



idiCo

RAPPORT
ESG

2023



Gabin Primault
Responsable ESG

Il y a tout juste un an, nous avons entamé un voyage audacieux avec la mise en œuvre de notre stratégie ESG, un engagement qui reflète non seulement notre responsabilité envers les générations futures, mais également notre détermination à être un membre à part entière du monde de l'investissement responsable. Aujourd'hui, en présentant ce rapport ESG, nous marquons une étape significative de ce parcours.

Cette première année a été cruciale : elle a servi à poser les fondements solides de notre démarche. Nous avons franchi plusieurs étapes majeures, témoins de notre engagement ferme et de notre évolution rapide. L'ESG fait maintenant partie de notre quotidien puisque son analyse intervient durant tout le processus d'investissement. La création de notre premier fonds Article 9 est le parfait exemple de notre engagement.

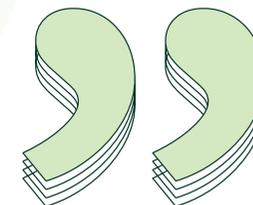
Ce n'est pas tout, nous avons également revu notre politique d'exclusion pour écarter les secteurs à forte émission de CO2 et avons mis en place une politique de vigilance ambitieuse pour protéger la biodiversité.

Le rôle de notre Comité ESG opérationnel ainsi que celui du Conseil de Surveillance ESG ont été fondamentaux dans notre construction. Leur pertinence et leur efficacité ont été démontrées à chaque étape de notre périple. Travailler au quotidien avec des professionnels de qualité, dotés de fortes convictions en matière de développement durable, est un réel atout. Leur expertise et leur engagement nous ont permis de naviguer avec assurance dans la complexité des enjeux ESG et de prendre des décisions éclairées pour notre stratégie.

Dans cet esprit «Kaizen», philosophie japonaise qui prône l'amélioration continue, nous nous engageons à ne jamais cesser d'améliorer nos pratiques.

Cette démarche d'amélioration continue est fondamentalement une construction collective, où chaque membre de notre équipe joue un rôle crucial. Nous sommes fiers du travail accompli jusqu'ici. Votre soutien, votre confiance et votre collaboration ont été essentiels à nos succès. Mais rappelons-nous, ceci n'est que le début. Le meilleur reste à venir.

Je vous souhaite une bonne lecture.



Présentation d'idiCo

Issue de l'activité de capital investissement d'Omnes et devenue filiale de l'IDI dans la gestion pour compte de tiers, idiCo s'impose comme un acteur majeur du Private Equity et du Private Debt, dédié au soutien des PME et ETI françaises. Avec des équipes possédant un track record solide, idiCo se distingue sous cette nouvelle marque avec des ambitions fortes et une vision claire pour l'avenir.

Nos Engagements et Valeurs

idiCo aspire à être un acteur responsable du Private Equity. Nous sommes déterminés à investir pour créer les conditions d'une croissance durable et respectueuse, en favorisant la résilience et la prospérité des entreprises ainsi que des personnes qui y travaillent. Notre objectif est de contribuer positivement à l'économie tout en respectant les principes de durabilité et d'éthique.

Notre philosophie

En investissant dans les PME françaises, nous soutenons l'innovation, la croissance et la création d'emplois, tout en intégrant des pratiques rigoureuses. idiCo est engagée à transformer les entreprises pour qu'elles deviennent plus durables, résilientes et prospères. Nous croyons fermement que la création de valeur doit aller de pair avec le respect de l'environnement et le bien-être des communautés.

Objectif du rapport

Ce rapport ESG a pour ambition de mettre en avant nos progrès en matière de durabilité et de responsabilité sociale tout au long de l'année.

Nous nous engageons à une transparence totale envers notre communauté, en partageant de manière claire et complète nos actions, les défis surmontés et les résultats obtenus*.

Ce rapport illustre notre dévouement à intégrer les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance dans toutes nos opérations. La période couverte par ce rapport s'étend de mars 2023, date marquant le lancement d'idiCo, à décembre 2023.

Nous sommes seulement à la genèse de notre démarche, et ce rapport marque le début d'un voyage prometteur.

*Les fonds en cours de désinvestissement ne sont pas inclus dans ce rapport.
Les données concernant nos portefeuilles ont été collectées directement auprès de nos investissements.

1

milliard d'€ d'actifs sous gestion

33

investissements en portefeuille

110

entreprises accompagnées

25

ans de succès en France et en Europe



Entreprises accompagnées

carte au 31.12.2023



Stratégie d'investissement responsable

Vision et mission en matière de durabilité

Chez idiCo, nous croyons fermement que la réussite économique à long terme est intrinsèquement liée à la responsabilité environnementale et sociale.

Notre vision est de créer les conditions d'une croissance durable et respectueuse, favorisant la résilience et la prospérité des entreprises et des personnes.

Nous nous engageons à investir au-delà du simple financement, en mobilisant des ressources, de l'expertise et du temps pour soutenir les entreprises dans leur transition vers des modèles plus responsables et éthiques. Notre mission est de soutenir les entreprises dans leur croissance durable par des investissements stratégiques et un accompagnement personnalisé pour renforcer leur résilience.

Engagements ESG et valeurs de l'entreprise

Nos engagements ESG s'articulent autour de trois valeurs fondamentales :

1 Intégrité

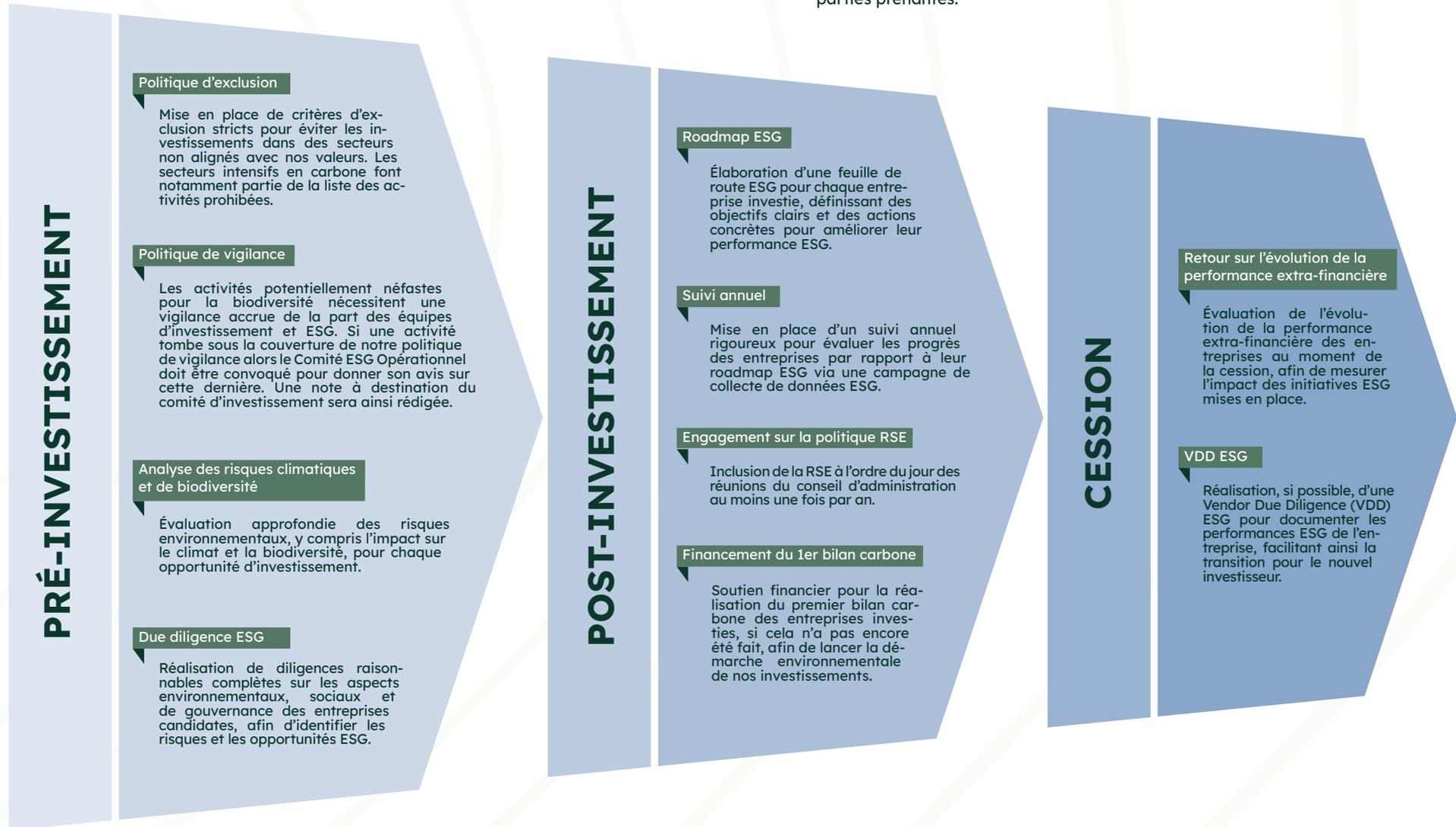
Nous agissons avec honnêteté et éthique dans toutes nos interactions, assurant ainsi la confiance et le respect mutuel entre tous les acteurs impliqués, des investisseurs aux entreprises partenaires. Cette valeur englobe la responsabilité, la confiance, la loyauté et la fidélité.

2 Responsabilité

Nous promovons des pratiques commerciales qui non seulement perdurent mais prospèrent en harmonie avec l'environnement et la société. Cela démontre une approche proactive et innovante face aux défis globaux, en visant la création d'une valeur durable.

3 Proximité

Nous privilégions une approche centrée sur l'humain, illustrée par notre désir de construire des relations solides et de soutenir les personnes au sein des entreprises. Cette valeur combine bienveillance et respect, et favorise un environnement de travail où l'écoute et l'entraide sont prioritaires.



Processus d'investissement ESG

Notre processus d'investissement ESG est structuré pour intégrer les critères de durabilité à chaque étape du cycle d'investissement.

En intégrant ces pratiques ESG à chaque étape de notre processus d'investissement, nous nous assurons de promouvoir une croissance durable et responsable, tout en créant de la valeur à long terme pour toutes nos parties prenantes.

Une gouvernance ESG innovante

Une bonne gouvernance est cruciale pour structurer une entreprise de manière efficace et durable.

En intégrant les principes de l'investissement responsable, nous guidons nos stratégies et déclinons opérationnellement nos ambitions.

Cela garantit la transparence, la responsabilité et l'intégrité dans les processus décisionnels, renforçant ainsi la confiance des parties prenantes et favorisant une croissance stable et cohérente.

Notre gouvernance d'investissement responsable est structurée pour garantir l'intégration des critères ESG dans toutes nos activités.

Elle repose sur trois piliers principaux :

Responsable ESG

Un responsable de la durabilité désigné pour coordonner les initiatives ESG à travers l'entreprise, s'assurer de la mise en œuvre des politiques et des programmes, et surveiller les performances ESG.



Gabin Primault
Responsable ESG

Conseil de Surveillance ESG

Un conseil dédié comprenant des membres du conseil d'administration et de la direction, responsable de superviser et de guider notre stratégie de durabilité.

Senior Advisors



Corinne Lepage

Avocate spécialisée dans le droit de l'environnement
Ancienne Ministre de l'Environnement
Ancienne députée européenne



Stéphane Voisin

Directeur des programmes de recherche en finance verte et durable à l'Institut Louis Bachelier
Ancien membre de la plateforme de la Commission européenne sur la finance durable

Membres internes



Benjamin Arm

Directeur général



Alexandre Chollet

Secrétaire général



Isa Schulz

Directeur d'investissements



Gabin Primault

Responsable ESG



Camille Delibes

Directeur associé

Comité ESG Opérationnel

Un comité opérationnel chargé de l'exécution quotidienne des initiatives ESG, assurant l'intégration des critères ESG dans les opérations courantes.



Benjamin Arm

Directeur général



Alexandre Chollet

Secrétaire général



Gabin Primault

Responsable ESG



Thomas Churlet

Chargé d'affaires, Private Debt



Inès Talhouarne

Directrice de participations, Small Cap



Aubrey Stewart-Quinquis

Chargé d'affaires, Lower-Mid Cap

Le social au cœur de notre stratégie

Attractivité et rétention des talents

Que ce soit dans nos investissements ou chez idiCo, nous plaçons les employés au cœur de notre action. Leur valeur est inestimable, ils constituent les fondations d'une entreprise prospère et tournée vers l'avenir. En tant que nouvelle marque, notre premier défi a été de faire adhérer les équipes d'investissement et de constituer une équipe transverse ambitieuse.

Taux de rétention (base 23/03/2023) :

global 93%

11 recrutements en 2023 :

54% de femmes

dont 62% équipes transverses

et 33% équipes d'investissement

Formation

Pour pouvoir promouvoir l'ESG au sein de nos investissements, il faut une base commune. Ainsi, en 2023, 100% des équipes d'investissement ont suivi une formation sur la finance durable. Celle-ci s'est articulée autour de trois thèmes :

1. Introduction à la finance durable
2. Panorama des réglementations ESG
3. Pratiques d'investissement responsable

idiCo, acteur engagé dans la promotion de la diversité, l'équité et l'inclusion

Chez idiCo, nous croyons fermement en l'importance d'avoir une équipe aux profils divers pour assurer notre succès et notre performance. En réunissant des individus aux expériences, compétences et perspectives variées, nous enrichissons notre processus de prise de décision et stimulons l'innovation.

De plus, la diversité de nos profils favorise une culture de travail inclusive, où chaque individu se sent valorisé et respecté. Pour nous, la diversité au sein de notre équipe est non seulement un atout stratégique, mais aussi une nécessité pour une croissance durable et un succès à long terme.

Afin de donner corps à notre ambition, nous avons signé la Charte Parité de France Invest dans les premiers mois d'existence d'idiCo. Cet engagement nous a permis de nous donner un cap et des objectifs à atteindre.

idiCo - Part de femmes au 31/12/2023 :

39% global

29% dans les équipes d'investissement
(objectif France Invest : 40% en 2030)

25% ayant une responsabilité au Comité d'Investissement
(objectif France Invest : 30% (2030) et 35% (2035))

Nous déclinons également ces valeurs dans nos investissements. Chez idiCo, nous nous engageons à soutenir des projets et des entreprises qui partagent notre vision de la diversité et de l'inclusion. En investissant dans des initiatives qui valorisent la pluralité des perspectives et des talents, nous contribuons à construire un écosystème plus équitable et innovant. Nous croyons que ces choix stratégiques renforcent non seulement notre position sur le marché, mais aussi notre impact positif sur la société.

Portefeuille - Part de femmes au 31/12/2023* :

42% Employés

20% Conseil d'Administration ou de Surveillance

31% Comité Exécutif ou équivalent (objectif France Invest : 30% (2030))

* En cas de non saisi de la part de l'investissement, nous avons pris le scénario le plus pessimiste (0%).

L'environnement comme toile de fond

Bilan carbone d'idiCo

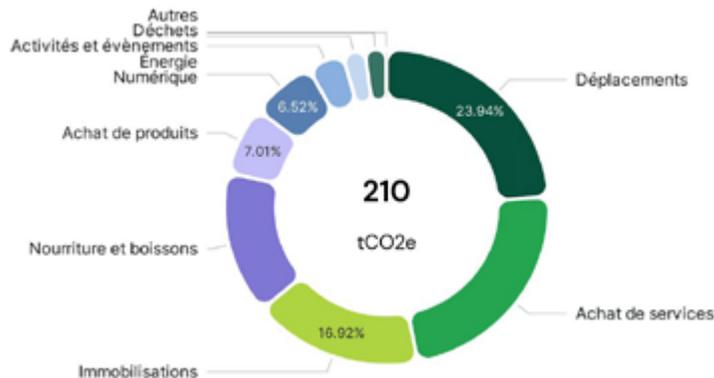
scope 1	1tCO2e	< 0,1t/collaborateur	0,1t/M€
scope 2	4,1tCO2e	0,1t/collaborateur	0,5t/M€
scope 3	205tCO2e	7t/collaborateur	25t/M€
Total	210tCO2e	7,2t/collaborateur	25t/M€

Chez idiCo, nous croyons fermement à l'importance de montrer l'exemple en matière de durabilité. Nous avons réalisé notre premier bilan carbone sur les données 2023, une étape essentielle pour mesurer et comprendre notre propre empreinte écologique.

Depuis le premier jour, nous avons instauré des bonnes pratiques en interne pour limiter nos déchets, en introduisant des couverts réutilisables, des bouteilles en verres accessibles pour chaque employé et un système de tri et recyclage des déchets. Cependant, ce n'est que le début. La mesure de notre premier bilan carbone nous permet d'identifier les principaux postes d'émissions et mettre en place un plan d'actions pour réduire notre empreinte carbone.

Émissions totales d'idiCo

par activité (% tCO2e)



Notre engagement va au-delà de nos actions internes. Afin de favoriser le passage à l'action des PME/ETI de notre portefeuille, nous avons décidé de financer leur premier bilan carbone. Cela permet de faire un état des lieux de leur maturité sur ce sujet et établir un plan d'actions adapté à leur besoin.

Chaque année, nous allons classer les entreprises en fonction de leur état d'avancement sur la prise en compte de leurs émissions carbone. Pour ce faire, nous avons créé 4 catégories :

- aucune mesure** : regroupe tous les investissements n'ayant pas réalisé leur bilan carbone
- débutants** : regroupe tous les investissements ayant mesuré seulement le scope 1
- intermédiaires** : regroupe tous les investissements ayant mesuré un bilan carbone complet (scope 1, 2 et 3)
- avancés** : regroupe tous les investissements ayant un bilan carbone complet et ayant établi une trajectoire bas-carbone

état des lieux	idiCo	Small Cap	Lower-Mid Cap	Private Debt
aucune mesure	45,83%	14%	57%	60%
débutants	8,33%	0%	0%	20%
intermédiaires	16,67%	43%	0%	10%
avancés	29,17%	43%	43%	10%
Total	100%	100%	100%	100%

Notre impact ESG

Pour la première année, nous avons mesuré et divulgué les Principal Adverse Impacts (PAIs) de nos investissements, soulignant notre engagement à intégrer les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

INDICATEURS CLIMATIQUES ET AUTRES INDICATEURS RELATIFS À L'ENVIRONNEMENT

Principales Incidences Négatives		Élément de mesure	Incidences exercice [2023]
Emissions de gaz à effet de serre	1. Emissions de GES	Emissions de GES de scope 1	1431,4 tCO2e
		Emissions de GES de scope 2	203,9 tCO2e
		Emissions de GES de scope 3	6041,2 tCO2e
		Emissions totales de GES	7676,6 tCO2e
	2. Empreinte carbone	Empreinte carbone	48,9 tCO2e
	3. Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	76 tCO2e/M€
	4. Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	0%
5. Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Part de la consommation et de la production d'énergie des sociétés bénéficiaires d'investissement qui provient de sources d'énergie non renouvelables, par rapport à celle provenant de sources d'énergie renouvelables, exprimée en pourcentage du total des sources d'énergie	10 %	
6. Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique	Consommation d'énergie en GWh par million d'euros de chiffre d'affaires des sociétés bénéficiaires d'investissements, par secteur à fort impact climatique	10 GWh/M€	
Biodiversité	7. Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Part des investissements effectués dans des sociétés ayant des sites/établissements situés dans ou à proximité des zones sensibles sur le plan de la biodiversité, si les activités de ces sociétés ont une incidence négative sur ces zones	0 %
Eau	8. Rejets dans l'eau	Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	Non connu
Déchets	9. Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Tonnes de déchets dangereux et de déchets radioactifs produites par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investi, en moyenne pondérée	Non connu

Les PAIs nous permettent de comprendre et d'évaluer les impacts négatifs de nos investissements sur la durabilité. En partageant ces informations, nous visons à :

1

Renforcer la Transparence

Offrir une vision claire des effets de nos investissements sur l'environnement et la société.

2

Promouvoir la Responsabilité

Encourager des pratiques d'investissement plus responsables.

3

Atténuer les Impacts

Prendre des mesures pour minimiser les impacts négatifs identifiés.

INDICATEURS LIÉS AUX QUESTIONS SOCIALES, DE PERSONNEL, DE RESPECT DES DROITS DE L'HOMME ET DE LUTTE CONTRE LA CORRUPTION ET LES ACTES DE CORRUPTION

	Principales Incidences Négatives	Élément de mesure	Incidences exercice [2023]
Les questions sociales et de personnel	10. Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui ont participé à des violations des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	0
	11. Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas de politique de contrôle du respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ou des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations	88 %
	12. Ecart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	Ecart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements	9 %
	13. Mixité au sein des organes de gouvernance	Ratio femmes/hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées, en pourcentage du nombre total de membres	19 %
	14. Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Part d'investissement dans des sociétés qui participent à la fabrication ou à la vente d'armes controversées	0 %

INDICATEURS ADDITIONNELS

	Principales Incidences Négatives	Élément de mesure	Incidences exercice [2023]
Emissions	4. Investissements dans des sociétés n'ayant pas pris d'initiative pour réduire leurs émissions de carbone	Part d'investissement dans des sociétés qui n'ont pas pris d'initiative pour réduire leurs émissions de carbone aux fins du respect de l'accord de Paris	19 %
Questions sociales et de personnel	2. Taux d'accidents	Taux d'accidents dans les sociétés concernées, en moyenne pondérée	0,2 %

Engagement avec notre communauté

Nous sommes convaincus que le travail collaboratif est essentiel pour aborder efficacement les enjeux ESG. En unissant nos forces avec d'autres acteurs du secteur, nous pouvons non seulement diffuser, mais aussi nous inspirer des meilleures pratiques.

Le partage d'expertise et d'expérience permet à chacun de progresser plus rapidement et de manière plus cohérente vers des objectifs communs. C'est dans ce cadre que notre Responsable ESG a rejoint le Club CSO de France Invest. Celui-ci vise à partager les bonnes pratiques ESG entre différents responsables ESG de société de gestion.

Cette synergie favorise la transparence et la responsabilité collective, deux piliers essentiels pour instaurer la confiance et promouvoir des pratiques d'investissement responsables. Ensemble, nous sommes mieux équipés pour relever les défis ESG et contribuer à un avenir plus durable pour tous.

idiCo est signataire :

- des Principes pour l'Investissement Responsable (PRI)
- de l'Initiative Climat International (ICI)
- de la Charte Parité de France Invest
- de la Charte sur le Partage de la Valeur de France Invest



Principales actions RSE chez idiCo en 2023

Environnement

- Réalisation de notre premier bilan carbone
- Mise en place du tri sélectif avec les Joyeux Recycleurs : 132 kg de déchets recyclés entre le 26/04/2023 et le 31/12/2023
- Promotion de la mobilité durable (transports en commun, vélo)

Cohésion d'équipe

- Mise en place d'un CSE (Comité Social et Economique)
- Organisation d'un séminaire d'équipe à Saint-Rémy de Provence
- Participation au tournoi de soccer de France Invest au bénéfice de l'Institut de l'Engagement

Partage de la valeur

- Mise en place de l'intéressement



Conclusion

Nous sommes fiers des progrès accomplis en un peu plus de 8 mois mais nous demeurons conscients qu'il reste encore beaucoup à faire. Nous sommes déterminés à continuer d'avancer, d'innover et de collaborer pour améliorer nos pratiques.

Nous tenons à remercier chaleureusement toutes les personnes qui ont pris le temps de lire ce rapport. Votre intérêt et votre soutien sont essentiels pour nous. Nous exprimons également notre gratitude à nos salariés, nos partenaires de cabinets de conseils, nos investisseurs et nos clients qui nous ont accompagnés dans notre démarche cette année. Votre collaboration et votre engagement sont les piliers de notre succès, et nous sommes impatients de continuer ce voyage ensemble.



idiCo

Direction RSE

23/25 avenue Franklin Delano Roosevelt

75008 Paris

sustainability@idico.fr

idico.fr