



Rapport RSE.ESG



24
25





ixO Private Equity intègre la RSE à chaque étape de la gestion de ses fonds, ainsi que dans ses pratiques quotidiennes.

Elle s'engage dans la mise en œuvre des critères ESG au sein de la société de gestion et de ses participations dans :

- La gestion propre et les pratiques internes quotidiennes,
- Les processus décisionnels d'investissement et de suivi des participations,
- La bonne gouvernance des entreprises accompagnées, notamment en veillant à ce que celles-ci intègrent, elles aussi, les préoccupations sociales, environnementales et économiques.

Ce rapport couvre notamment l'ensemble des activités d'investissement de ixO Private Equity. Il est produit en application des obligations réglementaires incombant à ixO Private Equity conformément notamment à l'article L. 533-22-1 du Code monétaire et financier.



Je suis honoré de succéder à Bruno de Cambiaire à la présidence d'iXO Private Equity.

Cette année, marquée par d'importants changements au sein d'iXO Private Equity, a été jalonnée par une étape stratégique majeure, pour la société de gestion : l'atteinte du seuil d'un milliard d'euros d'actifs sous gestion.

Ce cap symbolise, non seulement notre croissance et la pertinence de notre ancrage territorial dans le Grand Sud de la France, mais aussi le soutien sans faille de nos investisseurs et la confiance que nos dirigeants nous accordent : être au plus proche des entreprises que nous accompagnons demeure un facteur clé de notre succès. Notre proximité avec les dirigeants, notre réactivité et notre engagement constant dans le développement responsable des entreprises constituent des atouts différenciants, que nous mettons pleinement au service de nos participations.

Chez iXO Private Equity, nous sommes convaincus que la performance économique doit aller de pair avec la responsabilité sociale et environnementale. Plus que jamais, nous restons mobilisés pour relever les défis actuels et contribuer, à notre échelle, aux changements positifs et durables de notre secteur. Ainsi, les enjeux liés au changement climatique, à la préservation de la biodiversité, ainsi qu'aux questions sociales, sociétales, d'égalité, d'équité et de gouvernance, sont pleinement intégrés au cœur de notre stratégie d'Entreprise, de notre processus d'investissement et enfin dans l'accompagnement RSE de chaque participation.

Au cours de l'année 2024/25, nous avons, notamment, initié l'accompagnement des premiers investissements de IXO 5, notre 1^{er} fonds Article 8, selon la réglementation SFDR, alignés avec nos engagements en matière de durabilité, illustrant concrètement notre volonté de soutenir et d'accompagner des projets d'entreprises porteurs de sens et en cohérence avec nos valeurs.

Nous avons également accompagné les entreprises du portefeuille dans leur transition carbone et dans la prise en compte de la biodiversité dans leur démarche développement durable. Au niveau de la société de gestion, nous avons affiné notre méthodologie de calcul des émissions financées et nous avons déployé notre plan de décarbonation.

Enfin, comme chaque année depuis 2023, en tant que signataire du Pacte mondial des Nations Unies, nous adhérons aux dix principes fondateurs ainsi qu'aux 17 Objectifs de développement durable.

Olivier Athanase
Président d'iXO Private Equity

Faits marquants ESG de l'exercice 2024/25

RSE au sein de la société de gestion

La RSE représente près de **5%** du budget global de la société de gestion

et un peu moins de **10%** de l'effectif total de la société

Parité Femmes / Hommes

43%

de femmes dans l'effectif cadre

38%

de femmes au sein du Comité d'investissement

Fonds Articles 8, selon la réglementation SFDR

IXO 5 : **8 axes** RSE, définis, objectifs et audités

IXO PME 2 : **2^{ème}** fonds Article 8 en cours de levée

Note PRI 2025

Reconnaissance de la place de l'ESG dans le processus d'investissement au sein des fonds FPCI de iXO Private Equity

Policy Governance & Strategy :

★★★★☆ 83/100 soit, +6 points vs 2024

Direct - Private Equity :

★★★★★ 98/100 soit, +2 points vs 2024

Confidence Building Measures :

★★★★★ 100/100

Les notes de la société de gestion sur les 3 axes, sont systématiquement supérieures à la médiane.



Reconnaitances externes

Maturité des démarches RSE des entreprises - portefeuille FPCI

84% des entreprises ont réalisé une évaluation, labélisation ou certification RSE externe, en 2024, soit, **+20%** en 1 an, à isopérimètre

62% des entreprises ayant réalisé une évaluation EcoVadis ont obtenu une médaille Platine, Or ou Argent, soit, **+24%** en 1 an, à isopérimètre



Plan de décarbonation de la société de gestion

Tous les postes concernés par le plan de décarbonation ont **amorcé une réduction**

2^{ème} bilan carbone prévu courant 2026 pour **valider la trajectoire de décarbonation**

Climat

Maturité carbone des entreprises - portefeuille FPCI

85% des entreprises ont engagé une démarche sur leurs propres enjeux carbone, soit, **+11%** en 3 ans

70% des entreprises ont défini ou sont en train de définir un plan de décarbonation, soit, **+66%** en 3 ans

Sommaire

01

Présentation
**d'iXO Private
Equity**

02

L'ESG dans
la **stratégie
d'investissement**
de la société
de gestion

03

L'ESG au sein
du **portefeuille
de la société
de gestion** –
périmètre FPCI

04

La **RSE** au sein
d'iXO Private Equity



Présentation d'**iXO Private Equity**



01

La société de **gestion**

iXO Private Equity est agréée en qualité de société de gestion de portefeuille, par l'Autorité des Marchés Financiers AMF depuis le 15 juillet 2003 sous le numéro GP03018 et agréée AIFM depuis le 22 juillet 2014, pour gérer des Fonds Professionnels de Capital Investissement FPCI souscrits par des investisseurs professionnels et assimilés, des Fonds d'Investissement de Proximité FIP et des Fonds Commun de Placement dans l'Innovation FCPI destinés à des investisseurs particuliers.

iXO Private Equity est une société de gestion indépendante travaillant dans le Grand Sud de la France. Son ambition est d'être une référence sur son territoire pour sa contribution au développement économique, pour son éthique des affaires, en particulier son profond respect des femmes et des hommes côtoyés, pour son attention aux problématiques environnementales, pour sa prise en compte de l'intérêt à long terme des investisseurs de ses fonds.

30 ans

d'expertise des équipes à vos côtés

60 PME et ETI

en portefeuille au 30/06/2025

+ de 300

entreprises accompagnées

13 nouveaux

investissements au cours de l'exercice

4 bureaux

Bordeaux - Toulouse - Marseille - Lyon

1 Md€

d'encours sous gestion

Des tickets d'investissement allant de

1 à 20M€

23

collaborateurs dont

16

investisseurs

100%

d'actionnariat salarié

Les fonds de **la société de gestion**

iXO Private Equity
accompagne tous
types de projets de
dirigeants de PME
et ETI dans leur
développement
à travers **2 catégories
de produits financiers :**

Les FPCI - Fonds Professionnels
de Capital Investissement qui
sont réservés à des investisseurs
professionnels et assimilés
au sens de la réglementation
applicable et notamment l'article
423-49 du Règlement général de
l'Autorité des Marchés Financiers.

Les FIP - Fonds d'Investissement
de Proximité qui sont des fonds
levés annuellement et réservés
à des investisseurs particuliers.

Article 6

IXO 3 – FPCI

Stratégie d'investissement :

opération de capital transmission type LBO

Date de création : 2013

Montants gérés : 150 M€

Ticket d'investissement compris entre 5M€ et 15M€

Nombre d'affiliés depuis la création du fonds

au 30/06/2025 : 15 entreprises

La période d'investissement du fonds est terminée.

IXO 4 – FPCI

Stratégie d'investissement :

opération de capital transmission type LBO

Date de création : 2018

Montants gérés : 200 M€

Ticket d'investissement compris entre 5M€ et 20M€

Nombre d'affiliés depuis la création du fonds au 30/06/2025 :

13 entreprises.

La période d'investissement du fonds est terminée.

IXO PME 1 – FPCI

Stratégie d'investissement :

opération de capital transmission type LBO

Date de création : 2020

Montants gérés : 60 M€

Ticket d'investissement compris entre 2M€ et 5M€

Nombre d'affiliés depuis la création du fonds au 30/06/2025 :

12 entreprises.

La période d'investissement du fonds est terminée.

FIP

Stratégie d'investissement :

opération de capital-risque et capital développement

Date de création : création d'un à deux FIP tous les ans

depuis 2004

Ticket d'investissement compris entre 2 et 5 M€

Nombre d'affiliés depuis le 1^{er} FIP au 30/06/2025 :

environ 170 entreprises

Article 8

IXO 5 – FPCI

Stratégie d'investissement :

Opération de capital transmission type LBO intégrant des
critères ESG

Date de création : 2023

Montants gérés : 220 M€

Ticket d'investissement : Compris entre 7 M€ et 25 M€

Nombre d'affiliés depuis la création du fonds au 30/06/2025 :

4 entreprises

Les entreprises en **portefeuille**



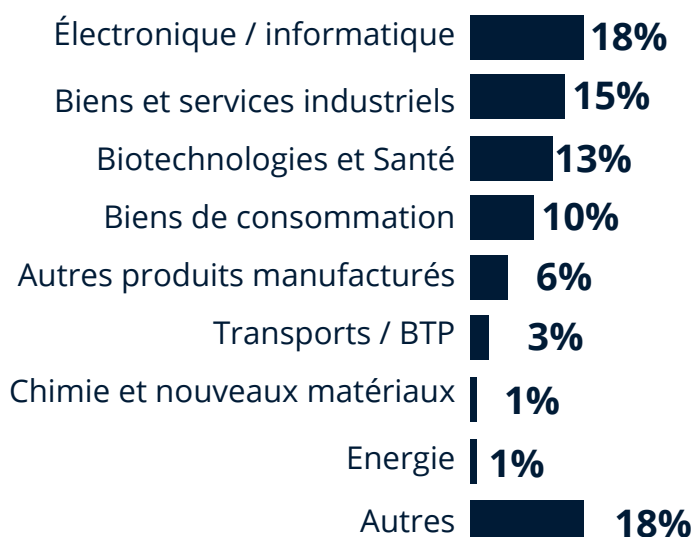
Les entreprises en portefeuille des fonds d'iXO Private Equity :

> Emploient près de
17 000 collaborateurs
dans le Grand Sud de la France

> Représentent pour **75% des PME**
et pour **25% des ETI**

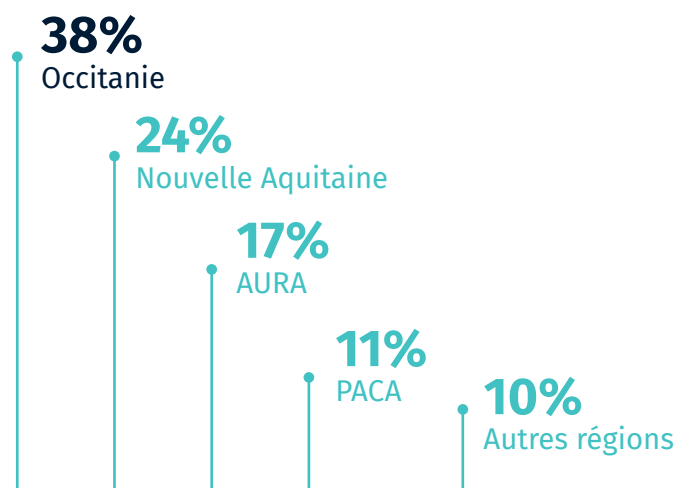
A noter que **52%** des entreprises du
portefeuille FPCI sont des **ETI**

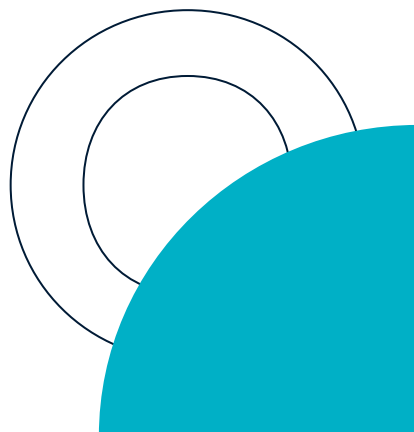
Ainsi, la **société de gestion**
participe au financement
de **nombreux secteurs**
d'activités :



L'implantation de iXO Private Equity
dans le grand Sud de la France permet
d'accompagner le développement
économique des **4 grandes régions du**
Sud. Avec les ouvertures successives
des bureaux à **Lyon, Marseille et Bordeaux**,
en plus de son siège à **Toulouse**, la société
de gestion confirme son ancrage territorial.

Depuis la création de iXO Private Equity,
la répartition des montants investis dans les
4 régions du Grand Sud de la France est la suivante :





02



L'ESG dans la **stratégie** **d'investissement** de la société de gestion



Les engagements et l'évolution de la démarche ESG de iXO Private Equity

2014

Signature de la Charte d'engagement des investisseurs pour la croissance de France Invest



2017

Lancement de la stratégie de développement durable iXO Private Equity

Signataire des PRI sous l'égide de l'ONU



2019

Définition d'une charte d'engagement interne et signature par l'ensemble des collaborateurs

Signataire du manifeste de l'Initiative Climat International



2020

Signataire de la Charte Parité de France Invest



2022

Création de poste et recrutement d'une responsable RSE/ESG

2023

Calcul du 1^{er} Bilan carbone iXO Private Equity

1^{er} calcul des émissions financées pour les fonds FPCI

1^{ère} Cartographie impact et dépendances Biodiversité pour les fonds FPCI

Signataire du Pacte Mondial des Nations-Unies et de la Charte d'engagement sur le partage de la valeur



Charte d'engagement sur le partage de la valeur

2024

Lancement du 1^{er} fonds Article 8, selon la réglementation SFDR, nommé IXO 5

Définition du plan de décarbonation iXO Private Equity à horizon 2035

2025

Lancement de la levée du 2^{ème} fonds Article 8, selon la réglementation SFDR, nommé IXO PME 2

Emissions financées : fiabilisation et pérennisation de la méthodologie de calcul

Les priorités ESG de la **société de gestion**

iXO Private Equity collabore avec les équipes dirigeantes dans la mise en place d'axes, d'objectifs, de plans d'actions et d'indicateurs RSE concrets en lien direct avec la ou les activités de chaque entreprise. Ainsi, les priorités ESG sont propres à chaque entreprise.

Pour le fonds FPCI IXO 5 classé Article 8 selon la réglementation SFDR, les 4 thèmes ci-dessous sont objectivés et indexés à chaque opération d'investissement de manière à impliquer le management des sociétés ainsi que l'équipe de gestion. Des indicateurs spécifiques et des objectifs quantitatifs basés sur ces 4 thèmes ont été et seront identifiés pour chaque entreprise du portefeuille.

En tant que signataire du Pacte mondial des Nations Unies, IXO Private Equity met en lien ses thèmes ESG prioritaires avec 5 des 17 Objectifs de développement durable des Nations Unies :

En plus de cette démarche ESG personnalisée, iXO Private Equity accompagne ses participations et porte une attention particulière sur les 4 thèmes suivants :



ÉMISSIONS DE GAZ À EFFET DE SERRE - GES

La mesure des impacts et la mise en place de plans d'actions adéquats pour limiter, optimiser et réduire les consommations d'énergies et les émissions de gaz à effet de serre - GES.



DIVERSITÉ ET INCLUSION

La prise en compte de toutes les formes de diversités et d'inclusions: parité femme/homme, interculturel, intergénérationnel, handicap...



PARTAGE DE LA VALEUR

La mise en place de mécanismes de partage de la création de valeur au-delà des obligations réglementaires.



IMPACT ET ANCRAGE TERRITORIAL

La mesure de l'impact socio-économique des activités des entreprises sur le ou les territoires où elles sont implantées.

Organisation et **gouvernance ESG**

Le Directoire supervise, définit et valide la stratégie d'investissement responsable et les orientations stratégiques RSE d' iXO Private Equity.

Chaque membre de l'équipe d'iXO Private Equity est ambassadeur de la démarche « investisseur responsable » de la société de gestion.

Composition de l'équipe RSE/ESG :

Le pôle RSE est composé d'une responsable RSE (rattachée directement à la Direction générale), d'une membre de l'équipe back/middle office pour 50% de son temps et d'un stagiaire ou alternant exclusivement affecté à ces sujets - exercice 2024/25.

Ce pôle représente un peu moins de **10% de l'effectif total de la société.**

Par ailleurs, le budget dédié à l'ESG au 30/06/2025 représente **près de 5% des dépenses totales de la société de gestion.**



Notre équipe d'investissement

Une équipe solide
et expérimentée avec
une relation de proximité
sur le terrain.



RÉGION NOUVELLE-
AQUITAINE

Olivier ATHANASE
Président



RÉGION OCCITANIE

Jean-Luc RIVIÈRE
Directeur associé



Véronique CHABERT SPAAK
Directrice de Participations



Nicolas OLIVÈS
Directeur de Participations



RÉGION AUVERGNE-
RHÔNE-ALPES

Alexandre SAGON
Directeur associé



RÉGION SUD-EST

Nicolas CHARLEUX
Directeur associé



Sylvain CAILLAT
Directeur de Participations



Hasnaa HAFID
Directrice de Participations



Rémi CHÉRIAUX
Directeur de Participations



Violaine MAHIER
Directrice de
Participations

Nos **analystes**

Impliquée lors de l'investissement et dans le suivi, notre équipe d'analystes épaula au quotidien les Directeurs sur le terrain.



● **Marie-Laure JOUBARD**
Chargée d'Affaires
Sénior



● **Pierre-Yves FRANÇOIS**
Chargé d'Affaires
Sénior



● **François SION**
Chargé d'Affaires
Sénior



● **Adonis ARNAUD**
Chargé d'Affaires



● **Sarah BAH**
Chargée d'Affaires

Équipe **RSE/ESG**



● **Hélène-Anaïs BOUSCARLE**
Responsable RSE/ESG



● **Margaux LAGREE**
Gestionnaire Middle Office

Intégrée à l'équipe d'investissement, l'équipe **RSE/ESG** participe aux décisions d'**investissement** et à la mise en place de **plans d'actions** dans les **participations**.

.....

Équipe **digital**



● **Nicolas IORDANOV**
Directeur de Participations



● **Olivier DE TREMAUDAN**
Senior Advisor

L'équipe **sélectionne** et **accompagne** des **sociétés innovantes** dans leur **stratégie de croissance** forte et plus largement dans leurs **enjeux de transformation**.

La place **de l'ESG** dans le processus d'investissement

À chaque étape du cycle de vie de l'investissement, iXO Private Equity prend en compte les risques en matière de durabilité et certaines externalités négatives de ses décisions d'investissements.

iXO Private Equity a revu et renforcé son processus d'investissement pour les fonds FPCI

Article 8, selon la réglementation SFDR, conformément au schéma ci-dessous :

1

PRÉ-INVESTISSEMENT ET INVESTISSEMENT



Exclusions

Les entreprises exerçant leurs activités dans les secteurs exclus ne sont pas étudiées, ni présentées au comité d'investissement d'iXO Private Equity.



Due Diligences ESG et environnement

- > Un audit externe est systématiquement réalisé, qui met en évidence la matérialité et la maturité de l'entreprise sur ces enjeux.
- > Entretien sur la RSE réalisé avec l'équipe dirigeante.
- > Les conclusions de l'audit ESG sont intégrées à la note d'investissement présentée au comité.
- > La responsable RSE/ESG participe et vote au Comité d'Investissement.



Formalisation des engagements

Contractualisation des clauses RSE posant les bases du plan d'action RSE et de son accompagnement.

2

ACCOMPAGNEMENT



Conception et mise en œuvre du plan d'action RSE

> Réalisation d'un Bilan Carbone à l'entrée, définition de plans d'actions et d'objectifs de réduction et d'optimisation des émissions de GES.

> Dialogue entre la direction de l'entreprise et le pôle RSE conduisant à un accord sur les axes ESG généraux de progression et l'axe spécifique de progression et pour chacun d'eux, le plan d'actions, les objectifs et les indicateurs de suivis associés.

> Le pôle RSE apporte à l'entreprise un soutien dans la mise en œuvre des plans d'actions.



Accompagnement et suivi

- > Forte incitation à réaliser un Bilan Carbone tous les 3 ans.
- > Reporting annuel sur l'ensemble des critères ESG suivis par iXO Private Equity et sur les axes prioritaires et de progression définis.
- > Mise à l'ordre du jour, au moins une fois par an, des sujets ESG, au niveau d'un organe décisionnel où sera présente la Société de Gestion.
- > Accompagnement, suivi et réponses aux interrogations ESG de la participation.



3

CESSION ET TRANSMISSION



- > Réalisation d'un Bilan Carbone à la sortie
- > Réalisation d'un audit / VDD ESG

Stratégie climat et biodiversité **d'iXO Private Equity**

Depuis 3 ans, iXO Private Equity renforce, structure et cadre sa démarche environnementale. Epaulée, par des experts externes, l'équipe RSE/ESG monte en compétence et déploie un plan d'actions visant à connaître, comprendre et optimiser son impact et l'impact de ses fonds FPCI.

CLIMAT

Société de Gestion

Participations FPCI

Réalisation du 1^{er} Bilan Carbone - BC 3 scopes (émissions directes et indirectes), hors émissions financées selon la méthode **ADEME**.

1^{er} calcul des émissions financées des participations avec la méthode **PCAF**.

Définition d'un plan de décarbonation à horizon juin 2035 avec des objectifs quantitatifs et un plan d'actions défini avec la méthode **ACT PAS à PAS**.

Mise à jour des émissions financées des participations (prise en compte des E/S) et identification de l'évolution de la maturité carbone des sociétés avec la méthode **PMDR**.

Mise à jour des émissions de GES des postes faisant l'objet d'un plan d'actions afin d'évaluer la trajectoire carbone annuelle de la société de gestion.

Mise à jour des émissions financées et de la maturité carbone des participations (E/S).

Travail approfondi de fiabilisation et de pérennité du calcul des émissions financées.

Sensibilisation des participations dans la mise en place d'un plan de décarbonation structuré et quantitatif.

2022/23



2023/24



2024/25



BIODIVERSITÉ

Participations FPCI

Réalisation de la 1^{ère} cartographie macro, des risques et dépendances auprès des services écosystémiques des participations à l'aide des outils **ENCORE** et **GBS**.

Réalisation de la 1^{ère} cartographie détaillée, des risques et dépendances auprès des services écosystémiques des participations (prise en compte des E/S).

Mise à jour de la cartographie détaillée, des risques et dépendances auprès des services écosystémiques des participations (E/S) et réalisation d'un travail de sensibilisation auprès des participations pour la prise en compte des impacts et dépendances dans la définition ou mise à jour de leur démarche RSE et stratégie d'Entreprise.

Au cours de l'année 2025/26, la société de gestion va poursuivre son accompagnement auprès des participations sur les enjeux climatiques et biodiversité. Au cours du 2^{ème} semestre 2026, iXO Private Equity va réaliser son 2^{ème} bilan carbone afin de valider la bonne trajectoire de décarbonation de ses émissions.

03



L'ESG au sein du portefeuille de la **société de gestion - périmètre FPCI**



Reporting et transparence

ESG

iXO Private Equity facilite et accompagne, les participations du portefeuille FPCI, dans l'identification, la mise en place et le déploiement de leur démarche RSE.

Pour chaque entreprise, le pilotage de leur stratégie RSE passe, notamment, par la collecte de données extra-financières visant à évaluer les performances, à suivre les tendances des actions et plans d'actions mis en place, à identifier des leviers d'amélioration et à mettre en place des plans d'actions correctifs, si besoin.

Dans ce cadre-là, iXO Private Equity, lance au cours du 1^{er} semestre de chaque année, une campagne de collecte de données ESG concernant l'exercice précédent et accompagne chaque participation dans la fiabilisation et l'exhaustivité de ses données extra-financières, afin de garantir la qualité, la pertinence et la transparence de ces dernières pour un meilleur pilotage de leur démarche RSE.

Au fil des années, cette campagne de reporting, qui prend en compte tous les indicateurs du questionnaire  et , s'est étoffée, afin de répondre :

- Aux enjeux et axes RSE stratégiques de chaque participation,
- Aux engagements ESG de iXO Private Equity, notamment concernant les enjeux diversité et inclusion, partage de la valeur, impact et ancrage territorial, biodiversité et changement climatique,
- Aux attentes des LP's.

Au final, chaque participation a son propre questionnaire adapté à son activité et à ses enjeux RSE.

Une fois la campagne de reporting finalisée, iXO Private Equity établit une fiche de synthèse personnalisée, pour chaque société en portefeuille. Elle a pour objectifs de formaliser les avancées RSE en mettant en avant les indicateurs de performance et les initiatives clés. Cette fiche reprend également les échanges RSE réalisés au cours de l'année. Elle est envoyée à chaque société et présentée en Comité de Direction.

Vous trouverez ci-dessous une liste non exhaustive de critères ESG pris en compte pour la mise en place de l'accompagnement.

Environnement	Social	Gouvernance
<ul style="list-style-type: none">> Consommations énergétiques et émissions de GES> Gestion de l'eau> Gestion des déchets> Biodiversité> Gestion des matières premières> Produit responsable : ACV, écoconception...> Economie circulaire	<ul style="list-style-type: none">> Santé, sécurité et sûreté> Diversité et inclusion> Formation> Bien être et qualité de vie au travail> Libertés fondamentales et droits humains> Conditions de travail> Création d'emplois	<ul style="list-style-type: none">> Ethique et conformité> Partage de la création de valeur> Impact territorial> Instances de gouvernance : RSE, diversité et indépendance> Relation avec la chaîne de valeur : fournisseurs, sous-traitants et clients> Diversification des activités> Organisation et démarche RSE> Initiatives sociétales> Certifications, évaluations et labels

Sur les prochaines pages, vous trouverez une synthèse de l'analyse ESG des 4 fonds FPCI ayant réalisé le reporting en 2025 concernant l'année 2024 :

IXO 5

Accompagnement des sociétés du fonds IXO 5, fonds Article 8, selon la réglementation SFDR.

IXO 5, fonds FPCI levé fin novembre 2023, intègre des considérations environnementales, sociales et de gouvernance. La place de l'ESG dans le processus d'investissement a été revue et renforcée pour la levée de ce fonds à toutes les étapes de l'investissement.

En particulier, iXO Private Equity a choisi d'être un acteur actif dans l'accompagnement des participations de ce fond, l'objectif étant d'avancer ensemble dans la mise en place ou le déploiement d'une stratégie RSE et de fixer des plans d'actions spécifiques en lien avec l'activité de l'entreprise.

Cet accompagnement consiste :

- En l'aide à la réalisation d'un bilan carbone - BC, scopes 1, 2 et 3 au cours des premiers mois de l'investissement, afin définir une trajectoire de décarbonation,
- En un suivi et une aide au pilotage des engagements RSE validés par les équipes dirigeantes, au travers de 4 axes ESG prioritaires : énergies et GES, diversité et inclusion, impacts et ancrage territorial et partage de la valeur*,
- En facilitant l'élaboration d'un plan d'actions, de l'identification d'objectifs et d'indicateurs de suivi pour 4 à 8 axes ESG.

** Conformément à notre engagement en tant que signataire de la Charte Partage de la Valeur de France Invest*

France
Invest



Gouvernance et démarche RSE

**100%**

Entreprises ayant identifié une personne en interne, responsable de la coordination de la démarche RSE

0%

Entreprises ayant formalisé une charte Éthique

100%

Entreprises ayant formalisé une charte Partenaires (fournisseurs et sous-traitants)

100%

Entreprises ayant volontairement réalisé une évaluation/certification/labélisation RSE par un tiers externe

14 axes

au sein des participations du fonds iXO 5, dont 8 objectifs quantitatifs définis

100%

Entreprises ayant complété un reporting ESG annuel

À la clôture de l'exercice 2024

Énergies et GES

**100%**

Entreprises ayant réalisé un bilan carbone sur les scopes 1, 2 et 3 - données au 30/06/2025

Partage de la création de valeur

100%

Entreprises ayant mis en place un système de partage de la création de valeur, en conformité ou au-delà de la réglementation

Diversité et inclusion

**17%**

Part des femmes au sein des équipes dirigeantes - présidente, directrice générale et/ou présente au sein du comité de direction

30%

Part des femmes parmi les 10 rémunérations les plus élevées de la société

21%

Part de femmes dans l'effectif total

Impact et ancrage territorial



EFFECTIF TOTAL

plus de

605

collaborateurs

8%

Taux de création d'emploi organique au cours des 12 derniers mois

Soit 49 emplois créés au cours de l'année

50%

Entreprises ayant mis en place des actions de mécénat / sponsoring sur son territoire

Gouvernance et démarche RSE

**100%**

Entreprises ayant identifié une personne en interne, responsable de la coordination de la démarche RSE

80%

Entreprises ayant formalisé une charte Éthique

70%

Entreprises ayant formalisé une charte Partenaires (fournisseurs et sous-traitants)

70%

Entreprises ayant volontairement réalisé une évaluation/certification/labélisation RSE par un tiers externe

41 axes

Nombre d'axes RSE identifiés au sein des participations du fonds Ixo 4

100%

Entreprises ayant complété un reporting ESG annuel

À la clôture de l'exercice 2024

Énergies et GES

**90%**

Entreprises ayant réalisé un bilan carbone sur les scopes 1, 2 et 3 - données au 30/06/2025

Partage de la création de valeur

100%

Entreprises ayant mis en place un système de partage de la création de valeur, en conformité ou au-delà de la réglementation

Diversité et inclusion

**23%**

Part des femmes au sein des équipes dirigeantes - présidente, directrice générale et/ou présente au sein du comité de direction

18%

Part des femmes parmi les 10 rémunérations les plus élevées de la société

30%

Part de femmes dans l'effectif total, allant de 4% à 85% selon les entreprises

Impact et ancrage territorial



EFFECTIF TOTAL

plus de

4 584
collaborateurs**31%**

Taux de création d'emploi organique au cours des 12 derniers mois

Soit plus de 1 050 emplois créés au cours de l'année

60%

Entreprises ayant mis en place des actions de mécénat / sponsoring sur son territoire

Gouvernance et démarche RSE



100%

Entreprises ayant identifié une personne en interne, responsable de la coordination de la démarche RSE

10%

Entreprises ayant formalisé une charte Éthique

30%

Entreprises ayant formalisé une charte Partenaires (fournisseurs et sous-traitants)

50%

Entreprises ayant volontairement réalisé une évaluation/certification/labélisation RSE par un tiers externe

36 axes

Nombre d'axes RSE identifiés au sein des participations du fonds IXO PME 1

100%

Entreprises ayant complété un reporting ESG annuel

À la clôture de l'exercice 2024

Énergies et GES



70%

Entreprises ayant réalisé un bilan carbone sur les scopes 1, 2 et 3 - données au 30/06/2025

Partage de la création de valeur

100%

Entreprises ayant mis en place un système de partage de la création de valeur, en conformité ou au-delà de la réglementation

Diversité et inclusion



31%

Part des femmes au sein des équipes dirigeantes - présidente, directrice générale et/ou présente au sein du comité de direction

16%

Part des femmes parmi les 10 rémunérations les plus élevées de la société

20%

Part de femmes dans l'effectif total, allant de 11% à 54% selon les entreprises

Impact et ancrage territorial



EFFECTIF TOTAL

plus de
2 254
collaborateurs

22%

Taux de création d'emploi organique au cours des 12 derniers mois

Soit plus de 449 emplois créés au cours de l'année

50%

Entreprises ayant mis en place des actions de mécénat / sponsoring sur son territoire

Gouvernance et démarche RSE

**100%**

Entreprises ayant identifié une personne en interne, responsable de la coordination de la démarche RSE

67%

Entreprises ayant formalisé une charte Éthique

67%

Entreprises ayant formalisé une charte Partenaires (fournisseurs et sous-traitants)

100%

Entreprises ayant volontairement réalisé une évaluation/certification/labélisation RSE par un tiers externe

16 axes

Nombre d'axes RSE identifiés au sein des participations du fonds IXO 3

100%

Entreprises ayant complété un reporting ESG annuel

À la clôture de l'exercice 2024

Énergies et GES

**100%**

Entreprises ayant réalisé un bilan carbone sur les scopes 1, 2 et 3 - données au 30/06/2025

Partage de la création de valeur

100%

Entreprises ayant mis en place un système de partage de la création de valeur, en conformité ou au-delà de la réglementation

Diversité et inclusion

**26%**

Part des femmes au sein des équipes dirigeantes - présidente, directrice générale et/ou présente au sein du comité de direction

30%

Part des femmes parmi les 10 rémunérations les plus élevées de la société

23%

Part de femmes dans l'effectif total, allant de 13% à 25% selon les entreprises

Impact et ancrage territorial



EFFECTIF TOTAL

plus de

2 099
collaborateurs**14%**

Taux de création d'emploi organique au cours des 12 derniers mois

Soit 232 emplois créés au cours de l'année

33%

Entreprises ayant mis en place des actions de mécénat / sponsoring sur son territoire

Focus accompagnement **RSE** de **iXO Private Equity** auprès des participations des fonds **FPCI**

Vous trouverez ci-après, une synthèse de l'accompagnement RSE, en proximité, que iXO Private Equity propose aux participations des fonds FPCI.

Chez iXO Private Equity, nous accompagnons et facilitons, en proximité et de façon opérationnelle, la transition, le déploiement et le gain en maturité RSE de chaque entreprise des fonds FPCI :



Présentations et témoignages de sociétés cédées

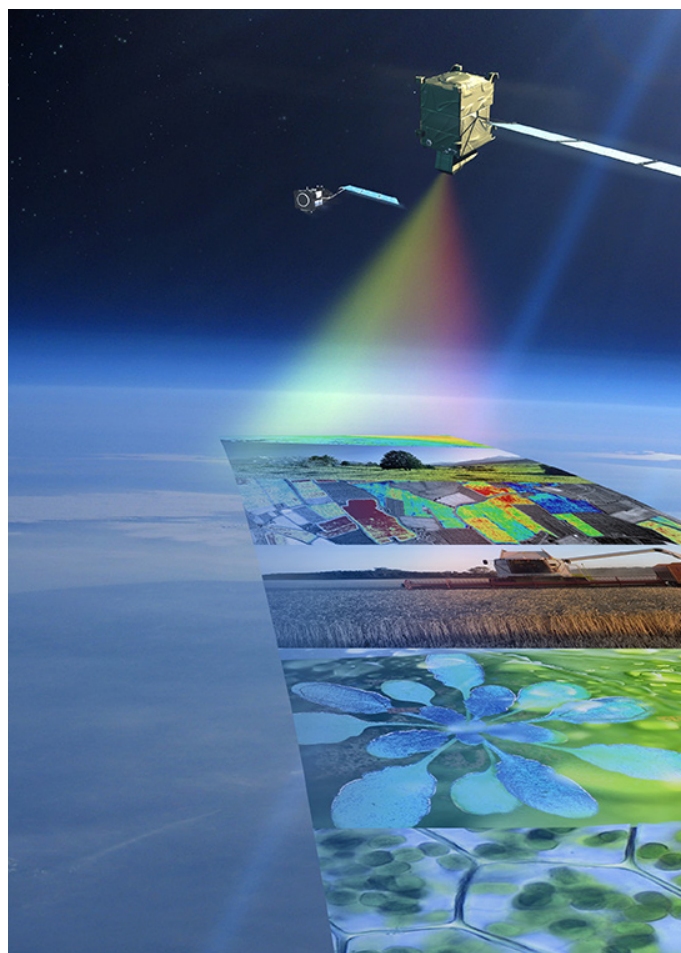
IXO 4



Magellium Artal Group est un groupe d'ingénierie qui conçoit et intègre des solutions innovantes de traitement d'images et d'ingénierie scientifique, logicielle et technique, intervenant dans les domaines de l'observation spatiale, des systèmes d'informations géographiques et du traitement de données pour des usages civils et militaires.

Exemples de décisions structurantes prises au cours de l'accompagnement de iXO Private Equity :

- Réalisation d'un état des lieux RSE en 2020, première étape vers la formalisation d'une stratégie structurée et mesurable,
- Définition d'une feuille de route RSE articulée autour de sept axes prioritaires : énergies et gaz à effet de serre, numérique responsable et green IT, diversité et inclusion, qualité de vie au travail, achats responsables, partage de la création de valeur et gouvernance RSE,
- Recrutement d'une stagiaire RSE, aujourd'hui chargée de missions RSE, et intégration de la responsable Juridique, également en charge de la conformité, dans le pôle RSE témoignant d'une structuration pérenne de la fonction,
- Réalisation du premier Bilan Carbone (scopes 1, 2 et 3) avec l'appui d'un expert externe, suivi de l'élaboration d'un plan de décarbonation,
- Déploiement d'une politique d'achats responsables et d'actions de sensibilisation environnementales et solidaires (Semaine du Développement Durable, Fresque du Climat, Octobre Rose, Movember).



Récompenses et certifications

EcoVadis : passage de Bronze en 2022 à Or en 2024, illustrant la progression significative de la démarche RSE du groupe.



« Avec l'accompagnement et le soutien de iXO Private Equity, nous avons poursuivi la structuration et le renforcement de notre démarche RSE, en bâtissant une gouvernance claire et en mobilisant nos équipes autour d'objectifs partagés et mesurables.

Cette dynamique, portée par l'engagement collectif, s'illustre, par exemple, avec une progression de 26 points de l'évaluation EcoVadis de Magellium en deux ans, passant de la médaille Bronze à la médaille Or. La RSE fait désormais pleinement partie de notre stratégie et de notre culture d'entreprise.



Pierre DUVERNEUIL,
Président Magellium Artal Group

Présentations et témoignages de sociétés cédées

IXO 3



GA Smart Building est promoteur constructeur bas carbone, champion de la construction et de la rénovation hors site.

Exemples de décisions structurantes prises au cours de l'accompagnement de iXO Private Equity :

- Structuration d'une stratégie durable intégrée à la gouvernance de l'entreprise, pilotée par une équipe dédiée siégeant au Comité de Direction pour porter les enjeux ESG au plus haut niveau,
- Réalisation annuelle d'un Bilan Carbone sur les scopes 1, 2 et 3 depuis 2022 et mise en place d'un plan d'action climat avec des objectifs validés par le Science Based Targets initiative (SBTi),
- Déploiement d'un pôle « Energy Management » et lancement de la plateforme « Galaxy Analytics » (2024) pour suivre en temps réel les consommations énergétiques et les émissions associées,
- Développement de bétons bas-carbone, intégration de granulats recyclés et production de solutions bois-béton (Atom Wood), contribuant à une réduction de 30 % à 40 % de l'empreinte carbone des composants,
- Formalisation d'une politique d'achats responsables et d'une charte CARE signée par 100 % des partenaires stratégiques, assortie d'un suivi de leurs performances RSE (via VIACO) et de formations dédiées à 100 % des acheteurs,
- Renforcement des politiques santé-sécurité et qualité de vie au travail, avec la mise en œuvre d'un plan stratégique SSE 2025-2027 et d'actions régulières de sensibilisation sur les chantiers,
- Réalisation d'une analyse de double matérialité et publication volontaire, alignée sur les exigences de la CSRD, d'un Rapport RSE inspiré du modèle européen VSME.



Récompenses et certifications

- Médaille EcoVadis Platine en 2024 & 2025 avec un score de 85/100, positionnant GA Smart Building dans le top 1 % des entreprises évaluées,
- Validation SBTi de la trajectoire climat à +1,5 °C,



« Avec le soutien de iXO Private Equity, nous avons poursuivi la structuration de notre stratégie durable, aujourd'hui pleinement intégrée à notre modèle d'entreprise. Notre ambition est claire : faire de la construction hors-site un levier de décarbonation du secteur et une référence en matière de performance environnementale et sociale. »



Sébastien Matty,
Président GA Smart Building

Focus climat

Portefeuille FPCI

EMISSIONS FINANCIÉES DU PORTEFEUILLE FPCI

Mesurer, comprendre et piloter les émissions financées

Les émissions financées d'iXO Private Equity sont calculées tous les ans depuis 2022 et tiennent compte :

- Des mouvements du portefeuille FPCI avec la prise en compte des nouveaux investissements et des désinvestissements,
- Des ajustements et/ou précisions apportés aux bilans carbone des entreprises en portefeuille : fiabilisation des données, élargissement du périmètre de couverture...

Au cours des 12 derniers mois, la société de gestion a réalisé un travail approfondi visant à affiner, pérenniser et fiabiliser la méthodologie de calcul de ses émissions financées.

Ce calcul se base sur la méthode PCAF - Partnership for Carbon Accounting Financials*, et permet d'obtenir une vision plus précise de l'empreinte carbone financée.

Année 2022/23

Emissions financées :

122 ktCO₂e

Périmètre : **27** participations
dont **2** nouveaux investissements
et **1** désinvestissement

Année 2023/24

Emissions financées :

148 ktCO₂e

Périmètre : **28** participations
dont **2** nouveaux investissements
et **1** désinvestissement

Année 2024/25

Emissions financées :

148 ktCO₂e

Périmètre : **26** participations
dont **3** nouveaux investissements
et **5** désinvestissements

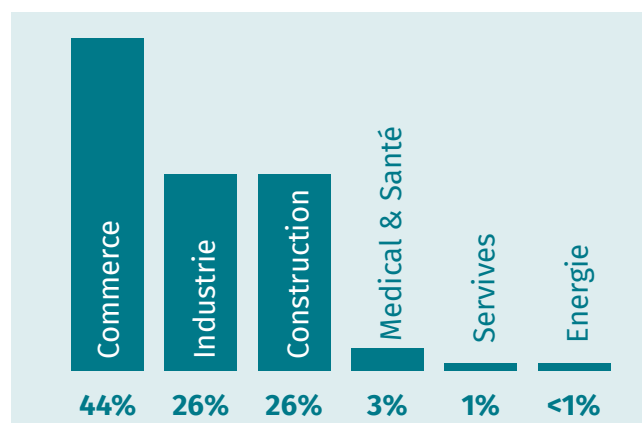
Données physiques : **50%**

Score PCAF – qualité des données* :

- Score 2 : 77%
- Score 4 : 23%

Les ajustements méthodologiques réalisés en 2024/25, concernant le calcul des émissions financées, ne permettent pas une comparaison avec les années 2022/23 et 2023/24.

ANALYSE SECTORIELLE DES ÉMISSIONS FINANCIÉES DE 2024/25



44% des émissions financées en 2024/25 sont issues du secteur du **Commerce**.
Le poste « utilisation des produits » du scope 3, impacte fortement ce %.

Industrie et la **construction** représentent respectivement **26%** des émissions financées 2024/25.

Ces **3 secteurs** représentent **96%** des émissions financées du portefeuille FPCI de la société de gestion, en 2024/25.

* Les détails concernant la méthodologie PCAF et le calcul du % d'incertitude sont disponibles en annexes

Focus climat

Portefeuille FPCI

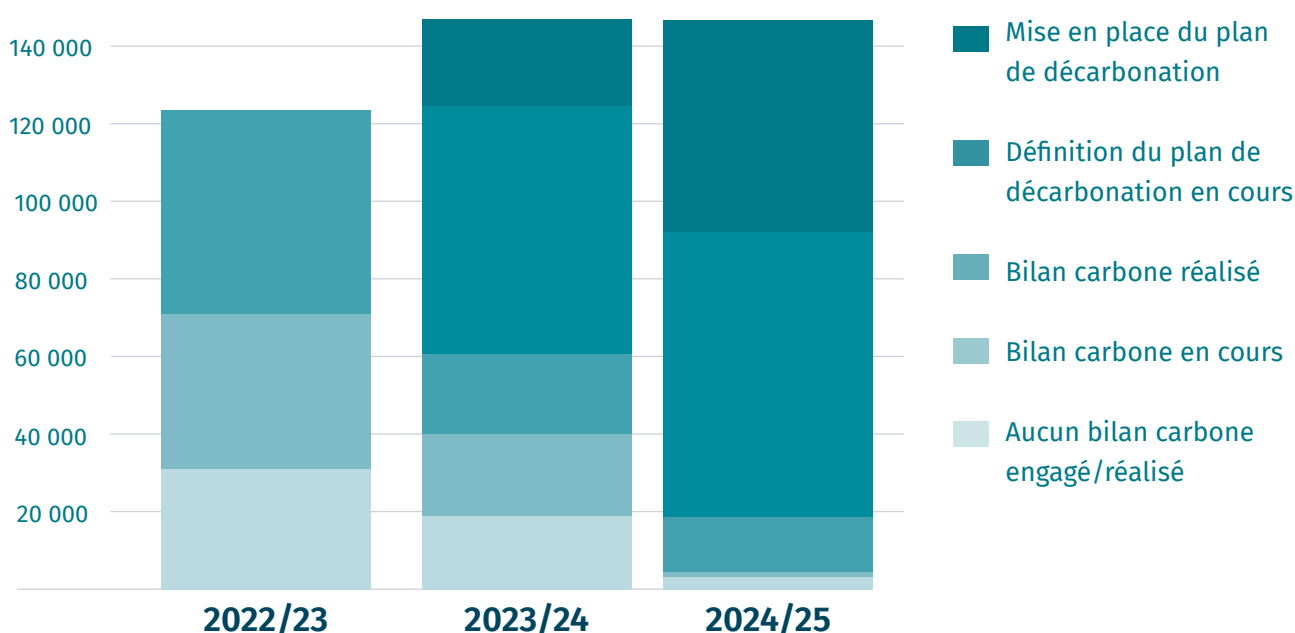
MATURITE CARBONE DU PORTEFEUILLE FPCI

Accompagner les participations dans leur maturité carbone et dans la mise en place de leur trajectoire de décarbonation

iXO Private Equity s'inspire de la méthode PMDR - Private Market Decarbonisation Roadmap*, pour piloter la maturité carbone des fonds FPCI, et accompagner au mieux les participations dans leurs propres enjeux climatiques. Cette méthode séquence la maturité carbone d'une entreprise en 5 étapes.

Le graphique ci-dessous montre, de façon consolidée, l'évolution annuelle de l'appropriation des enjeux carbone des participations des 4 fonds FPCI entre 2022 et 2025, sous le prisme des émissions financées :

Evolution de la maturité carbone des émissions financées du périmètre FPCI de 2022 à 2025



Depuis 2022, la maturité carbone des sociétés a fortement progressé :

- **85%** des participations FPCI en portefeuille au cours de l'année 2024/25 ont engagé une démarche sur leurs propres enjeux carbone **soit, +11% vs 2022/23**
- **70%** des participations FPCI en portefeuille au cours de l'année 2024/25 ont défini ou sont en train de définir un plan de décarbonation **soit, +66% vs 2022/23**

Depuis 2022, iXO Private Equity a accompagné plus de **35 sociétés** dans la mise en place et le déploiement de leur stratégie climat.

* Les détails concernant la méthode PMDR sont disponibles en annexes

Focus biodiversité

Portefeuille FPCI

IMPACTS DU PORTEFEUILLE FPCI SUR LA BIODIVERSITE

Analyser les impacts des activités des participations sur la biodiversité

L'outil GBS* - Global Biodiversity Score a été utilisé pour cette analyse.

L'analyse fait ressortir une empreinte biodiversité annuelle représentant l'équivalent de **130 hectares** d'espaces naturels terrestres consommés par le portefeuille FPCI de la société de gestion au 31/12/2024.

L'analyse des impacts des participations des fonds FPCI sur la biodiversité indique que pour l'année :

93% de l'empreinte biodiversité totale du périmètre d'étude sont des impacts indirects :

- **75%** étant lié à l'amont,
- **18%** étant lié à l'aval.

Les niveaux d'impacts sur la biodiversité des entreprises du périmètre d'étude sont :



Les 3 pressions principales exercées sur la biodiversité par les entreprises du périmètre concernent - par ordre décroissant :

- **Le changement climatique**
- **Le changement de l'usage des sols**
- **Les pollutions**

iXO Private Equity a également réalisé une évaluation financière des risques liés à la biodiversité.

Concernant l'exposition actuelle du portefeuille aux risques de transition, **8%** des investissements sont dans des entreprises ayant des impact forts ou très forts.

* Les détails concernant les outils GBS et ENCORE sont disponibles en annexes

Focus biodiversité

Portefeuille FPCI

DÉPENDANCES DU PORTEFEUILLE FPCI VIS À VIS DE LA BIODIVERSITÉ

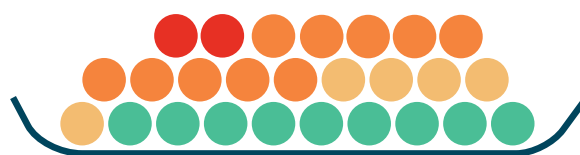
Analyser les dépendances des activités des participations vis-à-vis de la biodiversité

L'outil GBS* et la base de données ENCORE* ont été utilisés pour cette analyse.

Le **niveau de dépendance moyenne** des entreprises du périmètre, à l'ensemble des services écosystémiques est très faible à faible avec une moyenne de **14,4/100**.

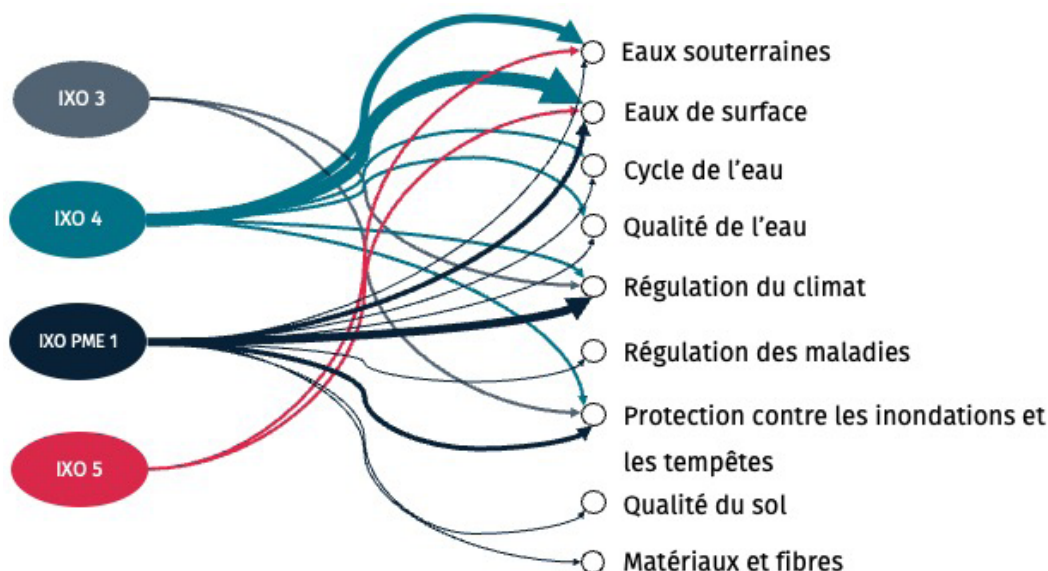
Cependant il est à noter que **65%** des entreprises du portefeuille FPCI ont une **vulnérabilité élevée ou très élevée** à au moins un service écosystémique.

Répartition des entreprises par nombre de dépendances critiques :



- Aucune dépendance critique
- 1 dépendance critique
- 2 dépendances critiques
- Au moins 3 dépendances critiques

Niveaux de dépendance critiques des fonds vis-à-vis des services écosystémiques :



Les dépendances les plus importantes sont liées à la disponibilité de l'eau, utilisée notamment dans de nombreux processus industriels.

04

La RSE **au sein d'iXO Private Equity**



Organes de décision de la société de gestion

Organes de décision

La société de gestion est intégralement détenue par

26% des collaborateurs
d'iXO Private Equity.

67%
des actionnaires siègent au directoire
et

100%
sont au sein des équipes d'investissement.

2. Gouvernance opérationnelle CODIR - Comité d'Investissement

Nombre de membres : 13

Fréquence des réunions : hebdomadaires et
à chaque fois que l'activité l'exige

Ordre du jour :
Présentation des dossiers à l'étude et avis
de la part des membres

Comptes-rendus :
PV de CODIR

1. Gouvernance statutaire Directoire

Nombre de membres : 5

Fréquence des réunions :
hebdomadaire et à chaque fois que l'activité
l'exige

Ordre du jour :
Entérine les décisions d'investissement,
désinvestissement prises en CODIR, gouvernance
générale, toute prise de décision d'iXO Private
Equity, toute délégation de pouvoir

Comptes-rendus :
Consignés dans un registre des PV du Directoire



Social

L'effectif d'iXO Private Equity s'élève à **23 collaborateurs** au 30 juin 2025.

96%

de collaborateurs cadres au forfait
- forfait de 206 jours travaillés,
parmi l'effectif total

Formation des équipes

L'intégralité des salariés de la société de gestion a suivi au moins une formation au cours de l'exercice, avec une moyenne de 4 jours de formation par collaborateur. Les formations dispensées ont notamment été en lien avec l'intelligence artificielle et la pratique hebdomadaire de l'anglais.

Par ailleurs, les collaborateurs sont encouragés, tout au long de l'année, à participer à des événements (conférences, webinaires, tables rondes, etc...) afin d'approfondir leurs connaissances. En complément, l'équipe RSE élabore et diffuse des supports pédagogiques sur des thématiques clés telles que le bilan carbone ou encore les plans de décarbonation, afin d'informer et de sensibiliser l'ensemble des collaborateurs.

FOCUS

PARITÉ FEMME/HOMME*

48%

de femmes
dans les effectifs

35%

de femmes dans les
équipes d'investissement

38%

de femmes au sein du
comité d'investissement

Part des femmes à des postes seniors au
sein de l'équipe d'investissement Front
Office

33%

Part des femmes au sein de l'équipe back
et middle-office

83%

Part des femmes
au sein du directoire

20%

Part des femmes dans
l'effectif cadre

45%

* Conformément à
notre engagement
en tant que
signataire de la
Charte Partage de
la Valeur de France
Invest

France
Invest

Social

Bien-être et qualité de vie au travail

L'âge moyen des collaborateurs est de **45 ans**, et l'ancienneté moyenne au sein de la société de gestion est de **12 ans**.

Le taux d'absentéisme est de **3,5%** en hausse par rapport à l'an passé du fait d'un arrêt de travail longue durée.

Le taux de rotation des effectifs est de 8% : il y a eu deux départs, dont le Président parti à la retraite.

Les accords et contrats sociaux mis en place

- > Accord de participation et d'intéressement :
10% cumulé du résultat net avant IS et intéressement/ participation
- > Plan d'Epargne Entreprise : Abondement maximum
= 8% du PASS (Plafond Annuel de la Sécurité Sociale)
- > Convention indemnité de départ à la retraite :
Entre 3 et 6 mois de salaire brut (à partir de 10 ans d'ancienneté max à partir de 25 ans)
- > Contrat de retraite par capitalisation (art 83) :
Cotisation patronale de 5% du brut
- > Contrat de prévoyance :
Rente décès incapacité – invalidité – conjoint
- > Contrat de prévoyance santé : **mutuelle famille**
- > Un CET (Compte Epargne Temps) non limité en nombre de jours total mais avec un maximum par an de **12 jours et monétisable à tout moment**.

Des actions ont été mis en place à destination de tous les collaborateurs, par exemple :

- Séances de shiatsu (thérapie manuelle japonaise) tous les lundis, le lundi étant la journée où le Comité d'investissement se tient et où le plus grand nombre de collaborateurs sont présents au siège,
- Mise à disposition d'une salle de détente ainsi que de douches et de vestiaires,
- Mise à disposition d'une cuisine équipée,
- Organisation de formation premiers secours, risques incendie
- ...

Enfin, pour favoriser la cohésion d'équipe, au minimum tous les semestres des repas et animations d'équipes sont réalisés au cours d'une soirée.



Sociétal

Notre démarche de mécénat : 4 associations soutenues en 2024/25

Social

Association Cours Les Constellations



📍 Occitanie

Ecole primaire privée proposant une solution scolaire alternative ouverte à toutes les familles dont les enfants ne trouvent pas leur place dans le système éducatif classique.

Association Les enchanteuses



📍 Occitanie

Accompagnement et soutien aux personnes en situation de fragilité pour les aider à mieux vivre au quotidien.

Environnement

Association MiniBigForest



Forêts urbaines participatives

📍 Nouvelle-Aquitaine

Programme visant à désartificialiser et végétaliser les cours d'école en y implantant des micro-forêts natives. Ces micro-forêts sont également un outil à visée pédagogique documenté par des indicateurs : climat, biodiversité, ressources, humain.



Grâce à l'association MiniBigForest, le 20/11/2025, les équipes de iXO Private Equity ont participé, avec des élèves du GS Sainte Claire à Floirac, près de Bordeaux, à la **création d'une micro-forêt avec la plantation de 900 jeunes plants**, selon la méthode MI YA WA KI.



Association Merterre



Objectif zéro déchet marin

📍 PACA

Association luttant contre la prolifération des déchets abandonnés diffus grâce à la caractérisation de ces derniers, et sa mise en commun sur la plateforme Zéro Déchet Sauvage.



Avec 2 membres de l'association Mer Terre, le 27/11/2025, deux collaborateurs iXO Private Equity ont participé, au **ramassage et au tri de déchets sauvages**, sur la plage de la Maronaise au sein du Parc National des Calanques à Marseille.

Au total, **75 litres en volume et 5,5kg en poids de déchets, principalement plastiques**, ont été ramassés en 45 minutes.



Environnement

Focus carbone de la société de gestion

Au même titre que les participations du portefeuille FPCI, iXO Private Equity travaille sur la décarbonation de ses activités propres depuis 2022.

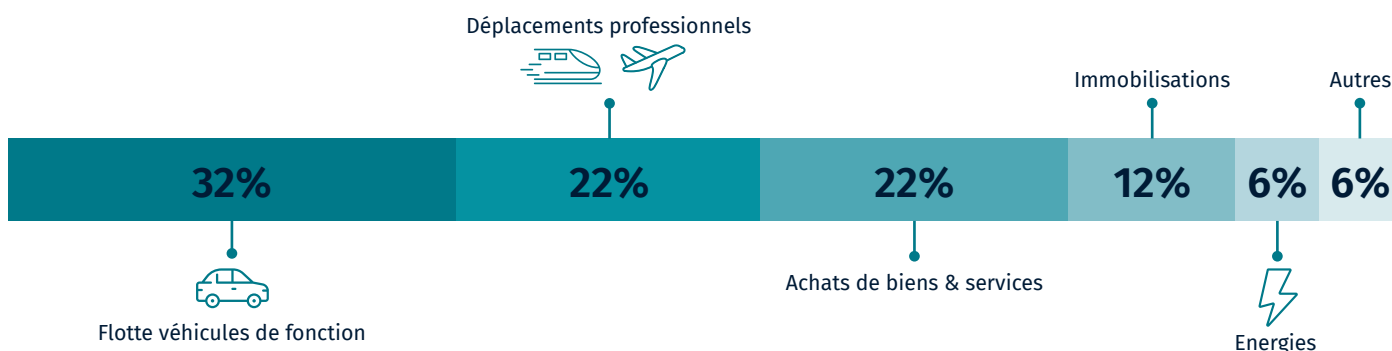
Réalisation du 1^{er} bilan carbone

iXO Private Equity a réalisé son 1^{er} bilan carbone, selon la méthodologie **ADEME** au cours du 2^{ème} semestre 2023, concernant l'exercice 2022/23.

Les scopes 1 et 2 représentaient **7%** des émissions du CO₂, contre **93%** pour le scope 3, hors émissions financées.

Les émissions de CO₂ par collaborateurs étaient de **9 tCO₂e/ETP**.

Les émissions de CO₂ de iXO Private Equity en 2022/23 sont composées des postes suivants :



Elaboration du plan de décarbonation

La société de gestion a élaboré son plan de décarbonation à l'aide de la méthode **ACT Pas à Pas**, courant 2024.

Ce plan définit des objectifs de réduction chiffrés sur les émissions directes et indirectes à horizon 2035.

Le plan d'actions repose sur les 3 postes suivants :

- **Energies,**
- **Déplacements professionnels,**
- **Flotte de véhicules de fonction.**

iXO Private Equity s'engage à **réduire** ses émissions de CO₂ sur les 3 scopes, avec une **réduction de 68% sur les scopes 1 et 2** à horizon 2035.

Suivi du plan de décarbonation

iXO Private Equity suit, reporte et analyse annuellement les émissions de CO₂ des 3 postes concernés. Cette année, l'analyse permet de **valider les efforts réalisés** au cours des 12 derniers mois.

Un **2^{ème} bilan carbone** sera réalisé en 2026, concernant l'exercice 2025/26 afin de **valider la trajectoire de décarbonation** amorcée en 2022.

Annexes



Carbone Périmètre FPCI

Méthodologie de calcul des émissions financées

Méthodologie **PCAF**

Partnership for Carbon Accounting Financials

Le standard PCAF s'est imposé comme un outil essentiel pour aider les acteurs financiers à comprendre leur impact carbone et à améliorer la qualité de leur reporting dans le temps, à travers une méthode de calcul des émissions financées et la définition d'un score de qualité de données.

Calcul des émissions financées – méthodologie PCAF :

La méthodologie PCAF, calcule les émissions financées allouées aux sociétés de gestion en multipliant un facteur d'attribution par les émissions absolues de chaque entreprise en portefeuille, puis en additionnant ces valeurs pour obtenir un total agrégé à l'échelle de l'ensemble des participations. Le facteur d'attribution est calculé sur la base du prorata économique, en fonction de l'equity et de la dette détenue.

$$\text{Financed emissions} = \sum_i \text{Attribution factor}_i \times \text{Emissions}_i$$

\downarrow
Outstanding amount
Total equity + debt_i

1 = borrower or investee

Score de qualité des données – méthodologie PCAF :

Un score de 1 correspond au niveau de qualité maximal attribué aux données d'émissions financées, Un score de 5 correspond au niveau de qualité le plus bas attribué aux données d'émissions financées

Score 5

Données non spécifiques, sur la base de moyennes sectorielles

Score 4

Données monétaires spécifiques à l'entreprise & intensité d'émissions moyenne du secteur

Score 3

Données d'activité spécifiques à l'entreprise et donnée monétaires

Score 2

Données d'activité principalement physiques, spécifiques, NON auditées

Score 1

Données d'activité principalement physiques, spécifiques, auditées

Faible qualité des données

Forte qualité des données

Taux incertitude

Calcul du taux d'incertitude des émissions financées :

L'incertitude d'une empreinte carbone correspond à l'écart potentiel entre le montant d'émissions de GES mesuré et le CO₂ réellement émis. Plus l'incertitude est faible, plus l'empreinte est précise. L'objectif est de réduire au mieux l'incertitude des résultats.

Cette incertitude provient de deux paramètres :

- La qualité des données - monétaires vs physiques par exemple,
- Des facteurs d'émission

Carbone **Périmètre FPCI**

Méthodologie d'évaluation de la maturité carbone

Méthode PMDR

Private Markets Decarbonisation Roadmap

La méthode PMDR est une feuille de route destinée aux fonds d'investissement privés pour suivre et communiquer les progrès de décarbonation des entreprises en portefeuille. Elle repose sur une échelle d'alignement qui classe les entreprises en fonction de trois critères : les actions concrètes de réduction des émissions, l'existence d'un plan clair vers le net zéro et le rôle de l'entreprise dans la transition bas carbone. Ce cadre flexible permet aux fonds d'adapter les indicateurs à leur contexte tout en utilisant un langage commun, favorisant la transparence et la comparaison. Développé en collaboration avec des experts et des institutions, le PMDR aide les fonds à mesurer et à piloter l'impact environnemental de leurs investissements.

Biodiversité **Périmètre FPCI**

Outil GBS

Global Biodiversity Score

Le GBS est un outil développé par CDC Biodiversité, qui permet aux entreprises et les institutions financières de mesurer l'impact de leurs activités sur la biodiversité tout au long de leur chaîne de valeur. Il quantifie le lien entre les activités économiques et les principales pressions exercées sur la biodiversité.

Outil ENCORE

Exploring Natural Capital Opportunities, Risks and Exposure

Exploring Natural Capital Opportunities, Risks and Exposure ENCORE est un outil développé par le Natural Capital Finance Alliance, conçu pour identifier les impacts et les dépendances des secteurs économiques vis-à-vis de la nature.

Siège social
34 rue de Metz
31 000 Toulouse



05 34 417 418
contact@ixope.fr
www.ixope.fr

Bureaux de Bordeaux
5 rue Fénelon
33 000 Bordeaux

Bureaux de Marseille
113 rue de la République
13 002 Marseille

Bureaux de Lyon
28 rue de la République
69 002 Lyon

**Investir,
s'investir,
réussir,
ENSEMBLE**

