

idiCo

RAPPORT

ESG

2024

Sommaire

1 - Edito	1
2 - L'histoire d'idiCo	3
3 - Une plateforme à la puissance 3	5
4 - Une gouvernance ESG articulée autour de 3 piliers	6
5 - idiCo, Société à mission	7
6 - Notre processus d'investissement ESG	9
7 - Gouvernance	10
8 - Social	11
9 - Environnement	13
10 - Un engagement concret pour plus d'égalité	15
11 - Conclusion	16



Gabin Primault
Responsable ESG

Il y a un an, nous partageons avec vous les premiers jalons de notre démarche ESG. Cette dynamique, à la fois exigeante et nécessaire, s'inscrivait alors dans un mouvement de fond visant à intégrer pleinement les enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance dans nos pratiques d'investissement. Ce premier rapport marquait le lancement d'un processus structurant, pensé pour durer, et porté par la conviction qu'en y consacrant notre énergie, notre exigence et notre sens des responsabilités, nous pouvons accompagner une croissance plus résiliente et durable.

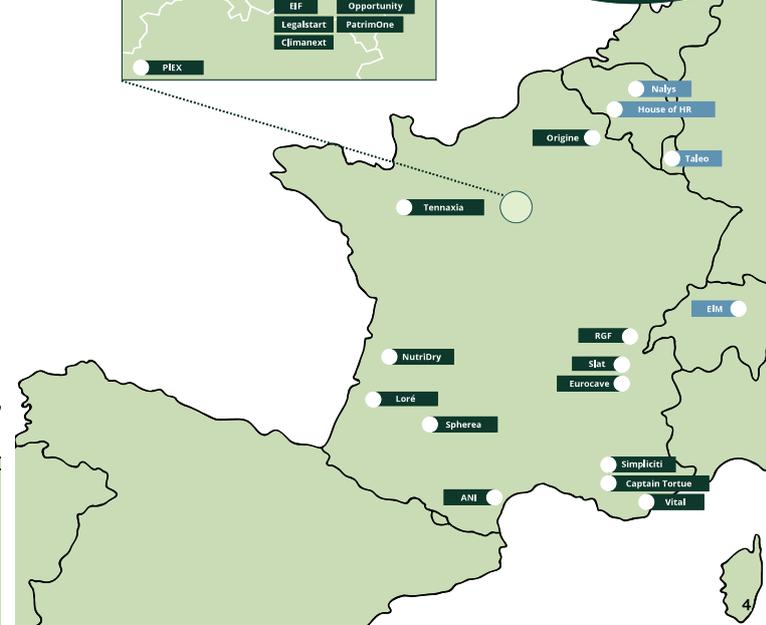
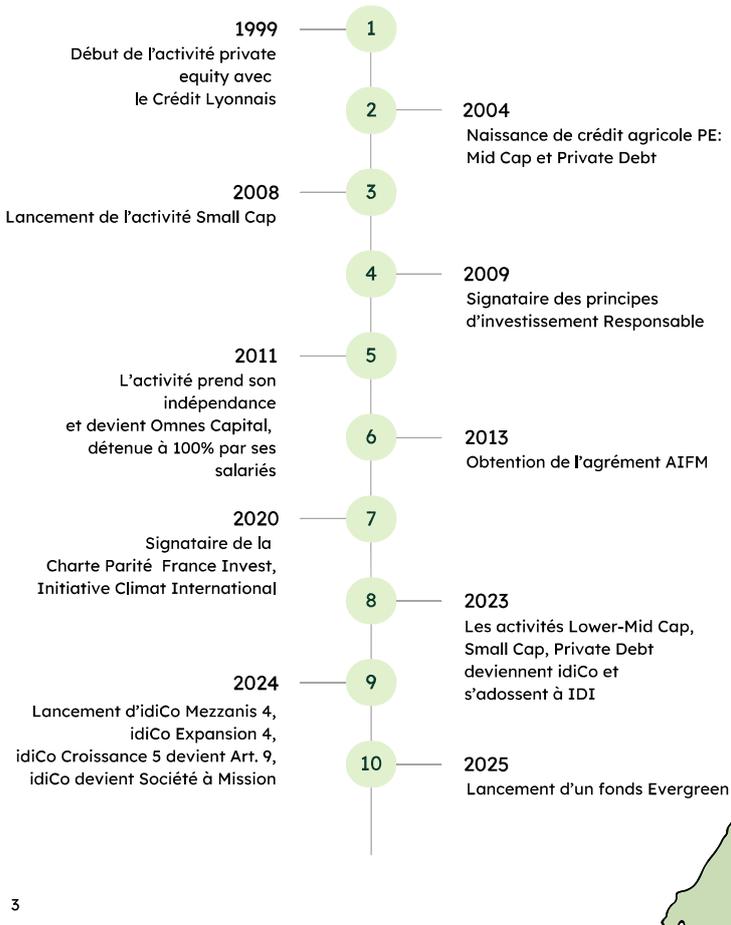
Aujourd'hui, à travers ce second rapport ESG, nous poursuivons cet exercice de transparence, avec l'ambition de vous donner à voir non seulement nos réalisations, mais aussi le chemin parcouru. Ce chemin n'est ni linéaire ni figé : il est à l'image des entreprises dans lesquelles nous investissons, des PME en croissance, en structuration, qui avancent avec pragmatisme, ambition et lucidité. Notre démarche ESG suit cette même logique : celle d'une progression constante, construite sur des bases solides et une volonté sincère d'amélioration continue.

L'année 2024 a marqué une étape structurante dans cette évolution : idiCo est devenue société à mission. Cette décision est bien plus qu'un symbole. Elle incarne notre volonté de placer la création de valeur durable au cœur de notre raison d'être, au bénéfice de toutes nos parties prenantes. Cet engagement statutaire nous oblige, nous guide, et renforce la cohérence de notre action sur le long terme.

Concrètement, nous avons renforcé nos dispositifs d'analyse et de suivi ESG, affiné nos outils d'accompagnement auprès des participations, et poursuivi le dialogue actif avec nos parties prenantes. Ces avancées sont le fruit d'un travail collectif, mené avec exigence et humilité, en lien étroit avec notre comité ESG opérationnel et notre Conseil de Surveillance ESG, dont le rôle est devenu central.

Nous remercions chaleureusement l'ensemble de nos partenaires, investisseurs, collaborateurs et dirigeants de participations, pour leur implication constante dans cette démarche.

Bonne lecture.



Une plateforme à la puissance 3

idiCo est une plateforme d'investissement qui s'articule autour de trois expertises.



Une gouvernance ESG articulée autour de 3 piliers

01 Conseil de Surveillance ESG

- > Accompagne les orientations stratégiques ESG de long-terme d'idiCo
- > 2 membres indépendants :
 - Corinne Lepage : avocate spécialisée dans le droit environnemental et ex ministre de l'environnement
 - Stéphane Voisin : directeur des programmes de recherche en finance verte et durable à l'Institut Louis Bachelier et membre de la plateforme de la Commission européenne sur la finance durable

02 Equipe ESG

- > S'assure du respect de la politique d'investissement responsable
- > Accompagne les entreprises en portefeuille sur leurs sujets RSE
- > S'assure du respect des obligations réglementaires
- > S'assure du suivi ESG auprès des clients

03 Comité ESG Opérationnel

- > Construit la déclinaison opérationnelle de la stratégie ESG
- > Diffuse les bonnes pratiques ESG au sein des équipes d'investissement

Nos fonds Article 8 et 9 (SFDR)

idiCo Croissance 5	Article 9	idiCo Mezzanis 4 SLP	Article 9
idiCo Expansion 3	Article 8	idiCo Mezzanis 3 A	Article 8
LCL Expansion 3	Article 8	idiCo Mezzanis 3 B	Article 8
LCL PME Expansion 3	Article 8	idiCo Mezzanis 3 PI	Article 8
IDICO Expansion 4	Article 8	idiCo Croissance 5 PI	Article 8
IDICO PME Expansion 4	Article 8	idiCo MID CAP 2021	Article 8



En devenant société à mission, nous affirmons un engagement profond : intégrer l'ESG à chaque étape de notre processus d'investissement pour soutenir une croissance durable, inclusive et créatrice de valeur à long terme.



Benjamin Arm
Directeur Général

Notre Raison d'être

" Accompagner les entreprises dans lesquelles nous investissons dans leur développement et création de valeur, en favorisant un avenir plus durable et inclusif. Avec les salariés et dirigeants, nous relevons les défis économiques, sociaux et environnementaux pour participer à une transition plus juste. "

- 1 Structurer et développer les entreprises
- 2 Contribuer à l'attractivité et à la rétention des talents
- 3 Favoriser le passage à l'action des dirigeants et leurs équipes face aux enjeux ESG
- 4 Contribuer à la transition écologique et au respect de l'Accord de Paris



Notre processus d'investissement ESG

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

Sélection

- Politique d'exclusion
- Politique de vigilance

Pré-investissement

- Analyse des risques climatiques et de biodiversité
- Due diligence ESG

Détention

- Roadmap ESG
- Suivi annuel
- Engagement sur la politique RSE
- Financement du premier bilan carbone

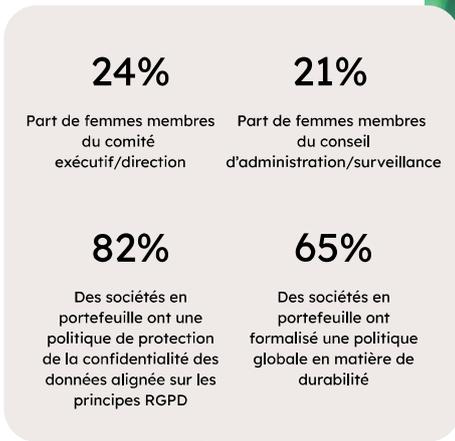
Cession

- Retour sur l'évolution de la performance extra-financière
- Partage de l'avancée de la Roadmap ESG

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

Gouvernance

Nous sommes convaincus qu'une gouvernance solide est essentielle à la performance durable des entreprises. Elle assure une prise de décision éthique, transparente et alignée avec les intérêts de toutes les parties prenantes. Nous encourageons la mise en place de conseils de direction diversifiés, incluant la parité des genres, ainsi que l'adoption de politiques internes structurées (conformité et gestion des risques). En tenant compte des spécificités sectorielles, nous accompagnons les entreprises vers un modèle de gouvernance plus responsable, gage de résilience, de transparence et de confiance.



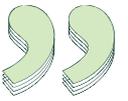
Le capital humain est un levier essentiel de performance durable. C'est pourquoi nous plaçons l'épanouissement, l'équité et la santé au cœur de nos pratiques et dans notre dialogue avec les sociétés en portefeuille.

Nous soutenons activement les initiatives en faveur de la formation continue, de l'engagement des équipes et de la fidélisation des talents, notamment à travers des dispositifs de partage de la valeur. Nous promovons des pratiques de recrutement inclusives, la diversité et l'égalité des chances. Signataire de la Charte Parité de France Invest, idiCo s'engage en faveur de l'égalité entre les femmes et les hommes, tant en interne que dans les entreprises de son portefeuille.



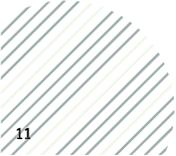
Chez idiCo, nous plaçons l'humain au centre de notre stratégie de création de valeur.

En favorisant l'alignement des intérêts grâce aux leviers offerts par des dispositifs comme la Loi Pacte, nous construisons un modèle de croissance solide, responsable et pérenne.



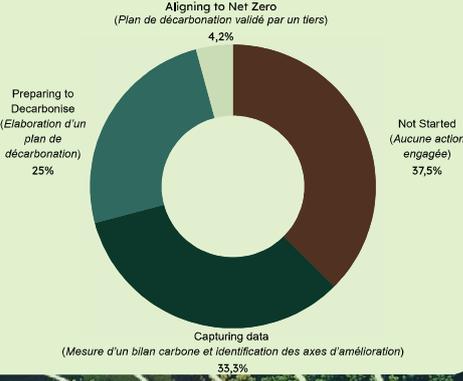
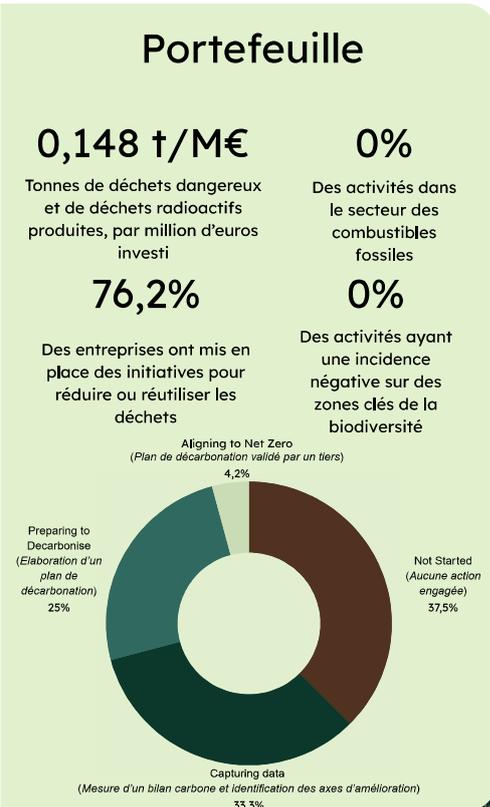
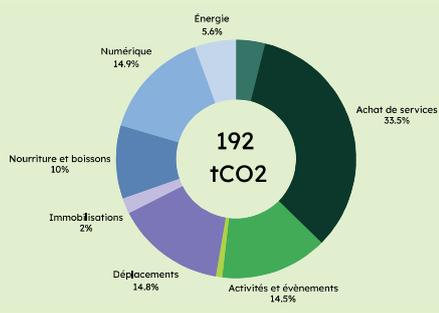
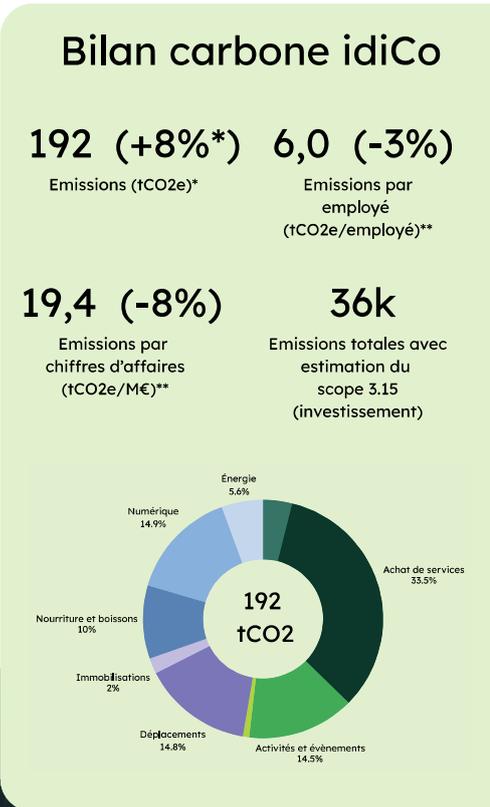
Sacha Talmon
Directeur Associé, Lower Mid Cap
Membre du comité de mission

*L'objectif de femmes dans les équipes d'investissement est de 40% en 2030 et 30% pour les femmes ayant une responsabilité dans les décisions du comité d'investissement.



La préservation de l'environnement est un enjeu crucial pour l'avenir et nous nous engageons activement pour sa sauvegarde.

En réalisant annuellement notre bilan carbone, nous souhaitons montrer l'exemple à nos participations en portefeuille et les encourager à passer à l'action. De plus, afin de les accompagner dans ce projet nous réalisons l'analyse des risques climatiques (physiques et de transition) ainsi que ceux liés à la perte de la biodiversité pour chacune des entreprises.



Inspiré de la Private Market Decarbonisation Roadmap (PMDR), nous classons chaque participation des fonds Article 8 et 9 selon leur maturité en décarbonation.

Nous avons pour objectif d'avoir 100 % des participations ayant atteint le palier capturing data à la sortie du portefeuille

* Donnée comparée à l'année 2023
** Hors investissements

Un engagement concret pour plus d'égalité

Chez idiCo, nous nous engageons résolument en faveur de l'égalité des chances, en mettant un accent particulier sur l'accompagnement des jeunes et des personnes en situation de handicap. Nous croyons que chaque individu mérite une chance de réussir et de s'épanouir. Ainsi, nous collaborons avec des organisations qui partagent cette vision.



Nous réaffirmons notre engagement en faveur d'une finance responsable en étant signataire des Principes pour l'Investissement Responsable (PRI), de l'Initiative Climat International (ICI), de la Charte Parité et de la Charte sur le Partage de la Valeur de France Invest. Ces adhésions traduisent notre volonté d'intégrer les enjeux ESG au cœur de notre stratégie d'investissement et de contribuer activement à une économie plus durable, équitable et transparente.



idiCo

idiCo

Conclusion

L'année 2024 devait consolider notre démarche ESG. Cet objectif a été atteint, notamment grâce à notre passage en société à mission, inscrit désormais dans nos statuts. Cette évolution repose sur un travail structuré et des actions concrètes. Nous allons poursuivre nos efforts pour améliorer nos pratiques et apporter un appui utile à nos participations et à nos investisseurs. Notre priorité reste de suivre nos progrès de manière transparente et de rendre compte de nos résultats de façon claire. Nous remercions toutes celles et ceux qui ont lu ce rapport. Votre attention et vos retours nous aident à avancer. Nous remercions également nos équipes, partenaires, investisseurs et clients pour leur confiance et leur engagement. Nous restons collectivement mobilisés pour la suite.

DISCLAIMER : Les informations dans le présent document sont fournies à titre de référence seulement et ne constituent nullement une offre commerciale, une publicité ou des recommandations pour la vente ou l'achat de produits d'investissement. Son contenu a été préparé par l'équipe ESG d'idiCo et est basé sur des informations que nous considérons de sources fiables. Nous ne pouvons toutefois pas garantir que ces informations soient exactes, exhaustives et à jour. Les circonstances et les principes auxquels se réfèrent les informations contenues dans ce document peuvent être amenés à changer. Ainsi, il ne convient pas de considérer que parce ces informations sont publiées, aucun changement ne peut survenir après la publication ni qu'aucune mise à jour n'ait pu être faite. Les informations contenues dans cette publication ne constituent en aucun cas une aide pour la prise de décision sur des questions d'ordre financier, juridique, fiscal et consultatif, et aucune décision d'investissement ou autres ne doit être prise sur la base de cette seule information. Il est donc recommandé de se référer à des experts qualifiés pour toutes demandes de conseils.