



## Critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG)

Mise à jour le 30 août 2018

### ENGAGEMENT DE SERENA

- Environnement

Serena est sensible à l’empreinte écologique des entreprises ainsi qu’à leur volonté de choisir des solutions ou de concevoir des produits qui répondent aux enjeux environnementaux contemporains. Les sujets relatifs à la protection de l’environnement pourront porter sur le traitement des déchets, la réduction des émissions carbone, les économies d’eau, l’utilisation des énergies nouvelles à l’échelle des entreprises.

- Sociétale

Serena est sensible à l’impact de l’activité des entreprises sur la Société en générale, et en particulier sur leurs employés, clients et partenaires commerciaux. Cette responsabilité sociale porte notamment sur la prévention des accidents, le respect des droits des employés, le dialogue social, la formation du personnel ou encore la répartition des revenus.

- Gouvernance

Serena est soucieuse du respect d’une certaine éthique en matière de gouvernance au sein des entreprises qu’elle finance. Serena est sensible notamment au respect de l’indépendance du conseil d’administration, à la lutte contre la fraude et la corruption et à la mise en place de pratiques raisonnées en matière de rémunération des dirigeants.

### POLITIQUE GÉNÉRALE

Conformément à l’article L.533-22-1 du code monétaire et financier, Serena doit informer les investisseurs sur la manière dont les critères ESG sont pris en compte dans le processus de gestion.

Par la nature même des activités de Serena, les chargés d’affaires et les directeurs de participation ont une relation étroite avec les entreprises suivies : les visites et rencontres avec les personnes clés des entreprises sont fréquentes et permettent un suivi régulier. L’équipe de Serena est sensible aux sujets extra financiers relatifs aux critères communément qualifiés d’ESG (Environnement-Social-Gouvernance). Leur suivi n’est pas encore systématiquement formalisé mais ils participent à la bonne gestion des risques associés en assurant notamment leur rôle de conseil quand le besoin s’en fait sentir.

### ENGAGEMENTS DE SERENA AUPRÈS DE SES INVESTISSEURS

Serena promeut l’alignement des intérêts et la transparence entre son équipe de gestion et ses investisseurs.

- 1) Serena s’engage à étudier systématiquement les enjeux d’environnement, de société et de gouvernance (ESG) en considérant la taille de l’entreprise ciblée au moment de l’étude du



dossier d'investissement.

- 2) Serena renforce l'alignement des intérêts entre les dirigeants de participations et ses investisseurs en permettant aux principaux membres de l'équipe de gestion d'investir dans chacun des fonds gérés.
- 3) Serena communique régulièrement à ses investisseurs les informations clefs sur ses participations, qu'elles soient de natures financières ou extra-financières. Elle organise pour cela des rencontres entre investisseurs et dirigeants de participations, en plus du reporting mensuel qu'elle produit et des réunions d'information sur les fonds.
- 4) Serena s'engage, lors d'une cession ou d'une acquisition d'entreprise, à faire en sorte que soient respectées toutes les dispositions en matière de lutte contre le blanchiment d'argent et de financement du terrorisme.
- 5) Serena dispose de procédures de prévention et de gestion des conflits d'intérêts conforme aux prescriptions de France Invest et de l'Autorité des Marchés Financiers. Ces dispositions concernent notamment les investissements complémentaires et les co-investissements.
- 6) Serena n'investit pas dans les secteurs relatifs à la production et vente d'armes non conventionnelles, au terrorisme, à la pornographie ou dans les sociétés qui soutiennent des thèses racistes ou sexistes.

#### **ENGAGEMENT DE SERENA AUPRÈS DE SES ENTREPRISES AFFILIÉES**

- 1) Serena s'engage à respecter les relations de confiance établies avec ses entreprises affiliées en étant un partenaire actif et respectueux auprès de ses participations. Dans cette logique, performances financières et meilleures pratiques environnementales, sociétales et gouvernementales sont intrinsèquement liées.
- 2) Serena encourage ses participations à progresser dans leurs pratiques environnementales et sociales. Les salariés doivent se voir associés aux fruits du développement de l'entreprise.
- 3) Serena s'engage sur le long terme auprès de ses participations (5 ans ou plus), afin de rendre possible le plein déploiement des leviers de croissance identifiés au moment de l'investissement dans la société.