



Lita
Gestion

**Déclaration sur les principales incidences négatives
des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité (PAI)**

Période de référence : 01/01/2025 — 31/12/2025

Publié le 04/05/2026

Conformément au Règlement (UE) 2019/2088 (SFDR) — Article 7 — Fonds classifié Article 9

1. Cadre réglementaire et périmètre de la déclaration

Le présent document constitue la déclaration annuelle sur les principales incidences négatives (PAI — Principal Adverse Impacts) des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité, publiée par Lita Gestion conformément à l'article 7 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) et au Règlement délégué (UE) 2022/1288.

Lita Gestion gère le FPCI Lita Sobriété Juste, fonds classé Article 9 au sens du Règlement SFDR, qui investit en capital dans des sociétés non cotées « natives à impact ». À ce titre, Lita Gestion prend en considération les principales incidences négatives de ses décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité environnementaux, sociaux et de gouvernance.

La présente déclaration applique le principe « appliquer ou expliquer » (apply or explain) prévu par la réglementation SFDR pour les indicateurs PAI optionnels et pour les indicateurs obligatoires dont les données ne sont pas disponibles au stade actuel de maturité du portefeuille.

Entité déclarante	Lita Gestion
Fonds concerné	FPCI Lita Sobriété Juste
Classification SFDR	Article 9
Période de référence	1er janvier 2025 — 31 décembre 2025
Date de référence des données	31 décembre 2025
Nombre de participations	1
Univers d'investissement	Sociétés non cotées, Startup et PME à impact, France principalement

2. Politique de prise en compte des PAI

Lita Gestion intègre la prise en compte des principales incidences négatives à toutes les étapes de son processus d'investissement, conformément à sa Charte ESG.

Due diligence

Avant tout investissement, une due diligence impact & ESG est réalisée. Elle inclut l'identification des risques PAI matériels propres à la société cible et à son secteur, avec une attention particulière aux externalités négatives sur la chaîne de valeur.

Suivi post-investissement

Lita Gestion assure un suivi annuel des indicateurs PAI des sociétés détenues. Ce suivi s'appuie sur les données collectées lors des réunions trimestrielles avec les équipes dirigeantes et dans le cadre du reporting ESG annuel.

Secteurs exclus

La Charte ESG de Lita Gestion exclut de l'univers d'investissement les secteurs générateurs des incidences négatives les plus significatives : défense, nucléaire, charbon, amiante, PCB, tabac, alcool distillé, pornographie, et espèces protégées CITES. Cette liste d'exclusion est une première ligne de défense contre les PAI les plus sévères.

3. Indicateurs PAI — Tableau de synthèse

Le tableau ci-dessous présente les indicateurs PAI obligatoires retenus ainsi que les indicateurs pour lesquels Lita Gestion applique le principe « expliquer » en raison des caractéristiques spécifiques de son portefeuille (PME non cotées, données non disponibles ou non matérielles). Les indicateurs optionnels perçus comme matériels pour le portefeuille sont également indiqués.

Conformément à l'Annexe I du Règlement délégué (UE) 2022/1288, les 14 indicateurs obligatoires relatifs aux investissements dans des entreprises et les 2 indicateurs obligatoires relatifs aux investissements dans des États souverains sont listés. Les 4 indicateurs obligatoires relatifs aux investissements immobiliers ne s'appliquent pas à ce fonds.

Analyse des PAI environnementales

N°	Indicateur PAI	Pris en compte	Valeur 2024	Valeur 2025	Mesures prises / explication
1	Empreinte carbone des investissements (scope 1, 2, 3)	Oui	N/A	Scope 1	Données à mettre à jour, bilan Scope 1,2 et 3 à réaliser en 2026 pour les participations
2	Intensité des émissions de GES des sociétés en portefeuille tCO ₂ / CA)	Oui	N/A	265t / 3m de CA en 2023 pour la participation	Données à mettre à jour, bilan carbone à réaliser en 2026 pour les participations
3	Exposition aux entreprises actives dans les combustibles fossiles (%), seuil d'alerte si exposition >20%	Oui	N/A	0 %	Aucune participation dans ce secteur — exclusion sectorielle Charte ESG.

4	Part des entreprises dans les secteurs à forte intensité énergétique	Oui	N/A	N/A	Non matériel compte tenu du portefeuille à date.
5	Activités affectant négativement les zones sensibles à la biodiversité	Oui	N/A	0	Aucune participation n'exerce d'activité en zone Natura 2000 ou zone sensible identifiée.
6	Rejets d'eau	Oui	N/A	N/A	Non matériel pour les secteurs du portefeuille actuel.
7	Ratio de déchets dangereux	Oui	N/A	N/A	Suivi envisagé pour les participations industrielles.

Indicateurs sociaux et de gouvernance

N°	Indicateur PAI	Pris en compte	Valeur 2024	Valeur 2025	Mesures prises / explication
10	Droits humains (fournisseurs, exposition pays à risque, politique dédiée, etc)	Oui	N/A	N/A	Pas de violation, une politique fournisseur et client
11	Conditions de travail (taux accidents, contentieux, convention collective, etc)	Oui	N/A	N/A	Pas de violation ou de vigilance à mettre en place
12	Gouvernance (parité, ESG)	En cours	N/A	N/A	Données non disponibles à ce stade pour les PME du portefeuille. Pas de risque identifié. Intégration au questionnaire ESG annuel prévue en 2026.

4. Mesures prises et engagements

Sur la base des incidences identifiées lors de l'exercice 2025, Lita Gestion a pris ou s'engage à prendre les mesures suivantes :

4.1 Mesures déjà mises en œuvre

- Intégration de clauses contractuelles impact & ESG dans les pactes d'actionnaires.
- Dialogue actionnarial annuel avec chaque participation sur les sujets ESG prioritaires, incluant les PAI.
- Publication de la présente déclaration PAI conformément à l'article 7 SFDR.

4.2 Engagements pour 2026

- Mise en place de suivi ESG et de bilan carbone avec les participations.

5. Méthodes, données et limitations

Sources de données

Les données utilisées pour le calcul des indicateurs PAI proviennent principalement :

- des informations récoltées pendant les dues diligences et fournies par les entreprises ;
- des questionnaires ESG annuels remplis par les équipes dirigeantes des sociétés en portefeuille ;
- des réunions de suivi trimestrielles et des échanges avec les fondateurs ;
- des documents comptables et légaux transmis dans le cadre des droits d'information actionnariaux.

Limitations

Lita Gestion investit exclusivement dans des PME et startups non cotées, pour la plupart en phase de croissance. Cette caractéristique génère des limitations spécifiques dans la collecte des données PAI :

- Absence de systèmes de reporting ESG standardisés dans la majorité des sociétés en portefeuille au stade actuel ;
- Effectifs réduits limitant la capacité des participations à produire des données extra-financières détaillées ;
- Indisponibilité de données tierces pour les sociétés non cotées.

En conséquence, pour les indicateurs pour lesquels les données ne sont pas disponibles, Lita Gestion applique le principe « expliquer » tel que prévu par la réglementation SFDR, et s'engage à améliorer progressivement la disponibilité des données.

Fréquence de mise à jour

Cette déclaration est publiée annuellement, au plus tard le 30 juin de l'année suivant la période de référence. Elle est disponible sur le site internet de Lita Gestion.

*Lita Gestion — Société de gestion agréée AMF — Signataire UNPRI
Déclaration établie conformément au Règlement (UE) 2019/2088 (SFDR) et au Règlement délégué (UE) 2022/1288*