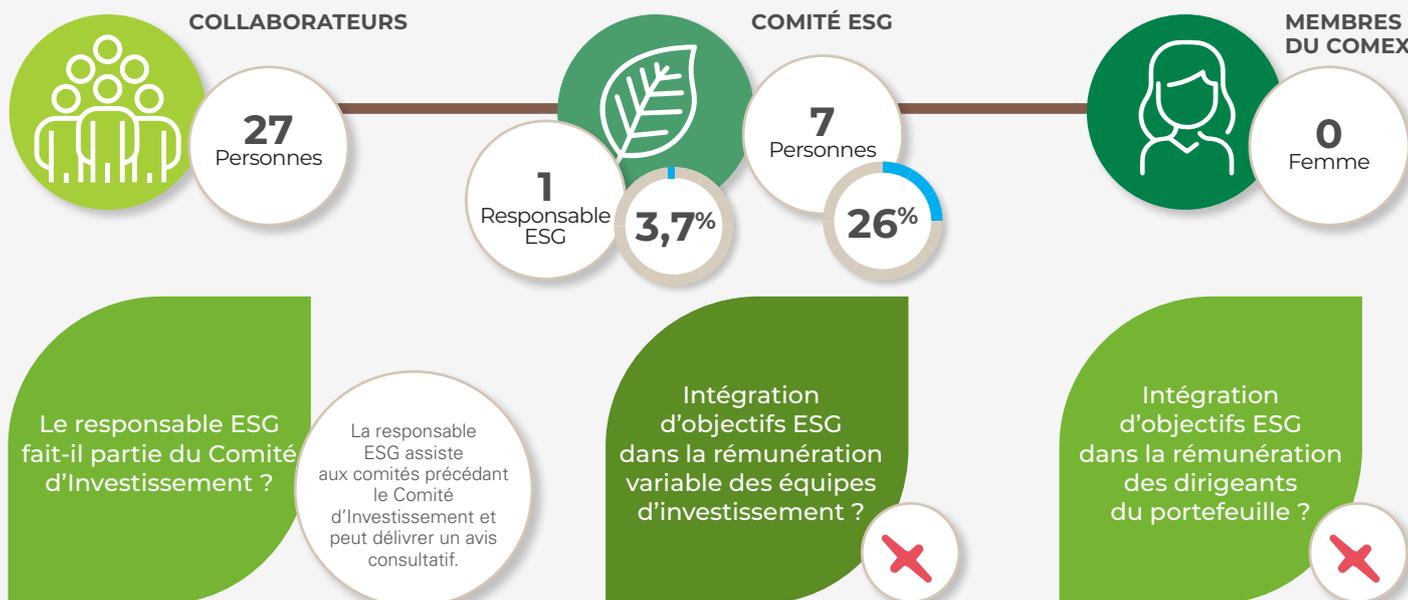
DESCRIPTION QUALITATIVE

- Notre stratégie ESG, d'investisseur minoritaire, est fondée sur l'engagement et le dialogue actionnarial pour favoriser la mise en place ou l'accélération d'une démarche RSE.
- Nous nous engageons dans une démarche de progrès visant à accompagner nos sociétés en portefeuille vers la prise en compte de la RSE dans leur gouvernance et décisions opérationnelles.
- UNEXO Gestion a formalisé cette démarche d'investissement responsable dans une charte décrivant la prise en compte des risques en matière de durabilité au travers de l'analyse de critères ESG dans l'ensemble du cycle d'investissement et de suivi des participations.
- Cette démarche ESG s'applique à l'ensemble des fonds gérés par UNEXO Gestion, soit un fonds de capital investissement dont une activité de capital innovation, un fonds de dette privée et un fonds mezzanine pour un encours total de 531 millions d'euros géré en 2023.
- Notre démarche se traduit d'une part, par la volonté de guider les entreprises de nos portefeuilles vers des modèles économiques durables, et d'autre part, à travers une stratégie ESG appliquée aux investissements. Les risques en matière de durabilité sont intégrés dans le processus de prise de décision en matière d'investissement et à toutes les étapes de la vie des participations d'UNEXO Gestion :
 - Exclusions et politiques sectorielles
 - Grille d'analyse ESG
 - Clause ESG
 - Revue ESG
- Nous mettons également un point d'honneur à former nos collaborateurs aux évolutions réglementaires, à les sensibiliser aux pratiques de marché et à développer une culture RSE.
- Notre gouvernance accompagne ce positionnement notamment au travers de notre Comité ESG, composé de 7 membres, principaux décisionnaires de la société de gestion, qui a pour mission de revoir et d'améliorer de façon continue la stratégie et la politique ESG d'UNEXO Gestion.

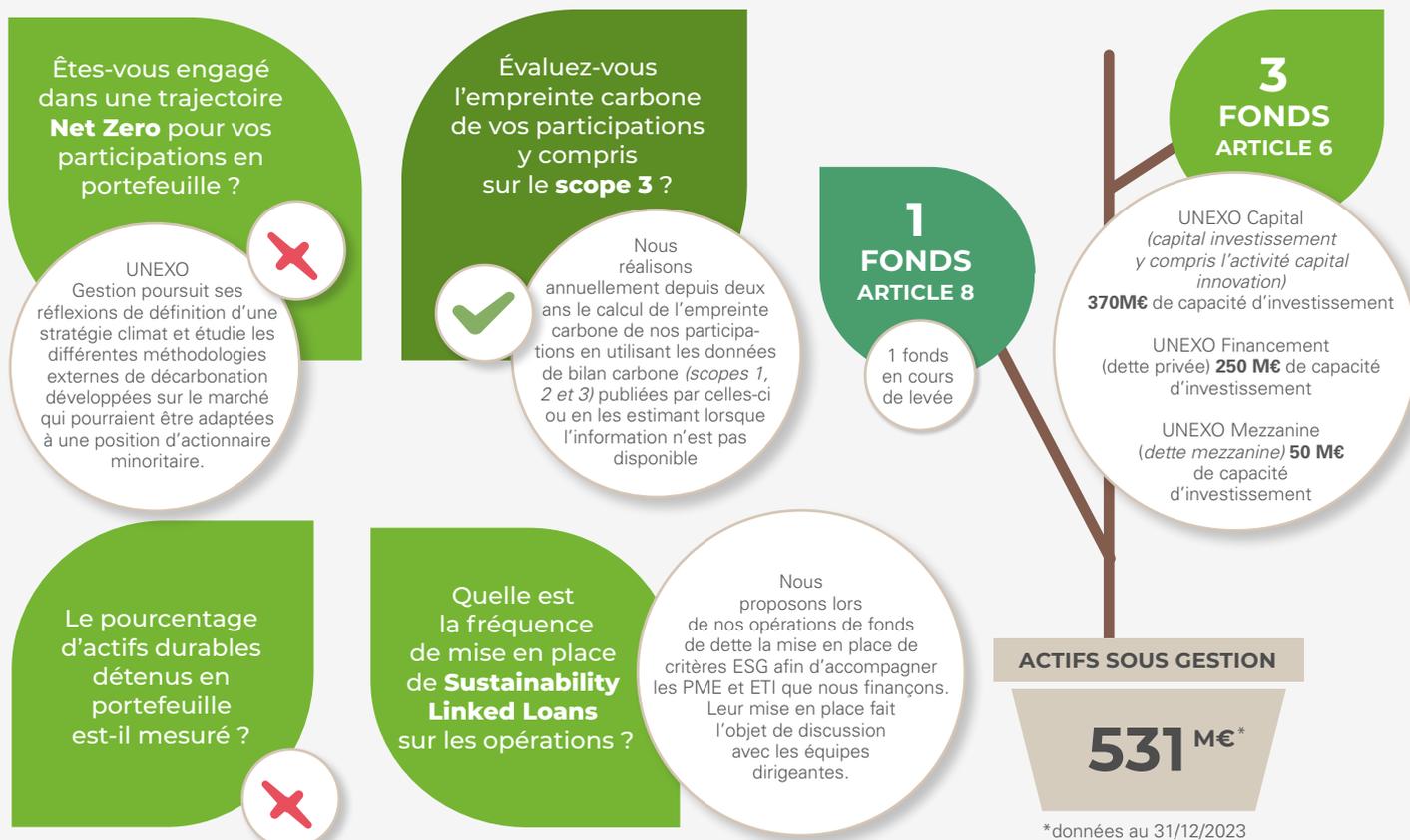


TÉLÉCHARGEZ
LA FICHE COMPLÈTE

GOVERNANCE ESG



CLIMAT



SOCIAL



ESG BOOK

2024/2025

9TH EDITION





21 INVEST

 Address
www.21invest.com

ASSETS UNDER MANAGEMENT
€ 700M*

*as of June 30, 2024

AREAS OF EXPERTISE

- LBO

PRIORITY VERTICAL SECTORS

- Tech/Software
- Healthcare
- Business Services
- Education

INITIATIVES

- PRI (2009)
- Shared Value Initiative (2016)
- iCI (2016)
- France Invest Parity Charter (2020)

ESG TEAM



François BARBIER
Managing Partner, CEO

f.barbier@21investfrance.com
+33 (0)1 56 88 33 00



Julien GAUTIER
Sustainability Officer

j.gautier@21investfrance.com
+33 (0)1 56 88 33 24

QUALITATIVE DESCRIPTION

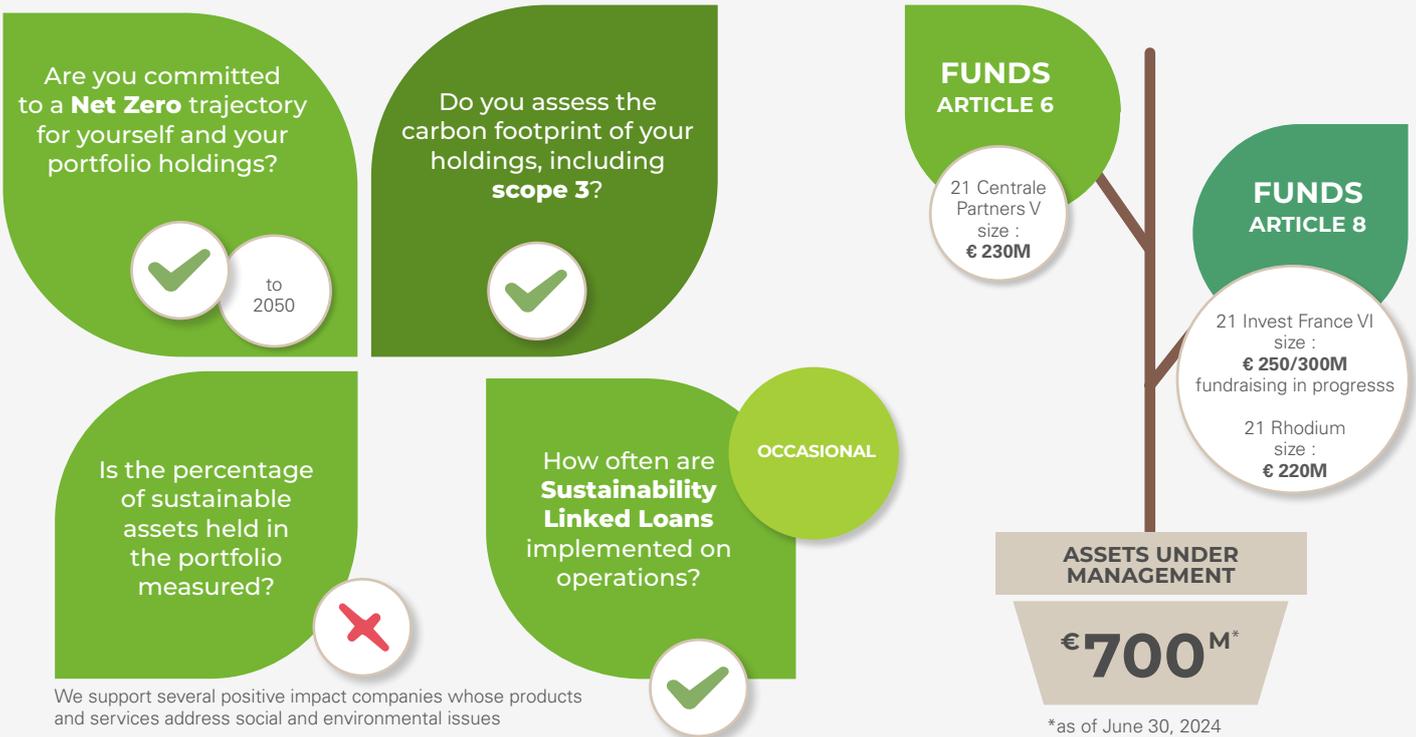
- Responsible investment has been part of the DNA of 21 Invest France for more than 15 years now and is today an essential element of its value creation strategy.
- By supporting the management teams of French SMEs in a new stage of their development, 21 Invest France ensures that significant sustainability criteria are integrated into the value creation strategy of each portfolio company.
- In addition to the usual constituent elements of the ESG policy such as the exclusion list or pre-investment due diligence, 21 Invest France focuses its efforts on continuous improvement and operational actions.
- Our approach consists of supporting our portfolio companies, mainly primary transactions, in the first stages of their sustainability approach and sometimes up to the implementation of advanced or impact initiatives. 21 Invest provides a standardized and complete analysis framework including a simplified dual materiality analysis and annual reporting integrating the main benchmarks (SDGs, TCFD, CSRD, SASB, etc.), all supplemented by turnkey guides and models.
- More than a monitoring and reporting tool, data collection is for us an essential cog in our ESG strategy, allowing us to define and follow a dedicated action plan. 21 Invest France establishes an annual report for each of its portfolio companies, and thus strives to quantify thanks to key performance indicators the impacts of the sustainability approach.
- 21 Invest France thus participates in the establishment of leading companies in their markets and actively disseminates best practices in sustainability within innovative and fast-growing ecosystems.

 **DOWNLOAD THE FILE**

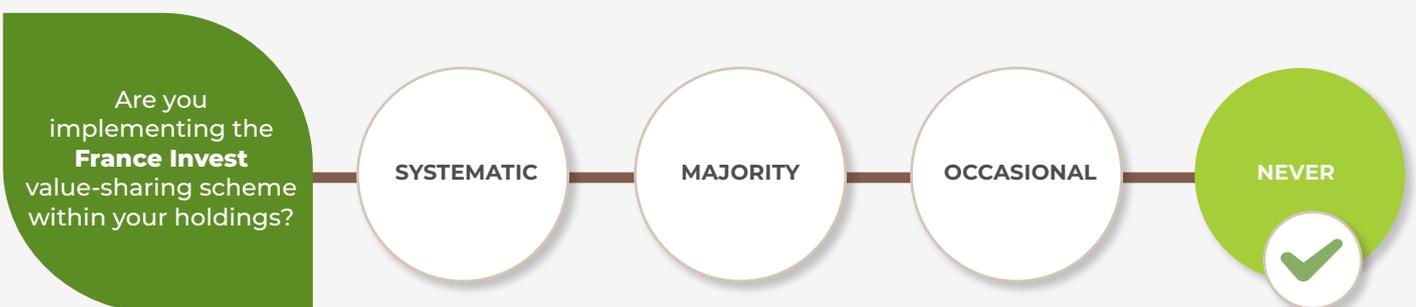
ESG GOVERNANCE



CLIMAT



SOCIAL





91-93, BOULEVARD
PASTEUR
75015 PARIS

www.actifs-reels.amundi.fr

ASSETS UNDER MANAGEMENT

1 Md€*

*as of Dec 31, 2023

AREAS OF EXPERTISE

- LBO
- Capital-développement
- Impact

PRIORITY VERTICAL SECTORS

- All sector

INITIATIVES

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



DOWNLOAD THE FILE



READ THE 2023/2024
VERSION



READ THE ESG CHARTER

ESG TEAM



Lorna LUCET

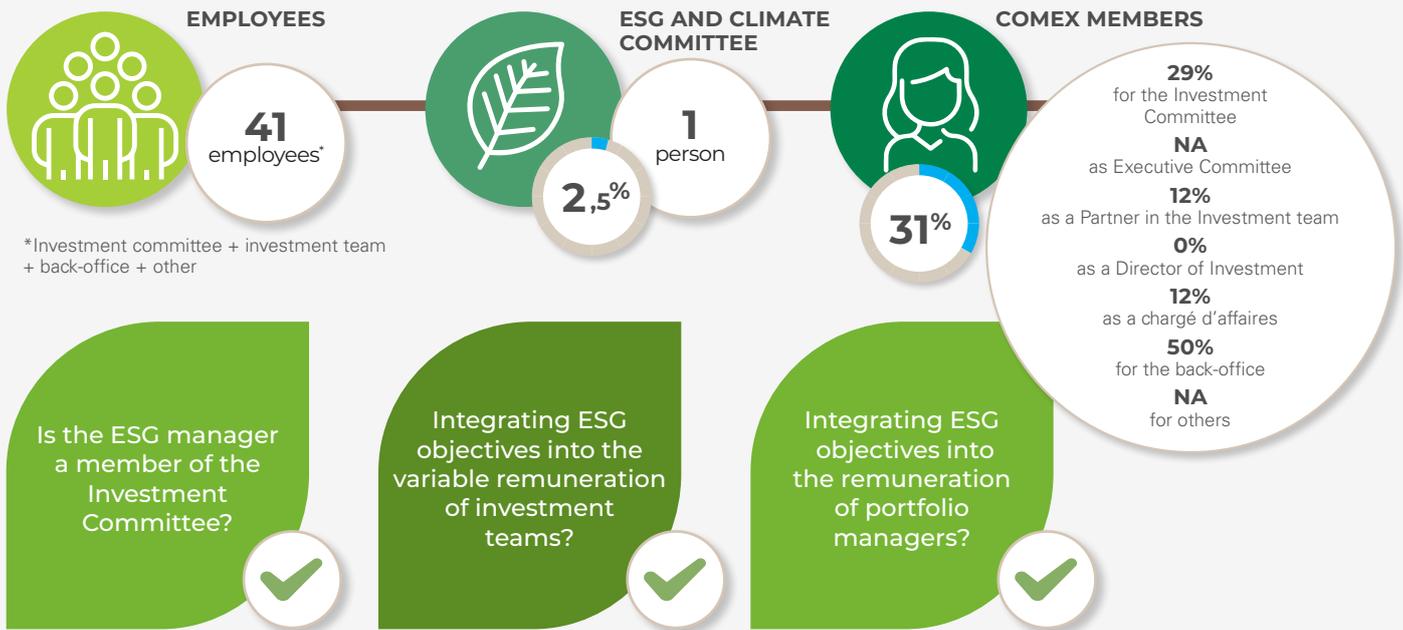
Head of ESG

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

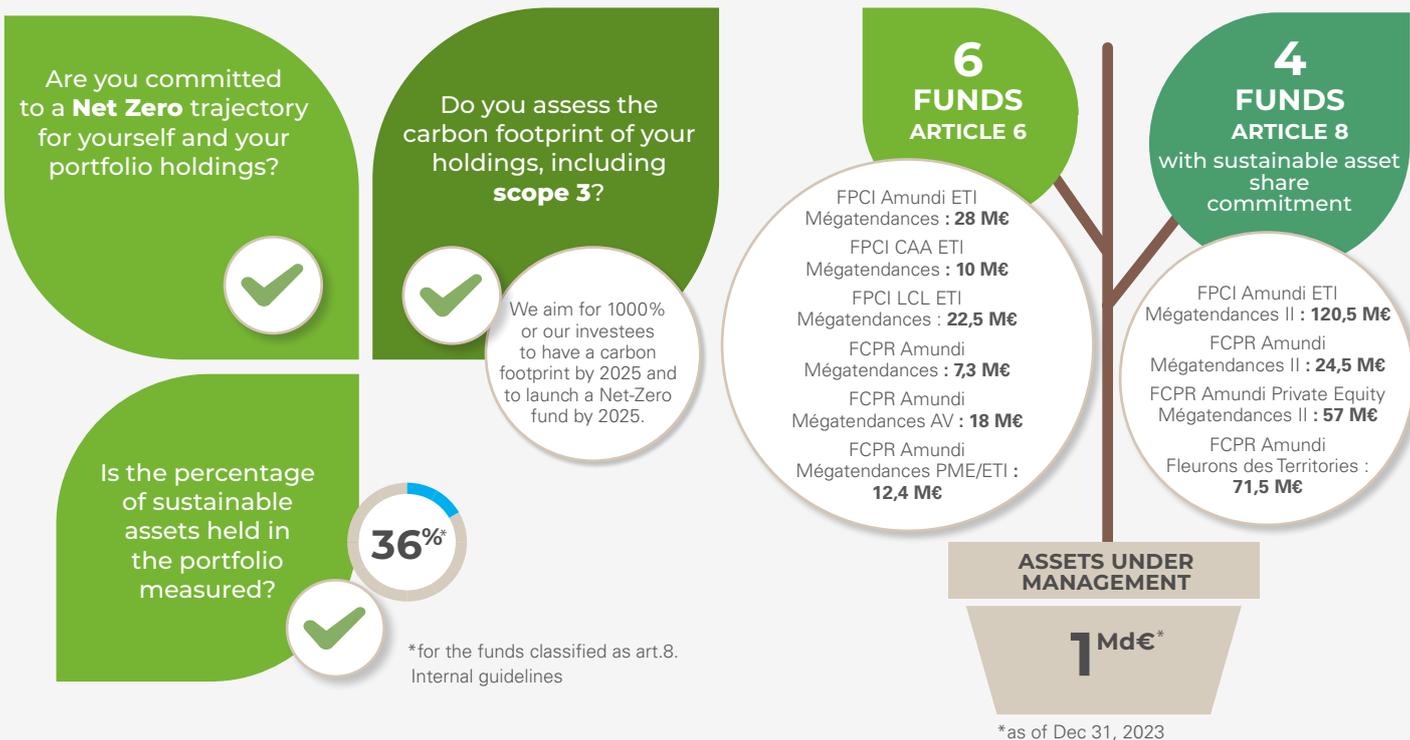
QUALITATIVE DESCRIPTION

- Our ESG approach is characterized by the integration of environmental, social and governance issues throughout the investment. As the ESG Director, I participate actively in the review of the deal flow every week in order to assess the ESG quality of potential deals and to identify ESG risks and opportunities very early on.
- 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 exercises its veto right even if the financial, legal, social and fiscal and strategy 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, I define a CSR strategy with the company, which must be validated and followed up by the Supervisory Board (or equivalent) regularly. We set ourselves the goal of supporting companies in understanding their ESG issues, in reducing their negative impacts and in implementing a resilient business-model

ESG GOVERNANCE



CLIMATE



SOCIAL



ARDIAN

ARDIAN



20, PLACE VENDÔME
75001 PARIS

www.ardian.com

ASSETS UNDER MANAGEMENT

\$ 166Bn January 2024

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
- Investor Leadership Network (ILN)
- Initiative Climate International
- OPPEF
- TCFD
- Organization for Biodiversity Certificates (OBC)
- ESG Data Convergence Initiative
- Ownership Works
- France Invest Value Sharing Charter of Commitment
- ILPA's Diversity in Action initiative
- Level 20
- France Invest Gender Diversity Charter
- Out Investors



DOWNLOAD THE FILE



READ THE 2023/2024 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:

● CLIMATE TRANSITION:

Ardian's climate strategy is a five-year action plan at the Group level, coordinated across all investment strategies and corporate activities. The strategy builds on existing market frameworks and contributes to the global objective of the Paris Agreement. It is based on two pillars:

- Supporting portfolio and companies' long term value creation through systematic climate risk management for all funds in addition to science-based emissions reduction targets for controlling investments.

- Financing the solutions to the climate transition through new opportunities, in mature and emerging clean technologies as well as in nature-based solutions.

This strategy has been formalized by leveraging Ardian's unique active ownership, having supported portfolio companies in defining climate plans since 2015.

● MESURABLE IMPACT AND VALUE CREATION:

Improving our team's skills: in 2023, as part of its commitment to acting on climate change, the Sustainability team has organized dedicated training sessions for all Ardian employees. These sessions have enabled employees to understand the causes and consequences of climate change and to think collectively about solutions. The Ardian Climate Tour has trained 560 employees across 10 offices.

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

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.

Ardian Circle: a community of executives and decision-makers from Ardian portfolio companies who come together for workshops on sustainable transformation issues.

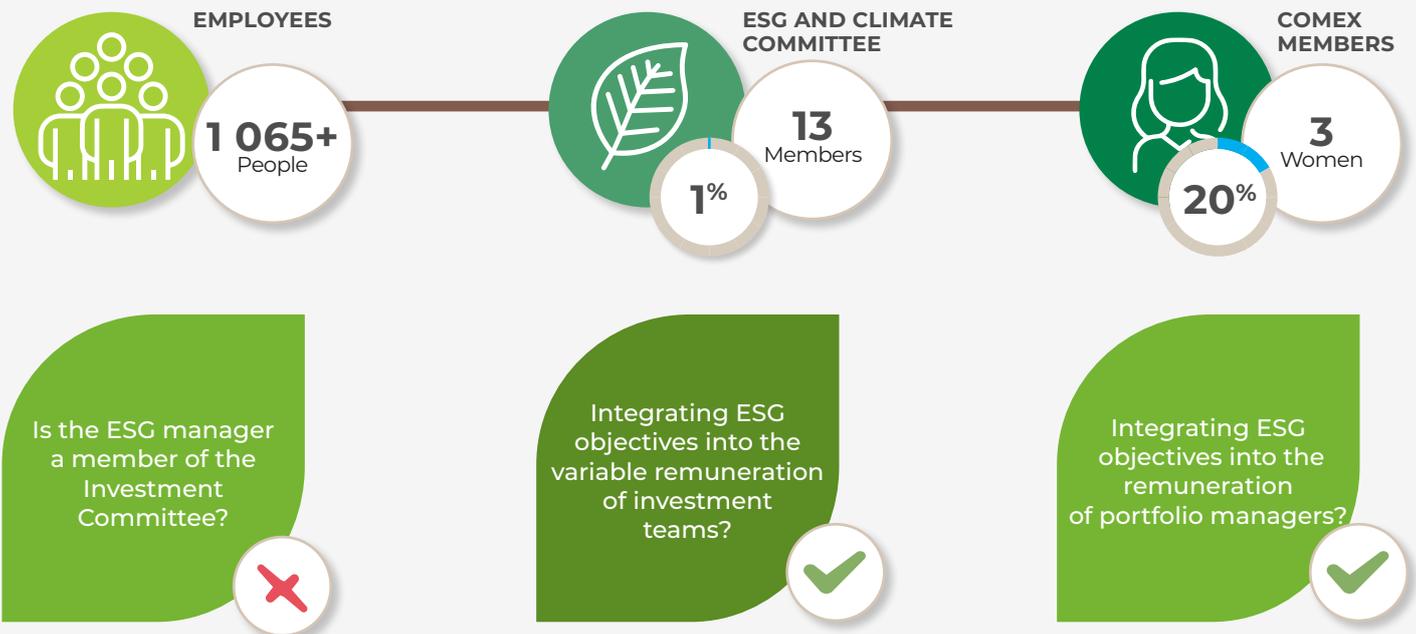
● FAIRER SOCIETY:

Inclusion and diversity: 72% of our portfolio GPs have a proactive D&I program or policy. We have set the target to increase the share of women in manager positions by 20% during holding period in our Buyout portfolio companies. At Ardian level, we have set the target to reach 40% of women in investment teams by 2030.

Value sharing: at Ardian we have been sharing part of our gains from successful exits since 2008 and has since redistributed it to over 33,000 employees in 46 companies.

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

ESG GOVERNANCE



CLIMATE



SOCIAL





AZULIS CAPITAL



24 RUE ROYALE,
75008 PARIS

www.azuliscapital.fr

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€ 385M*

*as of Dec 31, 2023

AREAS OF EXPERTISE

- LBO
- Capital-développement
- Growth

PRIORITY VERTICAL SECTORS

- Food & Beverage
- Healthcare
- Industry
- Consumer
- Business Services

INITIATIVES

- PRI (2011)
- ICI (2016)
- Swen Capital ESG prize for Best Practices Honours (2017)
- France Invest ESG Charter (2014)
- France Invest Value Sharing Charter Label relance (2023)
- Member of the CDC Biodiversity Club (2022)



DOWNLOAD THE FILE

ESG TEAM



Astrid CLOAREC

Partner

astrid.cloarec@azuliscapital.fr
+33 (0)6 88 78 14 92



Donatien NOYELLE

CFO

donatien.noyelle@azuliscapital.fr
+33 (0)6 16 76 22 29

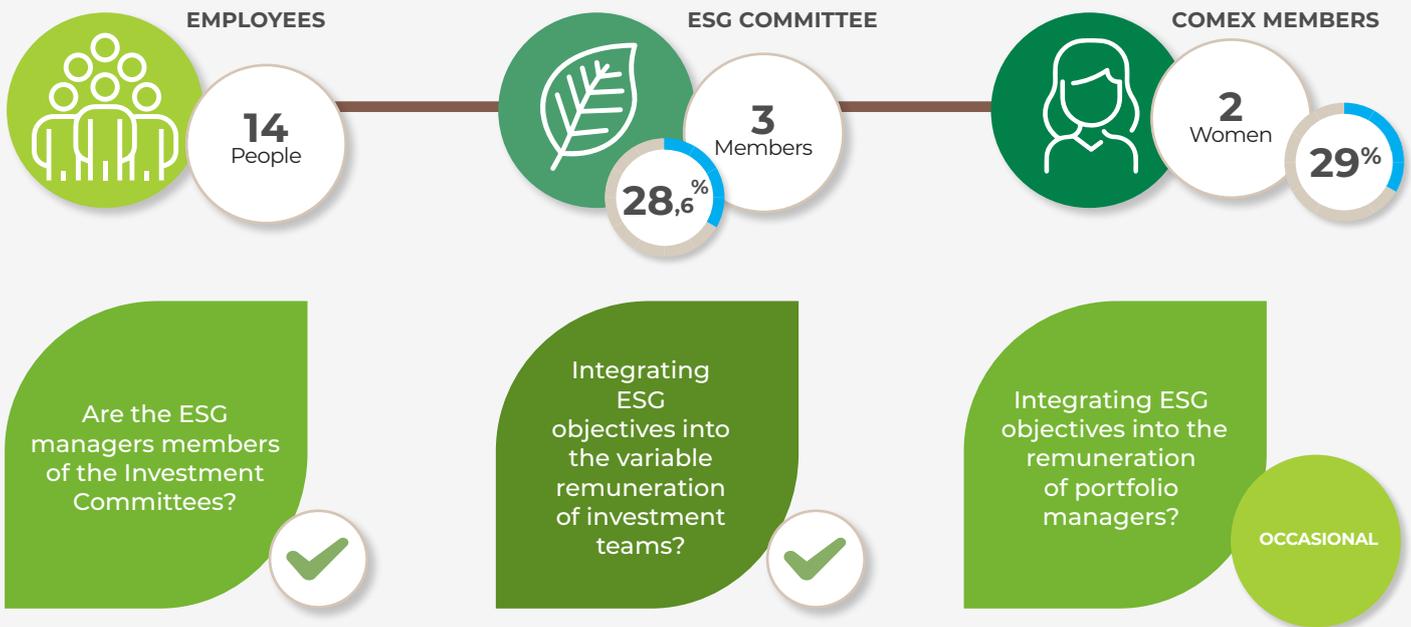
SEE
THE ENTIRE
TEAM



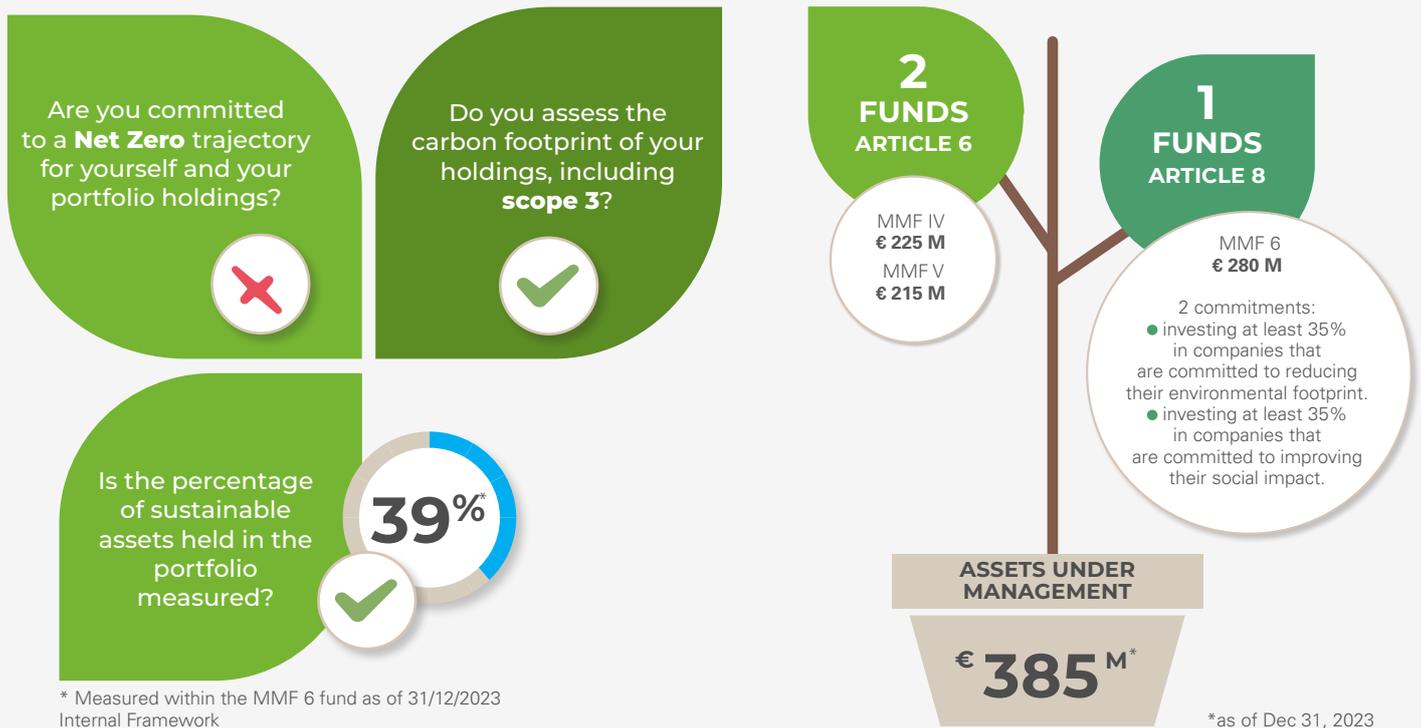
QUALITATIVE DESCRIPTION

- Azulis Capital's CSR approach has always been led and embodied by the entire team. To educate our portfolio companies' CSR teams with pragmatism and clarity, we proactively and rigorously train ourselves to grasp the evolving CSR standards and challenges.
- Our CSR approach strives to be both pragmatic and rigorous. We are dedicated to providing our affiliates with realistic and actionable strategies tailored to their industry, maturity, and resources.
- Azulis Capital's CSR strategy has always been comprehensive, covering both environmental, social and governance issues. With increasing regulatory changes and growing social demands urging us to accelerate on carbon reduction, we remain committed to not overlook social and governance topics.
- We are nonetheless currently prioritising decarbonisation initiatives, including:
 - The integration in 2023 of an extra-financial data collection tool, enabling our portfolio companies to update their carbon footprint;
 - The launch in 2024 of a mission in collaboration with an independent firm to define and draw decarbonisation roadmaps within 7 selected portfolio companies.
- We remain actively engaged in addressing social issues, which are major challenges (diversity, value sharing, equity...), as well as governance issues, which are essential to the long-term sustainability of businesses. For instance, we support some of our portfolio companies in settling an employee shareholding fund (FCPE) or in their journey to become a mission-driven company.

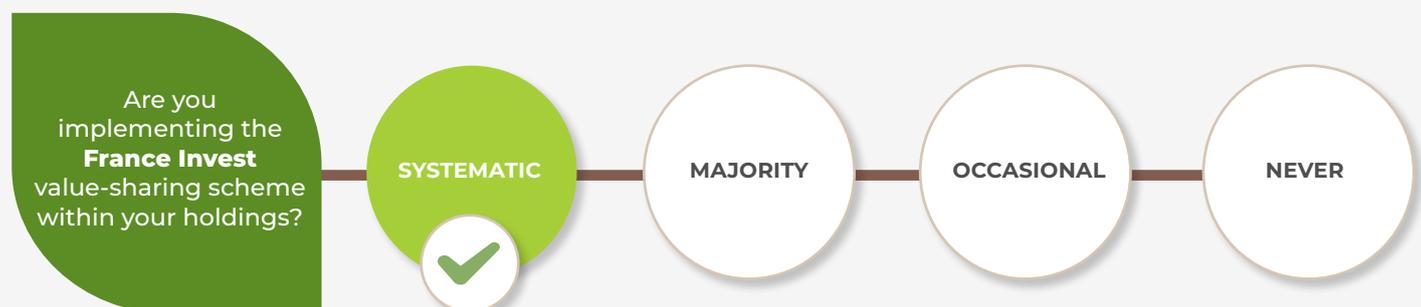
ESG GOVERNANCE



CLIMATE



SOCIAL





CICLAD



22 AVENUE FRANKLIN
DELANO ROOSEVELT
75008 PARIS

www.ciclad.com

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€ 400M*

*as of June 30, 2024

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
- iCI
- Label Relance



DOWNLOAD THE FILE



READ THE 2023/2024
VERSION

ESG TEAM



Eric BRUGUIÈRE

Partner

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



Annabelle WEPHRE

General Secretary, Partner

awephre@ciclad.com
+ 33 (0)6 81 29 83 26

SEE
THE ENTIRE
TEAM



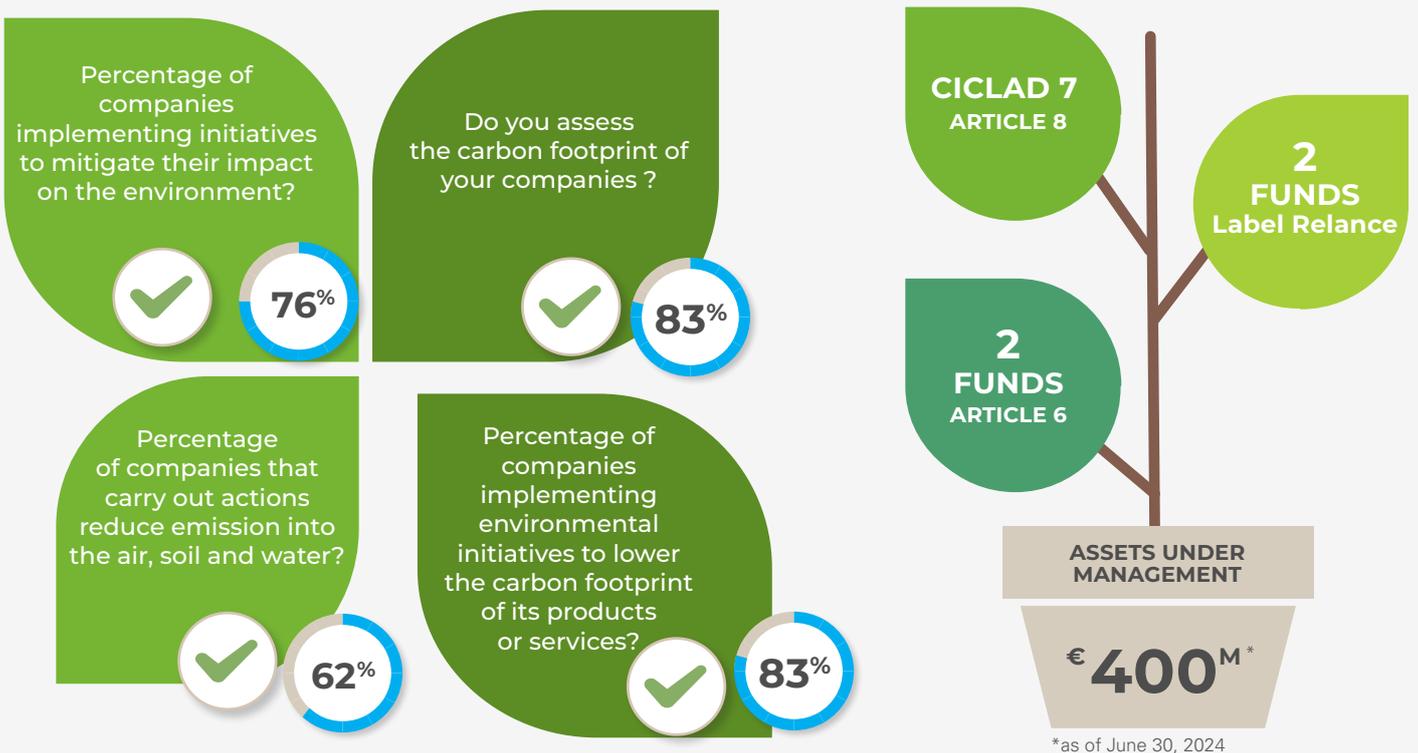
QUALITATIVE DESCRIPTION

- 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.

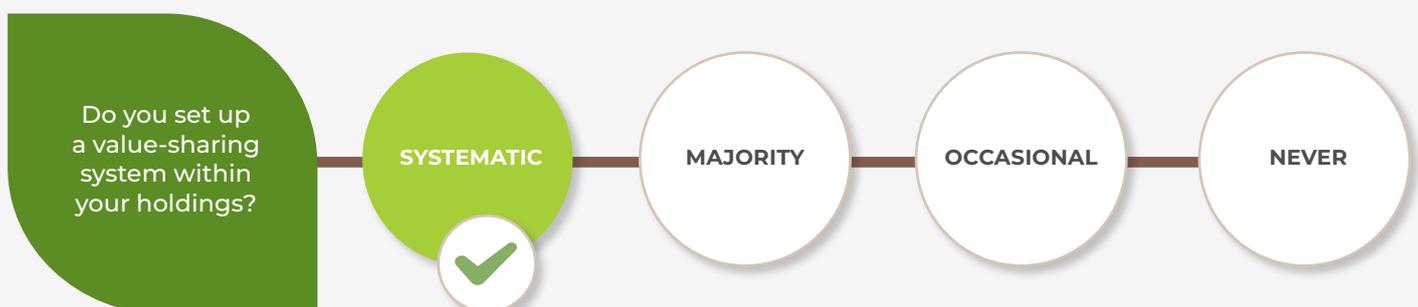
ESG GOVERNANCE



CLIMATE



SOCIAL



EURAZEO

EURAZEO



1 RUE
GEORGES BERGER
75017 PARIS

www.eurazeo.com

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€ 35Bn*

*as of 31/12/2023

AREAS OF EXPERTISE

- LBO
- Capital-développement
- Growth
- Private Debt
- Funds of funds
- Impact
- Venture
- Real assets

PRIORITY VERTICAL SECTORS

- Tech
- Business Services
- Specialty Financial Services
- Healthcare
- Environmental transition
- New consumer trends

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)
- Finance for Biodiversity Pledge (2024) ...

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



DOWNLOAD THE FILE



READ THE 2023/2024 VERSION

ESG TEAM



Sophie FLAK

Member of the Executive Board,
Managing Partner ESG & Digital

esg@eurazeo.com

+33 (0)1 44 15 01 11

SEE
THE ENTIRE
TEAM



QUALITATIVE DESCRIPTION

- Managing ESG issues and integrating them at the core of the business model, at every stage of the investment process, is central to ensuring the resilience and performance of the group and financed companies. This has been Eurazeo's strongly held belief for 15 years, setting the Group apart as a pioneer with a solid reputation for its ESG performance.
- In 2020, Eurazeo launched a new ESG strategy named O+, in order to contribute to the emergence of a fairer and more sustainable society. Structured around two flagship commitments, O+ projects the Group and its 600 financed companies in a sustainable direction, making it a significant driver of transformation.

CLIMATE: ACHIEVING CARBON NET NEUTRALITY (O)

- 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

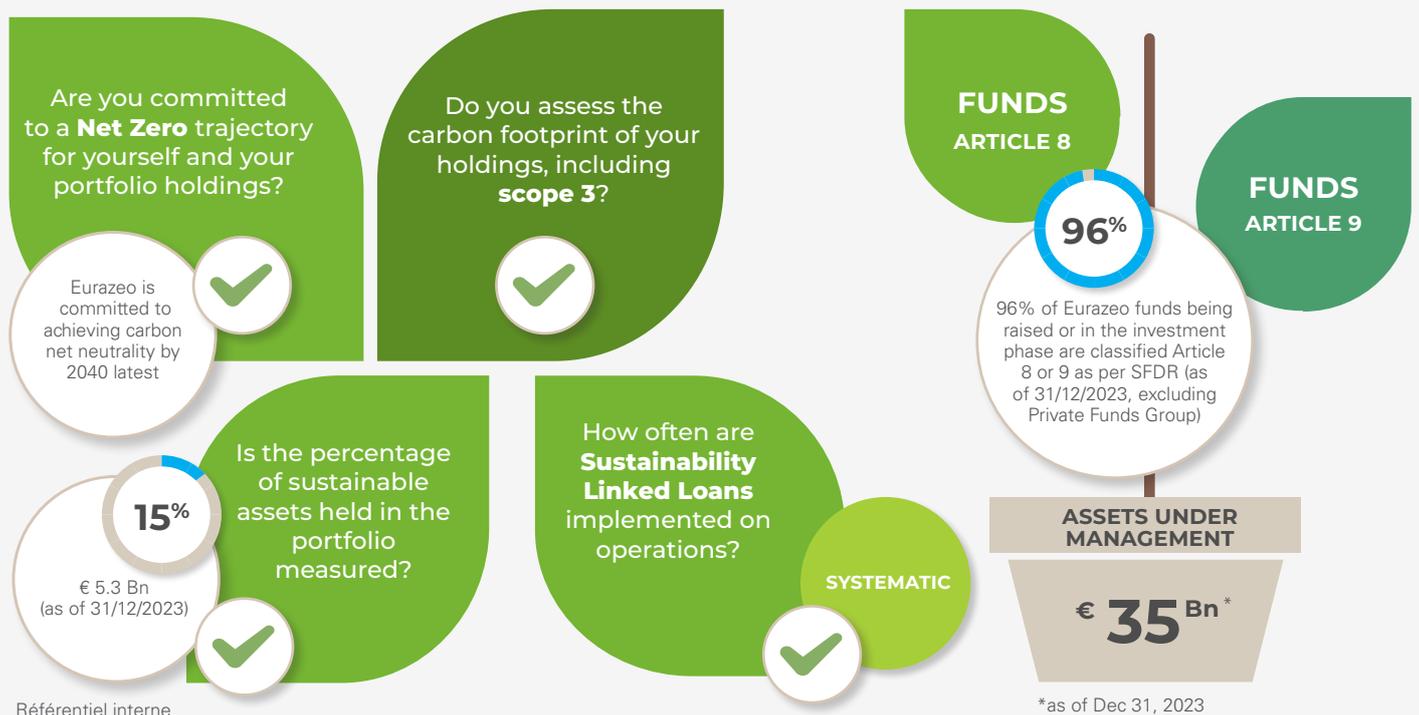
INCLUSION: FOSTERING A MORE INCLUSIVE SOCIETY (+)

- 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 financed companies, and influence Eurazeo's decision to invest, reinvest or divest. O+ results are presented in the O+ progress report.

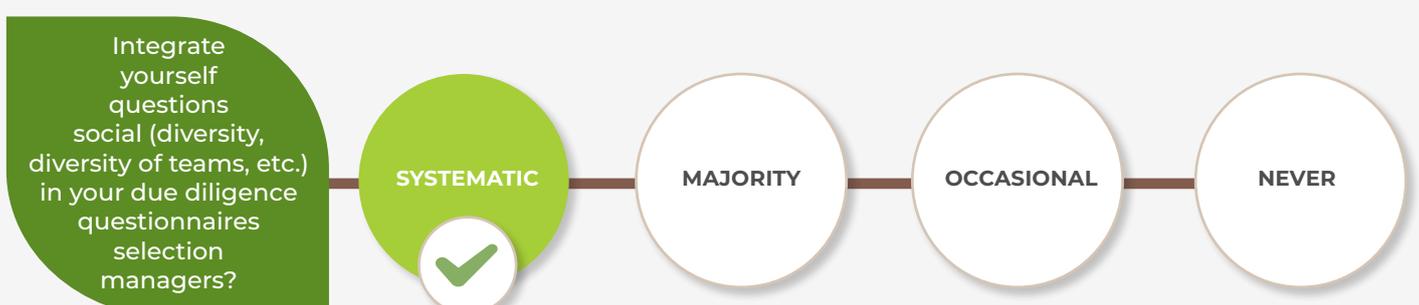
ESG GOVERNANCE



CLIMATE



SOCIAL





59, RUE LA BOÉTIE
CS 10017
75008 PARIS

www.fonds-fcde.fr

RAISED CAPITAL

€ 675M*

*as of June 30, 2024

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 GUERN

Partner 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 restrictions 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).

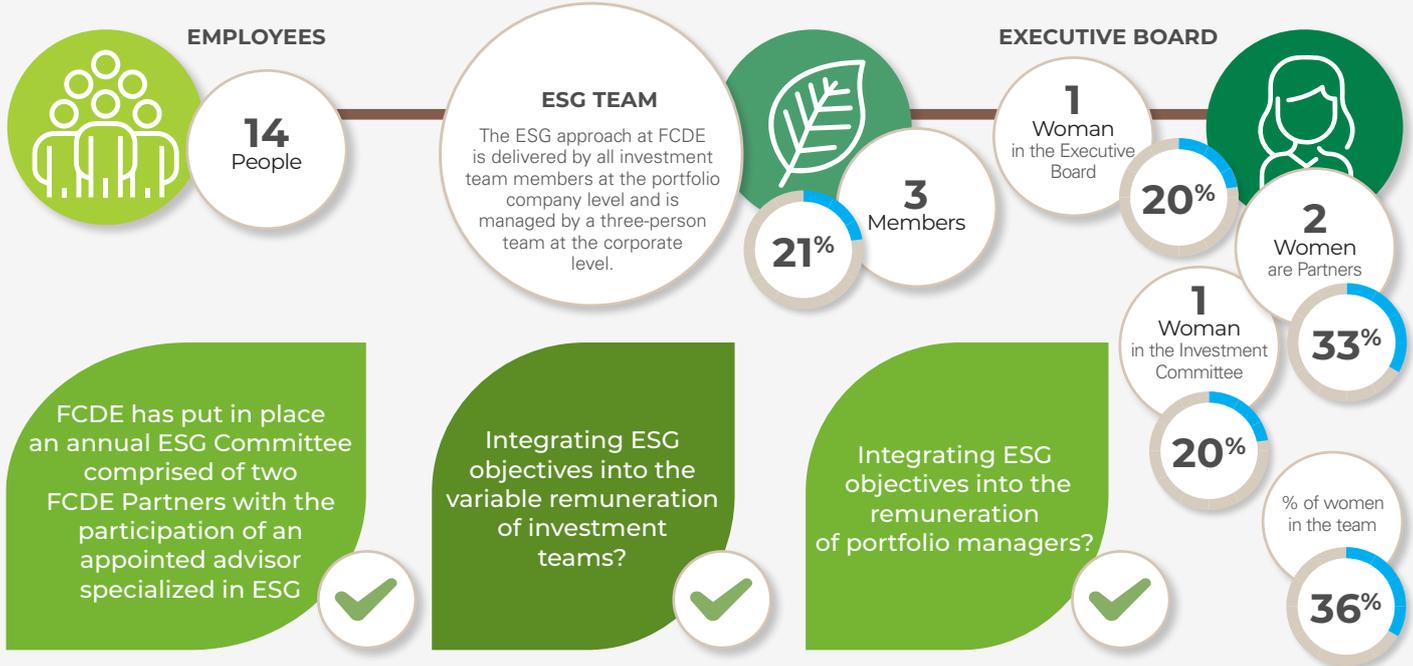


DOWNLOAD THE FILE

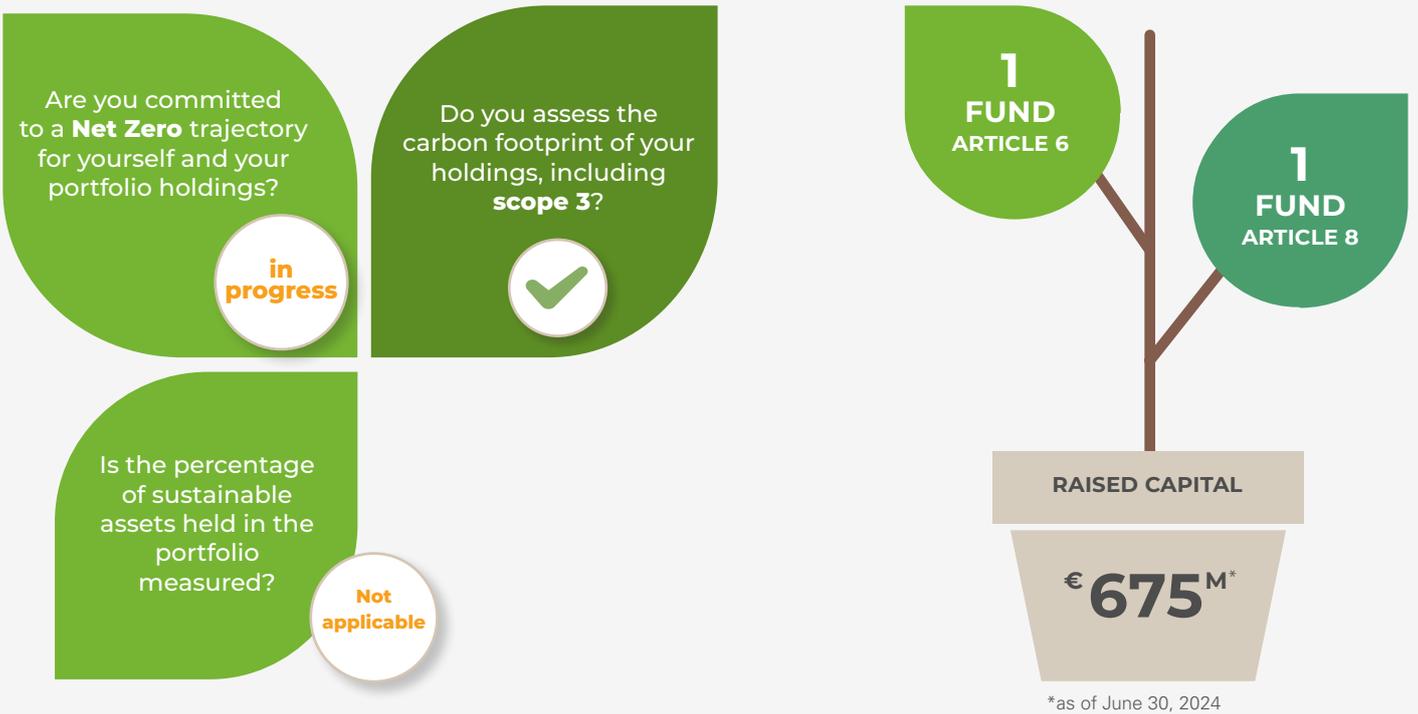


READ THE 2023/2024 VERSION

ESG GOVERNANCE



CLIMATE



SOCIAL



FLEXSTONE PARTNERS



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

www.flexstonepartners.com

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€ 10.3Bn*

*as of March 31st, 2024

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 Invest Sustainability Commission (2022)



DOWNLOAD THE FILE



READ THE 2023/2024
VERSION

ESG TEAM



Samira BOUSSEM

CFA, Head of Sustainability

samira.boussem@flexstonepartners.com
+33 (0) 86 17 01 53



Annabel VÄÄNÄNEN

ESG Analyst

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

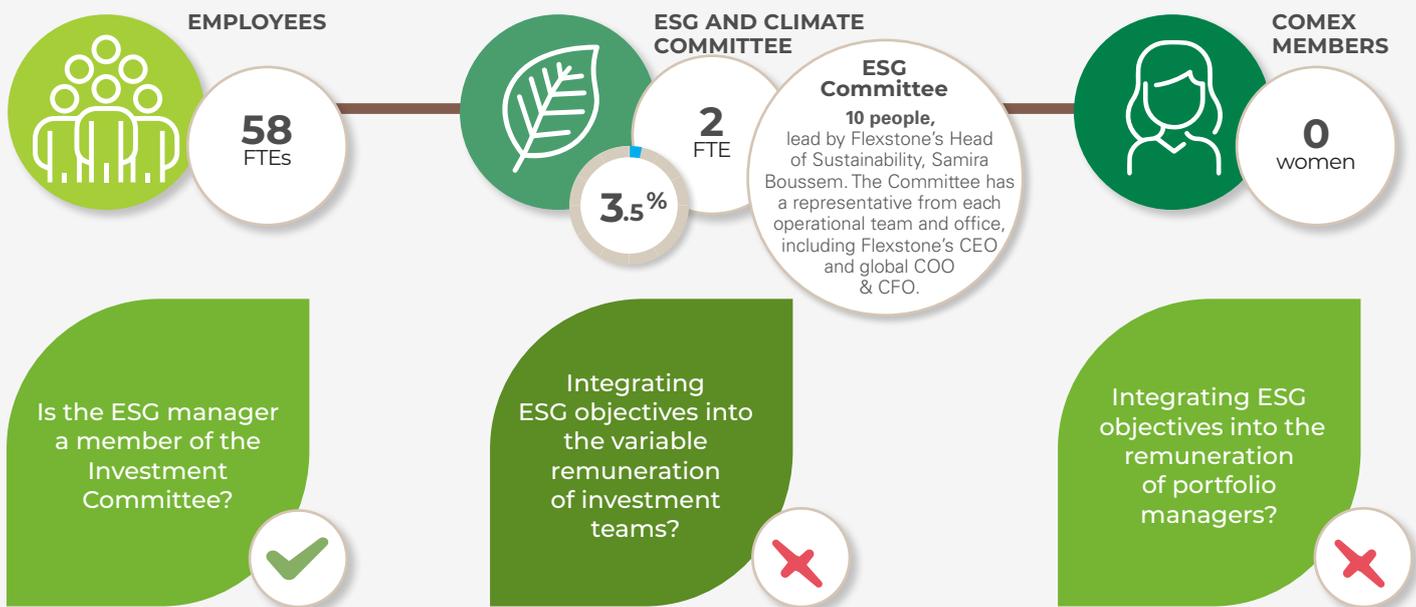
QUALITATIVE DESCRIPTION

As a responsible investor and a corporate citizen, we believe that it is our responsibility to integrate ESG considerations throughout our investment and corporate activities. Our ESG approach is defined by our six core responsible investing principles:

- **Principle 1 - Aligning with industry best practices and continuously improving our ESG approach:** In the beginning of 2024, we reviewed our proprietary ESG assessment framework (in alignment with the ILPA ESG assessment), responsible investment process, and exclusion policy, and formalized our internal controversy management framework.
- **Principle 2 - Having a holistic, global approach to sustainability:** Flexstone's responsible investment process is applied systematically to all prospective investments to manage material ESG risks and opportunities. This includes negative screening of high-risk activities, ESG scoring and due diligence completed by the ESG team, negotiation of side letters with ESG provisions, annual monitoring of 50+ ESG KPIs at GP and portfolio company level, and monitoring of material ESG controversies.
- **Principle 3 - Transparency:** To date, we have completed two annual ESG data collection campaigns on Reporting 21 to monitor the ESG performance of our portfolios. In 2023, we also partnered with Weefin and Sweep to improve our ESG data management and reporting capabilities. Our first annual ESG report was published in 2023, and we will continue to report on our progress.
- **Principle 4 - Promotion of DEI:** As a signatory of the France Invest Gender Parity Charter, we are committed to achieving time-bound, quantitative objectives, including having women represent 40% of the investment team by 2030. In addition, we joined the ILPA Diversity in Action initiative in 2022 and implemented annual DEI training through the Paradigm Reach platform.
- **Principle 5 - Strong governance around sustainability:** Over the last two years, we have continued to build our ESG expertise and resources, notably with the recruitment of our Head of Sustainability, Samira Boussem, in January 2024, and the formalization of our internal Sustainability Committee in 2022 which meets on a quarterly basis to evaluate our ESG priorities, objectives, and progress.
- **Principle 6 - Contribution to international sustainability initiatives:** Flexstone seeks to be an active participant in the responsible investing ecosystem by contributing to working groups and consultations. We currently contribute to two iCI working groups, and participated in the PRI in a Changing World workshop in Paris.

**side letters negotiated at closing on a best effort basis.*

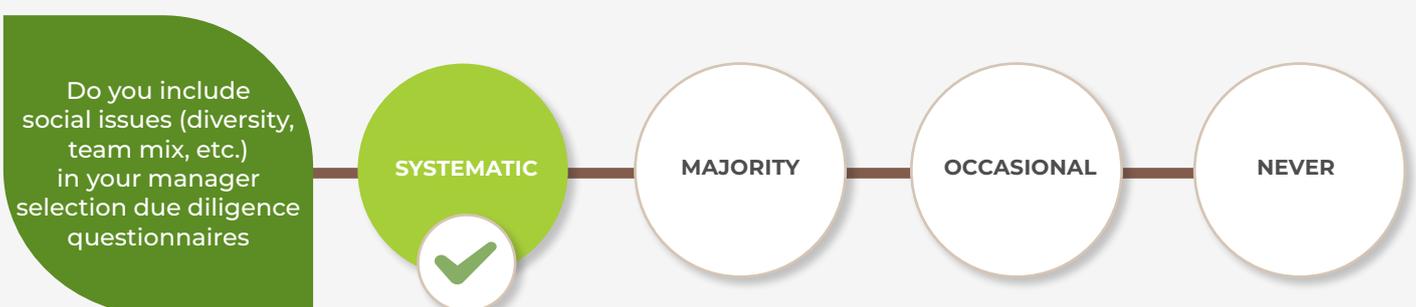
ESG GOVERNANCE



CLIMATE



SOCIAL





idico



23-25 AVE. FRANKLIN
D. ROOSEVELT
75008 PARIS, FRANCE

www.idico.fr

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€ 1Bn

AREAS OF EXPERTISE

- LBO
- Capital-développement
- Growth
- Private Debt

PRIORITY VERTICAL SECTORS

- Education
- Healthcare
- Industry
- All sector
- Technology
- B2B services

INITIATIVES

- PRI
- iCI
- ESG Data Convergence Initiative (EDCI) (2024)

ESG TEAM



Benjamin ARM

CEO

benjamin.arm@idico.fr
06 88 05 46 49



Gabin PRIMAULT

ESG Manager

gabin.primault@idico.fr
06 30 08 21 69

SEE
THE ENTIRE
TEAM



QUALITATIVE DESCRIPTION

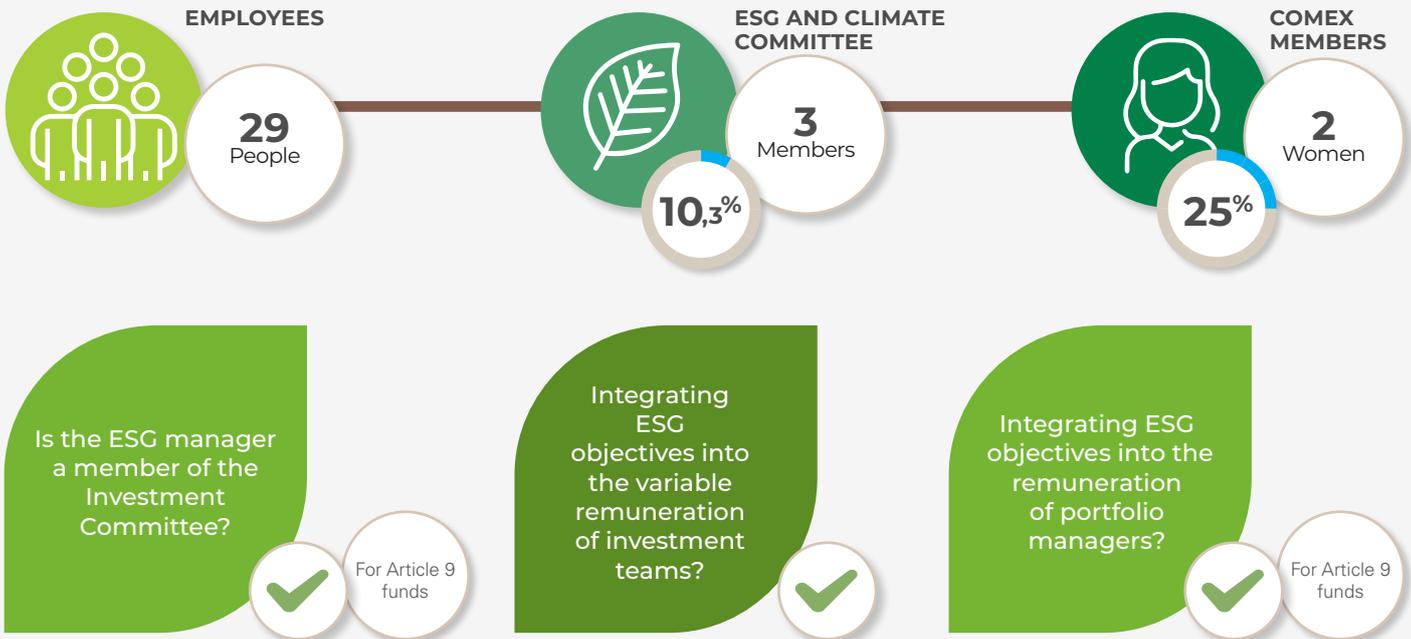
- At idiCo, we integrate ESG into our decision-making. We firmly believe that good ESG management allows our portfolio companies to create sustainable value. We invest in SMEs and mid-sized companies across all sectors. Our ESG strategy, adaptable to each company, aims to support them towards more sustainable models. We have defined four key objectives that guide our approach:
 - Structure and develop businesses
 - Contribute to the attractiveness and retention of talent
 - Encourage directors and their teams to address environmental, social, and governance (ESG) issues
 - Contribute to the ecological transition and compliance with the Paris Agreement.
- Since the creation of idiCo, we have established a robust ESG governance with an ESG Supervisory Board composed notably of external members (Corinne Lepage and Stéphane Voisin) and an internal Operational ESG Committee.
- Our ESG strategy is at the core of our investment process, structured in several phases:
 - Pre-investment: application of our exclusion policy (aligned with the Paris-Aligned Benchmark) and vigilance, systematic analysis of climate and biodiversity risks, conduct of ESG due diligence
 - Investment: integration of ESG clauses in legal documentation, implementation of an ESG action plan
 - Monitoring: funding of the first carbon assessment, annual collection of ESG data, tracking of idiCo's ESG Score, access to the CSR toolkit provided by idiCo
 - Exit: assessment of ESG achievements

This group-level strategy constitutes the ESG foundation of our company, with each investment strategy adding its own specificities.

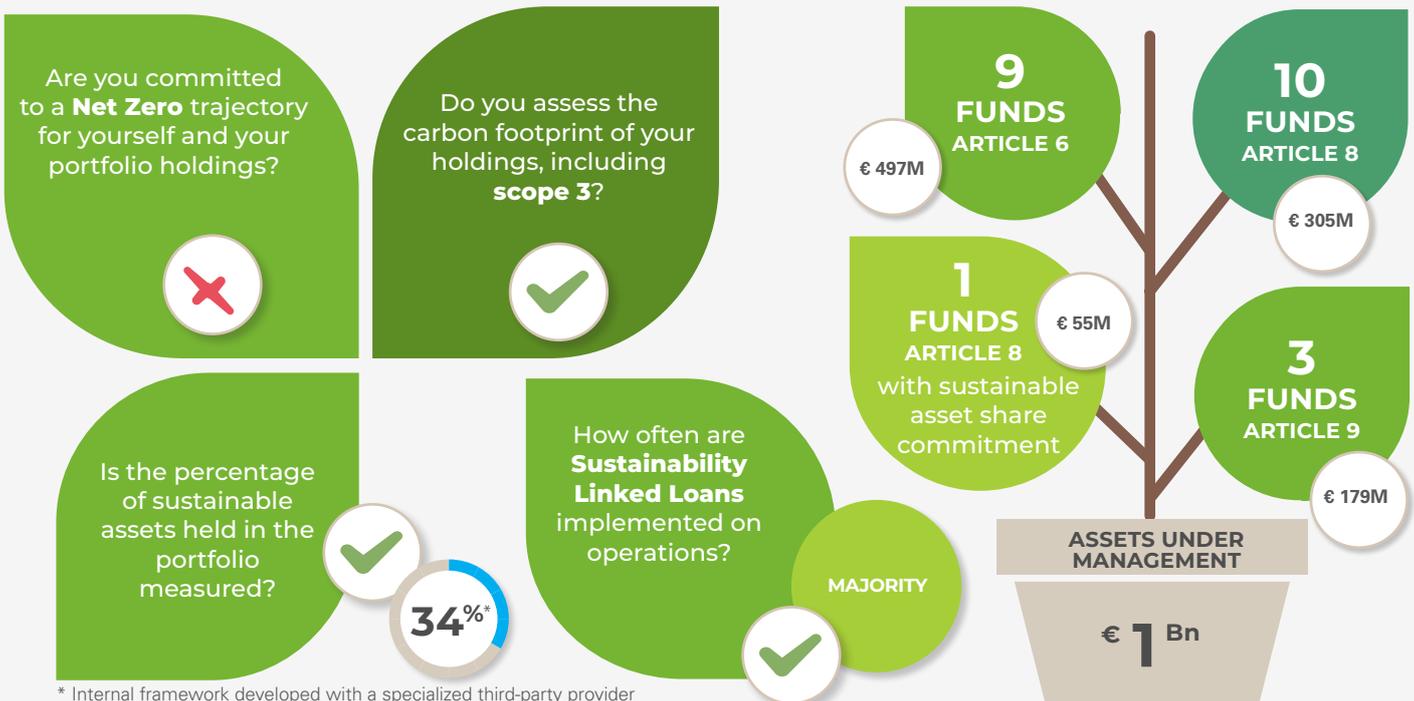


DOWNLOAD THE FILE

ESG GOVERNANCE

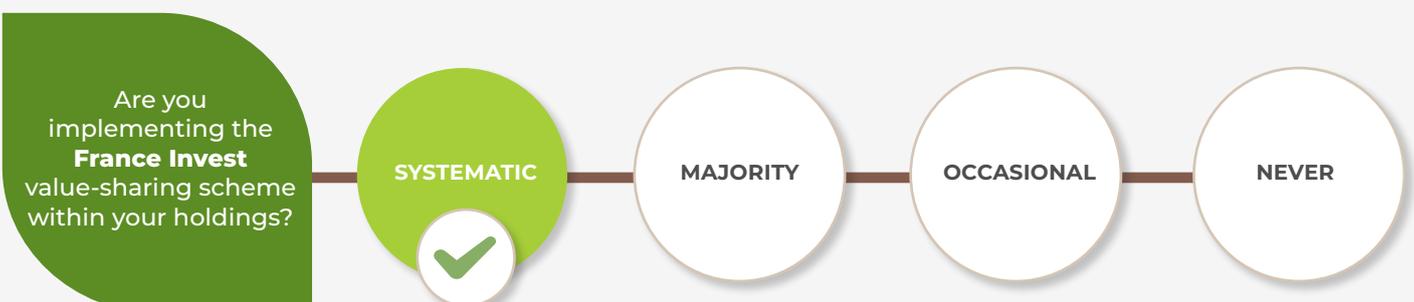


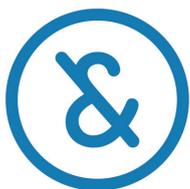
CLIMATE



* Internal framework developed with a specialized third-party provider

SOCIAL





INITIATIVE & FINANCE



20, RUE
QUENTIN-BAUCHART
75008 PARIS

www.initiative-finance.com

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€ 600M*

*as of Dec 31, 2023

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

ESG TEAM



François-Xavier OLIVEAU

Partner
Transformation

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



Solenne CHEURET

Investment Director

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

SEE
THE ENTIRE
TEAM



QUALITATIVE DESCRIPTION

- 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.

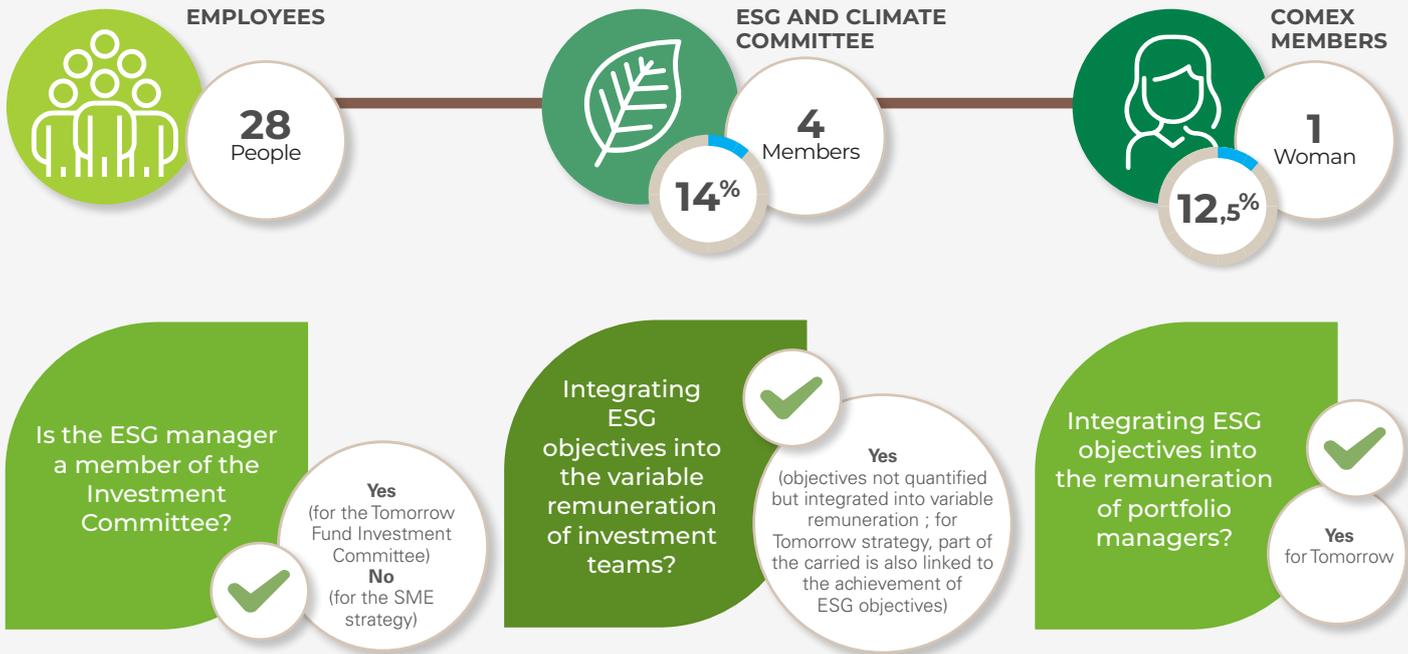


DOWNLOAD THE FILE

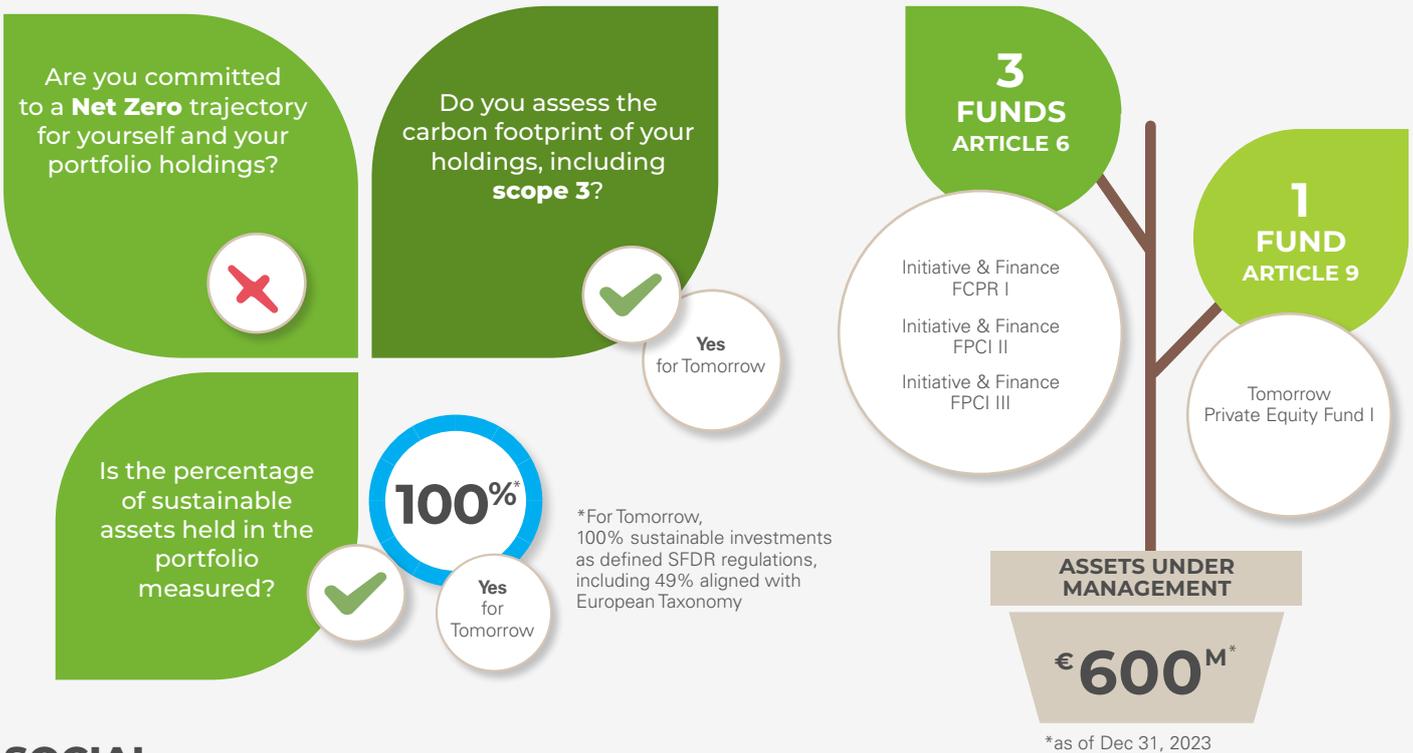


READ THE 2023/2024
VERSION

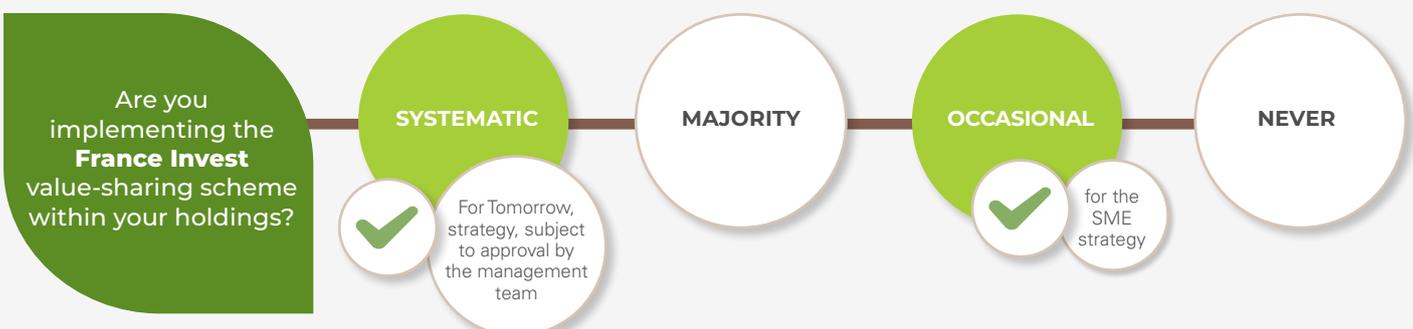
ESG GOVERNANCE



CLIMATE



SOCIAL



InnovaFonds

INNOVAFONDS



9 RUE DE CHAILLOT
75016 PARIS

www.innovafonds.fr

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€ 500M*

*as of Dec. 31th, 2024

AREAS OF EXPERTISE

- LBO
- Capital-développement
- Flex Equity

PRIORITY VERTICAL SECTORS

- Industrials
- Industrial services

INITIATIVES

- PRI (2016)
- ICI (2019)



DOWNLOAD THE FILE



READ THE 2023/2024
VERSION



READ THE ESG CHARTER

ESG TEAM



Anthony DUBUT

Chairman

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



Pauline ELOY

Partner

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

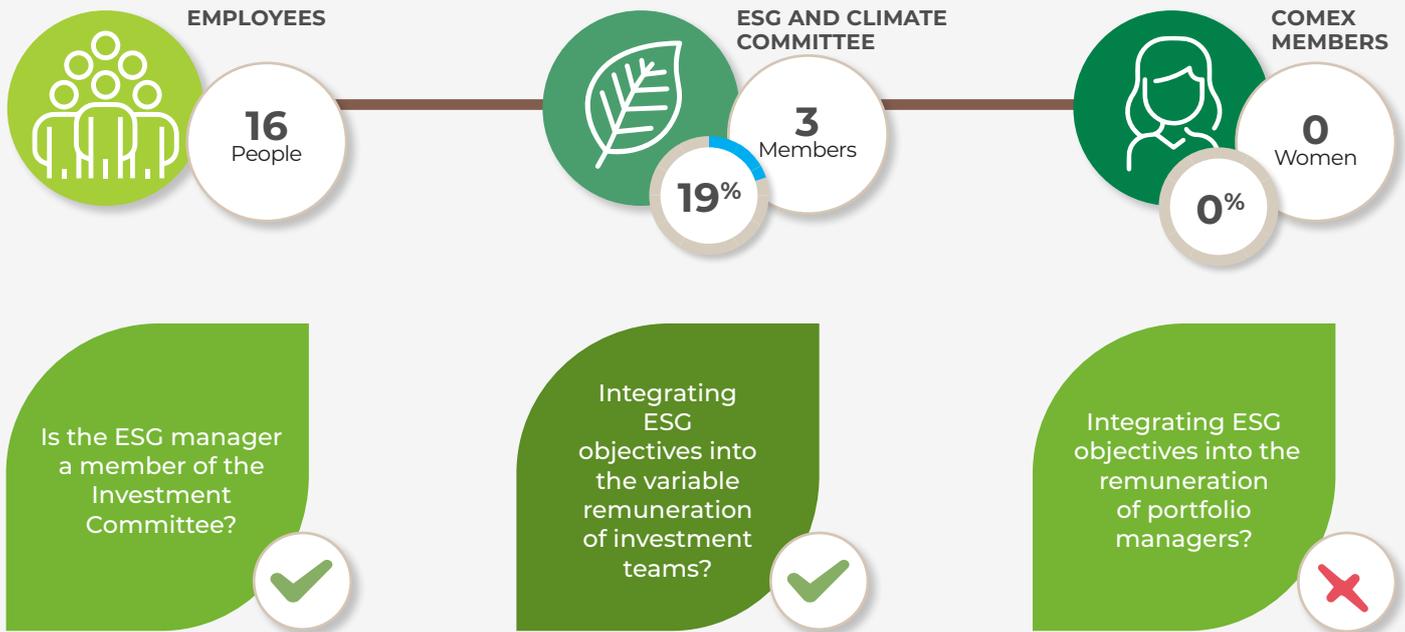
SEE
THE ENTIRE
TEAM



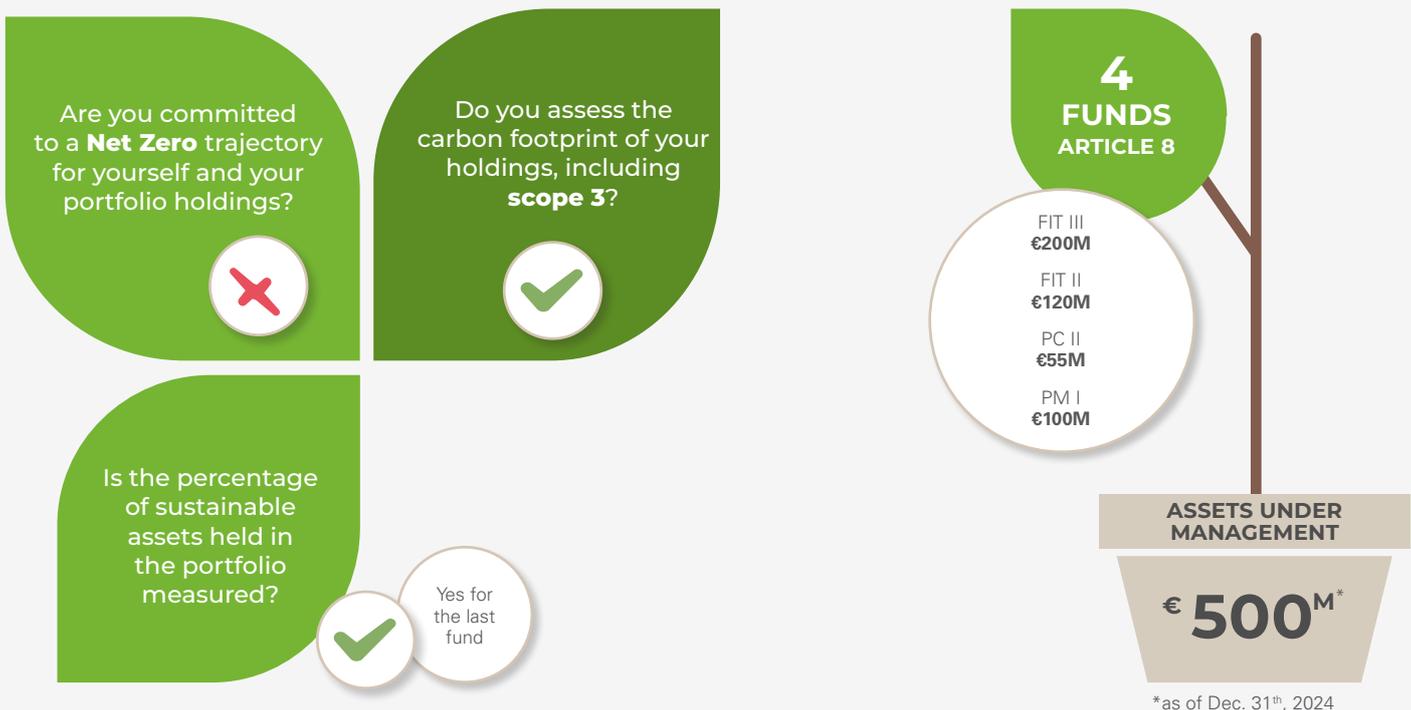
QUALITATIVE DESCRIPTION

- Our Sustainability approach was established a decade ago and has been enhanced every year.
- During the pre-investment phase, we conduct an ESG audit and fulfill a climate questionnaire 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.
- InnovaFonds has become a "mission-driver company" in 2024.

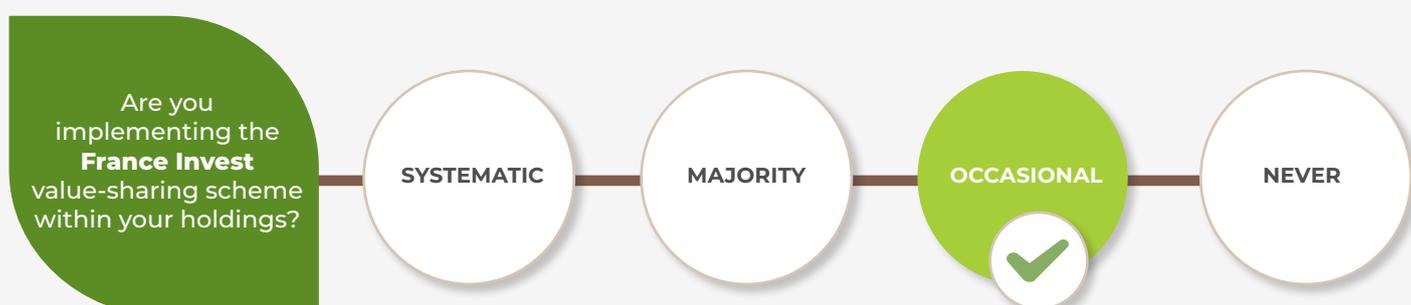
ESG GOVERNANCE



CLIMATE



SOCIAL





KARTESIA



8 - 10 RUE
LAMENNAIS
75008 PARIS

www.kartesia.com

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€ 6Bn*

*as of 31/03/2024

AREAS OF EXPERTISE

- Private Debt
- Structured Credit
- Lower Mid-Market
- Impact Fund
- Sponsorless / Flex

PRIORITY VERTICAL SECTORS

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

INITIATIVES

- PRI (2014)
- ELFA (2022)
- France Invest (2023)
- TCFD alignment (2023)
- Kartesia Philanthropy (2023)



DOWNLOAD THE FILE



READ THE 2023/2024
VERSION

ESG TEAM



Coralie DE MAESSCHALCK

Partner, 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.

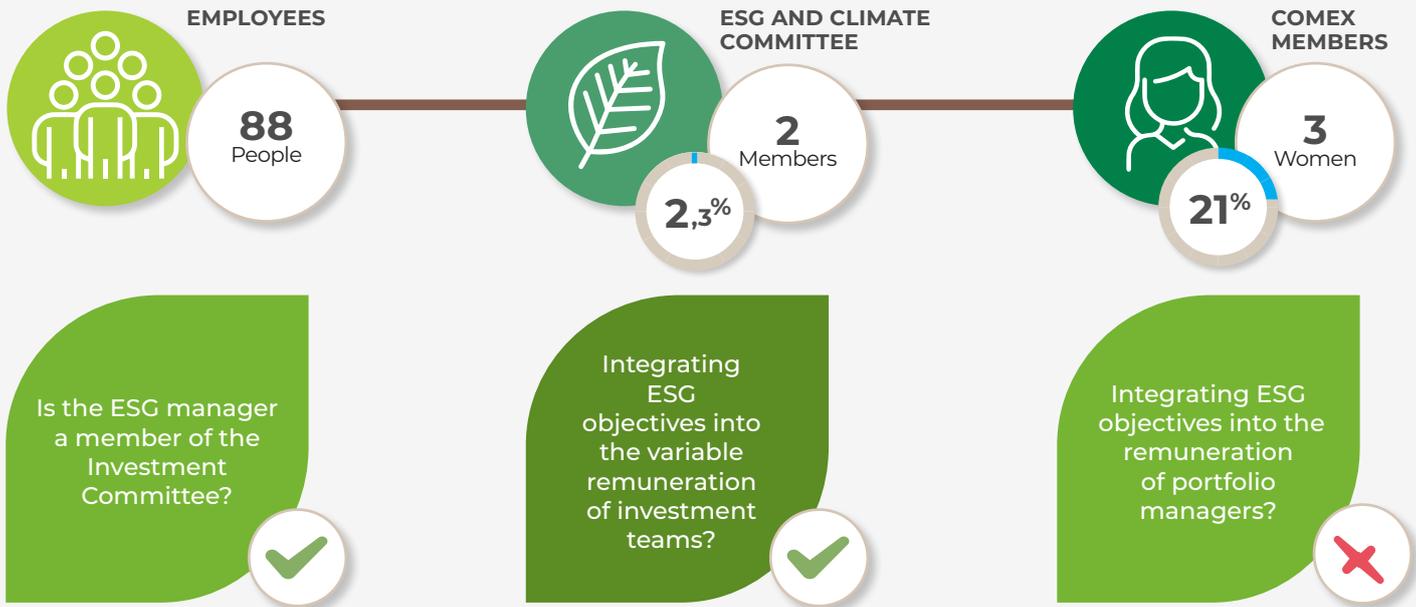
● Due Diligence

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

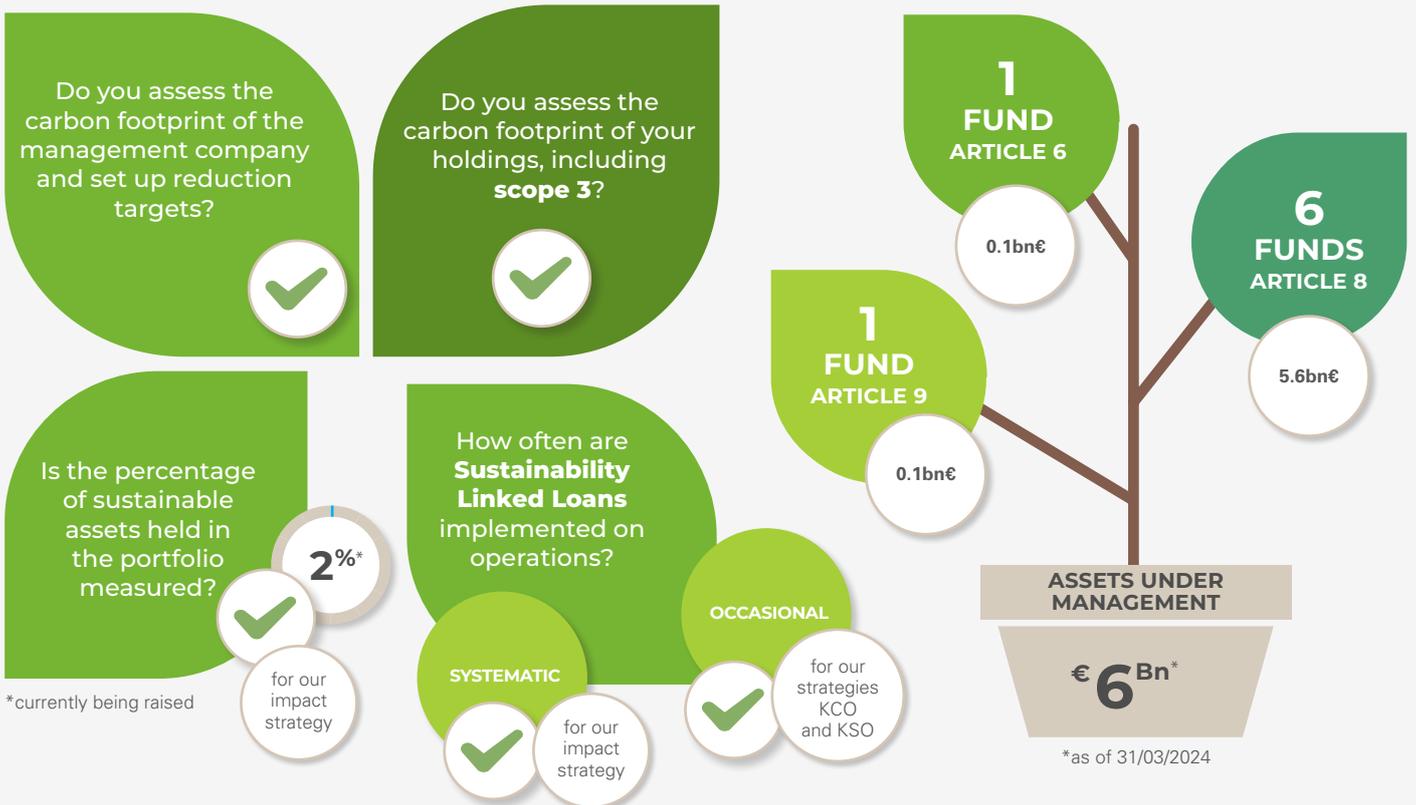
● Investment holding

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.

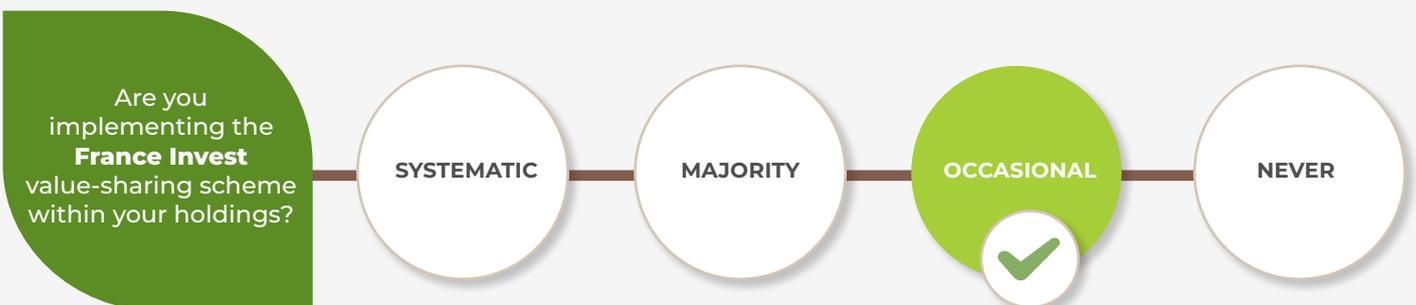
ESG GOVERNANCE



CLIMATE



SOCIAL





LBO FRANCE



148 RUE
DE L'UNIVERSITÉ
75007 - PARIS

www.lbofrance.com/en

ASSETS UNDER MANAGEMENT

3 Md€

*As of 31/12/2023. 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)



DOWNLOAD THE FILE



READ THE 2023/2024 VERSION



READ THE ESG CHARTER

ESG TEAM



Stanislas DE KERTANGUY

Head of ESG

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

SEE
THE ENTIRE
TEAM



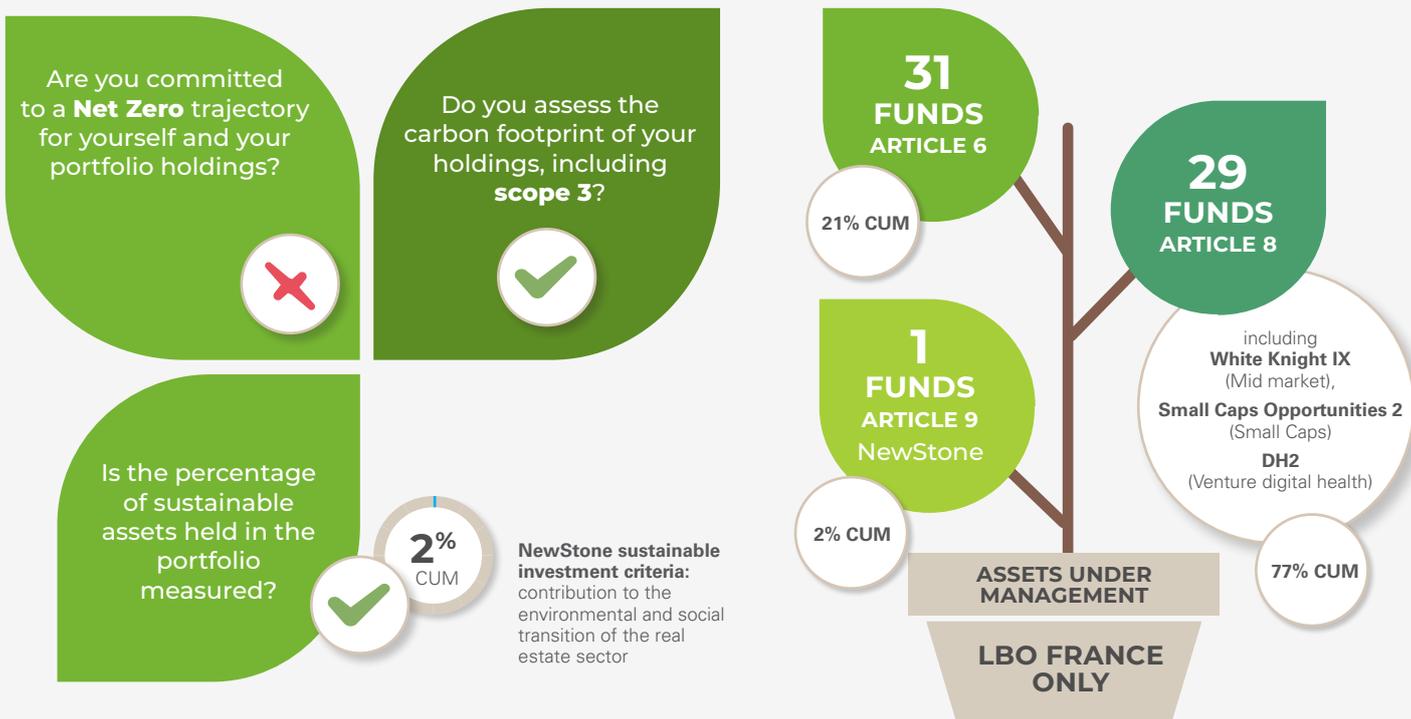
QUALITATIVE DESCRIPTION

- 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 2023, LBO France has considerably ramped up its engagement with portfolio companies on climate themes. We provided resources and advice to help them perform their carbon footprints (Scopes 1, 2 and 3) and start emissions reduction trajectories.
- 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.

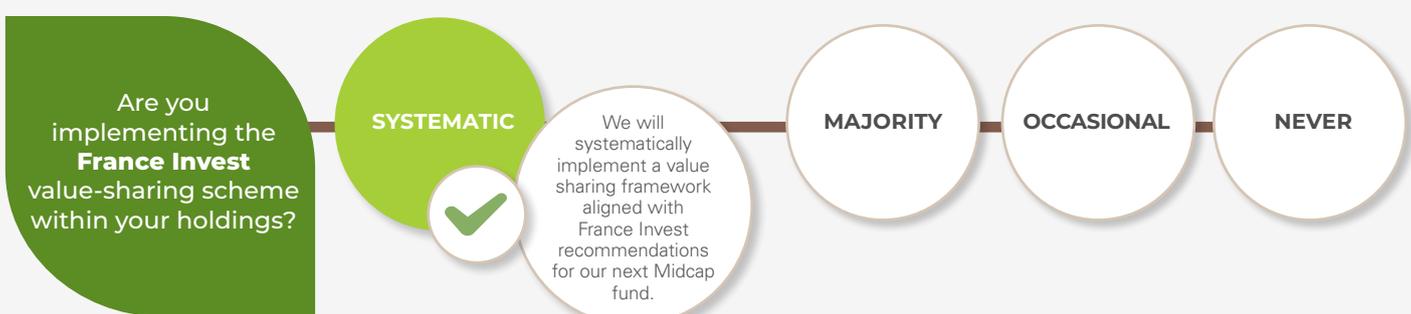
ESG GOVERNANCE



CLIMATE



SOCIAL





MBO+



7 RUE COPERNIC
75116 PARIS

www.mbo.plus

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€ 1Bn*

*as of July 31, 2024

AREAS OF EXPERTISE

- LBO
- 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



Ladislav SMIA

Head of Sustainability

ls@mbo.plus
+33 (0)6 42 78 40 21

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/>



DOWNLOAD THE FILE

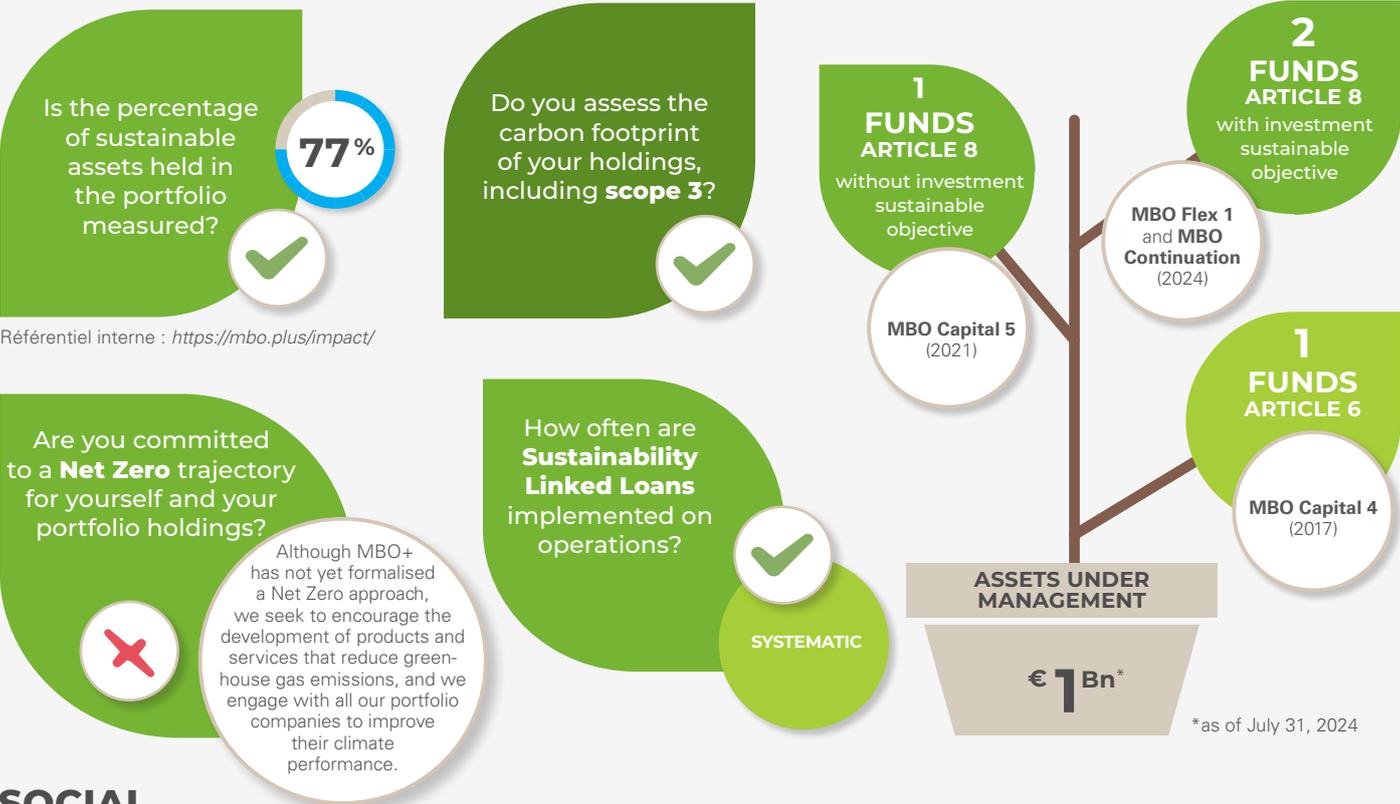


READ THE 2023/2024
VERSION

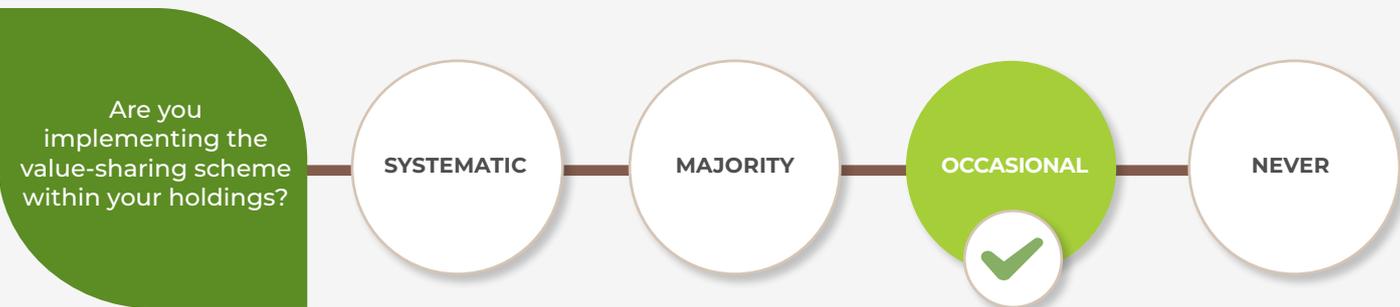
ESG GOVERNANCE



CLIMATE



SOCIAL





MEANINGS CAPITAL PARTNERS



12 Rond Point
des Champs-Élysées
75008 Paris

www.meanings.com

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€ 1,2Bn*

*as of April 30, 2024

AREAS OF EXPERTISE

- Private Equity Mid Cap
- Private Equity Growth
- Real Estate Value Add
- Infrastructure Value Add (launched 2024)

PRIORITY VERTICAL SECTORS

Private Equity :

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

Real Estate :

- Offices
- Residential

Infrastructure :

- Decarbonized mobility
- Digital
- Energy production
- Energy systems
- Resource preservation

INITIATIVES

- B Corp
- SBTi
- Business Convention for the Climate (CEC) – Financial World
- UN Global Compact
- Sustainability Commission / France Invest
- ISR / ASPIM Commission
- PRI
- iCI
- EDCI
- Label ISR



DOWNLOAD THE FILE



READ THE PREVIOUS
EDITION

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

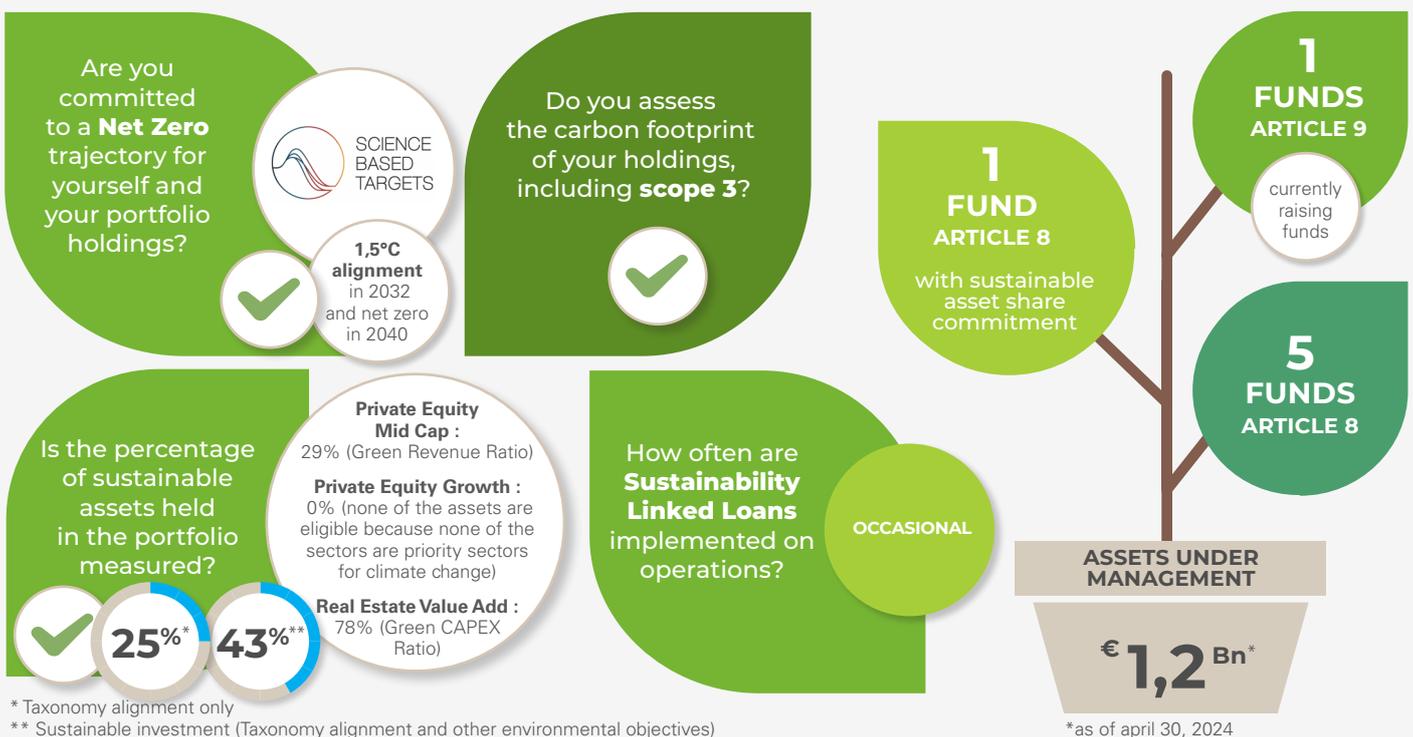
QUALITATIVE DESCRIPTION

- In a constantly evolving world where the fundamentals of the economy are shifting and new drivers of success are emerging, Meanings Capital Partners has focused on strengthening its position as a dedicated and high-performing player, while maintaining its entrepreneurial spirit.
- We are thrilled to see the rapid progress of the transformative initiatives we've launched in recent years. Through our Private Equity and Real Estate portfolios – by achieving SBTi targets, transforming several of our investments into mission-driven companies, implementing eco-design innovations, and launching positive impact products – we have demonstrated our commitment to sustainability.
- Our involvement in sustainability ecosystems has also deepened, highlighted in 2023 by our achieving a 5-star PRI score and our voluntary participation in demanding initiatives, such as the United Nations Global Compact and the Business Climate Convention (CEC) – Financial World.
- As we look to the future, our objectives remain clear despite an increasingly complex context, in line with our Humanly Responsible Investor® philosophy. We are committed to staying the course and pursuing our long-term ambitions, continuing to fully integrate sustainability into Meanings' governance. This will include obtaining the B Corp certification, a crucial step towards a more holistic approach to value creation.

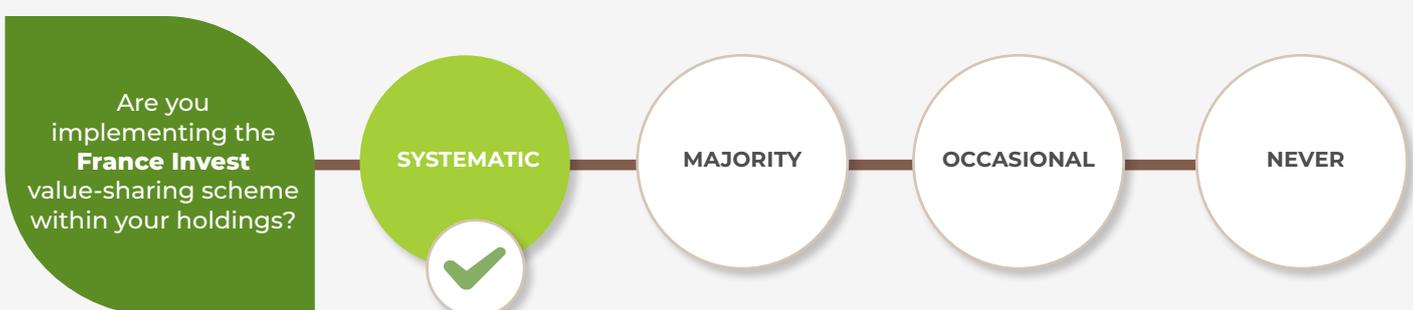
ESG GOVERNANCE



CLIMATE



SOCIAL



NAXICAP PARTNERS



5/7 RUE
DE MONTESSUY
75007 PARIS

www.naxicap.com

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€ 6.3Bn*

*as of Dec 31, 2023

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

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 2023, the ESG Team has engaged active dialogue on specific topics aside ESG reporting with several portfolio companies.

38 COMPANIES

ACTIVELY SUPPORTED BY THE ESG TEAM in 2023

Representing 71 % of amounts invested (ESG scope)

- **Example :** Since Naxicap's investment in autumn 2023, Synchrone has set up a new CSR governance structure (dedicated manager, entities referents, definition of new objectives) and worked to improve its EcoVadis score (Silver in 2022, Gold in 2023).

Its two priority challenges for the coming years are: (i) to achieve its GHG emission reduction targets linked to its low-carbon strategy (-4% per year between 2023 and 2030) and (ii) to implement a responsible digital approach (eco-design, Green IT, e-accessibility, etc.) with the aim of obtaining the Sustainable IT Label in 2025.

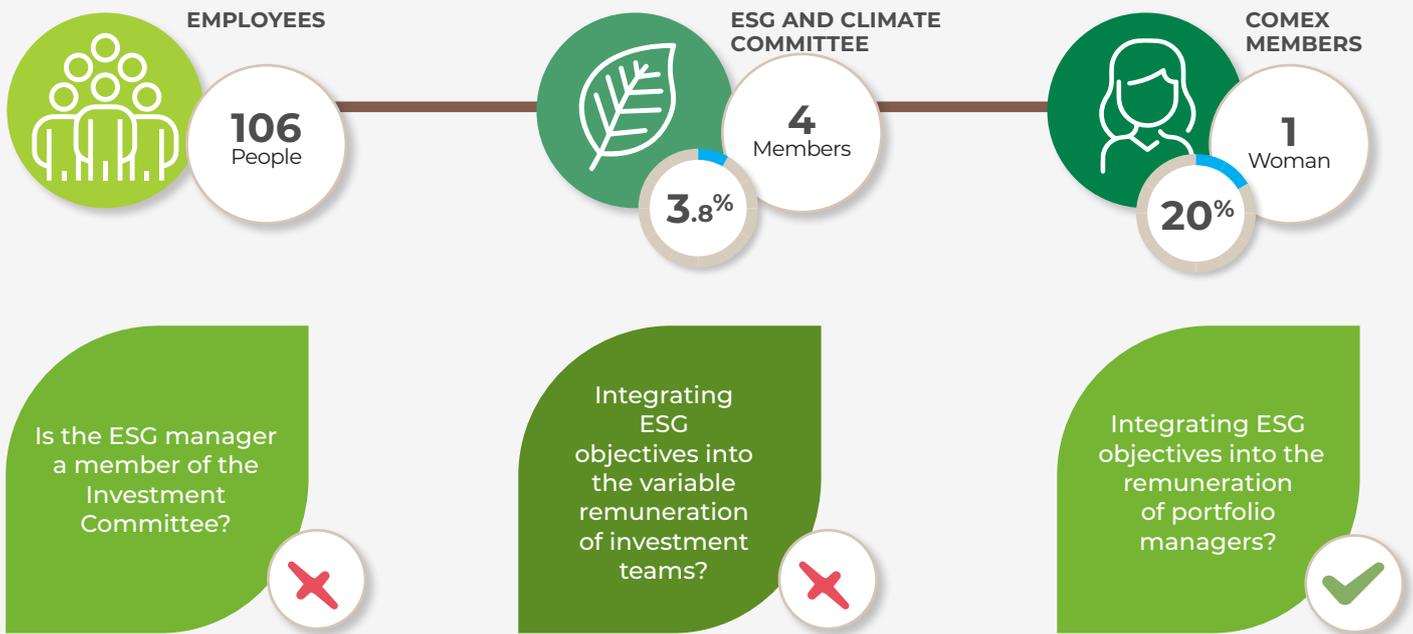


DOWNLOAD THE FILE



READ THE 2023/2024
VERSION

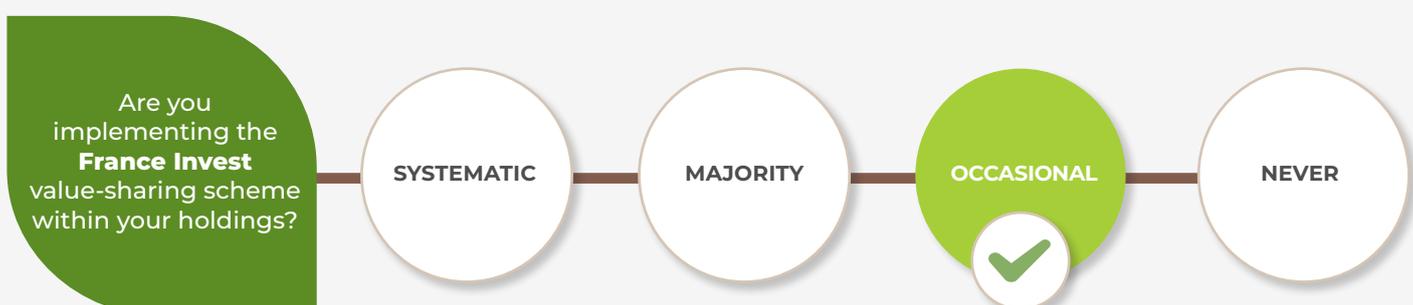
ESG GOVERNANCE



CLIMATE



SOCIAL





QUALIUM INVESTISSEMENT



41, AVENUE
DE FRIEDLAND
75008 PARIS

www.qualium-investissement.com

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€ 1,5Bn*

*as of Dec 31, 2023

AREAS OF EXPERTISE

- Buyouts
- Growth capital

PRIORITY VERTICAL SECTORS

- All sectors

INITIATIVES

- PRI (2010)
- iCI (2021)
- France Invest (2008)
- Charte pour la Parité (France Invest Parity Charter) (2020)
- Charte sur le Partage de la Valeur (Value Sharing Charter) (2023)



DOWNLOAD THE FILE



READ THE 2023/2024
VERSION

ESG TEAM



Jacques PANCRAZI

Partner

jacques.pancrazi@qualium-invest.com
+33 (0)1 81 80 47 43



Guillaume PEROZ

Partner

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

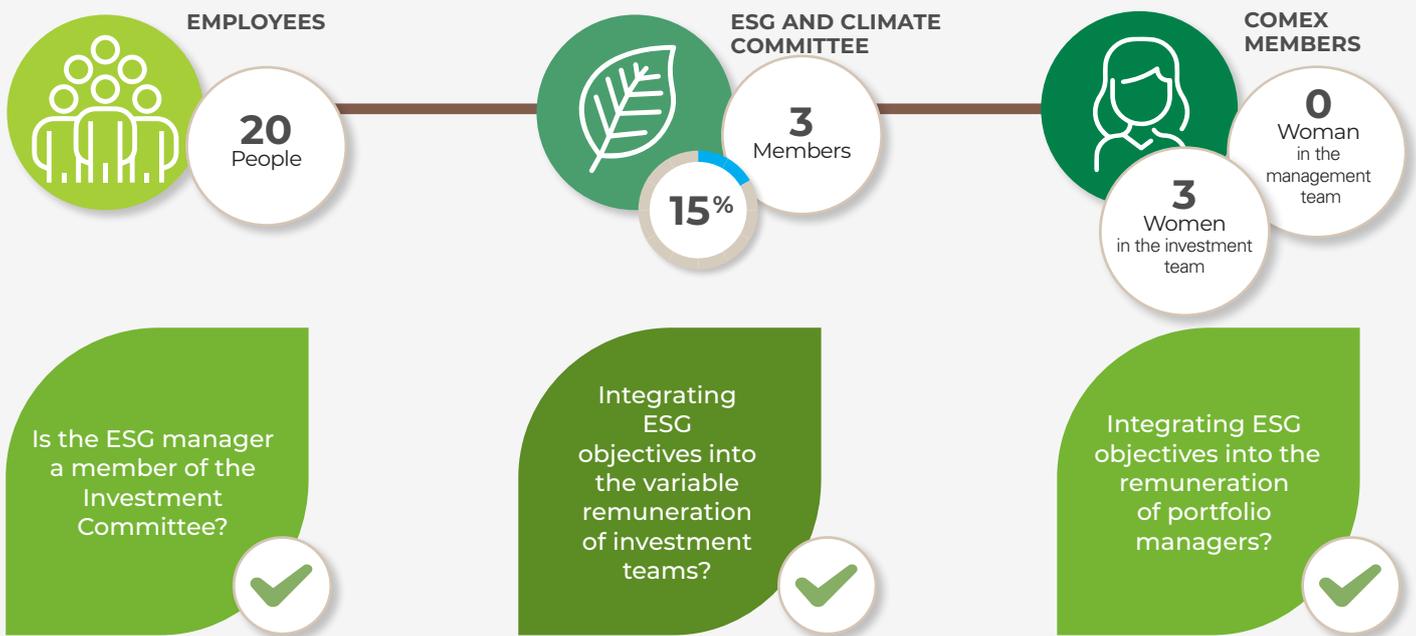
SEE
THE ENTIRE
TEAM



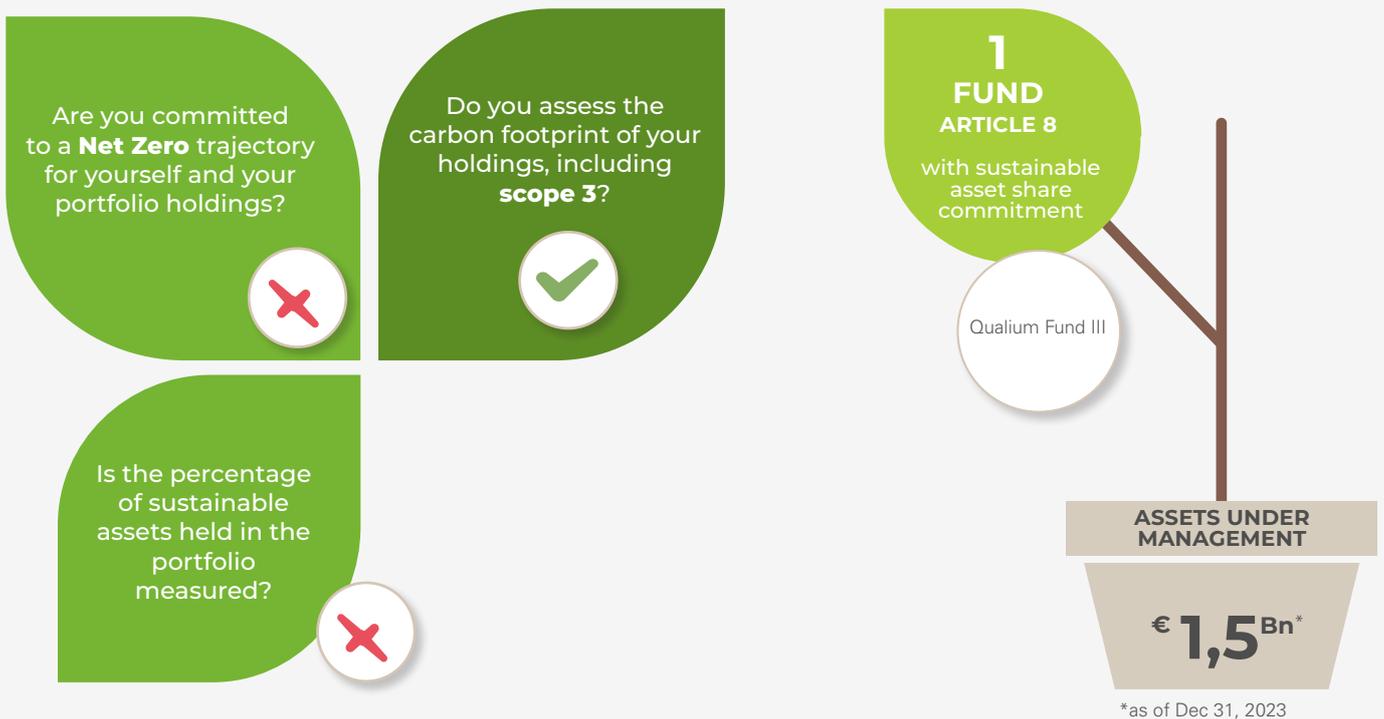
QUALITATIVE DESCRIPTION

- Qualium began its ESG policy more than 15 years ago with the ESG review of its previous portfolio, followed by the introduction of systematic ESG due diligence for all new investments in 2010. Four years later, the management company signed its first Responsible Investor charter, which it revised in 2021 to meet the requirements of SFDR regulation on sustainability reporting within the financial services sector. At this time, Qualium adjusted its processes and strengthened ESG integration within the pre-investment phase.
- During the portfolio management phase, ESG key performance indicators are collected in order to identify and measure any impact on sustainability factors. The data is analysed by an external consultancy firm to ensure that it is reliable and that actions taken are in accordance with the SASB (Sustainable Accounting Standards Board) framework. The results are discussed annually with management, based on actions identified during the pre-acquisition phase. Qualium works with management teams to build action plans and monitors progress at board meetings.
- Qualium Fund III has been categorised as an Article 8 fund under SFDR regulation. Qualium is committed to ensuring that all new investments make progress in terms of ESG issues. This progress is measured using key sustainability indicators specific to each company, identified during the pre-acquisition phase, in addition to those already monitored in the ESG reporting exercise.
- The reduction in carbon footprint, has been assessed (scope 1, 2, 3) in the management company since 2014, and in the portfolio companies since 2021, covering the entire value chain.
- Qualium's first public ESG report was published in 2022.
- In terms of value sharing, Qualium put its first system in place in 2023 linked to the 'Loi Pacte' (2019 legislation aimed at encouraging entrepreneurship and innovation in French businesses).

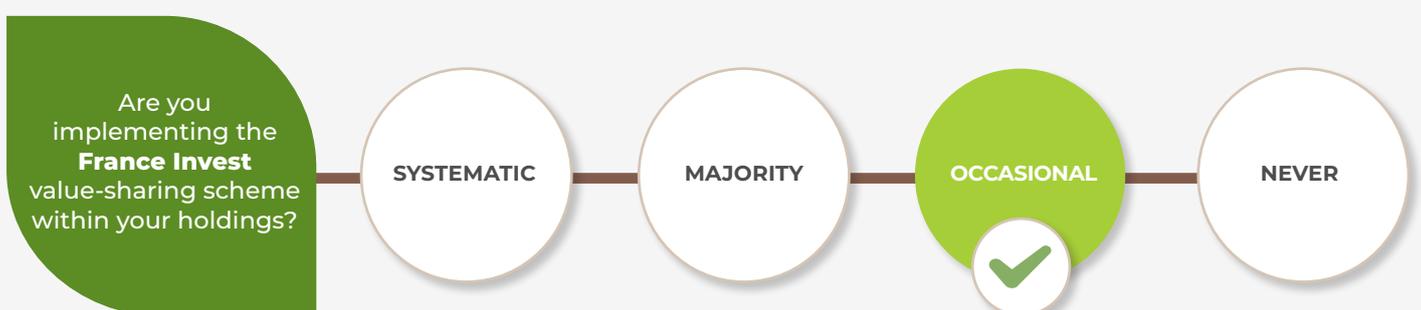
ESG GOVERNANCE



CLIMATE



SOCIAL





RING CAPITAL



2 RUE FAVART
75002 PARIS

www.ringcp.com

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€ 400M*

*as of Dec 31, 2023

AREAS OF EXPERTISE

- Cap-dev
- Growth
- Impact
- Venture
- Seed
- Philanthropy

PRIORITY VERTICAL SECTORS

- Agri-food
- Energy
- Education
- Climate
- Inclusion,
- Circular economy
- Health
- Industry
- Consumer goods
- All sectors

INITIATIVES

- PRI (2020)
- ICI (2019)
- B-Corp (2023)
- Tech Your Place (2022)
- Société à mission (2024)



DOWNLOAD THE FILE



READ THE 2023/2024
VERSION

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

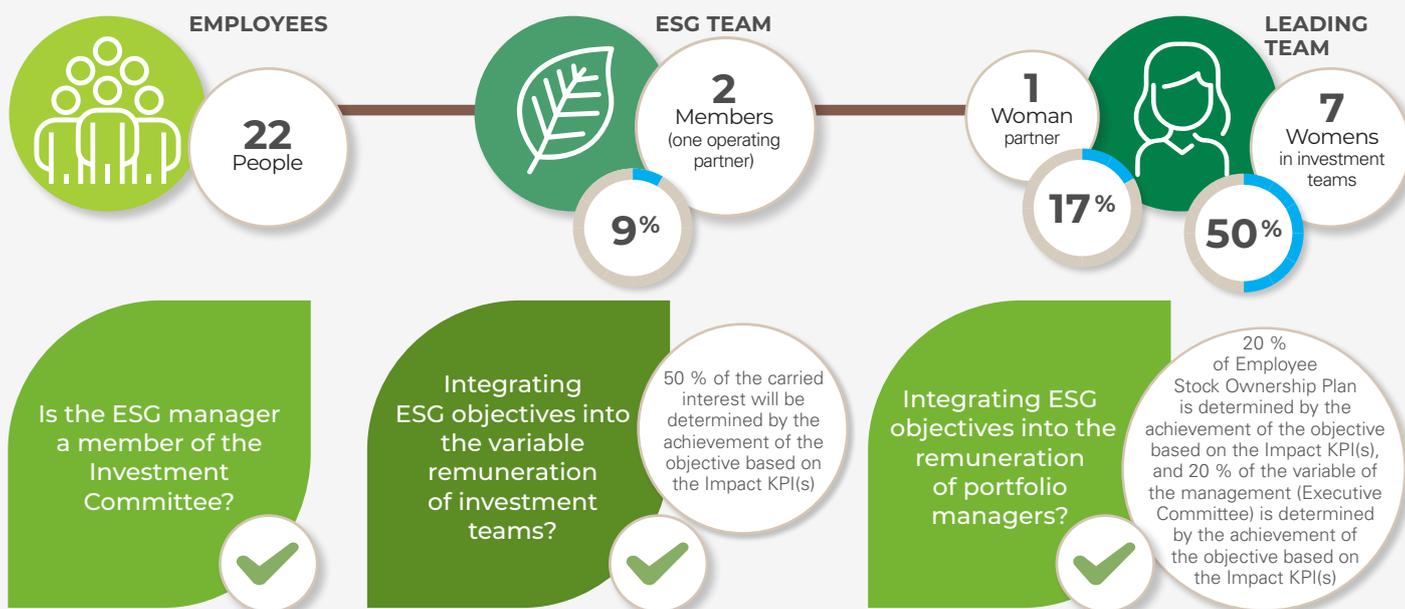
DESCRIPTION QUALITATIVE

- Ring Capital's mission is to actively direct capital towards essential solutions that address major social and environmental challenges. We help entrepreneurs and businesses grow by aligning impact and financial performance.

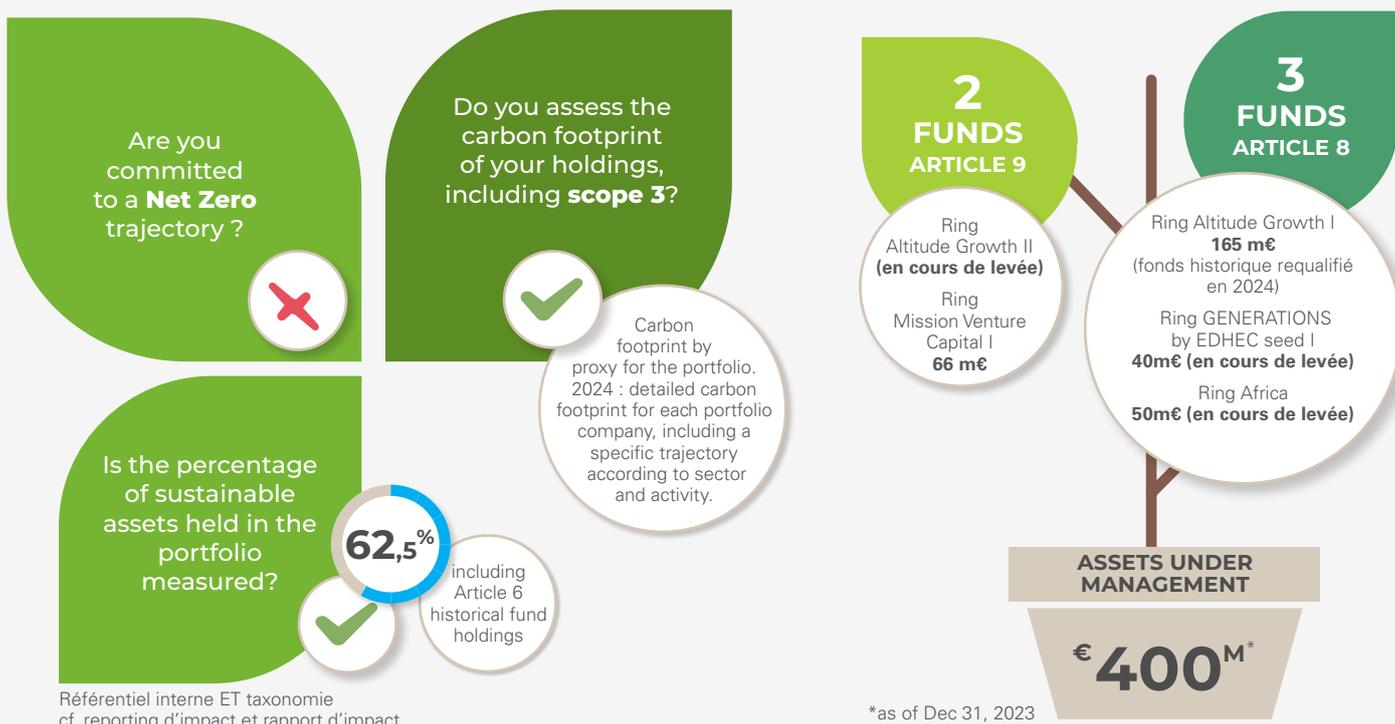
100% of the companies we invest in are 'impact-native' businesses, and we make a clear distinction between impact and ESG.

- We have developed an exclusive methodology to assess the impact potential of companies based on four main criteria:
 - The impact potential of the solution compared to existing solutions;
 - The strategic intentionality of the Management;
 - The additionality of our impact as an investor;
 - The definition of a robust impact measurement;
- Our strategy is based on the definition, approval, and monitoring of clear impact KPIs integrated into the legal documentation through 'Impact Business Plans'. We align financial and extra-financial performance since 50% of our carried interest and part of the variable remuneration of the executives of the invested companies are conditional on achieving the 'Impact Business Plans'. These 'Impact BPs' are audited annually by a third party.
- This impact analysis is complemented by an evaluation and monitoring of 7 key ESG criteria, as well as an exclusion policy concerning certain sectors and practices.
- Finally, we support invested companies in the definition a mission model.
- At the management company level, we now have the status of mission-driven company, overseen by a mission committee composed of four independent experts in social and environmental impact.

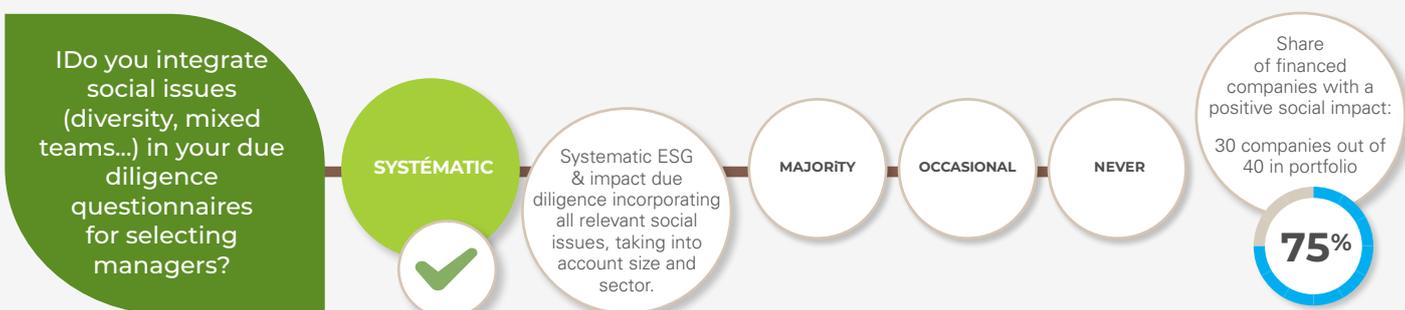
ESG GOVERNANCE



CLIMATE



SOCIAL





SAGARD



49 - 51 AVENUE
GEORGE V
75008 PARIS

www.sagard.com

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€ 2,7Bn*

*as of June 30, 2024

AREAS OF EXPERTISE

- LBO

PRIORITY VERTICAL SECTORS

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

INITIATIVES

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

ESG TEAM



Bérangère BARBE

Partner, NewGen Strategy

berangere.barbe@sagard.eu



Maxime BAUDRY

Partner, MidCap Strategy

maxime.baudry@sagard.eu

SEE
THE ENTIRE
TEAM



QUALITATIVE DESCRIPTION

- 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.



DOWNLOAD THE FILE

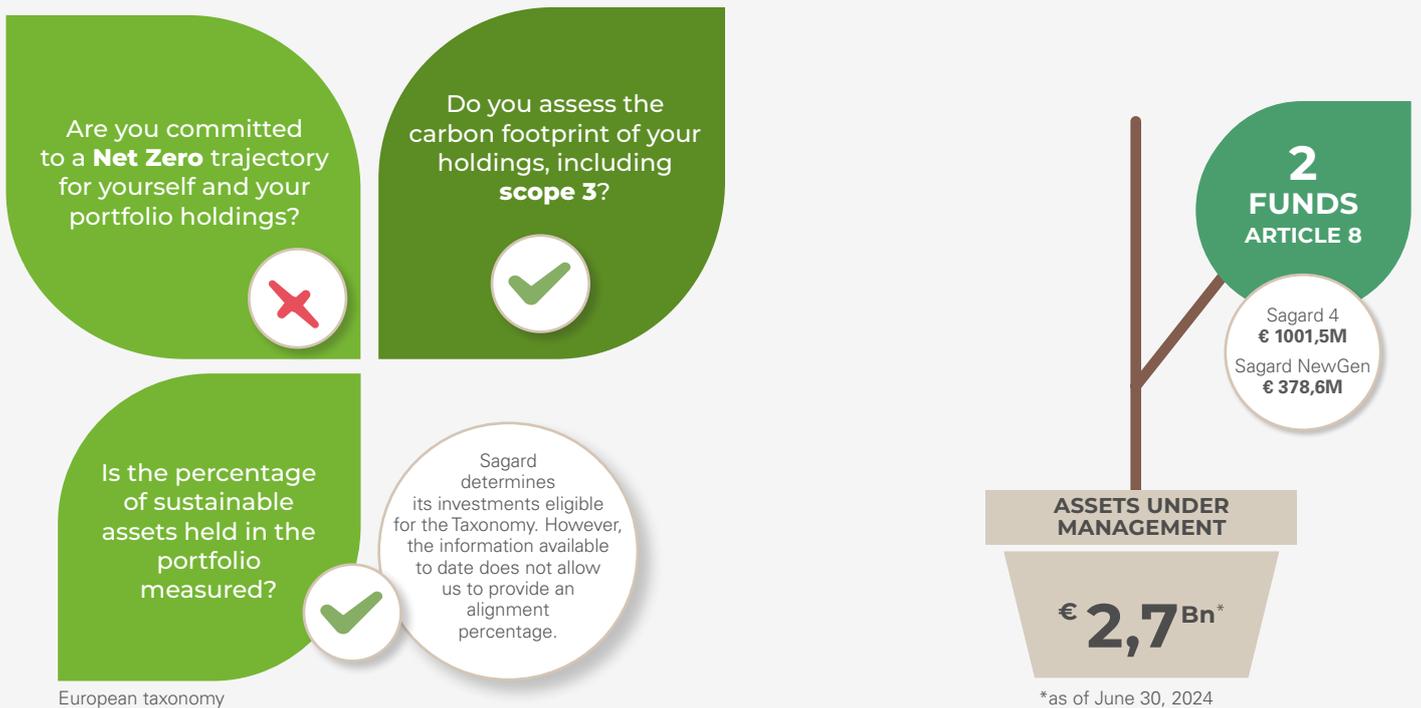


READ THE 2023/2024
VERSION

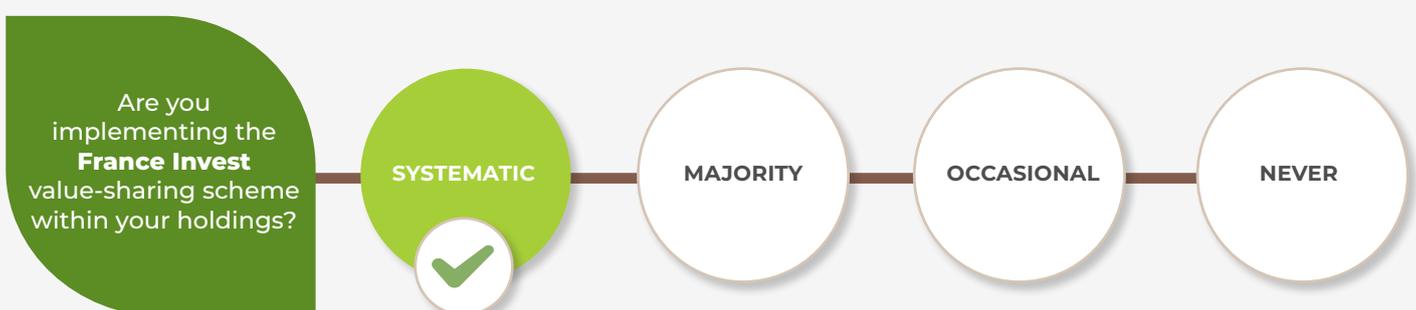
ESG GOVERNANCE



CLIMATE



SOCIAL





SWEN CAPITAL PARTNERS



22, RUE VERNIER
75017 PARIS

www.swen-cp.fr

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€ 8Bn*

*as of Mar 31, 2024

AREAS OF EXPERTISE

- LBO
- Capital-développement
- Growth
- Private Debt
- Fonds de fonds primary and secondary transactions)
- Impact
- Venture Capital

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
- Actionnaire de l'initiative NEC (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



DOWNLOAD THE FILE



READ THE 2023/2024 VERSION

SUSTAINABLE FINANCE TEAM



Renaud SERRE-LAPERGUE

Director of the strategy sustainable finance

rserrelapergue@swen-cp.fr



Julie OLIVIER

Deputy director of the strategy sustainable finance

jolivier@swen-cp.fr

DESCRIPTION QUALITATIVE

SWEN Capital Partners became a mission-driven company in 2023, determined to put investment at the service of Nature. That same year, SWEN Capital Partners committed itself to a few policies that structure its ambition for truly sustainable finance.

- **The Sustainable Finance Policy** sets out the overall framework for SWEN CP's new ambition in this area. It is based on 4 main pillars: implementation of new governance, commitment to financial products, deployment of an ambitious support policy and definition of a Nature policy.
- **The Nature Policy** is the subject of a specific treatment through the publication of a specific document (replacing its former climate policy drawn up in 2017) jointly addressing climate change and biodiversity.

This policy is based on the recommendations issued by the Taskforce on Nature-related Financial Disclosures and rests on 3 fundamental pillars:

1. Adhere to international frameworks (i.e. the Kunming-Montreal Global Biodiversity Framework and the Paris Agreement) and conduct this policy at a strategic level.
2. Contribute to ecosystem regeneration by factoring nature-related issues into all investment decisions.
3. Help stakeholders integrate nature-related issues into their activities.

SWEN CP applies **exclusion policies** for activities in the coal and **fossil oil and gas** sectors (both conventional and non-conventional). These policies define absolute and relative criteria (it should be noted that greenfield projects are excluded from all financing) that must not be exceeded in terms of activity or energy production indicators.

ESG GOVERNANCE



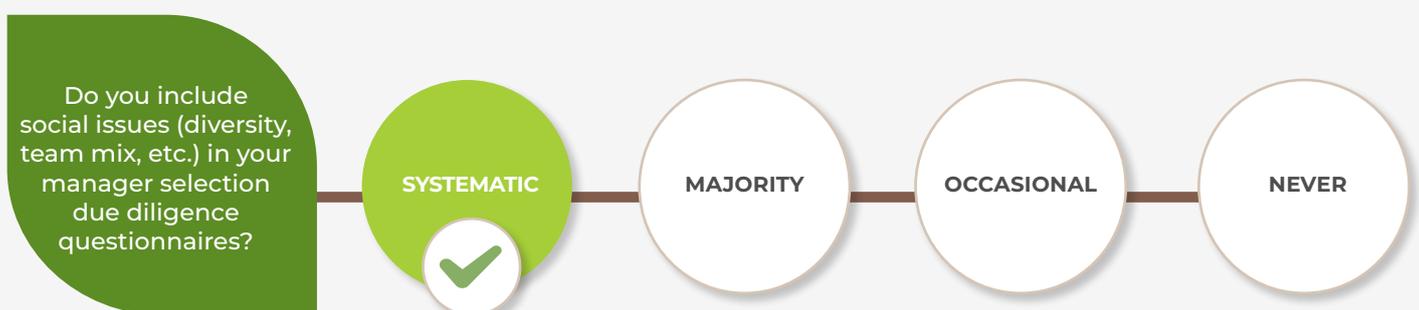
CLIMATE



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>.

*as of Mar 31, 2024

SOCIAL



32 RUE DE MONCEAU
 75008 PARIS

www.tikehaucapital.com

ASSETS UNDER MANAGEMENT

€ 44.1Bn*

*as of March 31, 2024

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
- Industry

INITIATIVES

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

ESG TEAM



Laure VILLEPELET

Head of ESG & CSR

lvillepelet@tikehaucapital.com



Lindee WONG

Director Climate & Biodiversity

lwong@tikehaucapital.com

SEE THE ENTIRE TEAM



QUALITATIVE DESCRIPTION

- Tikehau Capital's responsible investing charter 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) nature and biodiversity, (iii) resilience and (iv) sustainable cities.
- As of March 31 2024, this platform amounted to 11.9 billion euros including 3.2 billion euros for climate and biodiversity. Beyond private equity, the Group also proactively promotes decarbonisation across other business lines.

● CASE STUDY

Private debt decarbonisation case study: Since 2015, Tikehau IM has positioned itself as a partner to support the international development and external growth of Lebronze Alloys SAS. In 2023, as part of a refinancing operation, close collaboration with management was established to set up a Sustainability Linked Loan:

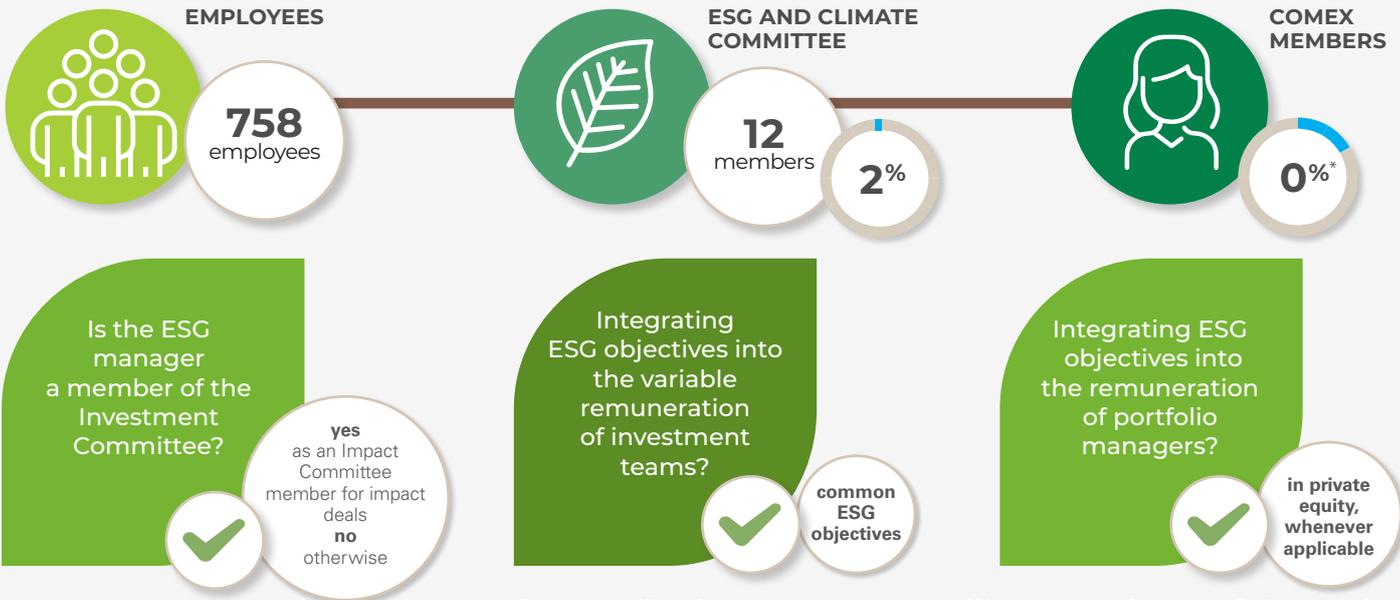
- reduction of the carbon footprint across the three scopes in line with the Paris Agreement
- reduction of water consumption
- reduction of the accident frequency rate

This Sustainability Linked Loan can lead to an upward or downward modulation of the credit margin, within a range of up to 45 basis points, acts as a catalyst for the roll-out of an ambitious sustainability action plan through to 2030

DOWNLOAD THE FILE

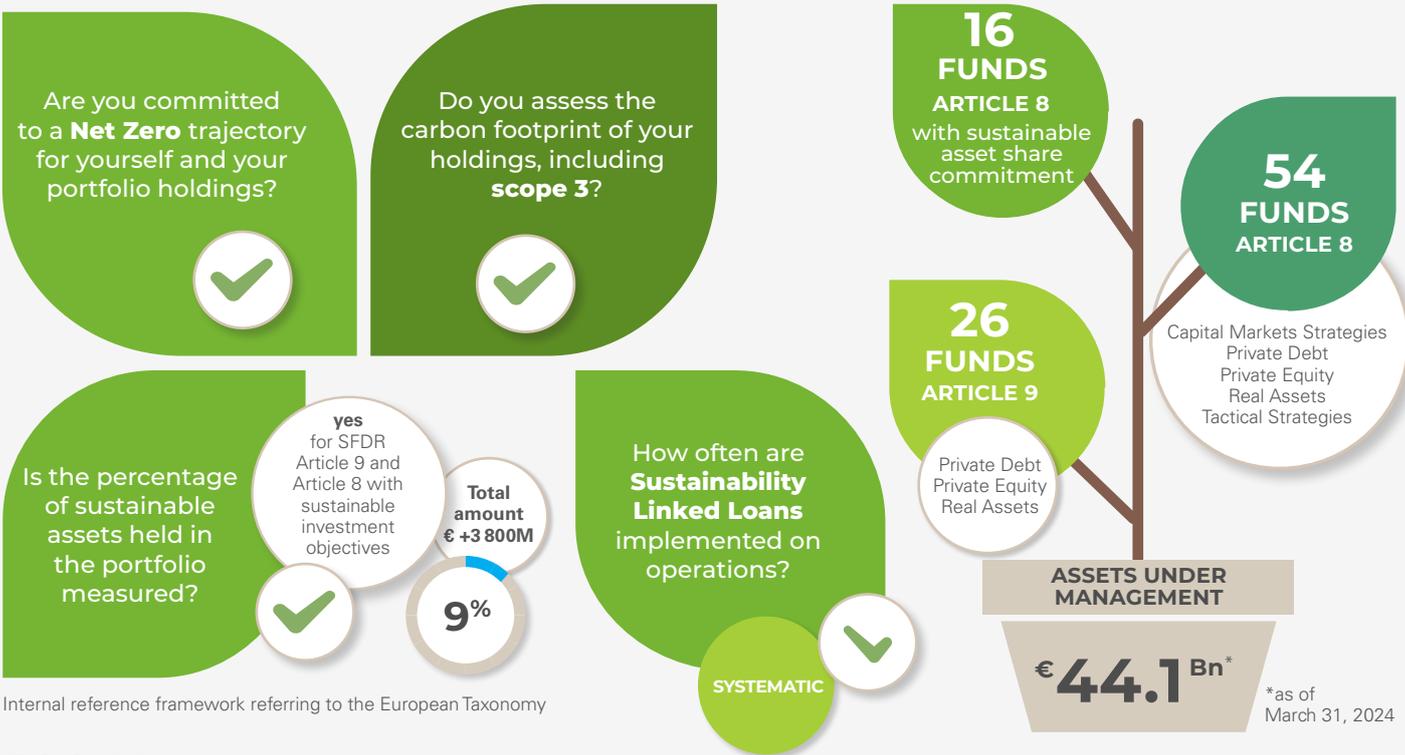
READ THE 2023/2024 VERSION

ESG GOVERNANCE



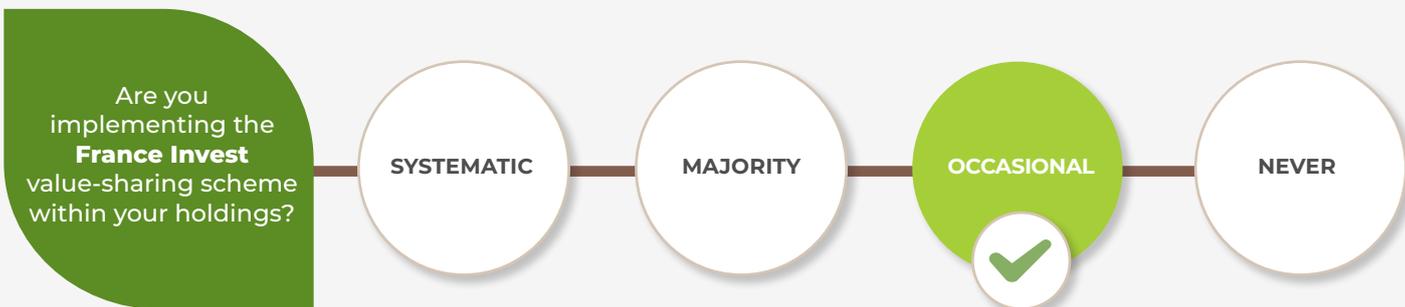
*The management of Tikehau Capital is undertaken by its two Managers, AF&Co Management and MCH Management. The Governance and Sustainability Committee noted that, instead of relying on a single Executive Committee for assistance with management decisions, the Managers call on several ad hoc Committees 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, 3 Deputy Chief Executive Officers of the Group have been appointed: Thomas Friedberger, Frédéric Giovansili and Henri Marcoux. As a result, there is no woman out of 2 cofounders and 3 deputy CEO.

CLIMATE



Internal reference framework referring to the European Taxonomy

SOCIAL



RESTEZ CONNECTÉ !

TÉLÉCHARGEZ* L'APPLICATION CFNEWS

Transactions
LBO
M&A
IPO
Dette
Levées de fonds
Venture...



CFNEWS
L'INFO ET DATA DU CORPORATE FINANCE

youcare
CHARITY

Gala

Le **3 décembre** aura lieu le **You Care Charity Gala** au Cercle de l'Union Interalliée à Paris afin de soutenir et récolter des dons pour la **création de la Demeure Monday**. Ce projet ambitieux en Île-de-France vise à réinsérer des personnes en grande précarité par la médiation animale.

Cette soirée de charité organisée par l'**ONG YouCare** réunira de nombreux artistes et personnalités publiques pour cette cause noble. Votre participation et vos dons sont essentiels pour faire de ce projet une réalité.



Découvrez la vidéo
présentant la genèse du projet

Pour soutenir ce projet innovant, rejoignez-nous au **You Care Charity Gala** et contribuez à la réussite de la **Demeure Monday**.

Contactez l'ONG YouCare via ce mail : **partners@youcare.world**

CFNEWS soutient YouCare.



DEMEURE
Monday

OLI & MONDAY  Association **youcare** 