

Mettre l'investissement au service de la **Nature**



Rapport de Mission 2024

ANNÉE 1

Sommaire

p. **04**

Regards croisés de
deux actionnaires

p. **06**

Manifeste

p. **08**

Qui sommes-nous ?

p. **12**

Pourquoi nous sommes-nous lancés
dans cette aventure de la Mission ?

p. **14**

Une année de réflexion collective
pour donner vie à notre Mission

p. **18**

Notre Mission :
Raison d'être et engagements

p. **20**

Notre comité de Mission

p. **24**

La mise en mouvement

p. **30**

Feuille de route
Mission 2024

p. **54**

Annexe

Édito

Mettre l'investissement au service de la Nature

Pendant longtemps, la limitation des impacts négatifs de nos sociétés sur la Nature a été pensée dans une optique de conservation : on limitait les accès des humains dans des aires protégées, quitte à surexploiter les espaces restés occupés. Cette vision « conservacionniste » reposait sur une représentation du monde où l'homme serait comme extérieur à la nature et bien entendu supérieur aux autres espèces vivantes.

Cette vision est erronée, nous disent les scientifiques. Pour lutter efficacement contre les dommages infligés à la nature, nos sociétés doivent au contraire mieux comprendre les interactions entre humains et non humains au sein de la diversité du vivant. Protéger cette diversité est ainsi devenu une condition de résilience de nos sociétés.

Comme il me semblait que le projet porté par les équipes de SWEN Capital Partners s'inscrivait dans cette perspective, j'ai accepté de participer à son Comité de Mission. Durant la première année, notre tâche principale a consisté à travailler sur une grille d'évaluation préparée par les équipes de SWEN CP qui donne un caractère opérationnel à la Mission consistant à « mettre l'investissement au service de la Nature ». Durant ce parcours interactif, notre Comité a pu mesurer le professionnalisme et la réactivité des équipes de SWEN CP.

Sur la base de ce travail, nous allons pouvoir maintenant mieux suivre les investissements de la société et juger de leur adéquation à sa Mission. À l'image du projet de fonds d'agriculture régénératrice examiné lors du dernier Comité. C'est une tâche exigeante et passionnante. Les équipes de SWEN CP peuvent compter sur la bienveillance du Comité, mais aussi son exigence et sa vigilance, pour jauger les progrès d'une Mission dont le monde a, plus que jamais, incroyablement besoin.

**Christian
DE PERTHUIS**

Président du Comité de Mission
Économiste, professeur
à l'université Paris Dauphine-PSL



Regards croisés de deux actionnaires

Jean-Pierre GRIMAUD

Directeur Général d'Ofi Invest,
Président du Conseil d'administration de SWEN CP

SWEN CP a su tracer sa voie et démontrer qu'une finance responsable et performante est possible.



Thomas GUYOT

Directeur du Pôle Assurance, Gestion d'actifs et Distribution Externe du groupe Crédit Mutuel Arkéa, Vice-Président du Conseil d'administration de SWEN CP et Président de son comité Finance Durable

Nous partageons des valeurs solides : l'esprit collectif, la volonté d'agir et de faire bouger les lignes pour une finance plus utile et responsable.

Quel regard portez-vous sur la trajectoire de SWEN Capital Partners depuis sa création jusqu'à l'obtention de la qualité de société à Mission ?

Jean-Pierre GRIMAUD : La trajectoire de SWEN CP témoigne d'une vraie cohérence. Lorsque nous avons soutenu sa création il y a dix ans, l'idée que l'investissement puisse concilier exigence de performance financière et prise en compte des grands enjeux sociétaux et environnementaux était encore loin de faire l'unanimité. SWEN CP a su tracer sa voie et démontrer qu'une finance responsable et performante est possible. L'adoption de la qualité de « société à Mission » s'inscrit dans cette évolution et renforce la crédibilité de son modèle.

Thomas GUYOT : Je partage pleinement cette analyse. Ce qui me marque, c'est la constance et la détermination des équipes de SWEN CP à défendre cette vision dans la durée. Dès l'origine, la volonté était d'ancrer l'investissement dans une logique d'impact. Aujourd'hui, en devenant société à Mission, SWEN CP affirme encore plus clairement son engagement : inscrire la création de valeur dans une trajectoire au service de la Nature et des grandes transitions. Cela donne un cap ambitieux et structurant pour les années à venir.

Comment la Mission de SWEN CP renforce-t-elle, selon vous, sa capacité à répondre aux transformations du secteur financier ?

Jean-Pierre GRIMAUD : La mission de SWEN CP reflète avant tout un engagement collectif sincère. Ce n'est pas une posture opportuniste : c'est le fruit d'un cheminement qui traduit une conviction profonde. Dans un secteur financier qui évolue profondément, tiraillé entre la montée en puissance des exigences ESG et les tentations de repli de certains acteurs, la qualité de société à Mission renforce la solidité et la crédibilité du modèle de SWEN CP. C'est un engagement public et structurant qui crée de la confiance et différencie la société sur un marché de plus en plus attentif à la sincérité des engagements.

Thomas GUYOT : En effet, là où certains ajustent leur modèle sous la contrainte, SWEN CP a choisi, en devenant société à Mission, d'affirmer clairement que la finance doit servir l'intérêt général et contribuer à la préservation du capital naturel. Cette vision oblige à aller au-delà des discours en structurant des stratégies robustes, capables d'apporter des solutions concrètes aux enjeux environnementaux. Cela renforce la singularité de SWEN CP et inscrit son action dans le temps long.

En quoi la Mission de SWEN CP résonne-t-elle avec les valeurs d'Ofi Invest (Groupe Aéma) et du Crédit Mutuel Arkéa ?

Thomas GUYOT : Nous partageons des valeurs solides : l'esprit collectif, la volonté d'agir et de faire bouger les lignes pour une finance plus utile et responsable. Le Crédit Mutuel Arkéa s'est lui-même engagé comme société à Mission, avec la conviction que la finance doit accompagner les grandes transitions et servir l'intérêt commun. La mission de SWEN CP s'inscrit naturellement dans cette dynamique, dans cette même recherche d'impact concret et durable.

Jean-Pierre GRIMAUD : Il en est de même côté Ofi Invest, nous partageons cette vision d'une finance qui ne se limite pas à une responsabilité fiduciaire, mais qui intègre aussi pleinement les enjeux environnementaux et sociétaux dans ses décisions d'investissement, permettant l'éclosion d'une économie plus durable. C'est ce socle de valeurs communes qui nous rapproche et nous permet, ensemble, de contribuer à faire de la finance un levier au service de la Société.

Qu'est-ce que ce chemin parcouru avec SWEN CP vous inspire aujourd'hui ?

Jean-Pierre GRIMAUD : Je suis fier d'accompagner SWEN CP dans cette aventure exigeante, passionnante et porteuse de sens. La Mission donne un élan et confirme que la finance ne se contente plus d'observer, mais agit pour être partie prenante de la solution.

Thomas GUYOT : C'est aussi un encouragement à poursuivre l'effort. SWEN CP incarne cette finance qui agit et prouve, par l'exemple, qu'un autre modèle est non seulement possible mais nécessaire. Et ce n'est qu'un début !

Quels sont, selon vous, les défis ou priorités qui attendent SWEN CP dans les prochaines années pour faire vivre sa Mission ?

Jean-Pierre GRIMAUD : Le principal défi sera de continuer à démontrer, sur la durée, que performance et impact peuvent se renforcer mutuellement. Dans un contexte réglementaire et économique en constante évolution, SWEN CP devra continuer à innover pour accompagner les transitions et capter les opportunités d'une finance réellement transformative.

Thomas GUYOT : La priorité sera d'amplifier encore l'impact réel des investissements. Le marché devient plus exigeant et l'enjeu sera de rester pionnier, sans céder à la facilité des discours. Mais je suis confiant car SWEN CP a désormais les outils et l'expérience pour continuer à structurer des solutions qui apportent des réponses concrètes aux grands défis environnementaux et sociaux ! ■

Manifeste

Mettre l'investissement au service de la Nature



*Nous croyons en une finance qui protège,
qui régénère, qui agit en conscience.*

L'investissement est un levier puissant. Il peut précipiter le monde dans des impasses ou l'ouvrir à des horizons durables. Chez SWEN CP, nous avons choisi notre camp : nous croyons en une finance qui protège, qui régénère, qui agit en conscience.

Nous savons qu'avoir entre les mains un formidable pouvoir d'action implique une immense responsabilité. Celle de réinventer la finance, afin qu'elle ne soit plus seulement un outil de performance, mais un moyen concret et responsable pour construire un avenir durable.

Nous ne sommes pas là par hasard. Chacune et chacun d'entre nous a choisi SWEN CP pour une raison simple : l'engagement. Ce mot n'est pas un slogan, c'est une boussole qui guide nos décisions, nos actions et notre volonté d'influencer positivement et durablement notre écosystème.

Nous savons que le chemin est long. Que transformer la finance, c'est, parfois, naviguer à contre-courant. Mais nous avançons avec conviction, humilité et détermination, conscients que chaque investissement peut être un pas de plus vers une économie qui respecte et préserve le vivant.

Nous ne nous contentons ainsi pas de placer des fonds, nous plaçons des convictions. Et nous assumons pleinement la responsabilité qui les accompagne. Nous faisons de notre métier un moteur de changement, pour que l'impact positif devienne la norme et non l'exception.

Notre force ? Un collectif uni, animé par une mission commune : mettre l'investissement au service de la Nature.

Notre ambition ? Continuer à bâtir avec nos clients, participations et partenaires, une finance qui répare plutôt qu'elle ne détruit, une finance qui redonne autant qu'elle reçoit.

SWEN CP est et restera un catalyseur de transformation. Parce que l'urgence climatique et la préservation du vivant ne peuvent plus attendre. Parce que la finance a un rôle à jouer. Parce que nous avons choisi d'agir.

Jérôme DELMAS
Directeur Général



Giulia LECARRIÉ
Responsable de l'Engagement,
en charge du pilotage de la Mission



Qui sommes-nous ?

Une société aux racines mutualistes, tournée vers l'avenir



Nous sommes une société de gestion d'actifs, initialement lancée en 2008 en tant que Business Unit au sein du groupe Ofi, puis constituée en société indépendante en 2015. Nous sommes spécialisés dans l'investissement responsable. Nos fondements mutualistes, hérités de nos actionnaires historiques, Ofi Invest (groupe Aéma) et Crédit Mutuel Arkéa, nous ont permis de développer une approche guidée par des valeurs de coopération et d'engagement sociétal. Au fil des années, nous avons élargi notre champ d'action afin de répondre aux besoins d'une clientèle diversifiée, allant des family offices aux grands investisseurs internationaux, et de nous adapter aux évolutions du marché, sans jamais renoncer à nos convictions.

NOTRE COMEX



Jérôme DELMAS
Directeur Général



Diego APONTE-VARGAS
Directeur Développement & Relations Investisseurs



Laurent GHILARDI
Directeur de Gestion Multi-stratégie Private Equity



Christian LIM
Co-Directeur de Gestion Stratégie Blue Ocean



Jean-Philippe RICHAUD
Directeur Général Adjoint & CIO



Olivier AUBERT
Directeur de Gestion Stratégie SWIFT



Fanny KADOUCH
Directrice des Ressources Humaines



Olivier RAYBAUD
Co-Directeur de Gestion Stratégie Blue Ocean



Hervé AUBERT
Directeur Général Adjoint et CFO



Vanessa DOMINGOS
Directrice des Opérations



Xavier LE BLAN
Directeur Innovation & Gestion Privée



Thibault RICHON
Directeur de Gestion Multi-stratégie Infrastructure



Une société qui investit dans l'économie réelle

Gérer des fonds d'investissement, c'est pour nous bien plus que placer des capitaux. Chaque décision est un choix stratégique pour bâtir un monde plus durable. Nous finançons ainsi l'économie réelle : startups audacieuses, PME innovantes, infrastructures d'avenir et fonds partageant nos engagements. Chaque investissement est une brique qui contribue à une vision long terme.

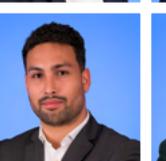
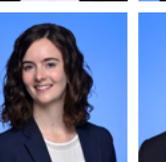
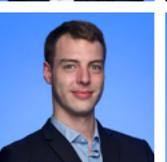
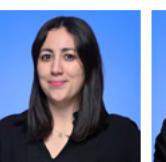
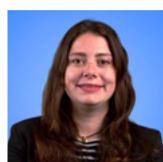
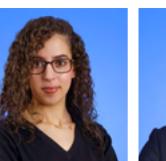
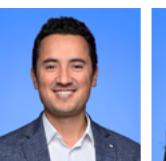
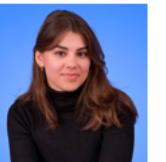
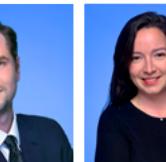
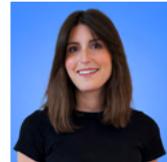


INFRASTRUCTURES	Financer des projets d'infrastructures innovants, facilitant le déploiement des énergies renouvelables, la décarbonation et la digitalisation de l'économie.	VENTURE CAPITAL	SWEN Blue Ocean <i>Stratégie dédiée à la régénération de la biodiversité des océans.</i>	DETTE MEZZANINE	VC TECH FOR GOOD
	SWEN Infra Multi-Select MULTI-STRATÉGIE		DIRECT IMPACT		
SWEN Infra Sustainable Co-investment CO-INVEST	Accompagner la croissance d'initiatives innovantes au cœur des territoires.	ACTIFS RÉELS	SWEN Terra (projet) <i>Stratégie dédiée à la régénération de la biodiversité des sols.</i>	SWEN Mezz Flex DIRECT	SWEN Capital Innovant FCPI
SWEN Exclusive Infrastructures GESTION PRIVÉE	SWEN PE Select Europa MULTI-STRATÉGIE	INFRASTRUCTURES	SWEN Impact Fund for Transition <i>Stratégie dédiée à la décarbonation de l'économie.</i>		
SWEN Select Infrastructures ASSURANCE-VIE & PER	SWEN Responsible Investment in Sustainable Equity CO-INVEST				
	SWEN Territoires Innovants MULTI-STRATÉGIE				



Une société portée par un collectif engagé

Nous reposons sur une véritable communauté de talents composée de plus de **120 collaborateurs**, représentant 12 nationalités, avec une moyenne d'âge de 32 ans. Plus qu'un simple effectif, c'est un collectif engagé, dont près de la moitié sont devenus actionnaires. Chez SWEN CP, nous faisons de la finance autrement, grâce à des hommes et des femmes qui souhaitent orienter durablement l'économie dans la bonne direction.



Et, surtout, une société à Mission !

Depuis le 7 février 2024, nous sommes officiellement devenus une société à Mission, marquant ainsi une nouvelle étape dans notre engagement. Cette évolution est le fruit d'un travail collaboratif mené sur plus d'un an, visant à **inscrire notre démarche dans une gouvernance renforcée** et à toujours mieux aligner nos actions avec nos convictions profondes.



Ce rapport a pour objectif de **vous plonger dans ce parcours exigeant**, porté par notre Comité de Mission, notre conseil d'administration et l'engagement de nos collaborateurs.

Pourquoi nous sommes-nous lancés dans cette aventure de la Mission ?

Notre décision de devenir une société à Mission découle d'une volonté profonde de compléter notre vocation, c'est-à-dire **notre engagement envers une finance responsable et durable**.

Depuis notre création, nous avons toujours cherché à **conjuguer performance financière et impact positif**, mais en 2022, nous avons ressenti le besoin d'aller plus loin. En nous dotant d'une Mission, nous inscrivons ainsi cette démarche dans un cadre officiel, nous donnant les moyens d'aligner encore davantage notre stratégie avec nos valeurs et d'assurer une cohérence forte entre nos ambitions et nos actions.

Au-delà de cette continuité, cette qualité nous permet également de **pérenniser notre engagement, indépendamment des évolutions de notre gouvernance**. Par ailleurs, en ancrant notre raison d'être dans nos statuts et en instaurant des mécanismes de suivi rigoureux, nous nous engageons publiquement à rendre des comptes sur nos avancées et nos défis. L'avis de l'OTI (Organisme Tiers Indépendant) et les rapports du Comité de Mission garantissent une évaluation transparente et objective de nos actions, renforçant ainsi notre exigence et notre responsabilité.

Enfin, nous souhaitons que notre Mission agisse comme un **catalyseur**, nous poussant à accélérer notre impact et à explorer de nouvelles voies pour répondre aux défis environnementaux et sociaux. Cela nous encourage à sortir de notre zone de confort, à innover et à expérimenter, afin de maximiser l'efficacité de nos actions.

Adopter cette qualité de société à Mission, c'est affirmer que notre responsabilité dépasse la simple gestion d'actifs : **nous reconnaissons que nous avons un vrai rôle à jouer dans l'orientation des capitaux pour financer des modèles qui contribuent aux transitions environnementales et sociales**.



LES DATES CLÉS

2022

NOVEMBRE

Kick-off du Copil Mission

2023

JANVIER

Séminaire avec l'ensemble des collaborateurs pour définir collectivement les « ingrédients » de notre Mission

ZOOM P.16

JANVIER À AVRIL

Ateliers d'intelligence collective (itérations entre le Copil et le Comex) pour définir les premières formulations

AVRIL

Challenge des premières formulations avec l'ensemble des équipes SWEN CP

MAI

Consultations de clients et partenaires

Session du Conseil d'administration pour itérer sur la Mission

OCTOBRE

7 cafés Mission avec l'ensemble des collaborateurs

4 OCTOBRE

Validation en assemblée générale extraordinaire

2024

7 FÉVRIER

Enregistrement par le greffe

Une année de réflexion collective pour donner vie à notre Mission



L'obtention de la qualité de société à Mission est le fruit d'un travail collaboratif mené pendant un an et structuré autour d'un comité de pilotage rassemblant des ambassadeurs issus de chaque métier et stratégie d'investissement. Ce comité, soutenu par la Direction Générale en tant que sponsor, a conduit une démarche rigoureuse afin d'élaborer une Mission à la fois cohérente, différenciante et ancrée dans notre identité. Nous avons été accompagnés pour cela par Nuova Vista, une société de conseil en engagement sociétal.

Pour garantir une vision partagée et alignée, des échanges réguliers ont été organisés avec le Comité Exécutif (Comex), le Comité Stratégique et le Conseil d'administration.

Des ateliers dédiés avec l'ensemble des collaborateurs ont par ailleurs permis d'enrichir la réflexion et d'assurer que cette transformation repose sur une adhésion collective.

Au-delà de notre organisation interne, nous avons également souhaité confronter notre démarche à des regards extérieurs. Un panel de clients, partenaires, entreprises en portefeuille et experts a été consulté afin de valider la pertinence de notre raison d'être et d'affiner nos objectifs. **Le résultat de cette démarche itérative et collective est une Mission fidèle à nos valeurs, qui renforce notre positionnement et nous permet d'inscrire notre engagement dans une dynamique durable.**



LE COMITÉ DE PILOTAGE



Anatole MAZIÈRES
Ambassadeur
Tech for Good



Maxime DUMAS
Ambassadeur
Reporting



Laëtitia GOMBAUD-SAITONGE
Ambassadrice
Blue Ocean



Yassine MERZAGUI
Ambassadeur
Middle



Marie FRAISSINET
Ambassadrice
Multi-stratégie



Maurice PIGNARD
Ambassadeur
SWIFT



Rose-Marie EOUZAN
Ambassadrice
RCCI



Daniela GUERRERO
Ambassadrice
Data



Chloé DEL RIO
Ambassadrice
Finance Durable



Théodore LECOMPTE
Ambassadeur
Dette



Thibault RICHON
Ambassadeur
Infra + COMEX



Hervé AUBERT
Ambassadeur
DG



Jérôme DELMAS
Directeur Général,
Sponsor



Giulia LECARRIÉ
Responsable de
l'Engagement, en charge
du pilotage de la Mission



Natalia REY-VIDAL
Directrice
d'investissement,
Co-pilote



Hervé AUBERT

Directeur Général Adjoint & CFO,
représentant de la Direction Générale
au sein du Comité de Pilotage



Ayant participé activement au Comité de pilotage Mission, j'ai pu constater directement l'engagement de tous ses membres à aboutir. Les travaux et l'implication des équipes, du Comité de pilotage, du Comex et du Conseil d'administration ont permis une introspection profonde sur notre projet d'entreprise et sur nos ambitions collectives. C'est une démarche exigeante, passionnante et extrêmement enrichissante, que je recommanderais vivement à toute entreprise souhaitant donner du sens à son action et l'inscrire dans la durée !

JANVIER 2023

ZOOM

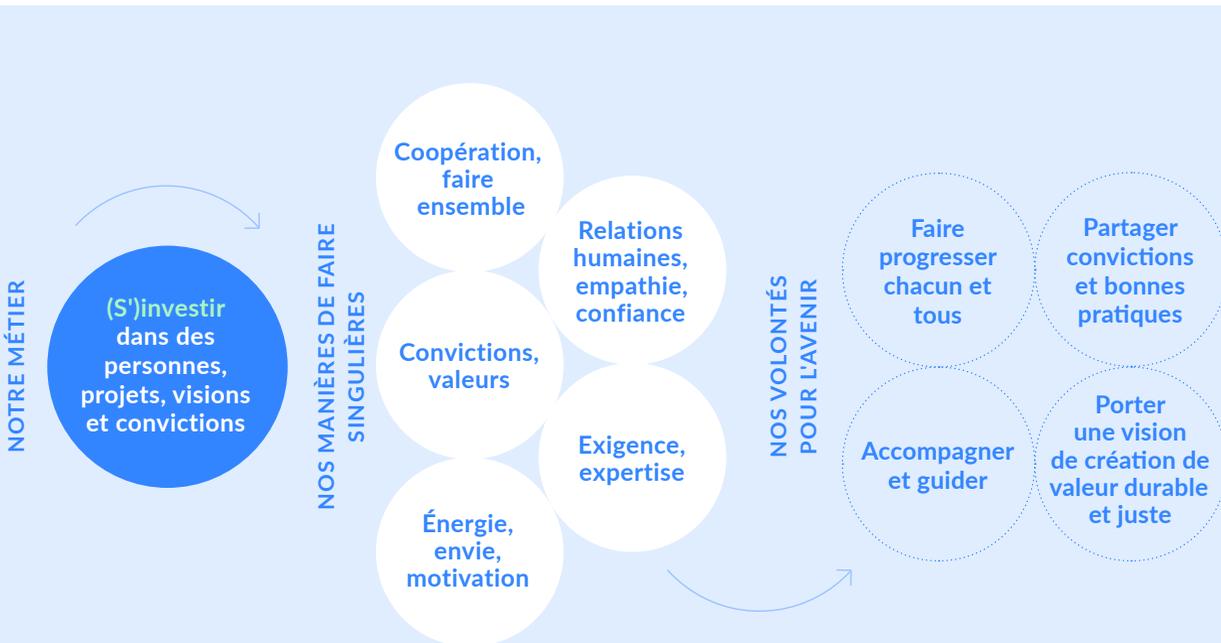
Séminaire mission : une étape clé dans notre cheminement

Ce séminaire a représenté **un jalon important dans la définition de notre Mission**. Il a été l'occasion de **mobiliser toutes nos équipes autour d'une réflexion partagée** et de **renforcer notre engagement collectif**.



Des ateliers fédérateurs et riches en enseignements

Pendant deux jours, l'ensemble des collaborateurs a participé à cette réflexion stratégique et structurante. **L'enthousiasme et la fierté ressentis lors de ces échanges ont traduit une forte adhésion à ce projet d'entreprise**. Les nombreuses contributions ont témoigné de l'engagement des équipes, confirmant leur volonté de faire de SWEN CP un acteur singulier dans le monde de la finance, engagé dans un projet porteur de sens. De plus, ces échanges ont permis de **poser des questions déterminantes pour l'avenir et d'amorcer une réflexion sur les défis à venir**.



Une reconnaissance du collectif et de la richesse du capital humain

Ces échanges ont également été l'occasion de **souligner les forces de notre collectif**, en mettant en lumière **l'engagement, l'expertise et la complémentarité des talents** qui composent l'entreprise. Ce séminaire a confirmé que le capital humain est au cœur de notre démarche et que la réussite de notre Mission repose avant tout sur l'implication et la diversité des perspectives au sein de nos équipes.

SYNTHÈSE DU SÉMINAIRE



Notre Mission : Raison d'être et engagements

Notre raison d'être



Nous sommes rassemblés pour mettre l'investissement au service de la Nature. Nous développons des solutions exigeantes et coopérons avec notre écosystème pour créer de la valeur durable et progresser ensemble.

Repenser la place de l'humain dans la Nature : un choix engagé

Devons-nous considérer la Nature et l'humain comme des entités distinctes ?

Après de longues réflexions et de nombreuses itérations, nous avons fait le choix de **reconnaître l'humain comme une composante indissociable de la Nature**, en le réintégrant au sein d'un ensemble, aux côtés des autres êtres vivants.

Ce **positionnement, fort et différenciant**, tranche avec l'approche dominante dans notre secteur, où le climat et la biodiversité sont souvent traités séparément des enjeux sociaux. Cela nous permet également d'affirmer que ni l'humain ni l'environnement ne doivent prévaloir l'un sur l'autre, mais que nous devons rechercher un équilibre global entre préservation des écosystèmes et responsabilité sociétale. Il s'agit d'un **choix engagé**, qui reflète notre volonté de **penser l'impact de manière globale et systémique**. Cette vision a été perçue comme audacieuse par nos clients et partenaires consultés tout au long de notre démarche, confirmant ainsi sa pertinence et sa singularité.

Notre Mission reflète ainsi notre vision d'une **finance responsable, attentive à son impact tant sur les sociétés que sur l'environnement**.

Le collectif : point de départ et clé de la réussite de notre Mission

Au cœur de notre raison d'être, une conviction fondamentale s'impose : le collectif est à la fois le moteur et la condition de réussite de notre engagement. Dès les premiers mots de notre Mission – « rassemblés pour » – nous affirmons que **notre action ne peut se concevoir qu'à travers une dynamique collective**.

Le collectif est d'abord un point de départ, car notre transformation en société à Mission est le fruit d'un travail collaboratif, impliquant l'ensemble de nos équipes, mais aussi nos actionnaires, nos partenaires, nos clients et notre écosystème élargi.

Mais le collectif est aussi le facteur de succès de notre engagement. Nous sommes convaincus que l'impact ne peut être atteint seul et qu'une finance responsable et durable se construit à travers des interactions constantes avec notre environnement. « Coopérer avec notre écosystème » n'est pas une simple intention, mais une nécessité pour progresser ensemble, faire émerger des solutions pertinentes et amplifier notre action.

Dans un monde où les défis environnementaux et sociaux exigent des réponses systémiques, **notre engagement repose sur une logique de coopération, de dialogue et de co-construction**, car ce n'est qu'en unissant nos forces que nous pourrions créer un impact durable et concret !

Nos engagements

Cinq engagements pour une création de valeur durable et partagée

Nos engagements statutaires reposent sur **cinq piliers fondamentaux**. **Le premier, central, est celui qui oriente chacune de nos actions : s'assurer que la valeur créée par nos investissements soit véritablement durable**. Cet engagement constitue le socle de notre démarche, la première étape essentielle pour aligner notre activité avec notre Mission. C'est sur cette base qu'en 2024, nous avons lancé un premier projet visant à définir notre vision de la "valeur durable" et à structurer les moyens de l'intégrer et de la garantir dans chacun de nos investissements (cf. page 27).

À ce socle viennent s'ajouter **quatre autres engagements**, chacun dédié à l'une de nos parties prenantes :

- Nos clients
- Nos participations
- Notre écosystème
- Notre collectif interne

L'objectif de ces cinq engagements est clair : **embarquer nos parties prenantes dans une dynamique collective de création de valeur durable**.



Notre Comité de Mission

Les membres du Comité de Mission ont été nommés par notre Conseil d'administration au mois de mars 2024.

Le Comité est composé de **sept membres**, reflétant une diversité de perspectives et d'expertises. Ce sont nos « challengeurs bienveillants » !

- **Trois membres externes**, apportant un regard indépendant sur nos orientations stratégiques
- **Deux représentants de nos actionnaires**, garantissant l'alignement d'intérêt de nos engagements à long terme
- **Deux collaborateurs internes**, sélectionnés à l'issue d'un processus de candidature rigoureux, assurant une représentation directe des équipes dans la gouvernance de notre Mission

• **Participent également aux réunions du Comité**, sans voix délibérative :

- Le Président du Conseil d'administration
- Le Directeur Général et ses deux Directeurs Généraux Adjoints (DGA)
- La Responsable de l'Engagement, en charge du pilotage de la Mission



AVIS DU COMITÉ DE MISSION

Le Comité juge l'équilibre actuel entre membres externes, actionnaires et collaborateurs pertinent. Il identifie néanmoins l'intérêt d'élargir les expertises représentées, notamment en intégrant un regard scientifique sur les enjeux liés à la nature et à la biodiversité. Cette ouverture contribuerait à renforcer la pertinence et la légitimité des travaux engagés.

MEMBRES EXTERNES



Christian DE PERTHUIS

Économiste renommé, professeur, expert des questions climatiques et de biodiversité, auteur de 12 ouvrages (dont *Carbone fossile-carbone vivant. Vers une nouvelle économie du climat*, en 2023).



Olivia BLANCHARD

Présidente de l'AFR (Acteurs de la Finance Responsable - qui rassemble 350 membres) et **Chief Compliance Officer indépendante**.



François MIQUET-MARTY

Président de l'institut d'études d'opinion ViaVoice et fondateur du centre de prospective GCF (Global Center for the Future); expert pour la **Fondation Jean-Jaurès** et auteur de nombreux livres (dont *Les nouvelles fractures de l'humanité*, en 2022).

REPRÉSENTANTS DES ACTIONNAIRES



Anne-Katell QUENTRIC

Responsable de l'Impact chez Arkéa Capital, elle est experte de la transformation des entreprises pour intégrer la nature et l'humain au cœur des modèles d'affaires, via un accompagnement de leur stratégie de durabilité, la démarche de société à Mission et la mesure d'impact.



Luisa FLOREZ

Directrice des Recherches en Finance Responsable chez OFI Invest. Elle bénéficie d'une riche expérience dans les métiers de l'investissement socialement responsable, en France et à l'international au sein de structures telles que Vigeo, Groupama Asset Management, la Banque Postale AM et AXA IM.

COLLABORATEURS



Anatole MAIZIÈRES

Directeur d'investissement Tech for Good. Particulièrement sensible aux business models alternatifs qui renouvellent notre façon de consommer, produire et travailler, il accompagne une quinzaine de sociétés dans des secteurs tels que l'économie circulaire, la climatech ou les ressources humaines.



Natalia REY VIDAL

Directrice d'investissement dans l'équipe Multi-stratégie Private Equity. Très sensible aux sujets d'impact, elle est l'une des représentants de SWEN CP auprès la Commission Impact de France Invest.

INVITÉS



Jean-Pierre GRIMAUD
Président du Conseil d'administration de SWEN CP et Directeur Général d'Ofi Invest



Jérôme DELMAS
Directeur Général de SWEN CP



Hervé AUBERT
Directeur Général Adjoint de SWEN CP, Chief Financial Officer



Jean-Philippe RICHAUD
Directeur Général Adjoint de SWEN CP, Chief Investment Officer



Giulia LECARRIÉ
Responsable de l'Engagement de SWEN CP, en charge du pilotage de la Mission

Fonctionnement du Comité de Mission

Notre Comité de Mission fonctionne sur un **modèle collégial**, où chacun prend la parole à tour de rôle sur les sujets abordés, avant d'aboutir à un **alignement collectif**, suivi d'une **synthèse réalisée par le président**.

En 2024, le Comité de Mission s'est réuni trois fois, en présentiel, afin d'assurer le suivi et l'orientation stratégique de la Mission.

CALENDRIER DES RÉUNIONS 2024



ZOOM
p.26

Pour 2025, dans un contexte de poursuite de la structuration de la trajectoire de la Mission, **le Comité a décidé d'augmenter la fréquence de ses réunions afin de favoriser des échanges plus approfondis**. Les sessions seront par ailleurs organisées sur un créneau élargi (de 3h30 au lieu de 2h en 2024), offrant plus de temps pour analyser les enjeux et débattre.

Ce mode de fonctionnement garantit une dynamique de travail efficace, permettant au Comité de remplir pleinement son rôle de **challengeur, d'orientation et d'accompagnement dans la mise en œuvre de la Mission**.



AVIS DU COMITÉ DE MISSION



Après une première année de fonctionnement, le Comité de Mission salue la qualité et le climat des échanges, à la fois collégial et exigeant. Les membres soulignent l'écoute et l'implication constantes des équipes de SWEN CP, ainsi que leur volonté d'intégrer les suggestions du Comité de manière constructive. Cette dynamique donne tout son sens à l'engagement du Comité de Mission et lui donne le sentiment de faire œuvre utile.

La mise en mouvement



Un modèle de Mission co-construit

Dès **juillet 2023**, nous avons initié la construction de notre « modèle de Mission », véritable **feuille de route traduisant concrètement notre engagement**. Ce travail s'est appuyé sur une série d'entretiens menés auprès de binômes de membres du Comex.

Nous avons croisé notre plan stratégique 2023-2027 – élaboré en 2022, donc en amont de la définition de notre Mission – avec les ambitions portées par cette dernière, afin d'en assurer la cohérence et l'alignement. Cet exercice a permis d'**identifier les leviers clés pour rendre nos engagements statutaires pleinement opérationnels**.

Dans un second temps, nous avons souhaité associer l'ensemble de nos collaborateurs à cette réflexion. En octobre 2023, nous avons ainsi organisé sept « **Cafés Mission** », animés par des duos « d'ambassadeurs » du Copil Mission.

Ces échanges ouverts nous ont permis de recueillir les remarques et les attentes des équipes afin d'enrichir le modèle et de l'aligner au plus près des réalités et des aspirations de nos collaborateurs. En janvier 2024, nous avons ainsi validé une « V.0 » en Comex avant de la présenter officiellement au Comité de Mission à l'occasion de sa première réunion d'avril 2024.

IMPACTS LONG TERME RECHERCHÉS

MISSIONS

IMPACTS RECHERCHÉS

Nous sommes rassemblés pour mettre l'investissement au service de la Nature. Nous développons des solutions exigeantes et coopérons avec notre écosystème pour créer de la valeur durable et progresser ensemble.



ZOOM

AVRIL 2024

Un séminaire de Mission fédérateur

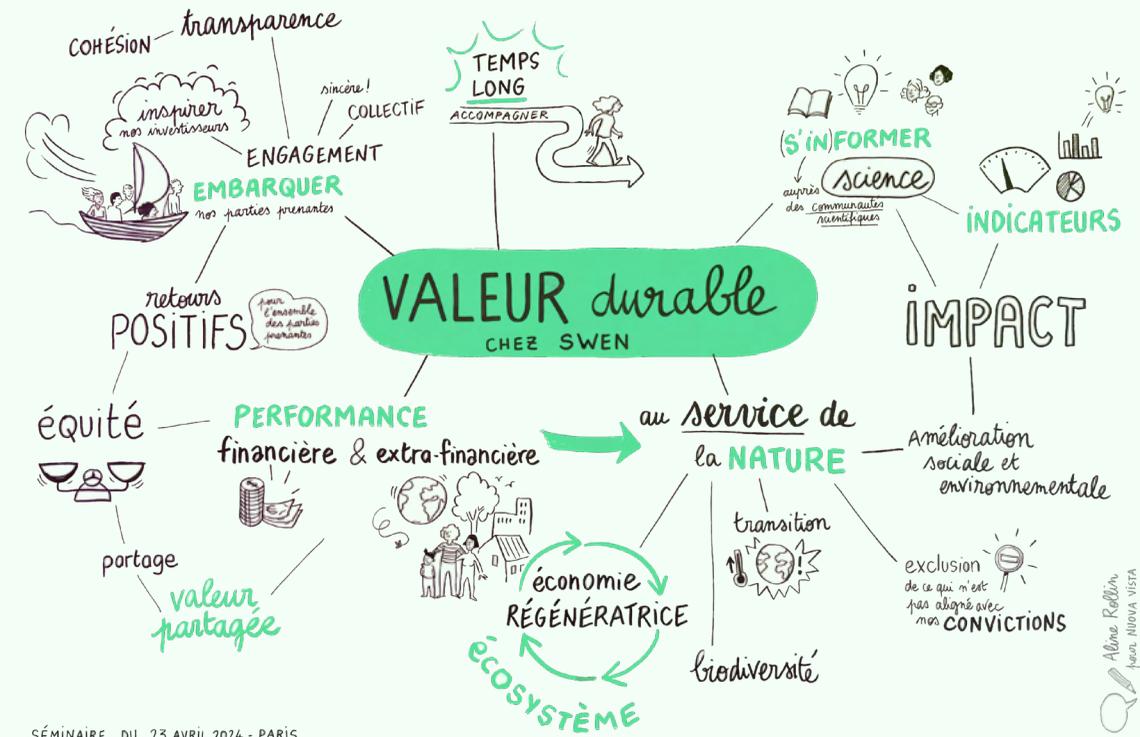
Le **23 avril 2024**, nous avons organisé, pour la première fois, un séminaire réunissant nos administrateurs, les membres de notre Comité de Mission, du Comex et nos plus de 100 collaborateurs.

Ce temps fort s'est inscrit dans la dynamique collective engagée autour de notre Mission, avec un double objectif : favoriser le dialogue et la rencontre entre les différents cercles et poser, ensemble, les bases de notre grille de Création de Valeur Durable (CVD), un chantier prioritaire et structurant.



Répartis en 7 groupes de travail mixtes, nous avons pris le temps d'échanger, de confronter nos points de vue et de construire ensemble. Les animateurs externes de Nuova Vista ont souligné la qualité des échanges et l'implication de chacun tout au long de cet exercice collectif. Les retours des participants ont été par ailleurs très positifs et ont confirmé l'intérêt de ce format ouvert et collaboratif.

Anecdote : à la lecture du programme de notre séminaire dans lequel il ne devait participer qu'à l'introduction, notre Comité de Mission nous a fait part de sa volonté de s'impliquer pleinement dans l'ensemble de la réflexion... Nous avons donc, quelques jours avant, réajusté notre déroulé initial pour l'intégrer pleinement aux groupes de travail, aux côtés des collaborateurs et des administrateurs !



SÉMINAIRE DU 23 AVRIL 2024 - PARIS

Une première étape :
Notre propre définition
de la « Création de
Valeur Durable »

L'objectif de notre séminaire était clair : aboutir à une première version de notre grille CVD, pensée comme un outil d'aide à la décision et un levier de pilotage et de reporting. Cet outil nous permettra de mesurer chaque année la part de nos investissements contribuant à la « création de valeur durable », selon la définition co-construite ensemble, et de nous fixer des objectifs de progression en cohérence avec les engagements de notre Mission.

Les travaux des 7 groupes ont convergé vers une vision partagée de ce que représente, pour nous, la création de valeur durable. Nous avons ainsi adopté une définition faisant la synthèse de l'ensemble des propositions :

Nous avons également défini, ensemble, les grands principes pour guider la construction de notre grille de décision CVD :

- Adopter une vision systémique, capable d'embrasser la complexité des enjeux et des impacts à différentes échelles ;
- Dépasser l'opposition entre performance financière et extra-financière, en intégrant ces deux dimensions comme indissociables dans nos décisions d'investissement ;
- Prendre en compte l'ensemble de nos parties prenantes ;
- Articuler la création d'impacts positifs et la réduction des externalités négatives, en veillant à ce que ces deux leviers se renforcent mutuellement.
- Considérer à la fois l'évaluation des impacts présents et la trajectoire d'amélioration potentielle, afin d'orienter nos choix d'investissement et d'accompagner nos participations dans leur transformation.
- Identifier des critères objectifs et scientifiquement mesurables, tout en conservant une capacité d'interprétation et d'arbitrage nécessaire face à la diversité des situations.
- Construire une grille simple, lisible et opérationnelle, pensée pour être facilement prise en main et systématisée par tous, afin d'éviter toute complexité excessive et garantir son appropriation collective.



Il s'agit d'un engagement collectif à aligner les intérêts de l'ensemble des parties prenantes en réalisant des investissements générant, sur le long terme, non seulement des retours financiers positifs mais aussi des impacts positifs pour la Nature ainsi qu'un juste partage de la valeur.

Visuel : nos énergies au service de la Mission



Rencontre(s) avec la Nature : un recueil pour retracer notre lien au vivant

À l'été 2023, nous avons accueilli **Constance von Briskorn** dans nos locaux pour une **session de formation dédiée au Comité de Pilotage Mission, autour des grands enjeux liés à la Nature.**

Son intervention, particulièrement éclairante et stimulante, a fait émerger l'envie de partager ces réflexions plus largement, notamment à l'occasion de notre séminaire prévu pour avril 2024.

Nous souhaitions alors offrir un livre à l'ensemble des participants, mais très vite un constat s'est imposé : aucun ouvrage n'offrait une approche à la fois globale et historique de notre relation à la Nature. Ce manque a donné naissance à un projet ambitieux : **concevoir un recueil de textes retraçant, à travers les siècles, l'évolution de notre regard sur la Nature.**

Constance a accepté de relever ce défi à nos côtés et, **ensemble, nous avons réalisé un ouvrage à la fois instructif et esthétique, pensé comme un véritable objet de réflexion.** Ce recueil a été offert à l'ensemble de nos collaborateurs, administrateurs et membres du Comité de Mission : une invitation à nourrir, dans la durée, notre réflexion collective sur ce sujet essentiel !

L'intensité de la mobilisation interne autour de la construction de la Mission a été un 1^{er} indicateur du niveau d'ambition de SWEN CP sur le projet. Nous avons pu compter sur le Directeur Général Jérôme Delmas, ainsi que sur Giulia Lecarrié, Responsable de l'Engagement, pour incarner et soutenir cette dynamique challengeante et foisonnante tout au long des travaux collectifs.

Au-delà de s'être doté d'une mission singulière et exigeante, SWEN CP a ensuite rassemblé à ses côtés un Comité de Mission expert et engagé : un signal fort qui positionne la Mission comme un cadre d'arbitrage robuste. Depuis l'adoption de la qualité, les travaux réalisés, notamment sur la Création de Valeur Durable, témoignent de la sincérité de SWEN CP qui aborde avec audace ces sujets complexes et ambitieux qui sont au cœur de sa Mission.

Nuova Vista ^{KÉA}

Aliénor REBUFFIE,
consultante
et Anne-France BONNET,
fondatrice et présidente

Un voyage en quatre explorations et 50 rencontres, pour renouer le lien avec la biodiversité, le vivant et la Nature, dès aujourd'hui et dans la perspective de 2050.



Constance VON BRISKORN



Après un parcours riche au sein d'ONG, d'organisations internationales, du conseil et en entreprise, elle exerce aujourd'hui comme consultante indépendante, en collaboration avec le cabinet I Care by BearingPoint.

Elle intervient principalement sur des projets de stratégie biodiversité et de transformation durable. Littéraire de formation et ancienne élève de l'École Normale Supérieure (ENS), Constance s'est intéressée très tôt aux questions d'éthique environnementale. Dans le cadre de son parcours académique, elle a notamment travaillé sur la pensée de Hans Jonas, philosophe du Principe Responsabilité et figure majeure de la réflexion sur nos devoirs envers les générations futures.

Feuille de route
Mission 2024

ENGAGEMENT

01

Faire de la
Création de
Valeur Durable
la boussole
de tous nos
investissements



OBJECTIFS 2024

- ▶ Définir collectivement la vision SWEN CP de la « Création de Valeur Durable »*
- ▶ Mettre au point une grille version bêta d'aide à la décision CVD



Les groupes de travail sur la Création de Valeur Durable (CVD) Une première phase de conception menée entre septembre et décembre 2024

À la suite du séminaire de fin avril 2024, nous avons lancé, entre septembre et décembre 2024, un **chantier structurant de co-construction de notre grille de Création de Valeur Durable (CVD)**. L'objectif était de poser les bases d'un cadre commun et opérationnel pour guider nos décisions d'investissement dans la durée.

Cette grille n'a pas vocation à remplacer les méthodologies propres à chaque stratégie, mais à constituer une couche d'**harmonisation** transverse. Elle vise ainsi à **renforcer la cohérence de notre approche**, tout en respectant les spécificités de chaque fonds et en offrant une lecture unifiée de notre ambition de création de valeur durable.

LA CVD SWEN CP : 3 PÉRIMÈTRES D'APPLICATION



Une organisation en groupes de travail thématiques

Pour structurer la réflexion, nous avons constitué **six groupes** de travail de quatre personnes, chacun dédié à l'un des grands axes de la CVD.

- Réduction des impacts négatifs
- Impact social
- Performance financière
- Partage de la valeur
- Transition et résilience
- Alignement des valeurs

Chaque groupe s'est attaché à formuler des **propositions concrètes et actionnables**, en croisant les expertises et les regards.



organisation
production pragmatique processus
entraînant ambitieux motivant
prometteur validation
structurant enrichissant excellent
attente concret merci participatif

Nuage de mots choisis par les participants en clôture de la séance de travail autour de la CVD du 17 octobre 2024.



Une démarche itérative et progressive



Tout au long de la phase de conception, nous avons fait le choix d'une approche itérative, assumant des étapes intermédiaires et des ajustements successifs. L'enjeu était de viser un **cadre d'exigence élevé tout en construisant un outil évolutif**, capable de s'adapter et de s'enrichir dans le temps.

La réflexion s'est structurée en 4 temps forts :

- 1 Un premier travail en **binômes** pour définir les **grandes lignes** de chaque axe
- 2 Une phase de **confrontation croisée** pour challenger les propositions
- 3 Une session de **restitution** et de **pitchs collectifs** lors du Comité de Pilotage Finance Durable du 17 octobre 2024 pour **partager, ajuster et valider les orientations**
- 4 Une présentation en Comex pour affiner la proposition

Un premier livrable présenté au Comité de Mission

Cette première phase de conception a abouti à la **production d'un premier livrable test**. Nous l'avons **présenté au Comité de Mission** lors de la séance du 8 novembre 2024.

Le Comité a salué la qualité du travail réalisé par les équipes et la solidité de la démarche. Il a néanmoins recommandé d'**élargir la grille d'analyse, encore très centrée sur les enjeux climatiques, afin d'intégrer plus explicitement les dimensions liées à la Nature**. Le Comité a également souligné l'importance de renforcer la dimension sociale et suggéré de s'appuyer sur des cadres de référence tels que les limites planétaires ou l'analyse des pressions sur la biodiversité, pour mieux refléter notre ambition de « mettre l'investissement au service de la Nature ».



Une seconde phase de travail approfondie : vers une nouvelle grille structurante

À la suite des recommandations du Comité de Mission, nous avons engagé une seconde phase de travail afin d'affiner notre grille CVD. Nous avons ainsi constitué un **groupe de travail dédié**, réunissant :



Christian LIM, Co-directeur de la stratégie SWEN Blue Ocean et représentant du Comex au sein du groupe de travail



Salif SECK, Directeur des Risques



Giulia LECARRIÉ, Responsable de l'Engagement et en charge du pilotage de la Mission



Géraud DANSETTE, Chargé d'affaires au sein de l'équipe Infrastructures Multi-stratégie



Renaud SERRE-LAPERGUE, Directeur de la Stratégie Finance Durable



Émilie MARBOT, Consultante senior spécialisée sur les enjeux environnementaux

Ce groupe a travaillé à l'élaboration d'une nouvelle grille CVD. Après analyse des différents référentiels possibles, la décision a été prise de s'appuyer sur le **cadre reconnu défini par l'IPBES¹ des 5 pressions sur la biodiversité²**. Ce choix s'est imposé pour deux raisons :

- Il s'agit d'un **cadre robuste et largement reconnu**, aux formulations claires et lisibles.
- C'est une approche non directement rattachée à un outil d'analyse unique, permettant ainsi une **compatibilité avec plusieurs outils et référentiels**.

Nous avons néanmoins veillé à préserver la structure initiale définie collectivement lors du séminaire d'avril 2024, articulée autour des **quatre grandes dimensions** :

1. Environnement

2. Humain

3. Partage de la valeur

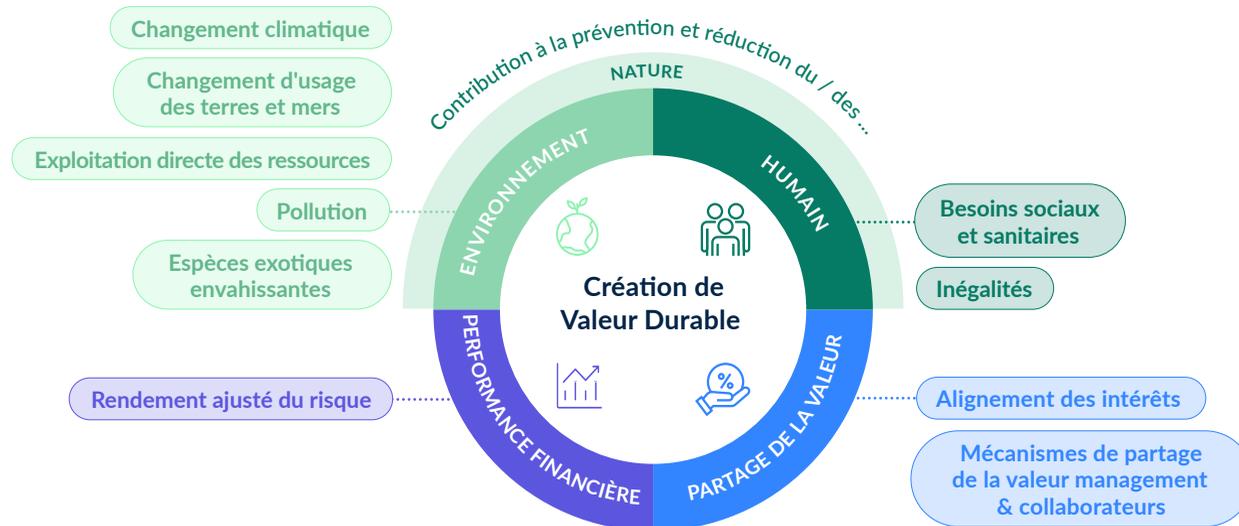
4. Performance financière

Cette version enrichie de la grille a ensuite été présentée en Comité de Pilotage Finance Durable le 9 janvier 2025. Cet échange collectif a permis de mettre en lumière un certain nombre d'interrogations et de points restant à trancher, renforçant la dynamique de travail en cours.

Enfin, l'ensemble des résultats a été **partagé en Comité de Mission le 14 janvier 2025**.

¹ Souvent décrite comme le « GIEC pour la biodiversité », la Plateforme intergouvernementale scientifique et politique sur la biodiversité et les services écosystémiques, dite « IPBES », est un organisme intergouvernemental indépendant comprenant plus de 130 États membres. Mis en place par les gouvernements en 2012, il fournit aux décideurs des évaluations scientifiques objectives sur l'état des connaissances sur la biodiversité de la planète, les écosystèmes et les contributions qu'ils apportent aux populations, ainsi que les outils et les méthodes pour protéger et utiliser durablement ces atouts naturels vitaux. ² En 2019, le rapport de l'IPBES identifie 5 causes majeures du déclin de la biodiversité : l'artificialisation des sols, la surexploitation des ressources, le changement climatique, les pollutions, les espèces exotiques envahissantes.

NOTRE GRILLE D'AIDE À LA DÉCISION CVD



AVIS DU COMITÉ DE MISSION



Le Comité de Mission tient à féliciter les équipes pour leur travail et la prise en compte des remarques formulées tout au long de la réflexion. Il souligne ainsi l'engagement dont ont fait preuve les équipes, reflet de la volonté collective de SWEN CP de réaliser sa Mission et de mettre, réellement, l'investissement au service de la Nature. La nouvelle vision de la grille CVD répond aux attentes du Comité. La route reste encore longue, mais ce travail constitue un très bon début et une base solide pour la suite !

RECOMMANDATIONS POUR 2025

Le Comité a formulé des remarques précises afin d'alimenter la poursuite des travaux. Il s'agira notamment de bien faire ressortir dans la grille la question de l'impact sur les espèces locales. Par ailleurs, la grille semble bien adaptée pour les investissements directs. Toutefois, des indicateurs spécifiques pourraient être envisagés pour les fonds de fonds. Le Comité recommande ainsi une réflexion sur deux déclinaisons basées sur les 7 catégories : celle pour les investissements directs et une autre pour les fonds de fonds à travailler en 2026.



J'ai particulièrement apprécié la démarche collaborative, débutant par une réflexion collective impliquant l'ensemble des collaborateurs de SWEN CP, et qui a abouti à l'élaboration d'une grille qui reflète ce que signifie mettre l'investissement au service de la Nature. Ce processus itératif, marqué par des échanges constructifs entre les collaborateurs et le Comité de Mission, a enrichi notre approche.

Avis de
Christian DE PERTHUIS
Président du
Comité de Mission
et économiste



Je suis réellement convaincu par cette démarche de grille CVD, qui part d'une question simple mais fondamentale : qu'est-ce que signifie réellement mettre l'investissement au service de la Nature ? En partant de cette interrogation, nous avons structuré une approche ambitieuse, tout en étant pragmatique et opérationnelle. C'est cette même logique qui nous a aidé à construire la méthodologie de notre fonds à impact Blue Ocean. Et nous serons collectivement très fiers lorsque cette grille permettra d'harmoniser toutes nos stratégies d'investissement autour d'une vision commune, claire et ambitieuse.



Christian LIM
Co-directeur de Gestion
de la stratégie Blue Ocean,
membre du Comex
et participant au GT CVD



En tant qu'observatrice privilégiée des pratiques de marché, je sais combien il est complexe aujourd'hui d'identifier des indicateurs pertinents et des leviers concrets pour avoir un véritable impact positif sur la Nature. Nous ne disposons pas encore, sur les sujets liés à la biodiversité, du même niveau d'expertise et d'expérience qu'en matière climatique – la biodiversité étant par nature un enjeu beaucoup plus complexe. Pour autant, je peux témoigner que SWEN CP a montré une réelle détermination à relever ce défi. Si le chemin à parcourir reste encore long, l'ambition et l'engagement sincère des équipes constituent déjà un atout essentiel pour avancer et transformer durablement leurs pratiques d'investissement.

Avis de
Olivia BLANCHARD,
Membre du Comité de Mission
et Présidente d'Acteurs de la
Finance Responsable

OBJECTIFS 2025

- ▶ Finaliser la grille CVD
- ▶ Mettre au point la gouvernance
- ▶ Réaliser des tests sur un périmètre à déterminer pour nous fixer des objectifs

Feuille de route
Mission 2024

ENGAGEMENT

02

Cultiver le lien et la confiance avec nos clients pour démultiplier l'engagement et la valeur créée



OBJECTIFS
2024

- Mettre en place un groupe de travail pour identifier des pistes d'actions concrètes

En 2024, nous avons lancé un chantier stratégique visant à renforcer l'alignement des intérêts avec nos clients, dans une logique de création de valeur durable partagée.

Pour cela, nous avons structuré un groupe de travail dédié, chargé d'identifier des pistes d'actions concrètes pour mieux faire converger nos engagements respectifs. Cette démarche s'inscrit dans une volonté forte de renforcer le lien de confiance avec nos clients, en nous assurant que nos priorités stratégiques répondent pleinement à leurs attentes.

Le groupe de travail s'est réuni afin d'identifier des pistes d'actions concrètes, il est composé de :



Christelle AJAVON,
Directrice des Relations Investisseurs



Delphine CARON,
Responsable adjointe
du Service Clients Solutions



Lola FORNARI,
Responsable Communication



Giulia LECARRIÉ,
Responsable de l'Engagement

Plusieurs propositions structurantes ont émergé de ces travaux. Si certaines ont été jugées encore trop exploratoires à ce stade, l'une d'entre elles a été validée par la Direction Générale et le Comex et retenue comme action prioritaire de ce pilier dans la feuille de route 2025 :

La création d'un questionnaire permettant de mieux cerner les priorités d'engagement de nos clients en dehors des processus réglementaires, et ainsi ajuster notre stratégie en conséquence.

Ce questionnaire sera un outil clé pour amplifier la valeur durable générée collectivement. Il vise à mieux comprendre les besoins, ambitions et contraintes de nos clients, mais aussi à évaluer la perception qu'ils ont de SWEN CP :

Dans quelle mesure cette image est-elle cohérente avec la mission que nous affichons et les actions que nous menons concrètement ?

Comprennent-ils notre mission, et la jugent-ils crédible au regard des moyens déployés ?

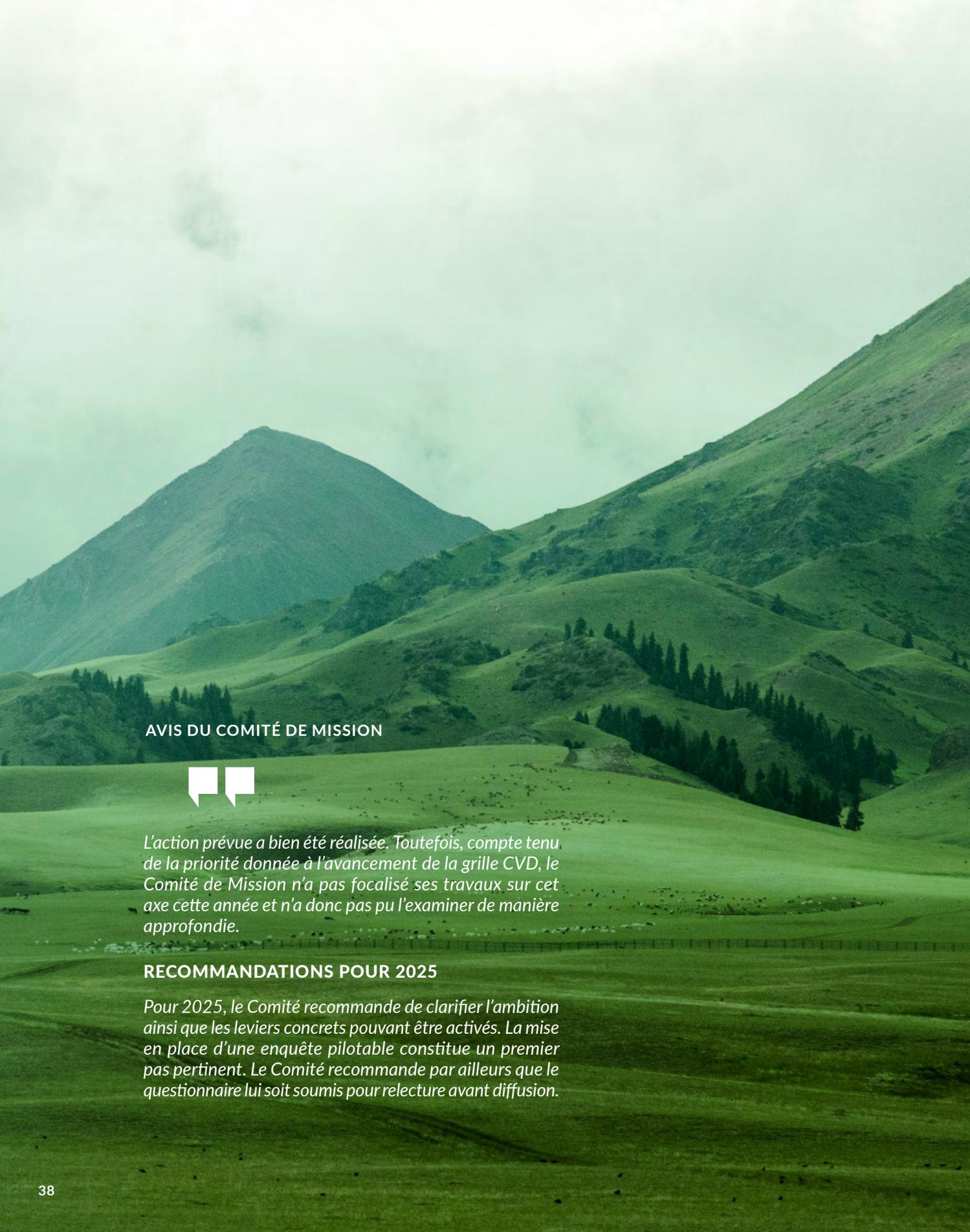
Cette étape est essentielle pour ajuster notre posture et renforcer notre capacité à soutenir et accélérer les engagements de nos clients.



Cette réflexion a permis d'ouvrir un véritable espace de dialogue sur la manière dont nous construisons la relation avec nos clients. Le questionnaire que nous avons choisi de mettre en place en 2025 s'inscrit dans cette logique : mieux comprendre leurs priorités d'engagement pour avancer ensemble, en cohérence avec nos propres ambitions. C'est une première étape concrète pour renforcer la confiance et la qualité de notre accompagnement.



Christelle AJAVON,
Directrice des Relations
Investisseurs



AVIS DU COMITÉ DE MISSION



L'action prévue a bien été réalisée. Toutefois, compte tenu de la priorité donnée à l'avancement de la grille CVD, le Comité de Mission n'a pas focalisé ses travaux sur cet axe cette année et n'a donc pas pu l'examiner de manière approfondie.

RECOMMANDATIONS POUR 2025

Pour 2025, le Comité recommande de clarifier l'ambition ainsi que les leviers concrets pouvant être activés. La mise en place d'une enquête pilotable constitue un premier pas pertinent. Le Comité recommande par ailleurs que le questionnaire lui soit soumis pour relecture avant diffusion.



Le lien avec les clients est un levier essentiel pour incarner la Mission. Cette démarche ouvre la voie à une relation plus engagée et plus transparente, en phase avec les attentes d'un secteur en pleine transformation. L'important sera désormais de traduire ces intentions en actions concrètes et mesurables.



*Avis de
Anatole MAIZIÈRES,
Membre du Comité
de Mission et Directeur
d'investissement*

 OBJECTIF 2025

- ▶ Mettre en place une **enquête pilotable / un système de feedback client** afin de formaliser leurs attentes pour les produits et services de SWEN sur les sujets d'engagement

Feuille de route
Mission 2024

ENGAGEMENT

03

Accompagner nos participations dans leur chemin de développement et de transformation



OBJECTIFS 2024

- ▶ Réaliser des **feedbacks** auprès de nos GPs
- ▶ Réaliser de **premières initiatives d'accompagnement** auprès de participations ciblées

Renforcer le dialogue avec nos GPs : des retours ESG pour accompagner leur progression

Nous avons atteint l'objectif fixé pour 2024 en renforçant notre pratique de feedback auprès des sociétés de gestion (GPs) dans lesquelles nous investissons.

Concrètement, ce « feedback » consiste à leur partager notre analyse des points forts et des axes d'amélioration identifiés lors de l'examen de leur approche ESG, ainsi que les pratiques de notre benchmark constitué de **150 sociétés de gestion**. Cette démarche vise à les aider à progresser, notamment sur les sujets liés à l'engagement, en cohérence avec notre Mission.

Au total, dix-neuf GPs ont bénéficié d'un retour formalisé à l'issue de notre campagne annuelle de collecte de données ESG, et six autres à la suite des **Due Diligence** réalisées en 2024 : **Impact Expansion, Serena Capital, Demeter Partners, Isai Gestion, Triton Partners et Ekkio Capital**. Ces retours couvrent environ **30%** des opérations primaires examinées en comité.



Grâce à sa vision à 360° des meilleures pratiques du marché, l'équipe Finance Durable de SWEN CP nous permet d'identifier clairement nos forces et nous propose des axes pertinents pour continuer à progresser.

Caroline GIBERT

Partner, Head of Investor Relations and ESG, Isai Gestion



Cette démarche contribue à **renforcer la qualité du dialogue avec nos partenaires et à accompagner leur trajectoire de progression** en partageant nos analyses et nos points de vigilance.



Au-delà de l'exigence d'analyse, cette démarche de feedback nous permet d'ouvrir un dialogue constructif avec nos partenaires. En encourageant nos sociétés de gestion en portefeuille à adopter des pratiques de plus en plus ambitieuses et robustes en termes d'intégration des sujets ESG et Nature, nous les incitons à réaliser des investissements alignés avec notre stratégie Finance Durable. Nous amplifions également notre capacité à accompagner les sociétés sous-jacentes via notre écosystème de partenaires, en ligne avec notre Mission.



Bérénice DE VALROGER,
Analyste Finance Durable

Premières expérimentations pour construire notre programme d'accompagnement RSE

Nous avons mené en 2024 **plusieurs initiatives concrètes auprès de participations ciblées, atteignant ainsi l'objectif fixé**. En partenariat avec le cabinet spécialisé Better Way³, nous avons financé et coordonné des accompagnements RSE sur mesure pour plusieurs sociétés de notre portefeuille. Ces missions ont permis d'apporter un soutien opérationnel sur des sujets stratégiques tels que la structuration de la démarche RSE, la définition d'une feuille de route ou encore l'accompagnement vers une labellisation.

3 participations ont ainsi été accompagnées :



spinergie
accompagnée dans la préparation de sa certification B Corp



cilkenweb
soutenue dans l'élaboration et la mise en œuvre de sa stratégie RSE



les Alchimistes
accompagnés dans la structuration de leur feuille de route impact et RSE



Ces expérimentations ont permis de **tester différents formats d'accompagnement et de tirer des enseignements** pour la structuration d'un futur programme d'accompagnement plus large à destination de nos participations.

Ce premier déploiement confirme la **pertinence d'un accompagnement ciblé et sur-mesure** dans l'activation concrète de notre Mission au sein de notre portefeuille.

L'accompagnement réalisé par Better Way pour SWEN CP nous a aidé à clarifier notre état des lieux et à identifier les piliers de notre stratégie d'impact.



Maïwenn MOLLET
Directrice Marque et Impact, Les Alchimistes



Floriane LAFORE
Responsable Finance Durable et cheffe de projet Accompagnement

Ce premier test d'accompagnement nous a permis de mesurer l'intérêt concret que ce type de démarche peut avoir auprès de nos participations. Chaque mission a été une opportunité d'ouvrir le dialogue sur la RSE et d'aider les équipes à structurer leurs actions. Cela conforte l'idée qu'en tant qu'investisseur, nous avons un vrai rôle à jouer dans l'accompagnement de la transformation de nos participations.

AVIS DU COMITÉ DE MISSION

Le Comité de Mission salue les premières actions engagées cette année en matière d'accompagnement des sociétés de gestion et des participations en portefeuille. Ces initiatives marquent un premier pas important dans la mise en œuvre de la Mission. Le Comité tient ainsi à rappeler que pour « mettre l'investissement au service de la Nature », il ne suffit pas de sélectionner les bons actifs : il est tout aussi essentiel de savoir accompagner ces acteurs dans leur trajectoire de transformation.

RECOMMANDATIONS POUR 2025

Au-delà d'interventions ponctuelles, le Comité recommande désormais à SWEN CP de structurer une véritable doctrine d'accompagnement, traduisant une stratégie claire et assumée sur ce sujet. Dans un premier temps, le Comité recommande de concentrer ses efforts sur les feedbacks des analyses de Due Diligence ESG. L'objectif est d'assurer systématiquement un retour à toutes les sociétés et fonds analysés. Cette démarche présente l'avantage d'avoir un fort impact tout en restant sobre en termes de consommation de ressources. À moyen terme, il s'agira ensuite de définir des cibles prioritaires, d'identifier les moyens à mobiliser et, le cas échéant, de s'appuyer sur un réseau de partenaires spécialisés pour déployer des actions d'accompagnement plus précises. Le Comité considère que cet axe doit devenir une priorité de la feuille de route 2025, car il constitue un levier essentiel pour faire vivre la Mission dans la durée et contribuer activement à la transformation des fonds et sociétés accompagnées.



Travaillant au quotidien dans l'investissement à impact, je vois de nombreux fonds et entreprises animés par la volonté de générer un impact positif, mais qui manquent souvent de repères et de méthodologie pour y parvenir. SWEN CP a ainsi un véritable rôle à jouer en les orientant et en les aidant à structurer leur transformation. L'accompagnement ne doit pas être un simple volet complémentaire, mais bien un levier stratégique pour amplifier l'impact réel des investissements.

Avis de
Anne-Katell QUENTRIC,
Membre du Comité de Mission et Responsable Impact chez Arkéa Capital

OBJECTIFS 2025

- ▶ Concevoir et déployer un **système de feedback** sur les pratiques ESG pour les opérations primaires
- ▶ Mettre au point une **stratégie d'accompagnement** (enjeux, piliers, cibles prioritaires par stratégies d'investissement, moyens)

Feuille de route
Mission 2024

ENGAGEMENT

04

Promouvoir des pratiques ambitieuses et robustes de finance durable



OBJECTIFS 2024

- ▶ Co-piloter un groupe de travail dédié à l'**harmonisation des formulaires ESG dans le non coté** (via France Invest)
- ▶ Mettre en place un groupe de travail pour proposer un **nouveau dispositif en remplacement des ESG BPH** qui permette de sensibiliser notre écosystème aux enjeux de la Nature

Une démarche collaborative pour harmoniser les formulaires ESG du non coté



En 2024, **Renaud-Serre Lapergue**, notre **Directeur de la Stratégie Finance Durable**, a piloté aux côtés de **Bpifrance**, un Groupe de Travail de la Commission Sustainability de **France Invest**⁴ dédié aux données ESG.

Ce groupe, composé d'une quinzaine de participants issus d'acteurs reconnus du secteur, vise à **améliorer les processus de transfert des données ESG entre les sociétés de gestion et leurs clients**. Pour ce faire, des cadres communs ont été établis afin d'harmoniser et de standardiser les pratiques de traitement des données ESG.

Plusieurs **ateliers** ont été mis en place, dont le premier consiste à **actualiser les référentiels communs pour évaluer les performances en matière de durabilité des sociétés de gestion et de leurs investissements**. Les questionnaires spécifiques ont été mis à jour pour intégrer les évolutions réglementaires, converger avec d'autres standards, et répondre aux retours des utilisateurs. Ces modèles communs de partage de données ESG favorisent une **meilleure harmonisation et transparence des données** collectées par les acteurs du marché.

⁴ France Invest est notre association professionnelle, représentant les acteurs du capital-investissement, de la dette et de l'infrastructure.

En partenariat avec des **éditeurs de logiciels spécialisés**, le Groupe de Travail développe également un **protocole standard d'échange des données ESG**, visant à proposer une solution technologiquement agnostique pour faciliter les échanges entre les sociétés de gestion, indépendamment de leurs outils. Ce projet, qui devrait aboutir en 2025, permettra de gagner un temps précieux lors des futures campagnes de collecte de données ESG, tout en améliorant la qualité des données partagées.

Enfin, le Groupe de Travail s'est fixé comme objectif de proposer des **lignes directrices méthodologiques pour le calcul des indicateurs PAI** (Principal Adverse Impact), attendues au second semestre 2025.

Cette dynamique collaborative s'inscrit pleinement dans notre volonté de **promouvoir des pratiques robustes et ambitieuses en matière de finance durable**, alignées avec notre Mission.



La création de valeur durable ne pourra se mesurer et se piloter qu'au travers de données ESG robustes, fiables et comparables. L'harmonisation des données ESG collectées, leur partage et l'homogénéité des modes de calculs des indicateurs sont essentiels pour notre industrie. C'est pour nous une véritable fierté de contribuer à renforcer, par cet angle stratégique, la crédibilité et l'efficacité de la finance durable dans le secteur non coté.



**Renaud
SERRE-LAPERGUE**

Directeur de la Stratégie
Finance Durable

Utopias by SWEN, imaginer ensemble les réalités de demain



Après 10 années de succès avec notre conférence emblématique « **ESG Best Practices Honours** », qui valorisait les meilleures pratiques extra-financières des sociétés de gestion, nous avons travaillé en 2024 à faire émerger un **nouveau dispositif innovant et audacieux** : **Utopias by SWEN**.

Comme son nom l'indique, **Utopias by SWEN** constitue un **espace de réflexion et de projection dédié aux utopies** — ces visions audacieuses et inspirantes qui, bien que perçues comme inaccessibles aujourd'hui, façonnent les réalités de demain. Chaque année, nous inviterons ainsi nos clients et partenaires à explorer ensemble une grande thématique d'avenir.

Groupe de travail dédié :

-  **Lola FORNARI**,
Responsable Communication
-  **Hélène GONZALEZ**,
Responsable Marketing
-  **Jérôme DELMAS**,
Directeur Général SWEN CP
-  **Giulia LECARRIÉ**,
Responsable de l'Engagement

En proposant un **cadre innovant dédié aux utopies positives**, nous invitons les acteurs de la finance à **sortir des approches traditionnelles et à explorer ensemble des trajectoires nouvelles, ambitieuses et porteuses d'avenir**. Cette démarche contribue directement à sensibiliser le marché aux enjeux liés à la Nature, tout en favorisant une **évolution profonde des pratiques d'investissement**.



La première édition d'**Utopias by SWEN**, qui aura lieu le **24 juin 2025**, aura pour fil rouge un enjeu fondamental : **la régénération des sols**.

Cette thématique mettra en lumière l'urgence de restaurer les terres et de **promouvoir une agriculture régénératrice**. Portée par une expérience collective et immersive, cette édition inaugurale donnera naissance à un dispositif global et pérenne comprenant, outre l'événement annuel, une revue agrégeant les réflexions, des prix récompensant les initiatives exemplaires, ainsi que des communications destinées à prolonger et enrichir ces échanges tout au long de l'année.



*Avec **Utopias by SWEN**, nous voulons créer un véritable élan collectif, à la fois inspirant et ancré dans le réel. Notre objectif est non seulement d'imaginer ensemble des scénarios audacieux pour demain, mais surtout de traduire dès aujourd'hui ces visions en pratiques innovantes au sein de notre secteur. Nous croyons profondément que la finance peut et doit être un levier puissant de transformation, et que pour cela elle doit aussi savoir mobiliser l'imagination et oser dépasser les approches traditionnelles.*



Giulia LECARRIÉ,
Responsable de l'Engagement et
cheffe de projet d'**Utopias by SWEN**

AVIS DU COMITÉ DE MISSION



Le développement de cadres communs constitue un socle utile pour renforcer la transparence et la qualité des données ESG au sein de l'écosystème.

Toutefois, le Comité considère que les travaux d'harmonisation des données ESG, bien qu'utiles et présentant un intérêt technique certain, restent encore en retrait par rapport à l'ambition affichée de promouvoir des pratiques réellement transformatrices en matière de finance durable.

Le Comité salue par ailleurs la démarche innovante **Utopias by SWEN**, initiative qui ouvre un espace audacieux et ambitieux pour explorer et stimuler de nouvelles visions.

RECOMMANDATIONS POUR 2025

Le Comité de Mission recommande que cette dynamique engagée autour de l'harmonisation des pratiques ESG soit consolidée en 2025 par des actions encore plus structurantes et différenciantes. Il invite SWEN CP à préciser davantage sa stratégie sur cet enjeu, afin de jouer pleinement un rôle moteur dans l'évolution des standards de place, au-delà de la seule harmonisation technique.

Le Comité recommande également de prolonger et d'approfondir la dynamique positive initiée par le lancement d'**Utopias by SWEN**, en combinant l'exigence technique des démarches ESG à cette approche audacieuse et inspirante. Il encourage ainsi SWEN CP à capitaliser sur cet élan pour stimuler une véritable transformation des pratiques du secteur.

Enfin, le Comité encourage SWEN CP à poursuivre activement son engagement dans les instances collectives, en veillant toujours à l'alignement avec les exigences et les objectifs portés par la Mission.



*En tant qu'experte de l'investissement durable, je mesure chaque jour l'importance d'aller au-delà de la simple collecte de données pour structurer des pratiques réellement transformatrices. L'harmonisation des indicateurs ESG constitue un premier pas utile, et l'initiative **Utopias** portée par SWEN est particulièrement inspirante. Dans un secteur financier souvent dépourvu d'utopies, cette démarche apparaît particulièrement pertinente car elle démontre la capacité du secteur à imaginer des solutions audacieuses, novatrices et porteuses d'avenir. L'enjeu sera désormais de poursuivre dans cette voie ambitieuse afin de continuer à élever les standards et maximiser l'impact concret de la finance durable.*



Avis de
Luisa FLOREZ,
Membre du Comité de Mission
et Directrice des Recherches
en Finance Responsable chez
OFI Invest Asset Management

OBJECTIFS 2025

- ▶ Proposer une **méthodologie commune**, via France Invest, de calcul et d'agrégation des indicateurs PAI au niveau du non coté
- ▶ Faire en sorte, à travers notre concept **Utopias by SWEN**, de faire **monter notre écosystème en conscience**

Feuille de route
Mission 2024

ENGAGEMENT

05

S'attacher à faire grandir chacun dans notre collectif, et notre collectif à travers chacun



OBJECTIFS
2024

- ▶ Mettre en place un **process de rémunération et de promotion** plus transparent et équitable
- ▶ Organiser des **Townhalls**

Un modèle de rémunération et de reconnaissance aligné avec notre Mission

Nous avons engagé en 2024 un travail sur la **mise en place d'un process de rémunération et de promotion plus lisible et harmonisé**. Ce chantier a pu être lancé grâce à l'arrivée, au 1^{er} janvier 2024, de notre **Directrice des Ressources Humaines, Fanny Kadouch**.

Avec le franchissement du cap des 100 collaborateurs en 2024 et notre engagement pour l'épanouissement du collectif au cœur de notre Mission, il est apparu nécessaire de questionner nos mécanismes de rémunération et de reconnaissance. Par ailleurs, cette réflexion répondait également aux attentes exprimées par les équipes lors de l'enquête **Obea**⁵, qui a révélé que **45% des collaborateurs estimaient notre modèle de rémunération variable insuffisamment méritocratique** et exprimaient le besoin d'une meilleure lisibilité, avec un lien plus direct entre performance individuelle et reconnaissance.

L'enjeu était donc de **définir des critères partagés et de construire un processus commun permettant d'harmoniser les pratiques entre équipes**, tout en sortant d'une logique de silos où chaque manager décide à son niveau. Cette démarche s'est pleinement inscrite dans notre engagement à faire grandir chacun au sein du collectif, et le collectif à travers chacun, en veillant à reconnaître les contributions individuelles au service du projet commun.

Ce nouveau cadre a été déployé à l'occasion de la **campagne de rémunération variable et de promotion** au second semestre 2024 :

- ▶ Chaque manager a défini les **compétences clés à développer pour chaque niveau de poste** afin d'aider les collaborateurs à se projeter ;
- ▶ Un **processus dédié aux promotions** a été mis en place, prévoyant des entretiens croisés avec une matrice de compétences, renforçant ainsi l'objectivité et l'équité de l'exercice ;
- ▶ Enfin, lors du **Townhall** de novembre 2024, notre DRH a présenté aux équipes les **critères encadrant les augmentations de fixe et l'attribution des bonus**, en réaffirmant l'importance de la différenciation. Cette **transparence** visait à permettre à chacun de comprendre les règles appliquées et les raisons des décisions prises.

Par ailleurs, dans le cadre de la campagne de fixation des objectifs 2024, nous avons demandé à l'ensemble des managers d'attribuer à leurs collaborateurs un objectif individuel un lien avec le pilier #5 de notre Mission.

Cet objectif vise à **reconnaître et valoriser les actions qui renforcent le collectif**, qu'il s'agisse de former ses pairs, d'accompagner l'onboarding des nouveaux collaborateurs, de contribuer à des projets transverses, ou encore de cultiver son « sens du service » en étant une force de soutien pour son équipe et, plus largement, pour l'ensemble de SWEN CP. Une liste d'exemples a été mise à disposition des managers pour les accompagner dans cette démarche.

L'enjeu de la refonte de nos pratiques de rémunération et de promotion était de sortir d'un système trop individualisé et peu lisible pour construire un cadre commun, plus transparent et plus juste. Ce nouveau processus permet à chacun de mieux comprendre les décisions, de se projeter et de se sentir pleinement acteur de son parcours au sein de SWEN CP. C'est une première étape importante pour renforcer la reconnaissance et l'engagement collectif.



Fanny KADOUCH
Directrice des
Ressources Humaines

Un nouveau temps fort : les « Townhalls »

En 2024, nous avons instauré un nouveau rendez-vous régulier : les « Townhalls », **temps d'échange en visio dédié à l'information et au dialogue avec l'ensemble des équipes.**

Au total, **8 Townhalls** ont été organisés au cours de l'année 2024, permettant de partager les **actualités stratégiques et les avancées de nos engagements**. Parmi eux, deux sessions spécifiquement consacrées à la Mission ont eu lieu en **juillet** et en **septembre**, afin d'en renforcer la compréhension et l'appropriation par nos collaborateurs.

AVIS DES COLLABORATEURS SUR LES TOWNHALLS



Un **questionnaire de satisfaction** réalisé auprès des équipes en janvier 2025 a permis de confirmer l'intérêt pour ce format d'échange collectif, jugé pertinent et adapté par tous les répondants (53% : « très pertinent » ; 47% « pertinent » et 0% « peu pertinent »). Par ailleurs, **91%** des répondants indiquent que cela leur permet de mieux comprendre la stratégie de l'entreprise.



Pour les **sessions 2025**, les participants proposent d'aborder prioritairement les sujets liés :

1. aux actualités **business**
2. aux sujets **corporate**
3. aux sujets **RH**
4. à la **Mission**
5. à des **présentations d'équipes**

D'autres retours précis sur la forme et l'organisation permettront de nourrir l'évolution du format pour renforcer encore sa valeur ajoutée et son appropriation par l'ensemble des équipes.

Ces Townhalls sont devenus un vrai temps fort de la vie collective de SWEN CP. Ils traduisent notre volonté de partager, de rendre lisible notre stratégie et d'associer chacun aux grands sujets qui façonnent l'entreprise. Les retours des équipes confirment combien ces moments nourrissent la compréhension et l'appropriation de nos projets communs. Nous allons continuer à les faire évoluer pour qu'ils restent ce qu'ils doivent être : un espace de dialogue ouvert et vivant.



Jérôme DELMAS
Directeur Général

Une nouvelle page dans notre histoire collective : l'actionnariat salarié

Bien que cette action n'ait pas été inscrite dans notre feuille de route Mission 2024 (car conditionnée par des discussions avec nos actionnaires) nous avons finalisé, à l'été 2024, un plan d'actionnariat salarié.

Ce dispositif s'articule d'abord autour de la **création d'une holding** réunissant une **cinquantaine de collaborateurs** : la société « **SWEN Managers** ». Cette structure détient 9,67% du capital de SWEN CP et a été financée par un apport personnel des participants, complété par un financement bancaire.

Parallèlement, un **plan d'incitation à long terme (ILT)** a été mis en place à destination de l'ensemble des salariés, afin de permettre un partage de la valeur actionnariale sur le long terme.

Le président de SWEN Managers, **Thibault Richon**, siège désormais au Conseil d'administration de SWEN CP, assurant une représentation directe des salariés actionnaires au sein de notre gouvernance.

Cet actionnariat salarié combiné au plan d'ILT constitue un jalon structurant dans notre histoire collective : il incarne **notre volonté de bâtir dans la durée un modèle d'entreprise aligné avec nos valeurs et notre Mission**. Par ailleurs, en partageant la création de valeur, nous renforçons ce lien essentiel entre les équipes et le projet d'entreprise.

Notre ambition est d'**inscrire cette dynamique dans le temps** et de permettre, dans les années à venir, à un nombre croissant de collaborateurs de rejoindre cette aventure collective.

Le lancement de l'actionnariat salarié marque une étape forte dans notre histoire collective. C'est bien plus qu'un dispositif financier : c'est la traduction concrète de notre volonté de partager la création de valeur et d'impliquer les équipes dans la réussite de SWEN CP sur le long terme. Je suis fier de voir cette dynamique prendre vie et je suis convaincu qu'elle renforcera encore notre collectif et notre alignement avec la Mission.



Jean-Philippe RICHAUD
Directeur Général Adjoint & CIO



Thibault RICHON
Directeur de Gestion et Président de SWEN Managers

La création de SWEN Managers est une étape structurante et vertueuse dans la gouvernance de SWEN Capital Partners. Moins d'un an après cette première opération, je suis fier d'observer les équipes s'approprier pleinement la stratégie d'entreprise et s'engager toujours plus comme ambassadeurs de la marque SWEN CP.

AVIS DU COMITÉ DE MISSION



Le Comité de Mission se félicite de voir que le pilier #5 de la Mission sur le collectif est pleinement pris en compte par SWEN CP. Le Comité rappelle ainsi que ce sont les collaborateurs qui, au quotidien, font vivre et incarnent la Mission à travers leurs pratiques et leurs engagements. À ce titre, la mise en place d'un plan d'actionnariat salarié, bien que non inscrite dans la feuille de route initiale, constitue une initiative porteuse de sens, traduisant la volonté de l'entreprise de renforcer le lien entre les équipes et le projet collectif.

Le Comité salue également le déploiement des Townhalls et la refonte des processus de rémunération et de promotion, qui semblent répondre à un besoin réel de transparence et d'équité exprimé par les équipes.

RECOMMANDATIONS POUR 2025

Le Comité de Mission note l'impatience des collaborateurs qui ont besoin de résultats concrets pour s'engager dans la dynamique de la Mission. Il recommande ainsi, afin d'embarquer l'ensemble des équipes, de continuer à effectuer des points réguliers sur la Mission, notamment lors des Townhalls, ou encore de mettre en place un temps de rencontre trimestriel proposé à l'ensemble des collaborateurs, sur la base du volontariat, pour échanger et faire des propositions autour de la Mission.

Par ailleurs, à la suite de la présentation par SWEN CP de sa feuille de route 2025, le Comité de Mission juge que la volonté de mettre en place un fonds de dotation est tout à fait pertinente. Le Comité considère que ce fonds peut devenir un levier essentiel pour réaliser la Mission, notamment sur des projets « au service de la Nature » difficilement compatibles avec les impératifs habituels de rentabilité. Il souligne également l'intérêt d'utiliser ce fonds comme outil d'engagement des collaborateurs.



Ce qui se met en place chez SWEN CP autour du collectif est très inspirant. L'actionnariat salarié, la transparence des process ou encore les temps d'échange comme les Townhalls montrent concrètement que la Mission ne reste pas une déclaration d'intention mais qu'elle se traduit dans la vie de l'entreprise. C'est en mobilisant les équipes et en donnant à chacun un rôle à jouer que la Mission prend toute sa force.

Avis de
François MIQUET-MARTY,
Membre du Comité de Mission et
Président du groupe Les Temps Nouveaux

 **OBJECTIFS 2025**

- ▶ Mettre en place un **baromètre social** qui mesure l'engagement des collaborateurs, se fixer des objectifs et déterminer des plans d'actions
- ▶ **Former les collaborateurs** afin de développer une culture de « feedback » constructif
- ▶ Créer un **fonds de dotation** en lien avec notre Mission et qui permette d'impliquer nos collaborateurs

Investir durablement, c'est aussi investir dans le capital humain et renforcer la cohésion interne. Les mesures prises cette année traduisent concrètement l'ambition de la Mission en associant directement les collaborateurs aux succès futurs de l'entreprise. Je peux témoigner que, à travers ces actions concrètes, SWEN CP crée les conditions d'un engagement collectif durable et authentique.

Avis de
Natalia REY VIDAL,
Membre du Comité de Mission
et Directrice d'investissement

Annexe : Modèle de Mission

RAISON D'ÊTRE

Nous sommes rassemblés pour mettre l'investissement au service de la Nature. Nous développons des solutions exigeantes et coopérons avec notre écosystème pour créer de la valeur durable et progresser ensemble.

	01	02	03	04	05	
OBJECTIF STATUTAIRE	Faire de la création de valeur durable la boussole de tous les investissements	Cultiver le lien et la confiance avec nos clients pour démultiplier l'engagement et la valeur créée	Accompagner nos participations dans leur chemin de développement et de transformation	Promouvoir des pratiques ambitieuses et robustes de finance durable	S'attacher à faire grandir chacun dans notre collectif, et notre collectif à travers chacun	
OBJECTIF OPÉRATIONNEL	#1 Assurer une trajectoire croissante d'investissements alignés CVD (création de valeur durable)	#2 Avoir une connaissance fine des souhaits d'engagements CVD de nos clients #3 Guider nos clients dans leurs engagements	#4 Systématiser le feedback sur la progression des pratiques ESG #5 Faire progresser nos GPs et participations à travers une dynamique d'accompagnement ciblée et impactante	#6 Contribuer à la recherche en matière de Finance Durable #7 Partager nos bonnes pratiques avec notre écosystème et développer notre influence, notamment au niveau européen et international	#8 Accompagner et encourager chacun dans son parcours chez SWEN CP #9 Garantir l'exemplarité de nos pratiques internes #10 Assurer une circulation de l'information claire et accessible auprès de toutes les équipes	
CIBLE 2024	<ul style="list-style-type: none"> Définir collectivement la vision SWEN CP de la « Création de Valeur Durable » Mettre au point une grille version bêta d'aide à la décision CVD 	Mettre en place un groupe de travail pour identifier des pistes d'actions concrètes	<ul style="list-style-type: none"> Réaliser des feedbacks ESG auprès de 30% de nos opérations primaires dont le comité s'est tenu en 2024 Réaliser des premières initiatives d'accompagnement auprès de participations ciblées 	Co-piloter un groupe de travail dédié à l'harmonisation des formulaires ESG dans le non coté (via France Invest)	Mettre en place un groupe de travail pour proposer un nouveau dispositif en remplacement des ESG BPH qui permette de sensibiliser notre écosystème aux enjeux de la Nature	<ul style="list-style-type: none"> Mettre en place un process de rémunération et de promotion plus transparent et équitable Organiser des Town Hall
RÉSULTAT 2024	Un travail collaboratif a été mené avec l'ensemble des collaborateurs, le comité de mission et les administrateurs afin de définir la vision SWEN CP de la CVD. Une grille bêta a été présentée au comité de Mission du 8/11/24, une version retravaillée à la suite de leurs commentaires a été présentée lors du Comité de Mission le 14/01/25	Une présentation a été réalisée auprès du Comex par le GT dédié et des pistes d'actions concrètes ont été identifiées	<ul style="list-style-type: none"> 19 GPs ont bénéficié d'un retour formalisé à l'issue de notre campagne annuelle de collecte de données ESG, et six autres à la suite des Due Diligence réalisées en 2024 : Impact Expansion, Serena Capital, Demeter Partners, Isai Gestion, Triton Partners et Ekko Capital. Ces retours couvrent environ 30% des opérations primaires examinées en comité Financement d'un accompagnement RSE de plusieurs participations par un cabinet spécialisé RSE 	Co-pilotage par notre Directeur de la stratégie Finance Durable du GT n°10 de la Commission Sustainability de France Invest visant à lancer un atelier de « template commun »	Un nouveau concept autour des Utopias a été validé par le Comex et le Président du CA. L'objectif étant de sensibiliser régulièrement, tout au long de l'année, notre écosystème à des thématiques autour de la Nature. Le premier cycle annuel aura pour thématique centrale la régénération des sols.	<ul style="list-style-type: none"> Un nouveau process de rémunération a été validé et mis en place, reposant sur une plus grande méritocratie et équité 8 Townhalls ont été organisés en 2024 pour communiquer sur les sujets stratégiques et Mission (dont 2 avec un sujet dédié à la Mission en Juillet et septembre)

LE COMITÉ DE MISSION JUGE QUE LA CIBLE 2024 EST ATTEINTE



OBJECTIF 2025

Finaliser la grille, mettre au point la gouvernance, réaliser des tests sur un périmètre à déterminer pour nous fixer des objectifs

Mettre en place une enquête pilotable / un système de feedback client afin de formaliser leurs attentes pour les produits et services de SWEN CP sur les sujets d'engagement

- Concevoir et déployer un système de feedback sur les pratiques ESG visant à couvrir 50% des opérations primaires
- Mettre au point une stratégie d'accompagnement (enjeux, piliers, cibles prioritaires par stratégies d'investissements, moyens)

Proposer une méthodologie commune, via France Invest, de calcul et d'agrégation des indicateurs PAI au niveau du non coté

Faire en sorte, à travers notre concept Utopias by SWEN, de faire monter notre écosystème en conscience

- Mettre en place un baromètre social qui mesure l'engagement des collaborateurs, se fixer des objectifs et déterminer des plans d'actions
- Former 75% des collaborateurs pour développer une culture de feedback constructif et renforcer le collectif
- Créer un fonds de dotation en lien avec notre Mission et qui permette d'impliquer nos collaborateurs



Nous sommes rassemblés pour mettre l'investissement au service de la Nature.

Nous développons des solutions exigeantes
et coopérons avec notre écosystème
pour créer de la valeur durable
et progresser ensemble.

www.swen-cp.fr

22, rue Vernier - 75017 Paris • +33 (0)1 40 68 17 17

S.A. à Conseil d'Administration au capital de 16 143 920 €.

Agrément de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) n° GP 14000047 du 17 décembre 2014.

Siren 803 812 593 • RCS Paris TVA : FR 40 803 812 593 (article R123-237 du Code de commerce)