

## Description des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité (Annexe 1 du règlement européen 2022-1288)

Reporting Volontaire PAI selon l'Art.4 du règlement (UE) 2019/2088 (SFDR)

Période couverte : 01/01/2024 - 31/12/2024

## CAPITAL EXPORT - Portefeuille

| Indicateurs applicables aux investissements dans des sociétés                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Indicateurs climatiques                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Indicateurs d'incidence négative sur la durabilité                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Élément de mesure                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidence 2024 | Explication                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Emissions de gaz à effet de serre                                                                                                                   | 1.1. Emissions de GES                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Emissions de GES de niveau 1 en tonnes d'équivalents CO2                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 636,5          | Taux de réponse = 96 % (12/13)<br>Les émissions liées aux scopes 1 et 2 ont été calculées par le cabinet Cority soit avec des facteurs d'émissions standardisés pour chaque entreprise du portefeuille, soit par extrapolation sur l'année N-1.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Emissions de GES de niveau 2 en tonnes d'équivalents CO2                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 3 501,9        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Emissions de GES de niveau 3 en tonnes d'équivalents CO2                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 37 246,5       | Taux de réponse = 96 % (12/13)<br>Le Scope 3 est calculé, selon soit la méthodologie simplifiée utilisée par Cority qui s'appuie sur des postes spécifiquement identifiés pour chaque société en fonction de ses activités visant à identifier les sources les plus importantes d'émissions de GES, soit par extrapolation sur l'année N-1 calculé par Cority, soit calculé par Cority via proxy                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|                                                                                                                                                     | 1.2. Empreinte carbone                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Empreinte carbone en tonnes d'équivalents CO2 par millions d'euros investis                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 244,8          | Taux de réponse = 96 % (12/13)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                                                                                                                                     | 1.3. Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 751,9          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|                                                                                                                                                     | 1.4. Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles                                                                                                                                                                                                                                                                               | Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (en %)                                                                                                                                                                                                                                                            | 0,0%           | Taux de réponse = 96 % (12/13)<br><br>Capital Export exclut les secteurs suivants de son portefeuille :<br>- Extraction, transport, distribution et transformation de charbon : La production d'électricité d'énergie à base de charbon ; l'extraction, le transport, la distribution et la transformation de charbon destiné à des activités de production d'électricité et d'énergie ; Les activités de distribution, de transport et de production d'équipements et de services, dont plus de 10% du chiffre d'affaires est réalisé auprès de clients dont l'activité est directement liée au charbon.<br>- Extraction, transport, distribution et transformation de pétrole, de gaz et d'hydrocarbures non conventionnels, ainsi les projets d'exploration et de développement de nouveaux champs gaziers et pétroliers. |
|                                                                                                                                                     | 1.5. Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Part de la consommation 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 (en %)                                                                                          | 99,8%          | Taux de couverture = 96 % (12/13)<br>Les participations n'ayant pas répondu aux questions nécessaires au calcul de cet indicateur ont été considérées comme ne consommant et ne produisant pas d'énergie renouvelable                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Part 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 (en %)                                                                                            | 0,0%           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|                                                                                                                                                     | 1.6. Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Secteur C : Manufacturing<br>Consommation d'énergie en GWh par million d'euros de chiffre d'affaires des sociétés bénéficiaires d'investissements                                                                                                                                                                                                           | 0,02           | Taux de couverture = 96 % (12/13)<br><br>Le portefeuille de Capital Export est, pour l'essentiel, constitué de sociétés industrielles                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Indicateurs relatifs à l'environnement                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Indicateurs d'incidence négative sur la durabilité                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Élément de mesure                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidence 2024 | Explication                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Biodiversité                                                                                                                                        | 1.7. 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 de zones sensibles sur le plan de la biodiversité, si les activités de ces sociétés ont une incidence négative sur ces zones (exprimée en %)                                                                                                 | 0%             | Taux de couverture = 96 % (12/13)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Eau                                                                                                                                                 | 1.8. Rejets dans l'eau                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Tonnes de rejets dans l'eau provenant des sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investis, en moyenne pondérée                                                                                                                                                                                                                       | 0              | Taux de couverture = 96 % (12/13)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Déchets                                                                                                                                             | 1.9. Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Tonnes de déchets dangereux et de déchets radioactifs produits par les sociétés bénéficiaires d'investissements, par million d'euros investis, en moyenne pondérée                                                                                                                                                                                          | 0,027          | Taux de couverture = 89 % (11/13)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 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 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Indicateurs d'incidence négative sur la durabilité                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Élément de mesure                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidence 2024 | Explication                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Les questions sociales et de personnel                                                                                                              | 1.10. 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 (exprimée en %)                                                                                                                             | 0,0%           | Taux de couverture = 96 % (12/13)<br>Le portefeuille de Capital Export est constitué de PME françaises.<br>En 2024, le chiffre d'affaires moyen du portefeuille était de 13,2 M€ pour un effectif moyen de 49 ETP                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|                                                                                                                                                     | 1.11. 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, ni de mécanismes de traitement des plaintes ou des différends permettant de remédier à de telles violations (exprimée en %) | 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 (exprimée en %) | 100,0%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|                                                                                                                                                     | 1.12. Ecart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Écart de rémunération moyen non corrigé entre les hommes et les femmes au sein des sociétés bénéficiaires des investissements (exprimé en montant monétaire converti en euros) Donnée collectée en €/h, le calcul respecte le format de calcul SFDR "Salaire moyen - Hommes" - "Salaire moyen - Femmes" pondéré par les montants investis.                  | 4,30           | Taux de couverture = 96 % (12/13)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|                                                                                                                                                     | 1.13. Mixité au sein des organes de gouvernance                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Ratio femmes/hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées (CA, CS), en pourcentage du nombre total de membres                                                                                                                                                                                                                       | 85%            | Taux de couverture = 96 % (12/13)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Ratio femmes/hommes moyen dans les organes de gouvernance des sociétés concernées (CODIR), en pourcentage du nombre total de membres                                                                                                                                                                                                                        | 84%            | Taux de couverture = 96 % (12/13)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|                                                                                                                                                     | 1.14. 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 (exprimée en %)                                                                                                                                                                                                                                | 0%             | Taux de couverture = 100 % (des montants investis)<br><br>Capital Export exclut le secteur des armes de son portefeuille                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Indicateurs additionnels                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Indicateurs d'incidence négative sur la durabilité                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Élément de mesure                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Incidence 2024 | Explication                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Environnement                                                                                                                                       | 2.4. Investissements dans des sociétés n'ayant pas pris d'initiatives pour réduire leurs émissions de carbone                                                                                                                                                                                                                                                  | Part d'investissement dans des sociétés n'ayant pas pris d'initiatives pour réduire leurs émissions carbone                                                                                                                                                                                                                                                 | 36%            | Taux de couverture = 96 % (12/13)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Social                                                                                                                                              | 3.2. Taux d'accidents                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Nombre d'accidents*/(Nombre d'employés)/Revenu total**Valeur actuelle de l'investissement/Valeur actuelle de tous les investissements*100                                                                                                                                                                                                                   | 0,013%         | Taux de couverture = 96 % (12/13)<br><br>Volonté importante de Capital Export et des participations de prendre en compte les enjeux climatiques et de mettre en place des actions pour réduire leurs émissions. De nouvelles actions seront inscrites dans les plans d'action ESG 2024 des entreprises<br><br>Une attention importante portée sur ce sujet par Capital Export et les Dirigeants d'entreprises industrielles                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |