



# **ESSLING CAPITAL CHARTER ESG**

**Mai 2018**

---



## INVESTISSEMENT RESPONSABLE – CHARTE ESG

L'investissement responsable est important pour Essling Capital. Il permet de réduire les risques, d'améliorer la création de valeur et correspond également aux attentes exprimées par nos investisseurs.

### ❖ QU'EST-CE QUE L'INVESTISSEMENT RESPONSABLE ?

L'investissement responsable consiste à intégrer les questions Environnementales, Sociales et de Gouvernance (ESG) dans la prise de décision d'investissement et dans le suivi des participations en portefeuille.

### ❖ PRINCIPES POUR L'INVESTISSEMENT RESPONSABLE DE L'ONU

Essling Capital est signataire des Principes pour l'Investissement Responsable (PRI) soutenus par l'ONU. En tant qu'investisseur institutionnel, nous avons le devoir d'agir dans le meilleur intérêt de long terme de nos investisseurs. Dans notre rôle de gestionnaire, nous croyons que les questions ESG peuvent affecter la performance des portefeuilles d'investissement à des degrés divers selon les entreprises, les secteurs, les régions et dans le temps. Nous sommes convaincus que l'application de ces Principes est de nature à mieux aligner les objectifs des investisseurs avec ceux de la société, plus larges.

3

### ❖ OBJECTIF

L'objectif de la politique d'investissement responsable est de définir l'approche d'Essling Capital pour la prise en compte des risques ESG avec les opportunités de création de valeur dans les investissements réalisés en Private Equity.

### ❖ PÉRIMÈTRE

Cette politique d'investissement responsable s'applique à tous nos investissements en Private Equity : investissements directs dans les sociétés, investissements en fonds et co-investissements.

Essling Capital s'engage à mettre à jour sa politique d'investissement responsable continuellement.

---

#### Essling Capital

## ❖ RÔLES ET RESPONSABILITÉS

Les équipes d'investissement d'Essling Capital sont responsables au premier chef de la prise en compte des questions ESG dans les décisions d'investissement.

## ❖ INTÉGRATION DE L'ESG DANS LES INVESTISSEMENTS

Essling Capital met en œuvre des processus formalisés pour intégrer l'ESG dans ses investissements directs, et pour promouvoir l'ESG auprès des *General Partners* (« GPs ») que les équipes d'investissements en fonds et de co-investissements accompagnent.

En tant que GP, Essling Capital a élaboré un plan ESG pour ses participations avec des objectifs clairs et progressifs sur des sujets cibles.

### ***Pré-investissement***

Chaque nouvel investissement est soumis au processus de due diligence ESG d'Essling Capital.

En préalable à tout investissement dans une entreprise non-cotée (investissement direct), Essling Capital procède systématiquement à une revue ESG pour mettre en évidence les principaux risques et opportunités ESG d'un investissement, comprenant un questionnaire avec un tableau de bord. Au cours de la phase d'audit, une feuille de route est proposée, discutée avec l'équipe dirigeante et suivie par la proposition d'un plan d'action visant à améliorer la situation sur plusieurs points clés.

Avant tout engagement dans un fonds primaire, le GP du fonds répond au questionnaire de due diligence en matière d'investissement responsable proposé par les PRI (« DDQ »). Ce DDQ vise à comprendre et à évaluer le niveau d'intégration des facteurs ESG dans sa politique d'investissement et à identifier les personnes en charge. Il ne s'agit pas d'une liste de contrôle, mais d'un outil permettant d'établir un dialogue entre Essling Capital et le GP.

En préalable à tout investissement dans une entreprise non-cotée aux côtés d'un GP (co-investissement), Essling Capital a accès à la due diligence effectuée par le GP. Lors de l'évaluation de l'investissement potentiel, l'équipe d'investissement d'Essling Capital analyse et discute les risques ESG potentiellement importants et les opportunités liées à l'ESG identifiées par le GP ou Essling Capital.

### ***Pendant l'investissement***

En tant que GP, Essling Capital effectue un suivi des actions menées par les sociétés du portefeuille sur les questions ESG, en s'appuyant sur leurs feuilles de route respectives élaborées lors de la phase d'audit ESG. Un questionnaire annuel permet à Essling Capital de suivre les progrès réalisés par les sociétés du portefeuille sur des points clés choisis. **Essling Capital accorde de l'importance à la production d'un rapport annuel dédié aux LPs sur les questions ESG.**

En tant qu'investisseur dans des fonds primaires, Essling Capital s'assure que les fonds dans lesquels elle a investi appliquent les politiques et pratiques ESG convenues en :

- Examinant les rapports annuels ESG préparés par les GPs ;
- Participant aux assemblées annuelles des investisseurs ;
- Participant aux comités consultatifs des LPs dont Essling Capital est membre.

Le suivi des co-investissements est soit indirect (par l'intermédiaire du GP), soit direct (participation au comité consultatif). Il incombe au GP de s'assurer que les sociétés en portefeuille consacrent suffisamment de ressources et possèdent les compétences nécessaires en matière d'ESG pour gérer les principaux facteurs ESG.

Essling Capital joue un rôle actif dans le suivi des incidents ESG. Lorsqu'Essling Capital prend connaissance d'un incident ESG important, des discussions ont lieu avec le GP sur la façon dont il gère cette situation avec l'équipe dirigeante. Essling Capital suit les progrès réalisés au fil du temps.

5

### **❖ TRANSPARENCE**

Essling Capital souhaite faire preuve de transparence sur sa politique d'investissement responsable, et pour cela rend compte au moins une fois par an de ses progrès et de ses résultats au niveau de l'entreprise.

La présentation des rapports aux investisseurs d'Essling Capital peut varier selon qu'il s'agit de rapports publics écrits ou de rapports confidentiels sur les fonds ou les actifs.

---

#### **Essling Capital**

SAS au capital de 3 800 000 euros, société de gestion de portefeuilles agréée par l'AMF (agrément n° GP-17000016)  
78 avenue Raymond Poincaré, 75116 Paris - T. + 33 1 40 60 22 30 - contact@essling.com  
Immatriculé au RCS de Paris n° 827 573783 – A.P.E. 6420Z



Essling Capital  
78 avenue Raymond Poincaré  
75116 Paris  
France  
+ 33 1 40 60 22 30  
contact@essling.com

<http://www.esslingcapital.com/>