

**CHARTRE ESG**  
**Nos engagements en action**  
**Avril 2021**

L'équipe Apicap considère que la création de valeur, mission centrale d'un investisseur en capital, doit s'inscrire dans une démarche d'Investissement Socialement Responsable. Nos investissements reposent sur une logique de création de valeur à long terme en matière financière et extra-financière, et intègrent des critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG).

Notre objectif est d'offrir à nos souscripteurs un rendement conforme à leurs attentes tout en satisfaisant à des exigences en matière de développement économique, environnemental et social durable.

Cette chartre a pour objectif de formaliser l'attachement d'Apicap aux bonnes pratiques de gestion et notre engagement en matière d'ESG.

**NOTRE MISSION : INTEGRER DES CRITERES EXTRA-FINANCIERS (E, S et G) DANS L'ACTIVITE D'INVESTISSEMENT**

Les équipes d'Apicap ont l'ambition d'accompagner l'ensemble de ses participations dans la mise en place des critères extra-financiers suivants :

- **Environnement** : Nous favorisons la mise en place d'initiatives visant à réduire l'empreinte écologique
- **Social** : Nous avons une volonté forte de favoriser l'emploi au niveau local, la formation des jeunes (stages de longue durée et apprentissage)
- **Gouvernance & Parité** : Nous favorisons la mixité, la solidarité et les bonnes pratiques en matière de gouvernance

**NOS VALEURS**

- **Accompagnement** : L'engagement personnel intuitu personae des dirigeants compte autant que l'engagement financier dans la réussite de l'investissement
- **Proximité** : Nous créons de la valeur à travers notre approche locale, à la rencontre des dirigeants, dans toutes les régions de France métropolitaine et en Outre-Mer
- **Entrepreneuriat** : Nous investissons dans le développement continu des compétences de chaque collaborateur à travers une approche fondée sur le mérite et l'égalité des chances

**NOS ENGAGEMENTS**

**1. Au sein d'Apicap :**

- Une formation continue des équipes d'investissement et des fonctions supports à la mise en œuvre des critères RSE/ESG et au métier d'investisseur avec l'Apicap Academy
- Nous créons un environnement de travail épanouissant pour l'ensemble de nos collaborateurs
- Nous créons les conditions d'une implication et une responsabilisation forte des membres de l'équipe avec la mise en place d'objectifs individuels et collectifs

**2. Au niveau des sociétés en portefeuille (activité Apicap Private Equity) :**

- a) Durant la phase préliminaire d'analyse
- Nous écartons les dossiers des secteurs interdits par notre politique ESG et sommes sélectifs dans le cas de secteurs d'activités nécessitant une vigilance accrue



- Nous identifions si le dossier peut poser des questions sur le plan de l'ESG, et nous réfléchissons aux actions concrètes (et leurs coûts inhérents) à mettre en place le cas échéant sur la période d'investissement

b) Lors de la décision d'investissement :

- Nous avons l'ambition d'intégrer de façon systématique les considérations ESG dans les discussions des comités d'investissement. Les équipes d'investissement d'Apicap se donnent pour objectif d'estimer le niveau de performance ESG des sociétés et de mettre en place, si nécessaire, un plan d'amélioration des points d'attention comme condition d'investissement
- Nous avons bâti un questionnaire ESG, l'Apiscore, que nous commençons à administrer aux sociétés à l'étude, pour procéder par la suite à des audits spécifiques relatifs aux points de vigilance détectés durant la phase d'analyse

c) Lors de la vie des investissements :

- Nous nous engageons à hiérarchiser les problématiques ESG spécifiques à chaque participation et à se concentrer sur les questions les plus importantes à moyen terme, afin de pouvoir agir dessus
- Nous mettons actuellement en œuvre des plans d'amélioration ESG en collaboration avec les sociétés en portefeuille. Nous encourageons la prise en compte des critères RSE en réalisant des diagnostics, en définissant les axes d'amélioration prioritaires avec le management et en mesurant les progrès réalisés
- Nous nous engageons auprès de nos participations à favoriser toutes les démarches leur permettant de développer leur capital humain, de retenir leurs talents et de soutenir l'activité de leurs sous-traitants

3. Au niveau de nos actifs immobiliers (activité Apicap Immobilier value-add)

- Nous intégrons les considérations ESG dans nos analyses
- Nous rénovons et mettons aux normes des bâtiments anciens
- Nous réalisons des bâtiments neufs satisfaisant les dernières normes sans accroître l'urbanisation
- Nous conservons nos investissements sur une période compatible avec la mise en place et le suivi d'actions d'amélioration sur les immeubles

4. Auprès de toutes nos parties prenantes :

- Nous traitons nos investisseurs selon des principes d'équité et d'égalité et exerçons notre métier en totale indépendance et transparence
- Nous nous engageons à respecter la politique d'investissement affichée dans les règlements de nos fonds et à retenir des critères d'investissement socialement responsable dans la recherche et la sélection d'opportunités d'investissement
- Nous faisons preuve d'une vigilance constante dans le domaine de la lutte contre le blanchiment des capitaux et le financement des activités terroristes, non seulement au titre des investisseurs dans les véhicules proposés par notre société (fonds et mandats de gestion), mais également au titre des sociétés (les participations) et actifs immobiliers dans lesquelles les fonds et mandats investissent ainsi que des contreparties

Signatures et adhésions à différents groupes ou chartes en cohérence avec les valeurs fortes de la société de gestion :



UTOPIES®

SISTA

