

ACCOMPAGNER

—NOS

INVESTISSEMENTS

—**VERS UNE**

PERFORMANCE

DURABLE — NOTRE APPROCHE ESG

WCP

WEINBERG CAPITAL PARTNERS

NOTRE PROFIL	3
À PROPOS	4
Carte d'identité	4
Notre vision	6
Nos expertises	8
Notre ADN	17
LE MESSAGE DU PRÉSIDENT	18
« L'investissement responsable a toujours été au cœur de notre philosophie chez Weinberg Capital Partners, alimentant notre quête incessante d'innovation et d'opportunités. »	
— Serge Weinberg, président fondateur	
L'ESG : UN ENJEU STRATÉGIQUE DEPUIS PLUSIEURS ANNÉES	20
LE COMITÉ ESG POUR PORTER NOTRE STRATÉGIE	22
L'ESG DANS NOS INVESTISSEMENTS	24
Chiffres clés	25
Notre vision de l'investissement responsable	26
Notre programme climat et carbone	28
LBO	32
Real Estate	38
Nobel	42
Impact	46
Eiréné	52
Ambition et perspectives de notre stratégie ESG	54
L'ESG DANS LA SOCIÉTÉ DE GESTION	56
Chiffres clés	57
Entretien croisé de Philippe Klocanas, cofondateur, associé, directeur général de l'expertise LBO, et Bérengère Beaujean, responsable communication	58
Nos initiatives ESG	60

Novembre 2023

Crédits photos : Philippe Brault,
Raphaël Dautigny, Excess,
Recyc-Matelas Europe, Volvo Penta,
Weinberg Capital Partners.
Conception et réalisation : I&S

Nous engageons notre expertise, notre réseau et notre énergie

pour accompagner la transformation
d'entreprises et d'actifs immobiliers
dans le respect des enjeux de durabilité.

Grâce à une équipe aguerrie et
pluridisciplinaire, cinq expertises constituent
aujourd'hui notre cœur de métier : LBO,
Real Estate, Nobel (sociétés cotées), Impact
et Eiréné (sécurité et défense) autour d'une
culture forte de l'investissement. Chaque
nouvelle opération démontre nos convictions
et nos engagements. Nous sommes sélectifs
et attentifs. Grâce à notre connaissance
des marchés et de l'environnement de
nos partenaires, nous privilégions toujours
une approche sur mesure. —

NOTRE — PROFIL

Création en 2005
par Serge Weinberg et Philippe Klocanas

5 EXPERTISES

LBO → depuis 2005

Real Estate → depuis 2008

Nobel (sociétés cotées) → depuis 2015

Impact → depuis 2019

Eiréné (sécurité et défense) → depuis 2023

41 collaborateurs

1,3 Md€ d'actifs gérés

9 fonds levés et gérés depuis 2005,
dont 4 en cours d'investissement

100 % des derniers fonds levés sont
classifiés Article 8 ou 9 selon le règlement SFDR*

82 investissements réalisés depuis 2005

208 000 M² d'actifs immobiliers
gérés depuis 2008

Nos réalisations 2023

- Création de l'expertise Eiréné - Sécurité et défense
- Obtention du label ISR pour le fonds Real Estate WREP#3
- 8 recrutements
- Plusieurs acquisitions :
 - 49 Pompidou à Levallois-Perret (Real Estate),
 - Semip-Codechamp (Eiréné),
 - Orion Énergies (Impact),
 - Juliette has a gun (LBO)
- Des opérations de croissance externe structurantes :
 - acquisition d'Ecomatelas par Recyc-Matelas Europe (Impact),
 - acquisition de TECTA par Vertical Sea (LBO),
 - acquisition de Delcambe Chaussures par Besson Chaussures (LBO)
- Des cessions :
 - REALEASE Capital à Qualium Investissement (LBO),
 - ECF Group à PAI Partners (LBO)



NOTRE VISION

THE RIGHT TIME* —

Nous savons que le succès est conditionné à la temporalité. Il se construit dans la durée et est porté par notre vision de long terme. Dans notre métier, il faut savoir aller à contre-courant des tendances et attendre les bons cycles. C'est cette vision que nous partageons avec nos partenaires.

— THE RIGHT TEAM**

Parce que nous sommes convaincus qu'un investissement réussi repose sur la confiance, nous intervenons au quotidien auprès de nos parties prenantes comme un partenaire. Nous mettons à leur service le savoir-faire de nos équipes en capitalisant sur l'ensemble des synergies possibles entre nos expertises tout en nous appuyant sur la force de notre réseau. Notre métier est avant tout une affaire de relations humaines entre des femmes et des hommes qui partagent une ambition commune.

* Le bon moment. ** Le bon partenaire.

— NOS EXPERTISES EN BREF —

LBO

- Depuis 2005
- Investissement majoritaire dans des PME/ETI des secteurs de la distribution et des services en BtoB et BtoC
- 8 professionnels de l'investissement
- 8 entreprises en portefeuille
- 300 M€ d'equity

REAL ESTATE

- Depuis 2008
- Investissement et gestion d'actifs immobiliers complexes
- 7 professionnels de l'investissement
- 11 actifs gérés dont 2 mandats séparés et 1 OPPCI comprenant 4 résidences services seniors
- Label ISR pour WREP#3
- 225 M€ d'equity dont 150 M€ pour WREP#3 et 75 M€ pour l'OPPCI
- 400 M€ d'actifs sous gestion pour les mandats séparés

NOBEL

- Depuis 2015
- Investissement minoritaire, avec un profil d'actionnaire engagé, dans des PME/ETI françaises cotées
- 3 professionnels de l'investissement
- 14 entreprises en portefeuille
- 159 M€ d'equity

IMPACT

- Depuis 2019
- Investissement minoritaire dans des PME/ETI ayant un impact positif du point de vue environnemental, social et sociétal
- 6 professionnels de l'investissement
- 5 entreprises en portefeuille
- Article 9 (SFDR)
- 110 M€ d'equity

EIRÉNÉ

- Depuis 2023
- Investissement majoritaire dans des PME/ETI des secteurs de la sécurité et de la défense
- 5 professionnels de l'investissement
- 1 entreprise en portefeuille
- 165 M€ d'equity



ÉQUIPE LBO



ÉQUIPE REAL ESTATE



ÉQUIPE NOBEL



ÉQUIPE IMPACT



ÉQUIPE EIRÉNÉ

LBO

PARTICIPATIONS	FONDS	ANNÉE D'INVESTISSEMENT	SECTEUR	DESCRIPTION	CHIFFRES CLÉS
	WCP#3	2023	Distribution	Marque de parfums de niche	120 M€ de ventes en valeur retail en 2022 + 50 pays couverts à l'international + 90 % d'intention de réachat
	WCP#3	2022	Services aux entreprises	Ingénierie, conseil et management de projets liés aux enjeux de transition énergétique et environnementale	50 M€ de CA en 2022 + 400 collaborateurs 11 domaines d'intervention
	WCP#3	2022	Assurance	Courtage en assurance à destination d'une clientèle privée fortunée	+ 10 000 clients + 40 ans d'expérience + 50 compagnies partenaires
	WCP#3	2021	Restauration	Leader de la bistronomie en France	80 M€ de CA en 2023 675 collaborateurs 22 établissements
	WCP#3	2021	Distribution	Distribution de produits alimentaires et non alimentaires bio	120 M€ de CA en 2023 500 collaborateurs 60 magasins

PROFIL D'INVESTISSEMENT

CIBLE RECHERCHÉE

PME/ETI

SPÉCIALISATION SECTORIELLE

Distribution et services en BtoB et BtoC

VALEUR D'ENTREPRISE CIBLE

Entre 50 et 250 M€

ZONE GÉOGRAPHIQUE

France

TYPE D'INVESTISSEMENT

Majoritaire

PÉRIODE D'INVESTISSEMENT

5 ans

PARTICIPATIONS	FONDS	ANNÉE D'INVESTISSEMENT	SECTEUR	DESCRIPTION	CHIFFRES CLÉS
 <small>Pour des lieux de vie sains et sûrs</small>	WCP#3	2019	Services aux entreprises	Acteur majeur des services en hygiène BtoB	123 M€ de CA en 2022 1 500 collaborateurs 40 agences en France
 <small># I LOVE MY SHOES</small>	WCP#3	2018	Distribution	Un des leaders de la vente de chaussures en France	340 M€ de CA en 2023 200 points de vente Présence dans 3 pays
 <small>Parce qu'il y a une vie après le sinistre</small>	WCP#2 (majoritaire) WCP#3 (minoritaire)	2017	Services aux entreprises	Intervention en urgence dans le cadre de sinistre habitation	127 M€ de CA en 2022 + 50 000 interventions par an 1 200 collaborateurs

REAL— ESTATE

ACTIFS	FONDS	ANNÉE D'INVESTISSEMENT	SECTEUR	LOCALISATION	CHIFFRES CLÉS
49 POMPIDOU	Mandat séparé	2023	Bureaux	49, avenue Georges Pompidou 92300 Levallois-Perret	18 500 m² de superficie 2 000 m² d'espaces extérieurs
	WREP#3	2022	Bureaux	70, rue de l'Aqueduc 75010 Paris	3 360 m² de superficie 173 m² de rooftops
BAYEN	WREP#3	2022	Bureaux	22, rue Bayen 75017 Paris	2 300 m² de superficie 200 m² d'espaces verts
NAVARIN	WREP#3	2022	Bureaux	18-20, rue de Navarin 75009 Paris	8 600 m² de superficie 1 300 m² de terrasses extérieures
	WREP#3	2021	Bureaux	5, rue des Cloÿs 75018 Paris	3 700 m² de superficie 550 m² de rooftops
22 PROVENCE	WREP#3	2021	Bureaux	22, rue de Provence 75009 Paris	3 830 m² de superficie 160 m² de rooftops

PROFIL D'INVESTISSEMENT

CIBLE RECHERCHÉE

Bureaux, résidentiel, logistique, hôtels, commerces, projets mixed-use, etc.

SPÉCIALISATION SECTORIELLE

Restructuration et repositionnement

VALEUR D'INVESTISSEMENT

Entre 30 et 300 M€

ZONE GÉOGRAPHIQUE

France

TYPE D'INVESTISSEMENT

Value-add, core, mandat séparé

ACTIFS	FONDS	ANNÉE D'INVESTISSEMENT	SECTEUR	LOCALISATION	CHIFFRES CLÉS
TERRES DE LÉGENDES	Capital Pierre Seniors Services	2021	Résidences services seniors	8, rue Madeleine Brès 56000 Vannes	142 logements 7 049 m² de superficie
 L'ARCHE	Mandat séparé	2020	Bureaux	Grande Arche 1, parvis de La Défense 92800 Puteaux	45 000 m² (pilier nord) 1 400 m² de plateaux de bureaux 1 600 m² dédiés aux services
L'OLYMPE	Capital Pierre Seniors Services	2020	Résidences services seniors	2, rue Simone Veil 59700 Marcq-en-Baroeul	134 logements 7 049 m² de superficie
APIDEA	Capital Pierre Seniors Services	2020	Résidences services seniors	1, rue Masséna 92500 Rueil-Malmaison	114 logements 6 185 m² de superficie
LA COURTINE	Capital Pierre Seniors Services	2019	Résidences services seniors	2, rue du Capitaine Bastien 77000 Melun	116 logements 6 794 m² de superficie

NOBEL

PROFIL D'INVESTISSEMENT

CIBLE RECHERCHÉE

PME/ETI cotées

CAPITALISATION BOURSIÈRE CIBLE

< 1 Md€

ZONE GÉOGRAPHIQUE

France

TYPE D'INVESTISSEMENT

Minoritaire influent

PÉRIODE D'INVESTISSEMENT

3 à 7 ans

PARTICIPATIONS	FONDS	ANNÉE D'INVESTISSEMENT	SECTEUR	DESCRIPTION	CHIFFRES CLÉS
	Nobel	2021	Ingénierie	Ingénierie nucléaire	493,5 M€ de CA en 2022 6 401 collaborateurs Présence dans 12 pays
	Nobel	2020	Automobile	Équipementier automobile de second rang	417,1 M€ de CA en 2022 3 934 collaborateurs Présence dans 21 pays
	Nobel	2020	Équipements de loisirs /Nautisme	Leader mondial dans la fabrication de bateaux de plaisance	1 508,1 M€ de CA en 2022 7 884 collaborateurs 22 sites de production

IMPACT

PROFIL D'INVESTISSEMENT

CIBLE RECHERCHÉE

PME/ETI

SPÉCIALISATION

Produits ou services ayant un impact positif sur des enjeux environnementaux, sociaux et sociétaux

EBITDA CIBLE

> 2 M€

ZONE GÉOGRAPHIQUE

France

TYPE D'INVESTISSEMENT

Plutôt minoritaire

PÉRIODE D'INVESTISSEMENT

5 à 7 ans

PARTICIPATIONS	FONDS	ANNÉE D'INVESTISSEMENT	SECTEUR	DESCRIPTION	CHIFFRES CLÉS
	WCP IMPACT DEV#1	2023	Transition énergétique	Spécialiste du développement solaire photovoltaïque	+ 500 mégawatts-crête développés + 200 centrales solaires construites 40 collaborateurs
	WCP IMPACT DEV#1	2022	Économie circulaire	Acteur offrant des alternatives pour construire de manière responsable et durable	400 000 tonnes de déchets réceptionnés 96 000 m ³ de béton produits 107 collaborateurs
	WCP IMPACT DEV#1	2021	Économie circulaire	Leader français du démantèlement de matelas et de la valorisation des matériaux qui en sont issus	+ 25 000 tonnes de matelas traitées par an 93 % de matelas valorisés 105 collaborateurs
	WCP IMPACT DEV#1	2021	Hébergement solidaire	Gestion d'hébergements d'urgence à vocation sociale	10 résidences 3 445 places disponibles 67 collaborateurs

EIRÉNÉ

PROFIL D'INVESTISSEMENT

CIBLE RECHERCHÉE

PME/ETI

SPÉCIALISATION SECTORIELLE

Sécurité et défense

VALEUR D'ENTREPRISE CIBLE

Entre 30 et 100 M€

ZONE GÉOGRAPHIQUE

France et Europe

TYPE D'INVESTISSEMENT

Majoritaire

PÉRIODE D'INVESTISSEMENT

5 à 6 ans

Avec Eiréné, notre volonté est de soutenir et d'accompagner des PME/ETI qui jouent un rôle clé pour la souveraineté française et européenne. Filières d'excellence française, ces entreprises disposent d'un fort potentiel de croissance organique tant en France qu'à l'export. Leur caractère à la fois technologique et dual (i.e. à la fois civil et défense) permet aux entreprises du secteur d'être résilientes face aux cycles économiques et de disposer de solides barrières à l'entrée.

Le fonds Eiréné participe ainsi au développement de technologies et de savoir-faire industriels à haute valeur ajoutée en s'appuyant sur des emplois qualifiés, ancrés dans nos territoires, contribuant positivement à la balance commerciale et à la réindustrialisation du pays.

SOCIÉTÉ	FONDS	ANNÉE D'INVESTISSEMENT	SECTEUR	DESCRIPTION	CHIFFRES CLÉS
 	Eiréné	2023	Sécurité et défense	Leader européen dans le domaine des capteurs de position angulaire de haute performance	+ 60 collaborateurs 25 % des effectifs en R&D + 70 % de l'activité réalisée dans la défense

NOTRE ADN

Notre responsabilité est de faire croître le capital confié par nos investisseurs et d'accompagner nos investissements vers une performance durable. Pour réaliser cela, nous engageons toutes nos forces pour aider à développer puissamment des entreprises à travers des évolutions de l'offre, du service client, des opérations de build-up, de croissance à l'international, des pratiques ESG. Pour nos actifs immobiliers, nous nous employons à les métamorphoser en projets contemporains et de long terme. Notre ADN d'entrepreneurs nous conduit à rechercher dans tous nos investissements l'accomplissement de belles histoires humaines, de belles réussites.

« L'investissement responsable a toujours été au cœur de notre philosophie chez Weinberg Capital Partners, alimentant notre quête incessante d'innovation et d'opportunités. »

— Serge Weinberg, président fondateur

A portrait of Serge Weinberg, the founder and president of Weinberg Capital Partners. He is an older man with thinning hair, wearing a dark grey suit jacket, a light blue shirt, and a dark tie. He is seated at a table, gesturing with his hands as if in conversation. The background is a simple, light-colored wall.

— LE
MESSAGE
DU PRÉSIDENT —

L'investissement responsable a toujours été au cœur de notre philosophie chez Weinberg Capital Partners, alimentant notre quête incessante d'innovation et d'opportunités. Guidés par l'esprit pionnier et entrepreneurial qui caractérise notre entreprise depuis sa création, nous avons décidé de relever ce défi avec une vision stratégique et opérationnelle clairement définie.

Chaque investissement étant unique, nous sommes convaincus que notre rôle en tant qu'actionnaire est fondamental. La clé réside dans notre capacité à appréhender les défis à court et à long terme, à comprendre les attentes et les évolutions du marché et des clients ainsi qu'à forger de nouveaux modèles économiques. Ceci non seulement pour assurer notre acceptabilité sociale et notre durabilité dans le temps, mais aussi pour exercer un impact positif. Il s'agit de dessiner une approche optimale au sein de ces aspirations souvent divergentes.

Que ce soit dans le domaine du capital-investissement ou de l'immobilier, nos stratégies reposent sur une vision à long terme. Notre objectif est de soutenir nos entreprises partenaires et de gérer nos actifs de manière à générer des retours financiers pour nos investisseurs, tout en favorisant la durabilité. Notre responsabilité va bien au-delà de la simple période d'investissement.

Agir est un impératif incontournable, et notre engagement est essentiel pour réussir notre stratégie environnementale et pour assurer la transition énergétique et climatique de nos investissements. Nous sommes résolus à intensifier continuellement nos efforts dans ce domaine. —

— L'ESG : UN ENJEU STRATÉGIQUE DEPUIS PLUSIEURS ANNÉES

Dès 2016, Weinberg Capital Partners a mis en place une stratégie ESG structurée et intégrée à ses activités d'investissement. Cette stratégie évolue constamment et prend systématiquement en compte les exigences réglementaires. En 2023, nous avons consolidé notre approche avec le recrutement d'une directrice ESG et sustainability. —



NOS ENGAGEMENTS

Nous nous engageons à déployer et à maintenir les meilleures pratiques ESG afin d'être à l'avant-garde de l'industrie en matière de mise en œuvre de stratégie de durabilité. Nous plaidons en faveur du déploiement de stratégies ESG ambitieuses et novatrices et nous partageons les avantages de notre expérience et de notre expertise avec nos pairs et la communauté d'investisseurs.



- **Choix des objectifs de développement durable des Nations unies** appliqués à l'ensemble des activités

- **Partage du mécanisme de création de valeur** prévu par la loi Pacte dans la société SAPIAN (WCP#3)
- Obtention de ★★★ étoiles sur 5 selon les PRI des Nations unies

- Calcul systématique de l'empreinte carbone (scopes 1, 2 et 3) pour l'ensemble des participations
- Définition des plans de décarbonation
- Arrivée de Caterina Romanelli, directrice ESG et sustainability
- Intégration de l'ESG dans la rémunération des équipes d'investissement LBO
- **Obtention du label ISR pour le fonds Real Estate WREP#3**
- Matinée ESG dédiée aux enjeux climat et décarbonation
- Formation ESG des équipes
- Signature de la Charte d'engagement sur le partage de la valeur de France Invest



2019

2020

2021

2022

2023



- **Signature de la Charte Parité de France Invest**
- Obtention de la meilleure note, A+, aux PRI des Nations unies dans la catégorie Stratégie et Gouvernance
- Lancement de l'expertise Impact et du fonds WCP Impact Dev#1 (Article 9 SFDR)



- Lauréat du Prix ESG décerné par *Private Equity Magazine*
- Premier pilote du Projet climat au sein des portefeuilles LBO et Impact
- **Participation des équipes à la Fresque du climat**
- Matinée ESG dédiée à la réglementation ESG

La stratégie de durabilité de Weinberg Capital Partners est portée par un comité dédié. Il est dirigé par Serge Weinberg, animé par Caterina Romanelli et est composé de sept autres membres représentant les différentes expertises de l'entreprise. Le comité se réunit tous les trimestres avec pour missions de définir la politique ESG de la société, de rédiger la documentation ESG (questionnaire, rapport, etc.), de mettre en œuvre et de suivre les initiatives prises aussi bien au niveau de la société de gestion que pour nos investissements. —

— LE COMITÉ ESG POUR PORTER NOTRE STRATÉGIE



Serge Weinberg,
président fondateur



Caterina Romanelli,
directrice ESG et sustainability



Bérengère Beaujean,
responsable communication



Camille Duxin,
directrice adjointe LBO



Paul du Fraysseix,
directeur de l'asset
management Real Estate



Maxence Kasper,
directeur Eiréné



Emmanuel Pineau,
directeur adjoint Nobel



Benjamin Rousseau-Calisti,
directeur associé LBO



Cédric Weinberg,
associé, directeur général
de l'expertise Impact

— L'ESG DANS NOS INVESTISSEMENTS

Notre ambition face aux défis actuels et futurs est de consolider notre approche ESG à travers nos différentes expertises afin de soutenir les entreprises en portefeuille et nos actifs dans la transition vers une économie décarbonée et plus durable.

Nous nous positionnons en véritable partenaire de tous nos investissements. Nous concevons notre rôle comme un point de référence, ou « sustainability operating partner », dans leur transformation durable avec des plans ambitieux, transparents et adaptés.

Nous sommes convaincus de la pertinence de notre approche. En effet, en parallèle à la mise en place de nos stratégies de création de valeur, nous coconstruisons une equity story ESG adaptée au profil et aux spécificités de chaque investissement.

CHIFFRES CLÉS

LBO

100 % des sociétés ont effectué un bilan carbone **scopes 1, 2 et 3**

Real Estate

100 % des projets de transformation d'actifs visent l'obtention d'au moins un **label environnemental**

Nobel

52 % de femmes dans les instances de **gouvernance actionnariale**

Impact

100 % des effectifs physiques des participations **sont basés ou localisés en France**

— NOTRE VISION DE L'INVESTISSEMENT RESPONSABLE

UN PILIER DE NOTRE STRATÉGIE
DE CRÉATION DE VALEUR

Pré-acquisition

- ▶ Évaluation ESG de la cible d'investissement
- ▶ Grille de scoring interne couvrant les réglementations SFDR, les PAI, la taxonomie, les risques climat et biodiversité
- ▶ Clauses ESG dans les pactes d'actionnaires et indexation d'une partie de la rémunération variable des dirigeants sur des critères ESG pour nos activités LBO et Impact

Post-acquisition

- ▶ Analyse ESG approfondie
- ▶ Feuille de route coconstruite avec le management et l'équipe d'investissement pour nos activités de capital-investissement
- ▶ Plans d'action et objectifs personnalisés

Période de détention

- ▶ Mesure de la performance ESG et de l'empreinte carbone
- ▶ Reporting ESG annuel
- ▶ Empreinte carbone scopes 1, 2 et 3 basée sur les données physiques et les plans d'action climat pour chaque participation dans nos activités de capital-investissement
- ▶ Dialogue avec les participations sur les thèmes ESG pour nos activités de capital-investissement
- ▶ Partage de bonnes pratiques et formation avec les participations pour nos activités de capital-investissement

Sortie

- ▶ Critères ESG systématiquement inclus dans les documents de sortie (vendor due diligence)

— Les problématiques ESG sont intégrées à chaque étape de nos processus d'investissement : en phase de pré-acquisition et de due diligence, en phase post-acquisition et également en période de détention. L'objectif de notre approche est d'accompagner nos investissements sur les sujets ESG et de les soutenir dans une perspective à long terme au-delà de notre rôle d'actionnaire. Le point central pour orienter le changement nécessaire à l'établissement de stratégies ESG efficaces a toujours été axé sur les données. Nos équipes d'investissement suivent et améliorent la performance ESG de leurs portefeuilles depuis 2016 et ont renforcé la collecte, le traitement et la communication des données ESG de leurs investissements depuis 2020 avec, entre autres, un outil de reporting SAAS dédié.

Pour nos activités de capital-investissement, nos actions ESG sont le plus souvent axées sur le soutien opérationnel (mesure de l'empreinte carbone et axes de décarbonation, évaluation et réduction des externalités négatives), sur l'amélioration de la gouvernance, sur les enjeux sociaux et sociétaux et sur la réflexion stratégique des modèles d'affaires qui évoluent dans un monde en transition. En immobilier, nous œuvrons notamment à réduire l'empreinte carbone de nos actifs. —

Pour nos activités de capital-investissement, les exigences sont adaptées à la taille et au secteur d'activité des sociétés pour construire des plans d'action ambitieux et appropriés. L'approche varie en fonction des secteurs d'activité, du statut d'actionnaire (majoritaire ou minoritaire) et de la maturité de l'entreprise et de ses dirigeants. Pour les biens immobiliers, notre approche diffère également en fonction de chaque actif.

JUSQU'À PRÉSENT :

- ▷ **100 %** des entreprises des portefeuilles private equity sont soumises à des plans d'action ESG examinés annuellement.
- ▷ **100 %** des entreprises des portefeuilles private equity ont réalisé un bilan carbone de scopes 1, 2 et 3 basé sur des données réelles en 2023.
- ▷ **Pour les fonds LBO**, la majorité des CEO et du top management (le cas échéant) ont une partie de leur rémunération variable liée à leur performance ESG.
- ▷ De même, **10 %** de la rémunération variable de **l'équipe LBO** est soumise à la réalisation des objectifs ESG.
- ▷ **Pour le fonds WCP Impact Dev#1**, un alignement d'intérêt est en place entre l'équipe de gestion et les dirigeants de la société visant l'atteinte des objectifs d'impact. Une partie du bonus annuel des dirigeants et jusqu'à 50 % du carried interest de l'équipe d'investissement sont à risque si les critères d'impact ne sont pas atteints.
- ▷ **Pour son fonds WCP#4**, l'équipe LBO s'engage à ce que la majorité de ses participations mette en place un dispositif de partage de la valeur en cohérence avec la loi Pacte. Il s'agit d'un engagement fort de rétrocession de la plus-value : nous considérons, en effet, que c'est un des meilleurs moyens de partager la création de valeur avec l'ensemble des collaborateurs d'une société pour la performance délivrée durant la période de détention.
- ▷ **15 % des actifs du fonds LBO WCP#4** seront des actifs durables.
- ▷ **Pour son fonds WREP#3**, l'équipe Real Estate a élaboré une politique d'engagement spécifique à son secteur d'activité afin de mettre en œuvre et d'aligner toutes les parties prenantes sur les objectifs ESG du fonds.
- ▷ **Pour son fonds WREP#3**, l'équipe Real Estate établit un plan d'action ESG pour chacun de ses investissements, assorti d'une notation ESG à l'acquisition et de la notation ESG cible à atteindre à la sortie.

— Les émissions de carbone et le changement climatique sont un aspect particulièrement important de notre stratégie ESG. C'est un domaine pour lequel nous avons choisi d'investir des ressources et du temps au cours de l'année écoulée et pour l'avenir.

Notre programme sur le changement climatique et les émissions de carbone s'applique à notre société de gestion et à tous nos investissements, tout au long du cycle d'investissement.

Les questions climatiques et carbone sont donc intégrées dans les analyses préalables à l'investissement, dans les due diligences après l'investissement, ainsi que dans la collecte et l'analyse annuelles des données ESG.

Ces informations permettent d'identifier les actifs du portefeuille ayant un fort impact climatique et ceux qui ont déjà mis en œuvre des actions ou des mesures.

Notre programme de décarbonation se construit dans une démarche collaborative. Nous :

- mesurons systématiquement l'empreinte carbone (données physiques pour les scopes 1, 2 et 3) de tous nos investissements;
- identifions les voies de décarbonation et la matérialité des problématiques liées au carbone;
- définissons un plan d'action précis avec des objectifs clairs et les ressources nécessaires pour les atteindre. Pour nos activités de private equity, cette phase est menée en collaboration avec la société en portefeuille, notre équipe et un expert externe si nécessaire. —

QU'EST-CE QU'UN BILAN CARBONE ?

L'empreinte carbone est un inventaire de toutes les émissions liées aux activités d'un actif sur une année donnée.

Elle est exprimée en tonnes d'équivalent CO₂ et couvre les émissions des six gaz à effet de serre (GES) pris en compte dans le protocole de Kyoto (CO₂, CH₄, N₂O, HFC, PFC, SF₆). Les émissions anthropiques de GES et leur accumulation dans l'atmosphère sont les principales responsables du réchauffement climatique.

QUE REPRÉSENTENT LES DIFFÉRENTS SCOPES ?

Scope 1

- ▶ **Émissions directes**
provenant de sources appartenant à l'actif ou contrôlé par lui.
- ▶ **Véhicules de société,**
consommation de gaz naturel, émissions liées à des procédés.

Scope 2

- ▶ **Émissions indirectes**
provenant de la production d'énergie.
- ▶ **Consommation**
d'électricité, de chaleur et de froid industriel.

Scope 3

- ▶ **Émissions indirectes**
tout le long de la chaîne de valeur.
- ▶ **Production des biens**
et services achetés, transport amont et aval de marchandises, déplacements domicile-travail et professionnels, utilisation des produits vendus, traitement des déchets.
- ▶ **80 % :** c'est en moyenne ce que représente le scope 3 dans l'empreinte carbone d'un actif.

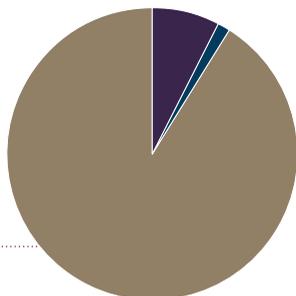
QU'EST-CE QUE L'INTENSITÉ CARBONE ?

- ▶ Il est obtenu en divisant les émissions financées d'un portefeuille donné par l'encours investi.
- ▶ L'unité est tCO₂e/M€ investi. Les millions d'euros investis sont définis à la valeur actuelle de l'investissement.
- ▶ Il est également utilisé comme principal impact négatif dans le règlement sur la divulgation des informations relatives à la finance durable (SFDR).

— NOTRE PROGRAMME CLIMAT ET CARBONE

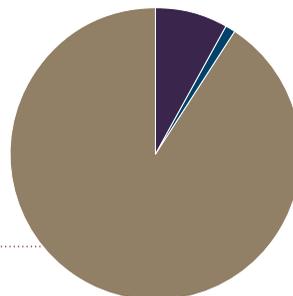
ÉMISSIONS ▼

Fonds WCP#3 - LBO



- Scope 1 : **7,7 %**
- Scope 2 : **1,4 %**
- Scope 3 : **90,9 %**

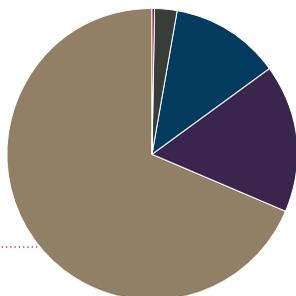
Fonds WCP Impact Dev#1 - Impact



- Scope 1 : **8,2 %**
- Scope 2 : **0,4 %**
- Scope 3 : **91,4 %**

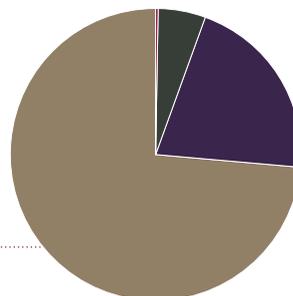
ÉMISSIONS FINANCÉES PAR SECTEUR ▼

Fonds WCP#3 - LBO



- Commerce de détail : **68,6 %**
- Services généraux : **16,4 %**
- Agroalimentaire : **12,0 %**
- Conseil : **2,7 %**
- Assurance : **0,3 %**

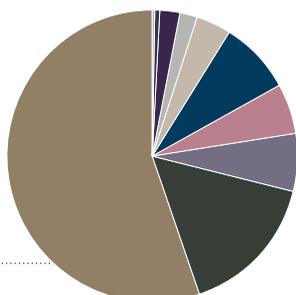
Fonds WCP Impact Dev#1 - Impact



- Industrie du ciment : **73,6 %**
- Gestion des déchets : **20,8 %**
- Éducation : **5,1 %**
- Immobilier : **0,5 %**

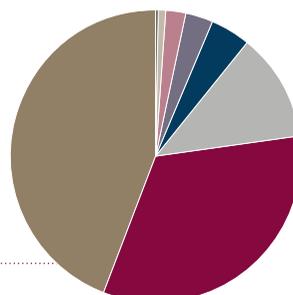
ÉMISSIONS FINANCÉES PAR CATÉGORIE ▼

Fonds WCP#3 - LBO



- Matériaux bruts : **54,9 %**
- Transport : **15,7 %**
- Équipements : **6,3 %**
- Services : **5,6 %**
- Clients : **8,0 %**
- Bâtiments : **3,9 %**
- Transport de marchandises : **2,0 %**
- Déchets : **2,0 %**
- IT : **0,7 %**
- Emballage : **0,8 %**

Fonds WCP Impact Dev#1 - Impact



- Matériaux bruts : **44,1 %**
- Déchets : **32,8 %**
- Transport de marchandises : **12,0 %**
- Clients : **4,4 %**
- Équipements : **3,1 %**
- Services : **2,4 %**
- Bâtiments : **0,7 %**
- Transport : **0,4 %**
- IT : **0,02 %**

Total des émissions financées ▼

80 161

tCO₂e

Intensité carbone moyenne pondérée ▼

380

tCO₂e/M€ revenus

Intensité carbone des investissements ▼

345

tCO₂e/M€ investi

Année : **2022**

Taux de couverture SBTi*
du portefeuille (objectif fixé) : **0%**

Score PCAF** : **2,0**

FONDS	MONTANT INVESTI	TOTAL DES ÉMISSIONS FINANCIÉES	INTENSITÉ CARBONE DES INVESTISSEMENTS	INTENSITÉ CARBONE MOYENNE PONDÉRÉE	SCORE PCAF
WCP#3	201,4 M€	43 814 tCO ₂ e	218 tCO ₂ e/M€ investi	229 tCO ₂ e/M€ revenus	2,0
WCP IMPACT DEV#1	31,0 M€	36 347 tCO ₂ e	1 173 tCO ₂ e/M€ investi	1 367 tCO ₂ e/M€ revenus	2,0

QU'EST-CE QUE LE PCAF ?

Le PCAF est un partenariat mondial d'institutions financières qui développe une approche harmonisée pour évaluer et pour divulguer les émissions de gaz à effet de serre associées à leurs prêts et à leurs investissements.

Il établit un cadre nécessaire pour fixer des objectifs fondés sur des données scientifiques et pour aligner leur portefeuille sur l'Accord de Paris.

La disponibilité et la qualité des données sont des facteurs clés qui incitent les institutions financières à rendre compte des émissions financées. Le PCAF a développé une hiérarchie de qualité des données pour toutes les classes d'actifs.

Au niveau du portefeuille, elle est pondérée par l'encours investi dans chaque entreprise.

QU'EST-CE QUE L'INTENSITÉ CARBONE MOYENNE PONDÉRÉE ?

L'intensité carbone moyenne pondérée (ou WACI***) mesure l'exposition d'un portefeuille aux entreprises à forte intensité de carbone en fonction de leur chiffre d'affaires, exprimée en tonnes de CO₂e/million d'euros de chiffre d'affaires.

Les émissions sont réparties en fonction des pondérations du portefeuille (la valeur actuelle de l'investissement par rapport à la valeur actuelle du portefeuille).

Le WACI a été approuvé par la Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD). Il est également utilisé comme principal impact négatif dans le règlement sur la divulgation en matière de finance durable (SFDR).

* Science Based Targets. ** Partnership for Carbon Accounting Financials. *** Weighted Average Carbon Intensity.



POURQUOI WEINBERG CAPITAL PARTNERS S'ENGAGE SUR LES ENJEUX CLIMAT ET CARBONE ?

C. R. — Nous sommes convaincus que les secteurs du private equity et de l'immobilier doivent opérer un changement majeur. En effet, comme nombre de nos confrères, nous avons pris conscience de l'impact significatif que le changement climatique et les émissions de gaz à effet de serre ont sur l'économie mondiale, à travers les portefeuilles que nous gérons. Nous savons avoir un rôle clé à jouer pour soutenir nos investissements dans leur adaptation au changement climatique ainsi que dans la mise en œuvre de stratégies de décarbonation.

COMMENT ACCOMPAGNEZ-VOUS VOS INVESTISSEMENTS DANS LEUR STRATÉGIE CLIMAT ?

C. R. — Tout d'abord, nous commençons par la mesure. Ainsi, l'empreinte carbone de nos portefeuilles de private equity a été mesurée, avec l'aide d'un expert externe, à partir des données physiques de l'année 2022. L'empreinte carbone couvre les

scopes 1, 2 et 3, c'est-à-dire qu'elle intègre toutes les émissions directes et indirectes ainsi que les émissions financées.

L'analyse repose sur des données d'activité physique plutôt que sur des proxys monétaires. Cette méthodologie renforce davantage la fiabilité de l'empreinte carbone et, surtout, permet le développement de plans d'action beaucoup plus précis plutôt que de s'appuyer uniquement sur des données monétaires, qui ne fournissent pas le détail des processus opérationnels.

À la suite de cette évaluation, et en fonction de la matérialité des problématiques, de l'equity story et du plan d'action ESG, les entreprises du portefeuille, en collaboration avec nos équipes, élaborent des plans climat complets. Ils sont intégrés dans les stratégies ESG globales de nos participations et sont construits sur la base de leviers de décarbonation adaptés aux spécificités opérationnelles et au secteur d'activité des entreprises.

QUELLES SONT VOS AMBITIONS POUR L'AVENIR ?

C. R. — Tout d'abord, dès la réalisation des reportings 2023, les entreprises du fonds Eiréné feront également partie de ce projet.

Pour les investissements du fonds Nobel, les données sur l'empreinte carbone des entreprises sont déjà collectées à partir des documents d'enregistrement universel. L'équipe Real Estate calcule également l'intensité carbone et la consommation énergétique de l'ensemble des actifs du fonds WREP#3.

En 2024, nous allons mesurer le bilan carbone complet et les émissions financées de l'ensemble de nos portefeuilles.

Notre volonté est d'établir une méthodologie commune à l'échelle de la société de gestion pour évaluer la décarbonation des entreprises et des actifs immobiliers afin de les accompagner dans la mise en œuvre de stratégies climat, en respectant leurs spécificités sectorielles.

LBO

DONNÉES ESG CONSOLIDÉES

ENVIRONNEMENT

100 % des sociétés ont effectué un bilan carbone scopes 1, 2 et 3

INDICATEURS	UNITÉ	VALEUR CONSOLIDÉE 2021	PÉRIMÈTRE 2021	VALEUR CONSOLIDÉE 2022	PÉRIMÈTRE 2022	VARIATION VS N-1
Politique environnementale formalisée	Nombre de oui	2	6/6	4	8/8	+ 2
Initiatives environnementales pour diminuer l'empreinte carbone	Nombre de oui	6	6/6	8	8/8	+ 2

SOCIAL

50 % des sociétés ont mis en place un mécanisme de partage de la valeur non obligatoire

50 % des sociétés ont mis en place un mécanisme de protection sociale non obligatoire

88 % des sociétés collaborent avec un médecin du travail et/ou le délégué du personnel

97 % des effectifs physiques du portefeuille sont basés en France

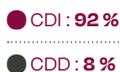
% des sociétés ayant formalisé une charte et/ou des engagements en matière de diversité :



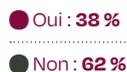
% de femmes dans l'effectif physique consolidé :



Répartition par type de contrat



Part des sociétés ayant une charte formalisée sur les achats responsables



Note : le périmètre des données ESG pour l'année 2022 intègre Résilians, SAPIAN, REALEASE Capital, Besson Chaussures, marcel&fils, Groupe Bourdoncle, PatrimOne, Vertical Sea (hors Juliette has a gun dont l'investissement a été réalisé en mai 2023).

GOUVERNANCE

8/8 responsables RSE

43% des sociétés ont identifié des risques liés aux matières premières

INDICATEURS	UNITÉ	VALEUR CONSOLIDÉE 2021	PÉRIMÈTRE 2021	VALEUR CONSOLIDÉE 2022	PÉRIMÈTRE 2022	VARIATION VS N-1
Politique de sécurité des systèmes informatiques	Nombre de oui	5	5/6	7	8/8	+2
RSE abordée au Comex/CA/CS	Nombre de oui	6	6/6	8	8/8	+2

NOTRE STRATÉGIE SUSTAINABILITY : 3 AXES D'ENGAGEMENT PRIORITAIRES POUR 2023-2025

AXE	RÉALISATIONS	À VENIR
Capital climat ▷ Mesurer l'empreinte carbone ▷ Élaborer des stratégies climat	▷ Bilan carbone annuel scopes 1, 2 et 3 à partir de données physiques/d'activités réalisées pour toutes les participations ▷ Projet pilote de pistes de décarbonation et stratégies climat selon notre méthodologie	▷ Mise en place d'une matinée ESG dédiée aux enjeux climat pour toute la société de gestion ▷ Élaboration des trajectoires de décarbonation et climat du portefeuille avec des objectifs de réduction
Capital humain ▷ Partager la création de valeur financière au-delà des obligations légales ▷ Favoriser la diversité	▷ Identification des participations éligibles à des dispositifs de partage de la valeur ▷ Identification des axes d'amélioration en matière de diversité	▷ Mise en place de plans d'intéressement et de l'actionnariat salarié, etc. ▷ Axes d'amélioration en matière de diversité et d'inclusion intégrés dans les plans d'action
Éthique des affaires ▷ Créer des organes de gouvernance dédiés à la sustainability et variabiliser la rémunération des dirigeants et des équipes ▷ Renforcer la durabilité dans la chaîne de valeur	▷ Alignement de la rémunération des dirigeants sur les engagements ESG ▷ Rémunération variable ESG de l'équipe LBO ▷ Suivi des plans d'action ESG	▷ Mise en place systématique d'un comité de suivi ESG avec des objectifs clairs et détaillés au niveau des participations ▷ Mapping des sous-traitants des participations pour identifier et pour prévenir les risques sur la chaîne de valeur

OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE ADRESSÉS PAR LE FONDS WCP#3 :



ENTRETIEN CROISÉ ►

ANTHONY GUILLEN
Directeur de l'expertise LBO

EMMANUEL DUFOUR
Président fondateur de marcel&fils



EN QUOI L'OBJECTIF DE ZÉRO GASPILLAGE ALIMENTAIRE EST UN ENJEU ESG CLÉ POUR MARCEL&FILS ? COMMENT CELA SE CONCRÉTISE-T-IL DANS VOTRE STRATÉGIE ?

E. D. — À l'échelle mondiale, environ 13 % des aliments produits sont perdus entre la récolte et la vente au détail et l'on estime que 17 %* de la production alimentaire totale est gaspillée au stade de la vente au détail, dans les restaurants ou chez les ménages. En tant qu'acteur responsable du secteur

agroalimentaire, nous cherchons à répondre de façon proactive et efficace à cet enjeu clé du développement durable à travers la démarche « Mieux consommer pour moins gaspiller ». Cette initiative se décline sous la forme de campagnes de sensibilisation ciblées, avec le déploiement de notre offre « zéro gaspi » auprès de nos clients et dans notre centrale de production avec des actions concrètes.

Pour nos clients, nous offrons une sélection toujours plus large de

réipients zéro déchet et proposons un service et des conseils pour les accompagner dans une consommation plus responsable. Nous élargissons aussi notre sélection de produits en vrac, proposons une réduction de 30 % pour les légumes moins attrayants mais tout aussi savoureux. Enfin, les produits proches de la date d'expiration sont proposés via l'application Too Good To Go, qui permet d'obtenir un panier à un prix symbolique et d'éviter ainsi le gaspillage. Notre objectif est de mettre en place cette initiative dans au moins 50 % de nos magasins en 2024.

Comme je l'indiquais, le gaspillage alimentaire se réduit aussi grâce à des initiatives de sensibilisation. Nous proposons ainsi des recettes zéro déchet en magasin et sur notre site internet ainsi que des conseils concrets pour mieux conserver, mieux cuisiner et donc moins gaspiller.

Nous avons même fait le choix de transformer et d'utiliser dans nos

— « En tant qu'investisseur responsable, nous sommes convaincus de notre rôle majeur dans l'accompagnement de nos entreprises dans un monde en transition. »

ANTHONY GUILLEN

recettes traitent tous les produits qui arrivent dans notre centre logistique et qui sont hors calibre, ou les produits en surplus. Ils sont donc valorisés et cuisinés dans notre laboratoire. Et ceux que nous n'arrivons pas à valoriser et qui ont une date limite de consommation courte sont systématiquement donnés à des associations caritatives comme Les Restos du Cœur.

COMMENT WEINBERG CAPITAL PARTNERS SOUTIENT LA STRATÉGIE DE DÉVELOPPEMENT DURABLE DE MARCEL&FILS ?

A. G. — Nous soutenons activement marcel&fils dans le déploiement de sa stratégie ESG via plusieurs axes. Pour commencer, nous avons identifié un interlocuteur privilégié sur l'ESG qui est chargé de faire le lien entre Weinberg Capital Partners et marcel&fils.

Deuxièmement, à la suite de l'état des lieux au moment de l'acquisition, nous avons établi un plan d'action ESG avec le dirigeant. L'avancement de ce plan est mesuré et discuté deux fois par an au niveau du conseil de surveillance. Nous sommes convaincus que l'implication de nos équipes et de celles de nos participations est capitale et permet que ces thèmes soient suivis au niveau le plus haut de l'entreprise.

Par ailleurs, tous les ans, nos entreprises répondent à un questionnaire ESG qui porte sur près de 130 indicateurs via notre plateforme dédiée. Cet outil permet de collecter une information extra-financière de qualité, de comparer les performances d'année en année et d'utiliser cette même information pour leur reporting ESG interne et externe.

Cette année en particulier, le soutien de Weinberg Capital Partners était axé sur les enjeux climat et carbone : le calcul de l'empreinte carbone scopes 1, 2 et 3 de toutes nos participations, dont marcel&fils, a été réalisé avec un consultant spécialisé. Cette campagne a permis aux sociétés de prendre conscience

de leur empreinte carbone, de leurs principaux postes d'émissions, de leurs conséquences les plus significatives et surtout d'établir avec nous des plans de décarbonation adaptés à leurs enjeux et à leurs stratégies. Cette initiative fait partie de notre stratégie climat et carbone. En tant qu'investisseur responsable, nous sommes convaincus de notre rôle majeur dans l'accompagnement de nos entreprises dans un monde en transition.

QUEL RÔLE DOIT JOUER MARCEL&FILS DANS LE SOUTIEN À LA FILIÈRE BIO ?

E. D. — Notre rôle est entre autres de soutenir les petits producteurs avec qui nous avons la chance de travailler tous les jours et qui sont les « racines » et le fondement de notre système alimentaire.

Les producteurs avec lesquels nous travaillons sont essentiels à notre activité et sont des partenaires qui partagent les mêmes valeurs que marcel&fils à savoir la passion du terroir et le respect du produit, de la terre et de son producteur.

Nous souhaitons partager avec eux une stratégie gagnant-gagnant avec des engagements d'achats où les producteurs trouvent d'abord un intérêt et une visibilité permettant d'investir et de développer leurs exploitations, et où marcel&fils assure la sécurisation de ses approvisionnements en produits frais et de qualité pour ses clients. Pour les tout petits producteurs, nous offrons également un soutien logistique et allons nous-mêmes récupérer leurs produits directement sur leur exploitation avec notre camionnette logotée marcel&fils.

Aujourd'hui, marcel&fils travaille avec 90 petits producteurs locaux et régionaux dont les fruits et légumes frais transitent par notre centrale d'achat à Grans (Provence-Alpes-Côte d'Azur) et avec au total 150 producteurs pour assurer quotidiennement une offre de qualité.

SELON WEINBERG CAPITAL PARTNERS, COMMENT LA DISTRIBUTION ALIMENTAIRE PEUT-ELLE SE SAISIR DES ENJEUX DE DURABILITÉ ?

A. G. — Nous pensons que la distribution alimentaire joue un rôle central par nature pour la réalisation d'objectifs de développement durable en influençant la manière de produire, de consommer et donc la gestion des ressources alimentaires mondiales.

Elle peut en effet favoriser des pratiques respectueuses de l'environnement, réduire les inégalités en matière d'accès à la nourriture (en rendant des produits accessibles) et a une telle importance que je qualifierais sa mission d'incontournable et d'essentielle à la santé publique. J'entends par là que la distribution alimentaire a l'immense pouvoir, par son offre et son positionnement en bout de chaîne alimentaire, d'influencer et d'éduquer les choix des consommateurs, que ce soit pour leur propre bien-être en se nourrissant mieux et par le « pouvoir de leur fourchette ». Elle peut également jouer un rôle clé dans la sensibilisation des consommateurs aux conséquences environnementales de leurs choix alimentaires.

En conclusion, la distribution alimentaire contribue par définition à une consommation responsable, proposant des produits durables provenant de filières traçables et vertueuses, promouvant la saisonnalité, réduisant le gaspillage alimentaire, réorganisant les flux logistiques et encourageant des pratiques d'emballage écologiques.

* Source : Nations unies.

ACTIONS DE BESSON CHAUSSURES SELON LE CYCLE DE VIE D'UNE CHAUSSURE ▼

MATIÈRES PREMIÈRES : EXTRACTION ET TRANSFORMATION		APPROVISIONNEMENT / ASSEMBLAGE	DISTRIBUTION
<p>PRIVILÉGIER LE MATÉRIAU CUIR.</p> <p>Le cuir est une matière organique issue du recyclage des peaux d'animaux. En privilégiant cette matière, Besson Chaussures s'engage dans une démarche d'économie circulaire.</p>	<p>338</p> <p>AUDITS DES USINES DE FABRICATION FOURNISSEURS DE BESSON CHAUSSURES (RÉALISÉS ET PLANIFIÉS) ET PLAN D'ACTIONS CORRECTIVES POUR</p> <p>17 %</p> <p>D'ENTRE ELLES.</p>	<p>EMBALLAGES DURABLES AVEC OBJECTIF ZÉRO PLASTIQUE À L'HORIZON 2025.</p> <p>91 %</p> <p>DES MAGASINS ÉQUIPÉS EN LED ET</p> <p>97 %</p> <p>EN CLIMATISATION RÉVERSIBLE.</p> <p>Besson Chaussures est depuis longtemps soucieux de réduire ses consommations énergétiques.</p>	
<p>100 %</p> <p>DE CUIR EN PROVENANCE DE FILIÈRES LABELLISÉES (À L'HORIZON 2025), dont</p> <p>80 %</p> <p>DE LABEL LWG (LEATHER WORKING GROUP) À CE JOUR.</p>	<p>60 %</p> <p>CHAUSSURES EN CUIR FABRIQUÉES À EN ESPAGNE ET AU PORTUGAL. Pour ses marques propres, Besson Chaussures privilégie des approvisionnements en Europe.</p>	<p>INFORMATION DES CLIENTS SUR LA PROVENANCE ET LA COMPOSITION DES CHAUSSURES.</p> <p>31 %</p> <p>de la collection hiver 2022 labellisée #BessonForChange.</p>	
<p>DÉVELOPPEMENT DES MATIÈRES VEGAN.</p>	<p>DÉVELOPPEMENT D'UNE GAMME DE CHAUSSURES ÉCO-CONÇUES: ALTER NATIVE.</p> <p>PLAN D'ACTION POUR RÉDUIRE LE TAUX DE PRODUITS JETÉS POUR NON-QUALITÉ.</p>	<p>ÉTIQUETAGE ENVIRONNEMENTAL.</p> <p>Besson Chaussures travaille avec ses fournisseurs pour être en mesure de proposer à ses clients un étiquetage sur l'impact environnemental des produits.</p> <p>EXPÉRIMENTATION SUR LA CHAUSSURE DE SECONDE MAIN.</p> <p>Le magasin d'Aubière (Auvergne-Rhône-Alpes) teste depuis 2022 la création d'un rayon dédié à la seconde main.</p>	

ENTRETIEN		FIN DE VIE DES CHAUSSURES ET DES EMBALLAGES	
PARTENARIATS LOCAUX POUR LA RÉPARATION DES CHAUSSURES De nombreux magasins ont mis en place des partenariats locaux pour réparer plutôt que jeter.	PROMOTION DE L'ENTRETIEN (LIVRET CLIENT).	95 000 PAIRES DE CHAUSSURES USAGÉES ONT ÉTÉ COLLECTÉES DANS LES MAGASINS. 80% d'entre elles ont été données à des associations pour retrouver une deuxième vie et être distribuées à des familles dans le besoin.	RECYCLAGE DES DÉCHETS CARTONS EN MAGASIN. 90 % SONT ÉQUIPÉS DE PRESSES À BALLES.
		COLLABORATION PROJETS DE RECYCLAGE. Aujourd'hui, l'état des connaissances techniques ne permet pas de recycler les chaussures en séparant les différentes matières qui les composent. Mais Besson Chaussures y travaille.	

Associer désirabilité et qualité durable dans l'ensemble de l'offre

Besson Chaussures a l'ambition de traduire sa responsabilité sociétale dans toutes les dimensions de son activité. Ainsi, les principaux enjeux de durabilité concernent les produits. L'objectif de l'entreprise est de développer des gammes de chaussures plus durables, toujours plus esthétiques. Pour concilier achat responsable et design, l'enseigne travaille en étroite collaboration avec ses fournisseurs quant au choix des matières et aux conditions de fabrication. Elle mise aussi sur la pédagogie, en délivrant de l'information détaillée sur l'éco-responsabilité aux clients, en magasins, sur internet et sur les réseaux sociaux. En outre, les gérants-mandataires sont très impliqués localement dans des actions concrètes telles que la réparation des chaussures et la collecte pour leur offrir une seconde vie. Enfin, un travail grandissant est fait sur les collections afin de trouver le bon compromis sur le taux de renouvellement et sur l'étendue du choix.

— REAL ESTATE

L'IMMOBILIER, AU CŒUR DE LA TRANSITION SOCIALE ET ÉCOLOGIQUE ▼

— L'impact considérable de la filière sur les enjeux environnementaux renforce notre conviction dans le développement de pratiques toujours plus durables.

La crise sanitaire a également mis en lumière d'autres transformations sociétales profondes telles que la prise en compte grandissante de la santé, du confort et du bien-être des occupants. —

CLIMAT

▷ **2^e** secteur le plus émetteur de gaz à effet de serre (ministère de la Transition écologique et de la Cohésion des territoires)

MOBILITÉ

▷ **23 %** des Français ont déjà renoncé à un travail en raison du temps de trajet (Elabe)

SANTÉ

▷ **Plus de 90 %** de notre temps passés en intérieur (OMS)

ÉNERGIE

▷ **44 %** de l'énergie consommée en France proviennent du secteur immobilier (ministère de la Transition écologique et de la Cohésion des territoires)

RESSOURCES

▷ **2,4 millions** de tonnes de déchets produits en France par an par le secteur immobilier (Ademe)

NOS 10 OBJECTIFS DE PERFORMANCE EN LIEN AVEC LES CRITÈRES ESG ▼

ENJEU	INDICATEUR	OBJECTIFS
Consommation énergétique	kWhep/m ²	100 % des actifs compatibles avec l'objectif 2040 du dispositif Éco Énergie Tertiaire (EET)
Émissions de gaz à effet de serre	kgCO ₂ /m ²	100 % des projets intègrent des matériaux bas carbone
Certifications environnementales	Part de certifications environnementales	100 % des actifs livrés obtiennent des labels environnementaux avec un haut niveau (à minima Very Good pour Breeam RFO)
Désamiantage	Part d'actifs désamiantés	100 % des projets désamiantés en cas de restructuration (ou inertés en cas d'impossibilité)
Proximité des services	Part d'actifs proches de services	75 % des actifs disposent d'au moins deux services à moins de 500 mètres
Santé et confort des occupants	Part d'actifs couverts par un dispositif de mesure et d'amélioration de la qualité de l'air intérieur (QAI)	100 % des actifs couverts par un dispositif de mesures et d'amélioration de la QAI, notamment via le label sur la qualité de vie (OsmoZ, Fitwel, WELL) + 75 % des actifs disposent d'espaces extérieurs aménagés
Mobilité	Part d'actifs proposant des infrastructures vélo	100 % des actifs proposent des infrastructures d'accueil des mobilités douces
Engagement des parties prenantes	Part des contrats avec les prestataires incluant des clauses ESG	100 % des contrats avec les prestataires intègrent des clauses ESG 100 % des actifs en exploitation engagent les locataires dans des pratiques responsables par des baux verts et des réunions annuelles

NOTRE CADRE D'ÉVALUATION ESG ▼

L'équipe Real Estate a conçu un cadre d'évaluation ESG spécifique, dont les critères d'évaluation, les pondérations et les seuils définis reflètent la stratégie d'investissement durable poursuivie par le fonds :

- ▷ **évaluation des actifs** depuis la phase de pré-acquisition et annuellement pendant la phase de détention ;
- ▷ **intégration des thèmes, des critères et des pondérations** imposés par le label ISR ;
- ▷ **définition de 45 critères ESG** évalués individuellement ;
- ▷ **établissement de seuils et de pondérations** pour éviter que la conformité aux réglementations applicables n'entraîne un score supérieur à la moyenne ;
- ▷ **calcul d'une moyenne de performance ESG par actif** sur une échelle de 0 à 100 points. Un score de 0 représente la performance ESG la plus basse, tandis qu'un score de 100 représente la performance ESG la plus élevée (la meilleure). Le seuil est fixé à 65/100.

INCLUSION DES PARTIES PRENANTES DANS NOTRE DÉMARCHE ESG ▼

Afin de déployer de manière efficiente sa politique ESG, l'équipe Real Estate a souhaité engager l'ensemble des parties prenantes dans le respect des objectifs ESG de son fonds WREP#3 :

- ▷ **mise en place d'une politique d'engagement** dédiée aux parties prenantes et réalisation d'un clausier ESG afin d'aligner les parties prenantes autour des objectifs de WREP#3 ;
- ▷ **encouragement et soutien dans la collecte des données** et sensibilisation des parties prenantes à cet objectif majeur pour le fonds ;
- ▷ **référencement des parties prenantes engagées** dans un fichier dédié, le reporting parties prenantes, par le finance manager ;
- ▷ **établissement d'un plan d'action ESG** pour chacun des investissements, assorti d'une notation ESG à l'acquisition et d'une notation ESG cible à atteindre à la sortie.

La gestion rigoureuse des risques et la stratégie de création de valeur sont au cœur de la stratégie ESG immobilière afin de transformer des bâtiments obsolètes en des actifs contemporains, vertueux écologiquement et ouverts sur la ville et l'environnement extérieur.

OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE ADRESSÉS PAR LE FONDS WREP#3 :





— « C'est un message que nous essayons de véhiculer de plus en plus aujourd'hui, et nous en sommes persuadés : les critères extra-financiers permettent de créer de la valeur et favorisent aussi la performance financière. »

QUELLE VISION PRÔNEZ-VOUS EN TERMES D'INVESTISSEMENT IMMOBILIER DURABLE ?

J.-P. O. — La prise en compte des enjeux ESG est devenue majeure pour tout investissement, y compris dans le secteur de l'immobilier. Lorsque nous étudions un dossier, nous nous interrogeons systématiquement sur son potentiel en matière de respect des normes environnementales, de performance environnementale et climatique et d'amélioration de la qualité de vie des utilisateurs.

En effet, pour nous, un actif cible doit pouvoir répondre à ces critères, que ce soit dans ses fondamentaux immobiliers à l'acquisition ou bien dans les travaux de transformation que nous entreprenons. C'est un message que nous essayons de véhiculer de plus en plus aujourd'hui, et nous en sommes persuadés : les critères extra-financiers permettent de créer de la valeur et favorisent aussi la performance financière.

Je vous donne ici un exemple concret de notre approche : en

immobilier, l'adoption d'une stratégie de gestion de la consommation énergétique d'un actif entraîne, notamment, une réduction de son impact environnemental. Nous sommes convaincus que des immeubles avec de hautes performances énergétiques et donc une réduction de leur empreinte carbone et de leur coût d'exploitation sont plus attractifs. Par ailleurs, ces immeubles génèrent des loyers plus élevés et connaissent des niveaux d'occupation supérieurs, ce qui est un avantage immédiat pour les propriétaires. Nous adoptons cette démarche pour chacun de nos actifs en portefeuille.

Autre facteur qui est, selon nous, essentiel pour attirer des usagers : ce sont les services. Ainsi, lorsque nous transformons un immeuble, nous veillons constamment à les développer en nombre : rooftop, salle de sport, cafétéria, local à vélo, espaces verts, etc. Nous sommes fermement persuadés que la qualité de vie et le bien-être des usagers au sein d'un immeuble sont clés. Tout comme l'intégration de ce même immeuble au sein de son environnement extérieur, c'est-à-dire son quartier, sa ville. Un actif doit constamment s'inscrire au cœur de la société.

Désormais, sans ces critères, un investissement ne peut être rentable.

POURQUOI AVEZ-VOUS SOUHAITÉ LABELLISER VOTRE FONDS WREP#3 ISR ?

J.-P. O. — Nous tenions à être crédibles dans notre approche et à participer activement à la transformation du secteur immobilier vers des pratiques plus durables sur le plan environnemental, social et de gouvernance. L'obtention du label ISR nous offre ainsi de la légitimité dans la vision que nous défendons depuis toujours.

La stratégie Value-add, qui consiste à transformer des actifs obsolètes, ne répondant plus aux attentes des utilisateurs et perdant toute forme de liquidité, en actifs durables, s'inscrit

parfaitement avec les exigences du label ISR et dans la démarche Best in progress.

En effet, en anticipant les futures réglementations et tendances de marché, la démarche ISR permet de lutter contre l'obsolescence des bâtiments et, *in fine*, de garantir des bâtiments durables. En premier lieu, l'adoption de cette démarche nous permet de nous prémunir du risque réglementaire et de pouvoir l'anticiper aussi bien au quotidien dans notre gestion, mais surtout dans le déploiement de notre vision. Ce label vient aussi compléter nos outils de maîtrise des risques notamment en matière d'évolution environnementale, sociétale et de gouvernance. Enfin, le label ISR nous permet d'encadrer de manière systématique notre réflexion sur les opportunités d'innovation durable dans nos actifs ainsi que d'établir et de suivre des plans d'amélioration ambitieux et tangibles.

Mon équipe et moi sommes persuadés de l'importance de contribuer positivement à la société et à l'environnement, tout en générant des rendements financiers pour nos investisseurs. Le label ISR leur offre, en effet, la garantie que nous avons mis en place des critères et des processus de sélection stricts, qui tiennent compte des enjeux ESG. Cela renforce leur confiance dans notre approche. Ce label nous permet ainsi de démontrer notre transparence et notre engagement envers des pratiques d'investissement responsable et des objectifs de durabilité des actifs.

CONCRÈTEMENT, EN QUOI VOUS ENGAGE CE LABEL ? QUELLES ACTIONS METTEZ-VOUS EN PLACE ?

J.-P. O. — L'utilisation de la grille ISR nous permet de fixer une feuille de route. Être labellisés ISR signifie que nous avons l'obligation – il ne s'agit plus seulement de défendre une vision ou des convictions – de considérer les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance dans nos décisions d'acquisition, et cela, tout au long

de la période d'investissement. Cette approche nous pousse à être davantage sélectifs et à choisir des actifs immobiliers et des projets de transformation qui contribuent fortement à la réduction de l'empreinte carbone, à l'amélioration de la résilience face au changement climatique et à l'amélioration de la qualité de vie des occupants, par exemple.

Dans l'élaboration de nos reportings, l'obtention du label ISR exige un haut degré de transparence et de rigueur. En effet, nous devons documenter et expliquer en détail comment nous prenons en compte les critères ESG de chaque actif en portefeuille. Nous précisons leur performance extra-financière, les indicateurs de suivi que nous mettons en place et communiquons sur l'évolution de leur notation ESG. Ces reportings, qui sont très détaillés et complets, contribuent à renforcer la confiance des investisseurs dans notre démarche.

Nous voulons aller de l'avant, et nous engager davantage. Pour notre prochain fonds, WREP#4, nous nous labellerons également ISR. Cela nous permettra d'attirer des investisseurs soucieux de s'engager au côté d'une équipe et d'adhérer à une vision qui prend véritablement en compte les défis environnementaux et sociétaux.

Nous avons toutefois conscience que cette transition nécessite de réels investissements. Nous menons ainsi de véritables réflexions pour construire des business plans viables garantissant la performance de nos investissements. Néanmoins, en parallèle de nos ambitions sur ces sujets, nous devons faire face à l'augmentation du coût des travaux et aux différentes contraintes réglementaires qui ralentissent nos aspirations. Notre objectif est donc de concilier, pour chacun de nos investissements, transition écologique et performance financière.

— NOBEL

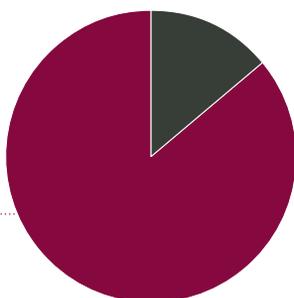
DONNÉES ESG CONSOLIDÉES

ENVIRONNEMENT

INDICATEURS	UNITÉ	VALEUR CONSOLIDÉE 2021	PÉRIMÈTRE 2021	VALEUR CONSOLIDÉE 2022	PÉRIMÈTRE 2022	VARIATION VS N-1
Réalisation d'un bilan carbone	Nombre de oui	7	12/12	12	14/14	+ 2
Politique environnementale	Nombre de oui	12	12/12	13	13/14	+ 1

SOCIAL

Répartition par type de contrat



● CDI : **86 %**

● CDD & autres : **14 %**

69 % des effectifs des sociétés du portefeuille sont employés en France

5 sociétés emploient plus de **50 %** de femmes

INDICATEURS	VALEUR CONSOLIDÉE 2021	PÉRIMÈTRE 2021	VALEUR CONSOLIDÉE 2022	PÉRIMÈTRE 2022	VARIATION VS N-1
Effectif total	89 592	12/12	91 963	14/14	+ 2
Effectif en France	54 108	9/12	63 092	13/14	+ 4
Nombre d'embauches	85 278	9/12	84 128	8/14	- 1

GOUVERNANCE

11 sociétés disposent d'un comité d'audit chargé de la gestion des risques

4 sociétés disposent d'un comité RSE en 2022

INDICATEURS	UNITÉ	VALEUR CONSOLIDÉE 2021	PÉRIMÈTRE 2021	VALEUR CONSOLIDÉE 2022	PÉRIMÈTRE 2022	VARIATION VS N-1
Suivi RSE des fournisseurs	Nombre de oui	9	11/12	12	12/14	=

% de membres indépendants dans les instances de gouvernance actionnariale (CA, CS, etc.) :

43 %

↘ -3 pts



% de femmes dans les instances de gouvernance actionnariale (CA, CS, etc.) :

52 %

↗ +5 pts



— Le reporting ESG annuel est composé d'indicateurs quantitatifs, qualitatifs et couvre quatre grandes thématiques : la gouvernance, l'empreinte environnementale, l'empreinte sociale et la chaîne d'approvisionnement (supply chain).

LA NOTATION ESG NOBEL :

- ▶ **Les critères ESG** de la notation interne Nobel s'articulent autour de cinq grands thèmes qui rassemblent 40 questions (démarche générale, gouvernance, éthique des affaires, environnement, social).
- ▶ **Chaque question** se voit attribuer un nombre de points qui fluctue entre 2 et 8, selon l'importance qui lui a été accordée par l'équipe.
- ▶ **Au global**, les sociétés sont donc évaluées sur un total de 150 points au maximum.
- ▶ **Elles doivent obtenir un score minimum de 60 %** des points adressés pour être éligible à un investissement par le fonds Nobel.

OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE ADRESSÉS PAR LE FONDS NOBEL :



— NOBEL

LE CAS BENETEAU

— L'approche du groupe se veut globale et repose sur une analyse approfondie du cycle de vie de ses différents bateaux. Les critères à prendre en compte sont différents en fonction qu'il s'agisse d'un bateau à voile ou d'un bateau à moteur, et varient également selon les usages. —



UN NOUVEAU PROGRAMME AMBITIEUX

Acteur engagé depuis plus de dix ans, le groupe Beneteau a intensifié sa démarche RSE avec la formalisation, en 2022, du programme B-Sustainable, fondé autour de trois piliers : Ethical Growth (grandir avec éthique), Engaged Crew (agir en équipage) et Preserved Oceans (préserver les océans). Le programme bénéficie d'une double impulsion au niveau du management et des équipes, via le pilotage opéré par ses deux comités : le comité RSE et le comité de pilotage.

L'AMBITION DU GROUPE EST DE RÉDUIRE DE 30 % SON INTENSITÉ CARBONE D'ICI À 2030, AVEC TROIS GRANDES ACTIONS PRIORITAIRES À MENER

- ▷ Proposer des propulsions alternatives adaptées à chaque usage pour réduire la dépendance aux énergies fossiles. Cela se caractérise par diverses solutions techniques selon l'expérience du nautisme. Par exemple : le 100 % électrique pour les sorties à la journée, l'hybride série pour les voiliers, l'hybride parallèle pour le segment du Real Estate on the Water.
- ▷ Agir sur les matériaux, avec des composants plus durables et le développement de nouveaux matériaux recyclés. Le groupe travaille notamment sur l'évolution de la quantité de matière biosourcée dans sa résine polyester. Ce taux est passé de 14 % en 2022 à 35 % en 2023. Autre exemple : le remplacement de la résine polyester actuelle par une résine recyclable Elium®, qui pourra être réutilisée à la fin de vie du bateau.
- ▷ Travailler l'architecture avec une technologie de pointe : l'ajout d'un foil pour minimiser la traînée dans l'eau et donc le besoin en énergie. C'est notamment le cas de la PRESTIGE M8 : avec le passage d'un monocoque à un multicoque, la consommation d'énergie a été divisée par deux. Le groupe Beneteau ne compte pas s'arrêter là : il présentera au Cannes Yachting Festival, organisé en septembre 2024, le Four Winns® TH36 équipé de foils. Cette innovation permettra à la fois d'améliorer la glisse sur l'eau et de réduire ainsi la traînée de 20 %.

« En tant qu'acteur majeur de l'industrie nautique, nous avons une responsabilité sur l'environnement et faisons partie de la solution. Les innovations que nous avons développées au fil des années nous aident à transformer nos idées en solutions concrètes, robustes et matures, sans exclure l'expérience utilisateur. C'est le plus important. Mais l'innovation ne peut se résumer au développement de produits éco-conçus. Elle va plus loin en analysant l'évolution de l'usage de notre bateau et les nouvelles opportunités qui y sont associées. » — **Gianguido Girotti**, directeur général de la division bateau

Certifications, notations et distinctions 2022

- ▷ Boat Builder Award (Sustainability)
- ▷ Best of Boats Award (Best for Future)
- ▷ 84 % de l'activité certifiés ISO 9001
- ▷ 64 % de l'activité certifiés ISO 14001
- ▷ 48 % de l'activité certifiés ISO 50001
- ▷ Sustainability Rating EcoVadis : noté Bronze
- ▷ Gaïa Research : noté Bronze
- ▷ MSCI ESG Ratings : noté BBB



ENJEUX DU PILIER PRESERVED OCEANS

- ▷ Ouvrir la voie de l'économie circulaire dans l'industrie nautique, de l'éco-conception à la gestion de fin de vie des bateaux.
- ▷ Réduire l'impact des sites sur l'environnement (eau, déchets, COV, etc.).
- ▷ Contribuer à la réduction des émissions de gaz à effet de serre vers le NetZero Carbon.
- ▷ Promouvoir le respect et la protection de la biodiversité et de l'écosystème marin.

— IMPACT

DONNÉES ESG CONSOLIDÉES

ENVIRONNEMENT

100 % des participations ont mis en place des initiatives environnementales pour réduire leur empreinte carbone

100 % des participations ont effectué un bilan carbone scopes 1, 2 et 3

68 622 tCO₂eq d'émissions au niveau des sociétés du portefeuille

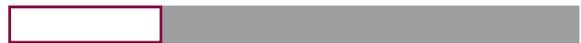
0 % des sociétés ont des activités exposées au charbon

SOCIAL

100 % des effectifs physiques des participations sont basés en France

% de femmes dans l'effectif physique consolidé des participations :

27 %



% des participations ont formalisé une charte et/ou des engagements en matière de diversité :

50 %

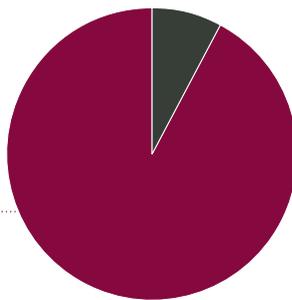


% des effectifs formés :

44,9 %



Répartition par type de contrat



● CDI : **92 %**

● CDD & autres : **8 %**

GOVERNANCE

50 % des participations sont éligibles à la taxonomie européenne

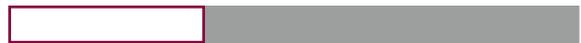
100 % des participations abordent la RSE au sein de leurs instances de gouvernance

100 % des dirigeants ont une partie de leur rémunération conditionnée à l'atteinte d'objectifs ESG et/ou impact

0 % des participations ont des fournisseurs dans des pays à risque en termes de droits de l'homme

% de femmes dans les premières instances de gouvernance opérationnelle (Codir, Comex, etc.) :

32 %



OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE ADRESSÉS PAR LE FONDS WCP IMPACT DEV#1 :



Note : le périmètre des données ESG pour l'année 2022 intègre Résidis, Recyc-Matelas Europe, WebForce3 et Eco Valorisation (hors Orion Énergies dont l'investissement a été réalisé en avril 2023).

NOTRE AMBITION : MENER LES ENTREPRISES À IMPACT VERS UNE PERFORMANCE GLOBALE

— Notre objectif est que les entreprises que nous accompagnons atteignent des objectifs de développement durable ambitieux, tout en générant des rendements pour nos investisseurs. —

NOTRE APPROCHE – CONCILIER PERFORMANCES FINANCIÈRES ET DURABILITÉ ▼

Depuis toujours, nous sommes convaincus que la croissance des entreprises ne doit pas se faire au détriment des individus et de la planète.

Les entreprises ont une responsabilité plus large que la seule amélioration du profit venant rémunérer le capital de leurs actionnaires.

L'accompagnement de l'expertise Impact vise à combiner performance financière et contribution positive à des objectifs de développement durable ambitieux. Derrière ce double objectif, notre conviction est que les entreprises travaillant sur leur durabilité et leur exemplarité seront aussi les plus solides et donc les plus pérennes.

La démarche de l'expertise Impact repose sur trois piliers :

- ▷ **intentionnalité** : recherche systématique de bénéfice social et/ou environnemental pour répondre aux cinq objectifs de développement durable retenus en lien avec notre stratégie ;
- ▷ **additionnalité** : volonté d'accroître la durabilité de nos participations en définissant un plan d'action impact comprenant trois à cinq critères, auxquels sont assignés des objectifs ambitieux et mesurables dans le temps ;
- ▷ **mesurabilité** : audit annuel des critères extra-financiers par un expert tiers indépendant.

NOTRE ACCOMPAGNEMENT – ÊTRE UN PARTENAIRE ACTIF ET ENGAGÉ ▼

Engagement et alignement des intérêts :

- ▷ **rémunération des équipes dirigeantes** (bonus et/ou management package) systématiquement associée à la performance extra-financière ;
- ▷ **l'équipe d'investissement reverse entre 5% et 50%** de son carried interest à Télémaque, association qui accompagne des élèves méritants issus de milieux modestes.

Accompagnement actif :

- ▷ **mise en relation avec des réseaux d'experts** spécialistes de l'impact (cabinets de conseil, agences de certification, experts des entreprises à mission, etc.) ;
- ▷ **partage des bonnes pratiques ESG/impact** avec notre réseau (Matinées ESG, Petits-déjeuners de l'Impact, mises en relation entre participations, etc.) ;
- ▷ **soutien pour l'obtention de financements** ESG/impact (subventions, green bonds, etc.) ;
- ▷ **participation active à la recherche de cibles** pour de la croissance externe ;
- ▷ **réalisation systématique d'un bilan carbone** scopes 1, 2 et 3 pour l'ensemble de nos participations.

— IMPACT

LE CAS RECYC-MATELAS EUROPE

— Notre thèse impact lors de l'investissement : « développer et consolider le leadership d'un acteur engagé en faveur du recyclage et de l'insertion ». —



ACTIVITÉ DE RECYC-MATELAS EUROPE

Créé en 2010, Recyc-Matelas Europe est le leader français du démantèlement de matelas et de la valorisation des matériaux qui en sont issus afin de les réutiliser dans la fabrication d'autres produits. L'entreprise opère aujourd'hui à travers quatre sites en France et un site en Belgique. En 2022, elle a traité 26 000 tonnes de matelas en fin de vie grâce à ses lignes de production en majeure partie automatisées. Recyc-Matelas Europe est également conventionnée entreprise d'insertion depuis 2013 et emploie 40 salariés en CDDI (contrat à durée déterminée d'Insertion).

FOCUS SUR LES ÉVÉNEMENTS CLÉS 2022/2023

- ▷ Acquisition d'Ecomatelas, leader de la fabrication et de la commercialisation de matelas reconditionnés en avril 2023 :
 - logique d'intégration verticale pour devenir un véritable acteur intégré de l'économie circulaire et promouvoir le réemploi comme mode premier de traitement des déchets ;
 - depuis sa création, Ecomatelas a offert une seconde vie à plus de 40 000 matelas, évitant ainsi plus de 11 000 tonnes de CO₂.
- ▷ Aménagement du nouveau site de Gargenville (Île-de-France) avec la mise en place de nouveaux équipements visant à améliorer le bien-être et la sécurité des salariés :
 - système de découpe automatique des matelas ayant permis de réduire le taux de fréquence des accidents du travail d'environ 26 % entre 2021 et 2022 ;
 - mise en place d'un système d'aspiration des poussières.

UN PLAN D'IMPACT QUI REPOSE SUR 3 AXES : ENVIRONNEMENTAL, SOCIAL ET INNOVATION PRODUIT

- ▷ Mesurer, optimiser et partager l'impact environnemental de l'activité du groupe :
 - mesures prises : réalisation du bilan carbone, réalisation de campagnes pour sensibiliser au recyclage ;
 - projets en cours : obtention de la certification RSEi (Responsabilité Sociale des Entreprises inclusives) ;
 - permettre à chacun de s'épanouir et de trouver sa voie à travers des emplois qui ont du sens ;
 - mesures prises : former et sensibiliser les salariés à la sécurité sur les sites, équiper les sites de services dédiés au bien-être, organisation d'événements visant à fédérer les collaborateurs, présentation aux acteurs économiques locaux des opportunités d'embauches des salariés de l'entreprise ;
 - projets en cours : amélioration continue de la réduction du taux de fréquence des accidents, amélioration de l'employabilité des salariés en insertion.
- ▷ Innover en continu pour apporter des solutions permettant de transformer nos déchets en ressources et produits responsables :
 - mesures prises : interventions auprès d'éco-organismes, collaborations pour trouver de nouveaux gisements à valoriser ou d'exutoires pour les matières ;
 - projets en cours : réalisation d'analyses de cycle de vie des produits reconditionnés, réflexion sur l'internalisation de la transformation de matières textiles.

PROJETS EN COURS

- ▷ Réflexion sur l'internalisation de la transformation de matières textiles aujourd'hui destinées à la valorisation énergétique (transformation de produits en combustible solide de récupération destiné à alimenter des usines d'incinération ou des chaudières). La matière textile serait transformée en produit isolant pour les habitations.



Apports de Weinberg Capital Partners depuis l'investissement

- ▷ Initiative et mise en place de la démarche d'impact.
- ▷ Renforcement de l'équipe de direction avec la création de directions finance, industrielle et ressources humaines.
- ▷ Moteur dans l'acquisition d'Ecomatelas.
- ▷ Soutien dans la recherche de financements (mise en place d'une dette à impact avec Investment Group, subventions).

ENTRETIEN CROISÉ ►

CÉDRIC WEINBERG

Associé, directeur général
de l'expertise Impact

SABRINA NADJI

Directrice de l'impact
social Résidis



— « La création du plan d'impact de Résidis représente le point de départ de notre projet pour accroître sa durabilité. »

CÉDRIC WEINBERG

— « Nous avons professionnalisé nos process pour garantir le succès de notre démarche et avons atteint 100 % de nos engagements. »

SABRINA NADJI

DEPUIS LE DÉBUT DE CE PARTENARIAT, EN 2021, QUELS SONT LES PRINCIPAUX CHANTIERS MIS EN ŒUVRE POUR ACCROÎTRE LA DURABILITÉ DE RÉSIDIS ?

C. W. — Dès le départ, nous partageons une ambition commune avec le management de Résidis : constituer un acteur de référence privé institutionnel pour l'accueil des populations fragilisées offrant davantage qu'une simple solution d'hébergement. Afin d'adresser cette ambition, nous avons été accompagnés par le cabinet Tenzing, cabinet de conseil en stratégie opérationnelle, pour bâtir un plan d'impact sur mesure spécifique à Résidis, à son activité et à ses enjeux. Pour chacune de nos participations, nous établissons des plans d'impact personnalisés en fonction du business model de la société afin de créer de la valeur aussi bien financière qu'extra-financière. La création du plan d'impact de Résidis représente le point de départ de notre projet pour accroître sa durabilité. Par ailleurs, nous sommes convaincus que pour mener à bien ce chantier, il doit être porté par

quelqu'un directement en interne. C'est pour cela que nous avons recruté Sabrina Nadji, en qualité de directrice de l'impact social dès 2022.

S. N. — En effet, mon rôle est d'assurer et de coordonner le déploiement du plan d'impact. Il ne s'agit pas seulement d'un manifeste que l'on proclame mais de réelles initiatives qui sont mises en place. Nous avons ainsi identifié une vingtaine d'actions à entreprendre en priorité afin de respecter les engagements stipulés dans notre plan d'impact visant à améliorer la qualité de vie de nos 3 000 résidents et à réduire notre empreinte environnementale. Nous avons encouragé, par exemple, en collaboration avec nos actionnaires Metric Capital Partners et Weinberg Capital Partners, la mise à disposition d'hébergements qualitatifs facilitant l'autonomie de nos résidents. Concrètement, cela se traduit par l'accès à des hébergements privatifs dotés de salle de bains et de kitchenette, l'installation du Wi-Fi au sein de nos dix résidences, etc. Pour améliorer la qualité de vie de nos résidents et favoriser l'insertion sociale, nous proposons désormais une offre de services élargie. Nous avons ainsi créé des espaces pour encourager l'inclusion sociale et économique des résidents (bibliothèques, salles informatiques, espace de coworking et de formation pour l'apprentissage du français, du coaching pour des entretiens de recrutement, etc.) et également des espaces dédiés au confort et au bien-être afin de permettre leur développement personnel et social (salles de sport, espaces de jeux pour les enfants, laveries, etc.). Nous avons également mis en place des temps dédiés au soutien scolaire des enfants pour les accompagner dans leur scolarité. Avec toutes ces mesures, nous élargissons notre rôle et allons au-delà du simple hébergement d'urgence. D'un point de vue environnemental, nous nous attachons à réduire la consommation en énergie et en eau de nos résidences. Nous mettons également l'accent

sur la réduction de nos émissions de gaz à effet de serre grâce à un pilotage de nos flux et à un accompagnement sur mesure auprès de nos résidents.

QUEL BILAN TIREZ-VOUS DES PREMIÈRES ACTIONS MENÉES ?

S. N. — Nous nous sommes mis en ordre de marche pour garantir le bon déploiement de ce plan d'impact. Nous avons professionnalisé nos process pour garantir le succès de notre démarche et avons atteint 100 % de nos engagements. Citons quelques chiffres : plus de 2 200 résidents ont bénéficié de dons de colis alimentaires et de kits d'hygiène, 760 enfants ont suivi des cours de soutien scolaire, 360 heures ont été dédiées aux activités socioculturelles et plus de 1 000 résidents ont participé à des cours de français et d'anglais. Ces données, je pourrais en énumérer plein d'autres, démontrent le succès de nos initiatives. Aujourd'hui, nos mesures sont déployées sur l'ensemble de nos résidences. Cela nous a permis de nouer des relations de confiance avec nos partenaires, et nous sommes fiers d'obtenir des taux de satisfaction supérieurs à 80 % de la part des opérateurs sociaux avec lesquels nous travaillons traduisant la qualité de nos services. De plus, les résultats de notre plan d'impact sont certifiés annuellement par un audit indépendant afin de garantir la transparence et l'authenticité de ces résultats.

C. W. — Nous sommes très satisfaits de ces premiers résultats. Nous constatons une forte amélioration de nos échanges avec nos donneurs d'ordres (Samusocial de Paris, Equalis, Groupe SOS, Croix-Rouge française, etc.), et donc mécaniquement un renforcement de notre leadership sur ce marché. Résidis se positionne désormais comme un acteur de référence. Nous sommes consultés par de nombreux professionnels qui souhaitent s'inspirer de notre modèle.

QUELLES SONT LES PROCHAINES ÉTAPES POUR QUE RÉSIDIS DEMEURE UN ACTEUR EXEMPLAIRE SUR SON SECTEUR ?

C. W. — Notre ambition est de poursuivre le développement de Résidis pour en faire un leader sur son marché. Cela signifie que nous allons travailler à un élargissement du périmètre actuel. Nous sommes aujourd'hui présents majoritairement en Île-de-France (huit résidences) ainsi qu'à Marseille et à Perpignan. Nous souhaitons également étendre notre présence sur de nouvelles régions afin d'offrir au plus grand nombre de personnes dans le besoin des prestations d'hébergement dignes en proposant une offre de services tournée vers le bien-être et l'accès à l'autonomie, qui font le succès de Résidis au quotidien.

S. N. — Nous avons à cœur de poursuivre le déploiement de notre projet Passerelle qui désigne notre plan d'impact. Pour cela, nous recensons régulièrement les besoins de nos résidents afin de s'inscrire dans une démarche proactive et de les accompagner du mieux possible. Dans ce contexte, nous souhaitons également adapter davantage nos actions et nos indicateurs de suivi en fonction des besoins remontés sur chacune de nos résidences. Nous ne restons pas sur nos acquis et remettons constamment en question notre fonctionnement, notre modèle. Nous sommes convaincus que pour favoriser l'insertion et le bien-être de nos résidents il est indispensable d'être à l'écoute de leurs besoins. Nous souhaitons développer des projets innovants correspondant aux profils éclectiques de nos résidents. En complément, nous avons aussi pour ambition de développer notre offre de services à vocation sociale avec la mise en place de nombreuses initiatives en partenariat avec des associations caritatives plus locales. Nous souhaitons également poursuivre nos actions pour réduire davantage notre empreinte environnementale. En résumé, bien que nous sommes très satisfaits de ces premiers résultats, nous fixons la barre de nos objectifs encore plus haut.

— EIRÉNÉ

DÉMARCHE ESG DU FONDS

— Le fonds Eiréné applique une double démarche pour la mise en œuvre de sa politique ESG. Tout d'abord, elle s'appuie sur les pratiques, les outils et les ressources de notre société qui sont essentiels à l'application d'une approche ESG exigeante et adaptée à chaque entreprise en portefeuille. Le fonds Eiréné réalise également des due diligences ESG complémentaires et spécifiques en amont de l'acquisition et fait de l'ESG une priorité tout au long du cycle d'investissement. Eiréné met en œuvre, avant tout investissement, des due diligences appropriées sur le contrôle des critères d'exclusion et le contrôle export avec l'aide de consultants spécialisés et de nos équipes (comité stratégique, directrice ESG, etc.). —

LA DÉMARCHE ESG AU SEIN DU FONDS EIRÉNÉ

▷ Fonds « Article 8 SFDR ».

▷ **Une stratégie s'inscrivant pleinement dans l'objectif de développement durable 16 des Nations unies :** paix, justice et institutions efficaces.

▷ **Une politique ESG exigeante** tenant compte des spécificités du secteur de la défense et de la sécurité.

LES ENJEUX ESG SPÉCIFIQUES AUX SECTEURS

▷ **Respect des traités internationaux, et notamment :**

- traité sur la non-prolifération des armes nucléaires ;
- traité d'Ottawa sur l'interdiction des mines antipersonnel ;
- convention des Nations unies contre la corruption ;
- convention d'Oslo sur les armes à sous-munitions ;
- règlement 2019/125 (EU) concernant le commerce de certains biens susceptibles d'être utilisés en vue d'infliger la peine capitale, la torture ou d'autres peines ou traitements cruels, inhumains ou dégradants ;
- réglementation sur les munitions au phosphore blanc.

▷ **Exclusions du scope d'investissement :**

- armes finies ;
- mines terrestres antipersonnel, bombes à fragmentation ;
- uranium appauvri ;
- armes chimiques et biologiques ;
- armes nucléaires ou composants essentiels afin de lutter contre la prolifération, exceptions faites des systèmes et composants d'armes nucléaires participant à la dissuasion française, britannique ou américaine.

PARMI LES 17 OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE, L'OBJECTIF 16 EST ADRESSÉ PAR LE FONDS EIRÉNÉ

Les conflits, la progression des menaces, la perte d'influence des institutions portent atteinte au développement durable. L'objectif 16 vise à « promouvoir l'avènement de sociétés pacifiques et inclusives aux fins du développement durable, assurer l'accès de tous à la justice et mettre en place, à tous les niveaux, des institutions efficaces, responsables et ouvertes à tous ». Il constitue donc le moyen devant permettre d'atteindre les 16 autres objectifs. Pour les industries de sécurité et de défense se conformant aux règles et aux standards les plus exigeants, l'objectif 16 offre donc un appui ESG crédible, légitimant son activité.





COMMENT EST-IL POSSIBLE DE FAIRE CONVERGER ESG ET INDUSTRIE DE DÉFENSE ?

L. M. — Tout d'abord, notre conviction est que la paix et la défense de nos valeurs démocratiques sont des conditions indispensables au déploiement de politiques sociétales et environnementales ambitieuses, et qu'en conséquence, l'ESG et les thématiques de sécurité-défense sont indissociables.

Ensuite, rappelons que la plupart des entreprises présentes dans le secteur sont des sociétés duales, présentes à la fois sur les marchés civil et militaire. Pour ces entreprises, l'amélioration des pratiques ESG s'applique de la même façon que pour des entreprises uniquement civiles. Enfin, le secteur de la défense fait partie des secteurs les plus régulés et contrôlés, avec de nombreux traités internationaux et des réglementations européennes et françaises encadrant la fabrication et le commerce.

COMMENT LE SECTEUR DE LA DÉFENSE PEUT INTÉGRER D'AVANTAGE LES CRITÈRES ESG DANS SON FINANCEMENT ?

L. M. — Nous avons pris le parti d'appliquer à notre fonds Eiréné les mêmes standards ESG que nous appliquons à toutes nos activités de capital-investissement, mais avec des due diligences accrues spécifiques à notre secteur d'activité. Toutefois, au niveau européen et international on constate un manque de standards reconnus pour la durabilité de ce secteur. Cela implique que ses activités ne peuvent pas, à ce jour, s'aligner et pourraient donc être pénalisées en vue du fléchage de certains financements vers des actifs « verts », ou encore l'inclusion dans certains indices. Il est important, selon moi, que la réglementation considère le secteur de la défense comme un secteur à décarboner comme tous les autres, et que cela soit encadré avec des critères méthodologiques fiables.

QUELS SONT LES DÉFIS ESG ACTUELS ET FUTURS POUR L'INDUSTRIE DE LA DÉFENSE ?

L. M. — Le secteur de la défense est et doit être pleinement engagé pour relever ces défis, que ce soit au niveau sociétal ou environnemental. Pour cela, il est important que les

entreprises, notamment les PME et ETI, soient accompagnées et disposent de l'expertise, mais aussi des moyens humains et financiers pour mettre en place des politiques ESG ambitieuses. Il est nécessaire que les différentes parties prenantes prennent conscience de l'importance du financement de ce secteur pour nos sociétés et notre souveraineté et lèvent les verrous existants. Cela a été notre volonté en créant le fonds Eiréné, et c'est aussi notre rôle d'investisseur responsable.

L'accès au financement pour l'industrie de défense est fondamental : il en va du maintien du savoir-faire, de l'innovation et de la souveraineté nationale sur ces sujets. Il s'agit, en outre, de création et de maintien du tissu économique local et non-délocalisable. À ce titre, mentionnons le rapport de l'Af2i*, « ESG et financement de l'industrie de défense », qui conclut à une absence d'incompatibilité, et prône une intégration plus consistante et systématique des enjeux ESG dans ce secteur.

* Association française des investisseurs institutionnels.

ESG, pour environnement, social et gouvernance, n'est pas simplement un acronyme pour nous. Ce sont les valeurs fondamentales qui guident notre stratégie d'investissement et notre engagement envers la durabilité. Nous avons toujours été innovants et entrepreneuriaux dans notre approche, et notre objectif est de rester à l'avant-garde de l'industrie en matière d'ESG.

L'une de nos ambitions pour l'avenir est de soutenir et d'accélérer la mise en œuvre de plans d'action ESG au sein de nos sociétés en portefeuille et pour nos actifs immobiliers. Nous croyons fermement que l'ESG est un facteur clé de création de valeur à long terme. Nous collaborons étroitement avec nos partenaires et nos entreprises pour développer ces plans d'action concrets et mesurables qui nous permettent d'atteindre nos objectifs de durabilité.

Le changement climatique est l'un des défis les plus pressants auxquels notre planète est confrontée. En tant qu'investisseur de long terme, nous nous engageons à renforcer nos programmes de soutien pour nos investissements sur les thèmes de l'empreinte carbone et du changement climatique. Nous travaillons ainsi main dans la main avec nos participations pour réduire leur empreinte carbone, pour adopter des pratiques commerciales durables et pour contribuer à la transition vers une économie à faible émission de carbone.

En tant qu'équipe, nous nous engageons à maintenir une culture de la transparence et de l'excellence en matière d'ESG. Nous partageons constamment nos progrès, nos succès, mais aussi nos défis avec nos investisseurs et la société dans son ensemble. Notre vision est de devenir un leader de l'investissement responsable, et nous sommes déterminés à y parvenir. —

— AMBITION ET PERSPECTIVES DE NOTRE STRATÉGIE ESG

FOCUS BIODIVERSITÉ ▼

— Nous avons l'ambition de renforcer notre stratégie dédiée à la prise en compte des enjeux de biodiversité dans notre activité d'investissement. La biodiversité est une composante essentielle de notre écosystème planétaire, et il est de notre devoir de la préserver. Nous travaillons sur des initiatives visant à protéger et à restaurer la biodiversité tout en recherchant des opportunités d'investissement qui sont en harmonie avec nos valeurs environnementales.

Pour les acteurs de l'investissement, comprendre les conséquences de la dégradation de la biodiversité est essentiel afin d'être capables de construire des portefeuilles qui intègrent et mesurent cette problématique. De la même manière, accompagner nos participations dans une réflexion stratégique sur la restauration et la protection des services écosystémiques est capital pour soutenir la transition vers une économie réellement durable.

Nous sommes conscients des conséquences potentielles et des dépendances de nos investissements vis-à-vis de la biodiversité. Nous sommes convaincus que notre activité joue un rôle crucial dans la préservation de la biodiversité, tout comme elle le fait dans l'adaptation et l'atténuation du changement climatique.

Notre conviction est que le capital-investissement peut relever ce défi en finançant des activités qui contribuent de manière significative aux services écosystémiques ou à la diversité biologique, tout en soutenant la mise en œuvre et la promotion d'initiatives au sein des sociétés qu'il accompagne.

Toutefois, bien que les risques et les effets liés à la biodiversité soient réels, la mesure et les indicateurs de la dépendance et des incidences des entreprises sont encore en cours de structuration, avec des méthodologies en développement et encore peu établies dans notre industrie. Nous nous efforçons d'adopter une approche pratique et progressive, avec pour objectif ultime d'aider et de soutenir nos entreprises en portefeuille.

Nous avons notamment pour dessein de renforcer notre stratégie dédiée à la biodiversité. Néanmoins, nous ne sommes qu'au début de notre démarche pour établir un programme d'alignement sur des objectifs spécifiques en matière de biodiversité ou pour évaluer la contribution de nos portefeuilles à la réalisation des objectifs de la convention sur la diversité biologique.

Notre Matinée ESG 2024 sera dédiée à cette thématique, et des sessions de formation spécifiques pour nos équipes seront organisées afin d'intégrer cette composante de manière plus efficace dans la gestion de nos investissements et de nos participations. —

— L'ESG DANS LA SOCIÉTÉ DE GESTION

Pour nos engagements internes en termes d'ESG, nous nous efforçons d'appliquer le même degré d'exigence que celui que nous demandons à nos investissements. En effet, nous ambitionnons d'aller toujours plus loin dans le déploiement de nos actions, que ce soit dans notre métier d'investisseur ou bien dans notre stratégie interne de développement durable et de responsabilité sociale. Nous souhaitons être une entreprise engagée, pour laquelle les thématiques ESG font partie de notre vision commune et sont véhiculées par chacun d'entre nous. Nous pensons donc que nos équipes sont notre atout le plus précieux et que leur développement personnel et professionnel est essentiel pour notre réussite collective.

Nous nous engageons notamment à créer un environnement de travail inclusif, collaboratif et motivant, où chacun se sent valorisé et soutenu, avec des perspectives de carrière enthousiasmantes et épanouissantes. Nous encourageons la parité, la diversité, l'égalité des chances et le respect mutuel au sein de nos équipes, car nous sommes convaincus que des profils variés et une culture d'inclusion stimulent l'innovation et la créativité.

Former, chaque année, nos équipes sur les sujets de sustainability est la clé de voûte pour faire en sorte que chacun, chez Weinberg Capital Partners, s'approprie toujours plus ces thématiques dans son métier et son expertise.

Plus globalement, nous mettons en place des programmes de développement et de formation pour permettre à nos collaborateurs d'acquérir de nouvelles compétences, de grandir en tant que professionnels et d'être alignés avec les meilleures pratiques et standards de l'industrie.

Nous sommes conscients qu'au cours des prochaines années de nombreux défis se présenteront à nous et nous avons la détermination et l'ambition de les relever pour être constamment un modèle d'exemplarité. —

CHIFFRES CLÉS

4,7 ANS d'ancienneté

38,3 ANS d'âge moyen

27 % de femmes au sein **de l'équipe d'investissement**

33 % de femmes **dans la société**

7 nationalités

100 % des salariés formés sur les enjeux climat et carbone

ENTRETIEN CROISÉ ►

PHILIPPE KLOCANAS

Cofondateur, associé, directeur général de l'expertise LBO

BÉRENGÈRE BEAUJEAN

Responsable communication



— « Je suis convaincu que notre entreprise peut avoir un effet multiplicateur dans la promotion d'une société plus équitable, plus égalitaire et plus cohésive. » **PHILIPPE KLOCANAS**

— « Weinberg Capital Partners est une entreprise qui progresse par le talent. À mesure que nous grandissons, nous réinventons constamment la manière dont nous attirons et développons nos talents. » **BÉRENGÈRE BEAUJEAN**

QUELS SONT LES ENGAGEMENTS INTERNES À LA SOCIÉTÉ EN TERMES D'ESG ?

P. K. — En termes d'ESG, nos ambitions sont fortes que ce soit en tant qu'investisseur auprès de nos investissements ou en tant qu'entreprise dans notre fonctionnement interne. Ces deux dernières années, nos effectifs ont presque doublé. Nous comptons près de cinquante collaborateurs. Nous franchissons ainsi un nouveau cap qui nous pousse à être toujours plus ambitieux, à renouveler constamment nos engagements.

Nous nous sommes fixé plusieurs objectifs sur les enjeux environnementaux, sociétaux et de gouvernance. Nous sommes néanmoins très humbles dans notre démarche : nous savons que nous avons beaucoup à faire pour atteindre les meilleurs standards et mettons tout en œuvre pour y parvenir.

L'un de nos principaux objectifs est d'atteindre la parité au sein de notre équipe. Nous sommes convaincus que c'est un facteur indispensable

pour construire une entreprise pérenne, qui s'inscrit dans son époque. C'est pour cela que nous sommes engagés auprès de France Invest sur ce sujet et avons signé, en 2020, la Charte parité. Au sein de nos équipes d'investissement, nous souhaitons recruter davantage de talents féminins, et cela à tous les niveaux. Nous sommes déterminés à compter 40 % de femmes dans ces métiers d'ici à 2030. Nous ne progressons pas aussi vite que nous le souhaitons mais les résultats sont là et nous avançons sur la bonne voie. En outre, les femmes représentaient environ 50% des nouvelles embauches au sein de nos équipes en 2022-2023.

B. B. — Nous attachons également une grande importance aux thématiques liées à notre marque employeur. Nous souhaitons attirer les nouveaux talents, mais avant tout fidéliser ceux au sein de nos équipes.

Weinberg Capital Partners est une entreprise qui progresse par le talent. À mesure que nous grandissons, nous réinventons constamment la manière dont nous attirons et développons nos talents, pour nous assurer que notre société offre un environnement de travail auquel les équipes adhèrent et des perspectives de carrière où elles estiment pouvoir réaliser leur potentiel.

Dans cette même logique, au début de 2023, nous avons officialisé nos process en matière de télétravail afin d'offrir aux collaborateurs plus de flexibilité dans l'organisation de leur travail tout en veillant à maintenir la cohésion au sein de nos équipes : un aspect qui nous semble important pour l'équilibre et la performance de notre entreprise.

CONCRÈTEMENT, COMMENT IMPLIQUEZ-VOUS LES COLLABORATEURS DANS CES PROJETS ?

B. B. — Ces projets ne peuvent voir le jour sans l'implication de chacun. Bien évidemment, il est essentiel que le comité de direction endosse ces sujets mais pour que chacun se les

approprié nous tâchons d'impliquer toutes les équipes et valorisons leur engagement.

Nous souhaitons nous assurer que tous les employés puissent s'exprimer et être entendus, et nous mettons en place des enquêtes, des ateliers et des groupes de discussion pour permettre à chacun d'exprimer toute idée, initiative ou même préoccupation qu'il pourrait avoir.

Ainsi, lors de notre séminaire de juin 2023, nous avons mis au programme un atelier dédié à notre organisation. Chacun a pu s'exprimer sur ses attentes. Cela a été très constructif. Par exemple, à la suite de cet événement, un groupe projet Sport & Charity a été créé. Les membres de ce groupe ont pour rôle de proposer des activités sportives de team building à mettre en place au sein de l'entreprise en lien avec une cause, une association.

Nous avons également décidé de participer à l'enquête Happy Index® at Work de ChooseMyCompany®. Cette enquête, strictement anonyme, permet de connaître le ressenti des salariés quant à notre fonctionnement interne. Cet exercice nous fera comprendre et évaluer le sentiment d'inclusion au sein de notre équipe et de développer des initiatives concrètes, basées sur ces résultats. Nous visons à faire des sujets remontés par les collaborateurs des priorités stratégiques plus visibles au sein de notre entreprise.

QUELLES SONT VOS AMBITIONS POUR LES PROCHAINES ANNÉES ?

P. K. — Aller encore plus loin ! Ces projets sont très importants pour nous. Nous ambitionnons d'être exemplaires, que ce soit sur les sujets environnementaux, sociétaux et de gouvernance.

Comme je l'indiquais, nous aspirons à atteindre la parité au sein de nos équipes, mais pas seulement ! Nous souhaitons aussi promouvoir la diversité des talents. C'est un sujet auquel je suis particulièrement

attaché. L'inclusion et la diversité sont des enjeux clés pour Weinberg Capital Partners. Ils peuvent nous aider à soutenir notre croissance, notre culture d'entreprise et notre cohésion. Diverses initiatives sont en cours pour attirer des talents plus diversifiés et renforcer le sentiment d'inclusion parmi nos collaborateurs.

Nous souhaitons également mettre en place des initiatives de sensibilisation et de coopération avec des associations pour permettre, par exemple, à nos participations en portefeuille de recruter des nouveaux talents issus de milieux socialement défavorisés, ou encore des programmes de parrainage.

Je suis convaincu que notre entreprise peut avoir un effet multiplicateur dans la promotion d'une société plus équitable, plus égalitaire et plus cohésive, car nous pouvons agir non seulement sur notre champ d'application direct – notre société de gestion – mais aussi sur les entreprises du portefeuille.

En 2023, nous avons établi une première initiative dans ce sens : l'équipe d'investissement LBO et toutes les entreprises du portefeuille sont engagées dans un projet commun axé sur l'éducation, la transmission et l'insertion professionnelle. Ainsi, les membres de l'équipe d'investissement, en coordination avec les participations, mettent en place des actions spécifiques et des programmes de formation en partenariat avec les Apprentis d'Auteuil. C'est un projet pilote que nous ambitionnons de déployer au sein de toutes nos équipes.

Et d'autres initiatives verront le jour dans les prochains mois !

— NOS INITIATIVES ESG

AU SEIN DE LA SOCIÉTÉ DE GESTION

— Nos engagements s'illustrent à travers de nombreuses initiatives.
Retour sur quelques-uns des faits marquants des derniers mois. —



ÉQUILIBRE VIE PROFESSIONNELLE ET VIE PERSONNELLE : UNE PRIORITÉ

Au début de 2023, nous avons officialisé notre politique de télétravail avec une charte dédiée. Ainsi, nos équipes ont la possibilité de faire du télétravail afin d'offrir à chacun davantage de flexibilité dans l'organisation de ses missions.

Convaincus de l'importance de pouvoir concilier vie professionnelle et vie personnelle, nous attachons, néanmoins, une grande importance à maintenir la cohésion au sein de nos équipes. Pour cela, nous multiplions les événements internes rassemblant nos collaborateurs (déjeuners d'équipe, déjeuners pour les nouveaux arrivants, séminaire, etc.).

Recyclage : plusieurs actions pour maximiser nos efforts

Nous nous attachons à multiplier les initiatives pour recycler toujours plus ce que nous consommons. Ainsi, les documents de reporting destinés à nos investisseurs sont désormais tous hébergés sur un espace dédié accessible depuis notre site internet. Cela contribue à limiter fortement le nombre de nos impressions et l'usage de papier. Par ailleurs, les capsules de nos machines à café sont recyclées tout comme les documents papier par l'entreprise ELISE, qui emploie des travailleurs en situation de handicap. Nos cartes de visite et nos cartes de vœux sont également conçues à partir de papier recyclé. Enfin, pour limiter la consommation de bouteilles d'eau, une fontaine à eau est mise à la disposition de nos équipes. Lorsque nous utilisons de l'eau en bouteille, nous privilégions celles de la marque L'Eau Neuve, une eau minérale naturelle de montagne utilisant des emballages biosourcés, recyclés et recyclables.



HAPPY INDEX® AT WORK : LA PAROLE À NOS ÉQUIPES !

À la fin 2023, nous avons sollicité nos équipes pour participer à l'enquête Happy Index® at Work organisée par l'organisme ChooseMyCompany®. Cette enquête, 100 % anonyme, nous permet de mesurer la satisfaction de nos équipes quant à l'organisation de notre entreprise, notre fonctionnement interne. Nous nous appuyons sur les résultats de cette enquête pour définir les futures actions à déployer au sein de notre organisation.



Partage de la valeur : nous nous engageons au côté de **France Invest**

Weinberg Capital Partners fait partie des 100 premiers signataires de la Charte d'engagement sur le partage de la valeur de France Invest.

Publiée au premier semestre 2023, cette charte vise à encourager les acteurs du capital-investissement et de la dette privée à instaurer des mécanismes de partage de valeur et à jouer un rôle moteur sur ce sujet auprès de leurs participations.

En étant signataire de cette charte, nous nous engageons sur cette voie, et cela pour l'ensemble de nos participations à travers nos différentes expertises : LBO, Nobel (sociétés cotées), Impact et Eiréné (sécurité et défense).

Avec France Invest et nos confrères adhérents à ce texte, nous avons l'intime conviction que la réussite d'une entreprise ne peut être dissociée de la création de valeur pour l'ensemble de ses parties prenantes et que cela participe à l'atteinte d'une performance durable.

Consommation d'énergie : nos bureaux optimisés

Pour limiter notre consommation d'énergie, nous veillons à ce que les équipements et l'éclairage de nos bureaux soient optimisés et échangeons régulièrement avec le gérant de notre immeuble pour mettre en place des actions liées à ce sujet.



FORMATION : LES ENJEUX CLIMAT ET CARBONE, PRIORITÉS 2023

- ▷ En 2023, les thématiques climat et carbone étaient au cœur de notre stratégie ESG. Pour appréhender au mieux ces sujets, nous avons organisé une Matinée ESG autour de la thématique « Comment transformer les enjeux climat et carbone en levier de résilience ? ». Ce rendez-vous a rassemblé l'ensemble de nos équipes ainsi que les dirigeants et les responsables ESG de nos participations. Grâce à l'analyse des équipes de Carbometrix, de Bpifrance et d'INDEFI, qui ont nourri de leurs expertises les débats, nous sommes collectivement parvenus à démystifier les sujets climat et carbone, souvent jugés complexes, et avons démontré, à travers différents témoignages, que des actions sont possibles et peuvent devenir de véritables leviers de résilience. À l'issue de cette matinée, nous étions tous convaincus qu'il est nécessaire d'accélérer afin que ces sujets soient de plus en plus au centre de nos réflexions.
- ▷ Dans cette logique, l'ensemble de nos collaborateurs a désormais accès à la Climate School développée par Axa Climate. Cet organisme de formation en ligne offre la possibilité de se former à son rythme aux enjeux de transition durable. Les équipes peuvent ainsi monter en compétences sur ces sujets grâce à des vidéos pédagogiques et des contenus interactifs accessibles quand elles le souhaitent. L'objectif est que chacun possède le même degré de compréhension et puisse s'approprier les exemples d'initiatives proposés à mettre en place au quotidien et sur le long terme.

MOBILITÉ DOUCE : TOUS ACTEURS DE L'ÉCOMOBILITÉ

La baisse des émissions de CO₂ de notre société de gestion est un facteur important pour nous. La mobilité douce est l'un des leviers pour y parvenir. Ainsi, nous avons déployé un programme d'incitation à la mobilité urbaine durable encourageant nos collaborateurs à utiliser des modes de transport écologiques pour se rendre dans nos locaux. Cette mesure a été plébiscitée par 75 % des salariés.

1, rue Euler
75008 Paris

weinbergcapital.com



Weinberg Capital Partners

WCP

WEINBERG CAPITAL PARTNERS