



Charte ESG

La société de gestion Lita Gestion s'engage à prendre en compte les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans toutes ses décisions d'investissement. Cet engagement vise à créer de la valeur à long terme tout en contribuant positivement à la société et à l'environnement.

Lita Gestion, à travers les véhicules gérés, n'investit que dans des entreprises "natives à impact". La qualification de l'impact chez Lita Gestion comprend plus largement trois niveaux d'arbitrages :

1. Une mission sociale ou environnementale qui se traduit dans l'objet social et/ou des produits ou services qui répondent à un réel besoin ou proposent une alternative désirable à un problème environnemental / social / sociétal identifié (un ou plusieurs ODD).
2. Une organisation responsable : partage de la valeur, gouvernance équilibrée et transparente, contribution à la société civile, création d'emplois pérennes et parcours d'employabilité. Ces quatre critères clés sont évidemment progressifs au cours de la vie de l'entreprise et de la durée d'investissement.
3. Un écosystème maîtrisé et/ou désirable : identification des externalités négatives sur la chaîne de valeur (limites planétaires et sociales) et création d'effets favorables autant que possible.

Les deux derniers points rentrent dans le cadre d'une analyse ESG pour évaluer la prise en compte des enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance par l'entreprise avec un principe fort de double matérialité étant donné notre ADN centrée sur l'impact.

1. Objectifs ESG

Nos principaux objectifs ESG sont :

- **Environnement** : Réduire les impacts environnementaux à travers une gestion responsable des ressources naturelles, une limitation des émissions de CO₂ et un soutien aux entreprises utilisant des technologies propres.
- **Social** : Promouvoir des conditions de travail décentes, l'égalité des genres, le respect des droits humains et l'inclusion sociale dans les entreprises où nous investissons.
- **Gouvernance** : Encourager des pratiques de gestion responsables, la transparence, la démocratisation au sein des instances de gouvernance et le partage des richesses.

Lita Gestion se concentre principalement :

- Sur une vision parties prenantes (évaluation du risque auprès des diverses parties prenantes (clients, fournisseurs, employés, etc.), actions déjà mises en place, actions à venir) ;
- Sur une vision globale amont et aval des potentielles externalités négatives sur la chaîne de valeur.

2. Intégration des critères ESG dans l'analyse d'investissement

Pour chaque opportunité d'investissement, nous procédons à une analyse approfondie des critères ESG à l'aide des éléments suivants :

- Évaluation des pratiques environnementales de l'entreprise (ex. gestion des déchets, consommation énergétique).
- Examen des politiques sociales (ex. diversité, respect des droits humains).
- Analyse des structures de gouvernance (ex. transparence, éthique, indépendance du conseil d'administration).

L'analyse Impact & ESG réalisée prend en compte le niveau de maturité de la cible d'investissement :

- Pour l'analyse d'impact, l'entreprise doit obligatoirement apporter une réponse à un (ou plusieurs) problèmes d'ordre environnemental / social / sociétal et être en capacité de proposer des indicateurs d'impact pour suivre et mesurer l'impact.
- Pour l'analyse ESG, Lita Gestion accorde une grande valeur à la capacité des entrepreneurs à se projeter sur des problématiques de responsabilité de leur entreprise mais prend également en compte la capacité de l'entreprise à entreprendre des actions (fonction du stade de maturité, de la taille de l'équipe, de l'horizon de rentabilité, de la taille pour pouvoir négocier auprès des fournisseurs sur le marché, etc.).

En phase dealflow, les critères ESG sont pris en compte principalement sur les points suivants :

- Vérification que l'entreprise ne fait pas partie des secteurs exclus.
- Identification des potentielles problématiques ESG matérielles (externalités négatives fortes sur la chaîne de valeur ou auprès d'une partie prenante).
- Intentionnalité des dirigeants à intégrer les considérations ESG (notamment sur l'axe partage de la gouvernance et de la valeur).
- Emplois à date, équilibre et diversité.

Des indicateurs de suivi sont également prévus :

- En priorité pour les indicateurs d'impact (spécifiques à chaque entreprise en fonction de la solution apportée au problème d'impact visé).
- Également sur les aspects ESG (de manière moins systématique à date et surtout en fonction de l'évaluation ESG : présence avérée d'un risque ESG matériel).

3. Dialogue avec les entreprises

Nous maintenons un dialogue actif avec les entreprises de notre portefeuille afin de promouvoir des améliorations continues dans leurs pratiques ESG. Nous encourageons notamment :

- La mise en place de rapports sur l'empreinte environnementale et sociale.
- L'adoption de politiques internes favorisant la diversité et l'inclusion.
- L'instauration de mécanismes de gouvernance robustes et transparents.

4. Exclusion

Certaines industries ou pratiques, jugées incompatibles avec nos objectifs ESG, sont exclues de notre univers d'investissement, comme :

- Défense et armement
- Nucléaire
- Huile de Palme
- Pâte à papier
- Production d'électricité à partir du charbon
- Production de fibres d'amiante
- Production ou le commerce de produits contenant du PCB (polychlorobiphényles), également connu en Français sous le nom de « Pyralène ».
- Commerce de toute espèce ou produit animal ou végétal régulé par la convention CITES (Convention on International Trade in Endangered Species of Wild Fauna or Flora) et qui ne serait pas autorisé par un permis CITES
- Production, le commerce ou l'utilisation de filets dérivants de plus de 2,5 kilomètres de long
- Tabac, Alcool distillé, Pornographie

Nos politiques d'investissement sont en lien avec la CSRD et la Taxonomie européenne.

5. Reporting ESG

Nous publions un rapport annuel sur les résultats de notre stratégie ESG et impact, incluant des indicateurs de performance clés, pour assurer la transparence envers nos investisseurs.

6. Engagement pour l'avenir

Nous nous engageons à faire évoluer continuellement notre stratégie ESG en réponse aux défis climatiques et sociaux actuels et futurs. Cela inclut un engagement à respecter les objectifs de développement durable (ODD) définis par les Nations Unies.

7. Intégration des risques de durabilité – Conformité Article 3 SFDR

Conformément à l'article 3 du règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR), Lita Gestion publie les informations suivantes relatives à sa politique d'intégration des risques en matière de durabilité dans son processus de prise de décision en matière d'investissement.

7.1 Définition du risque de durabilité

Conformément au règlement SFDR, un risque de durabilité désigne un événement ou une situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance qui, s'il survient, pourrait avoir une incidence négative importante, réelle ou potentielle, sur la valeur d'un investissement. Ce risque peut se matérialiser sous forme de dépréciation d'actifs, de coûts juridiques et réglementaires ou d'atteinte à la réputation.

7.2 Intégration dans le processus d'investissement

Lita Gestion intègre systématiquement les risques de durabilité dans toutes les phases de son processus d'investissement, conformément à son ADN centré sur l'impact :

- **Risques environnementaux (E)** : exposition aux risques physiques (aléas climatiques extrêmes) et aux risques de transition (évolutions réglementaires, décarbonation, limites planétaires). Chaque cible est évaluée sur son empreinte carbone, sa gestion des ressources et sa dépendance aux énergies fossiles.
- **Risques sociaux (S)** : évaluation des pratiques en matière de droits humains, conditions de travail, égalité et diversité, gestion de la chaîne d'approvisionnement. Les émetteurs impliqués dans des violations graves

des normes internationales (OIT, Principes directeurs de l'ONU) sont exclus.

- **Risques de gouvernance (G)** : analyse de la structure décisionnelle, des mécanismes anti-corruption, de la transparence fiscale et du partage équitable de la valeur. Lita Gestion exige une intentionnalité des dirigeants.e.s sur ces sujets dès la phase dealflow.

7.3 Principales incidences négatives (PAI) – Article 4 SFDR

Lita Gestion prend en compte les principales incidences négatives de ses décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité. Un rapport annuel de transparence sur la prise en compte des principales incidences négatives est publié annuellement sur notre site internet, conformément à l'article 4 du règlement SFDR.

7.4 Incidences probables des risques de durabilité sur le rendement

Lita Gestion considère que les risques de durabilité non identifiés ou mal gérés peuvent avoir une incidence négative significative sur le rendement des investissements, notamment via une perte de valeur liée à une réglementation plus stricte ou à des événements climatiques, une altération de la réputation, ou un risque de litige en cas de violation de droits humains. C'est précisément pour atténuer ces risques que Lita Gestion n'investit que dans des entreprises "natives à impact", dont la mission sociale ou environnementale constitue un rempart structurel contre ces expositions.

7.5 Cohérence avec la politique de rémunération (Article 5 SFDR)

Conformément à l'article 5 du règlement SFDR, la politique de rémunération de Lita Gestion intègre des critères liés à la performance en matière de durabilité. Un rapport annuel de transparence sur la politique de rémunération est publié.

7.6 Gouvernance et mise à jour

La présente politique est placée sous la responsabilité de Pierre Schmidtgall. Elle est révisée au minimum une fois par an, ou à l'occasion de tout changement réglementaire significatif, et publiée sur le site internet de Lita Gestion dans la section dédiée aux informations en matière de durabilité.

Validée Louise Swistek, DGD

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and curves, positioned in the upper left quadrant of the page.