



Charte ESG

Avril 2023

I. Présentation de Xerys Invest

Xerys Invest est une société de capital-investissement indépendante française créée en 2009 par Jacques Simonnet.

Xerys Invest gère au total une quarantaine de fonds dont le **montant total des actifs sous gestion s'élève à environ 330 M€**. Les fonds de Xerys Invest sont investis dans un nombre limité de participations. **Le montant moyen de ces participations se situe entre 10 et 60 M€**.

Xerys Invest est un investisseur de long terme, réinvestissant chaque année dans les mêmes participations. Xerys Invest se différencie par son **accompagnement opérationnel et stratégique à long terme** des participations détenues en portefeuille.

Xerys Invest investit principalement dans des **jeunes entreprises innovantes** dont le siège est situé en France, majoritairement en région, avec un **fort potentiel de croissance et d'expansion à l'international**, sur un horizon généralement de moyen à long terme (*de 6 à 8 ans*).

L'expertise de Xerys Invest se concentre particulièrement sur deux verticales d'investissement :

- Le secteur de la « **Santé & Sciences de la Vie** » : biotechnologies, technologies médicales...
- Le secteur du « **Développement Durable** » : nouvelles technologies au service de la transition énergétique, mobilité verte, économie circulaire....

Xerys Invest investit dans des entreprises ayant acquis un avantage compétitif sur le plan technologique matérialisé par une forte propriété industrielle (*brevet, marque, modèle, savoir-faire...*) et proposant une solution de rupture répondant à des enjeux sociétaux forts.

Xerys Invest garantit à ses parties prenantes, transparence, accompagnement stratégique et soutien financier :

1/ Offrir aux investisseurs une approche sur mesure et transparente

Une volonté de **transparence et d'adaptabilité vis-à-vis des investisseurs**. Xerys Invest offre la possibilité pour les investisseurs non seulement d'investir dans des compartiments mutualisés ou dédiés à l'une de ses deux verticales « **Santé & Sciences de la Vie** » ou « **Développement Durable** », mais également de choisir d'investir dans des compartiments dédiés à chacune des participations qu'ils souhaitent privilégier. Cela permet aux investisseurs de savoir précisément où va leur épargne et d'investir dans des entreprises qui ont du sens pour eux.

2/ Proposer aux dirigeants des participations en portefeuille un accompagnement stratégique et opérationnel

Un accompagnement stratégique et opérationnel des dirigeants dans toutes les phases de développement de leur projet. Xerys Invest est **présent dans les organes de décision de ses participations**, mettant notamment à leur disposition des experts reconnus de leur secteur d'activité afin d'échanger et d'accompagner leur prise de décision.

3/ Donner aux participations en portefeuille les moyens financiers pour leur permettre de créer de la valeur à long terme

Un engagement actionnarial à long terme. Xerys Invest réinvestit de manière récurrente dans les participations en portefeuille afin de **sécuriser leurs moyens financiers et leur permettre de se concentrer sur leur développement**.

II. Objectifs de la démarche ESG

Xerys Invest investit dans des entreprises œuvrant pour le bien commun et dont la proposition de valeur offre des solutions porteuses de sens sur le plan humain, sociétal ou environnemental.

L'univers d'investissement se compose d'activités à forte valeur ajoutée regroupées dans deux verticales d'investissement :

- « **Développement Durable** », et notamment :
 - La GreenTech: application des nouvelles technologies répondant aux enjeux environnementaux (*climat, biodiversité*) et de transition énergétique ;
 - L'économie circulaire ;
- « **Santé & Sciences de la Vie** » et notamment :
 - La BioTech : application des nouvelles technologies à la biologie ;
 - La MedTech : application des nouvelles technologies au secteur médical.

Ces deux verticales s'inscrivent dans le **cadre des Objectifs de Développement Durable (ODD) des Nation-unies**, et plus particulièrement dans les 5 ODD détaillés ci-après :



ODD 3 / Donner aux individus les moyens de vivre une vie saine et promouvoir le bien-être à tous les âges en développant de nouvelles technologies destinées à l'environnement du soin (*Santé & Sciences de la Vie*) ;



ODD 7 / Accélérer la transition vers une énergie propre à un coût abordable en proposant des solutions et des infrastructures de production, stockage consommation d'énergie durable ;



ODD 9 / Mettre en place une infrastructure résiliente, promouvoir une industrialisation durable qui profite à tous et encourager l'innovation qui profite à tous et encourager l'innovation en mettant en avant des nouveaux procédés de fabrication plus efficaces et moins coûteux en énergie ;



ODD 12 / Établir des modes de consommation et de production durables en participant à la réduction et à la revalorisation des déchets ;



ODD 13 / Prendre d'urgence des mesures pour lutter contre les changements climatiques et leurs répercussions en adoptant des modes de transports plus durables.

III. Démarche ESG

Afin de s'assurer de la définition et du suivi des objectifs, Xerys Invest a mis en place une démarche ESG en plusieurs étapes :

1/ POLITIQUE D'EXCLUSION

De par ses verticales d'investissement, Xerys Invest exclut de fait d'investir dans toutes les entreprises impliquées dans la production et la distribution de charbon, de tabac et d'énergies fossiles.

De plus, Xerys Invest exclut également les entreprises qui contreviennent aux principes du Pacte Mondial de l'ONU ou celles qui contreviennent aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'Homme et aux conventions de l'Organisation Internationale du Travail. Xerys Invest n'investit pas non plus dans des entreprises dont le chiffre d'affaires provient principalement, à la date d'investissement initial du fonds, des secteurs ci-dessous :

- La conception, la production et la vente d'armes ;
- La production, la commercialisation de tabac ;
- La pornographie ;
- Les jeux de hasard et le casino.

2/ ANALYSE DES CONTROVERSES

Ces différentes exclusions sont accompagnées d'une revue des controverses afin d'identifier et d'évaluer les potentiels incidents concernant une cible d'investissement (*litige, condamnation, scandale*).

En cas d'identification d'une controverse jugée sévère, Xerys Invest s'interdit d'investir dans l'entreprise concernée.

3/ ENGAGEMENT ACTIONNARIAL ET DIALOGUE

Xerys Invest s'engage à mettre en place un dialogue avec les participations tout au long du cycle d'investissement, de l'identification de la cible à la cession. Ce dialogue permet d'échanger avec les participations sur la manière dont l'ESG est intégré dans leur stratégie de développement.

Un suivi régulier des performances ESG des entreprises en portefeuille est réalisé. Ainsi, Xerys Invest peut conseiller, orienter et proposer des axes d'améliorations à celles-ci en lien avec les objectifs ESG fixés préalablement.

IV. Gouvernance

Le contrôle du respect de la Charte ESG est assuré par le **Comité des Risques et de Conformité**, composé par :

- Le Président ;
- Le Directeur Général ;
- Le Responsable Middle & Back-Office ;
- Le Responsable de la Conformité et du Contrôle Interne (RCCI) ;
- Le Délégué de Contrôle Interne ; et
- Des membres invités, le cas échéant.

M. Éric Thomas, Directeur Général, est le garant de la mise en œuvre de la stratégie ESG au sein de Xerys Invest.

V. Politique de gestion des risques en matière de durabilité

Par risque de durabilité, on entend la survenance d'un événement ou d'une condition ESG qui pourrait potentiellement ou effectivement causer un impact négatif important sur la valeur de l'investissement du fonds. Les risques de durabilité peuvent soit représenter un risque en tant que tel, soit avoir un impact sur d'autres risques et corrélativement contribuer de manière significative à des risques tels que les risques de marché, les risques opérationnels, les risques de liquidité ou les risques de contrepartie.

Xerys Invest distingue plusieurs typologies de risques de durabilité environnementaux et sociaux pouvant affecter la valeur financière de ses investissements :

RISQUES ENVIRONNEMENTAUX

I. Risques de transition liés au changement climatique

Les risques de transition liés au changement climatique correspondent à l'exposition des portefeuilles aux conséquences économiques entraînées par la mise en place d'un modèle économique bas-carbone. Ces risques sont principalement liés à l'évolution des systèmes de taxation anti-pollution et le renforcement des obligations de *reporting* qui entraîneraient une augmentation du prix des émissions de Gaz à Effet de Serre (GES).

Xerys Invest se prémunit de ces risques :

- En investissant sur la verticale « **Développement Durable** » qui bénéficie directement ou indirectement des changements de réglementation,
- En mettant en place une politique d'exclusion prohibant les investissements dans des entreprises produisant et/ou distribuant du charbon et/ou des énergies fossiles.

II. Risques physiques liés au changement climatique

Les risques physiques liés au changement climatique correspondent aux pertes directes associées aux dommages causés par les aléas climatiques sur les acteurs économiques. On distingue des risques physiques aigus (*augmentation de*

la fréquence d'événements extrêmes – cyclones, ouragans, inondations) ou chroniques (*augmentation des températures moyennes, augmentation du niveau des mers, etc.*).

Xerys Invest est attentif à l'exposition de ses actifs aux risques physiques en fonction de leur implantation géographique et de leur sensibilité (secteur et positionnement dans la chaîne de valeur).

III. Risques liés à la biodiversité

Les risques liés à la biodiversité désignent les pertes associées aux dommages causés par l'érosion des différentes espèces végétales et animales ainsi que de leurs écosystèmes.

À date, Xerys Invest ne suit pas d'indicateurs concernant l'érosion de la biodiversité et son impact sur la valeur financière des actifs dans lesquels Xerys Invest investit. Néanmoins, Xerys Invest est attentif à l'impact de ses participations sur la biodiversité et se prémunit de ces risques :

- En investissant sur la verticale « **Développement Durable** » qui ont un impact positif direct ou indirect sur la biodiversité ;
- En mettant en place une politique d'exclusion prohibant les investissements dans des entreprises produisant et/ou distribuant du charbon et/ou des énergies fossiles.

RISQUES SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE

I. Procédures juridiques / Risques liés à des activités présentant un risque de contentieux

En cas de controverse importante d'un point de vue ESG, la responsabilité des participations en portefeuille est susceptible d'être engagée devant la justice. Ces procédures peuvent avoir un impact plus ou moins fort sur l'entreprise concernée, d'un point de vue financier mais également d'un point de vue réputationnel.

Xerys Invest réalise un suivi et une analyse de en cas de controverses pour ses participations.

VI. Transparence sur la prise en compte des incidences négatives

L'article 4 du Règlement (UE) 2019/2088 relatif à la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers également appelé Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) entré en application le 10 mars 2021, prévoit que soit publiée la prise en compte des impacts négatifs des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité (selon le principe de « *Comply or Explain* » pour les acteurs de moins de 500 employés).

Xerys Invest ne prend pas en compte les incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité car le processus de collecte et d'analyse des données ESG mis en place repose sur une approche d'amélioration continue des pratiques ESG. À ce stade de développement de sa méthodologie

interne, Xerys Invest ne dispose pas de moyens lui permettant d'assurer la mesure et le suivi systématiques des incidences négatives sur les facteurs de durabilité.

Dans le cadre de sa démarche de progrès continu, Xerys Invest envisage de mettre en place un processus de notation ESG et, dans le cadre de la mise à jour méthodologique régulière de son référentiel d'évaluation, des indicateurs permettant de suivre précisément les incidences négatives en matière de durabilité, notamment les émissions de GES, les impacts négatifs sur la biodiversité, la consommation d'eau et le ratio de déchets dangereux.

VII. Transparence sur la prise en compte des risques en matière de durabilité dans la politique de rémunération

Xerys Invest n'intègre pour le moment pas les risques de durabilité dans sa politique de rémunération.

XERYS INVEST FRANCE

73 boulevard Haussmann
75008 Paris, France

+33 (0)1 82 52 12 25
contact@xerys.com

N° d'agrément AMF GP-14000034
Société de Gestion de Portefeuille

www.xerys.com