



REPORTING

FÉVRIER 2021

DU LABEL RELANCE

Informations générales et règles d'investissement

Nom de la société de gestion	Audacia
Nom de l'OPC	Audacia Entrepreneuriat Familial
Type de véhicule juridique	FCPR
Encours (actif brut)	461.000€ au 10/02/2021
Encours (actif net)	449.348,91€ au 10/02/2021
% de l'actif investi dans des entreprises françaises (fonds propres / quasi-fonds propres)	0
% de l'actif investi dans des PME/ETI françaises (fonds propres / quasi-fonds propres)	0
Commentaires (facultatif)	Le FCPR Audacia Entrepreneuriat Familial a été constitué le 8 décembre 2020. Par conséquent, aucun investissement n'a été encore réalisé. Le Fonds dispose d'une trésorerie de 461.591,61€ au 10/02/2021.

Contribution de l'OPC au dynamisme de l'économie et des territoires

Entreprises françaises financées en fonds propres	0
TPE-PME françaises financées en fonds propres	0
ETI françaises financées en fonds propres	0

APPORT DE FINANCEMENTS NOUVEAUX À DES ENTREPRISES FRANÇAISES EN 2020-2021

Nombre d'opérations de levée de capital ou d'introduction en Bourse (participation significative)	0
% de l'actif correspondant à des titres émis par une entreprise française ayant procédé à une opération d'augmentation du capital	N/A

DIMENSION TERRITORIALE

Nombre de personnes employées en France dans les entreprises du portefeuille financées en fonds propres ou quasi-fonds propres dont le siège social est en France	0
Nombre de personnes employées par région dans les entreprises non cotées financées en fonds propres ou quasi-fonds propres par l'OPC - ou par département si l'information est disponible	0
Volume d'investissements réalisés par l'OPC dans des entreprises non cotées financées en fonds propres ou quasi-fonds propres par région	0

Critères ESG

Nom du label ESG attribué au fonds par ailleurs (le cas échéant)	Label relance
Taux d'analyse extra-financière du portefeuille (le cas échéant par classe d'actif)	<p>Audacia n'a pas réalisé d'investissement à ce jour.</p> <p>Cependant Audacia attachera un souci particulier à la structure de gouvernance des entreprises et à leur impact sur le tissu économique local lors de chaque phase de due diligence.</p> <p>Par ailleurs la société appliquera une analyse du risque ESG pour 75% de ses entreprises cibles, analyse qui entre en compte dans la décision finale d'investissement. Le respect de ces critères est un gage de croissance pérenne et un levier de création de valeur.</p> <p>Aussi, Audacia assurera un suivi annuel de l'évolution de la performance ESG de ses participations sur la base des reportings transmis et des échanges avec les dirigeants.</p> <p>Ce suivi comporte :</p> <ul style="list-style-type: none">▪ Une analyse de la performance annuelle de l'entreprise, en valeurs absolue et relative (par rapport aux autres entreprises du portefeuille) ;▪ Un suivi des entreprises aux progrès les moins significatifs ;▪ Une participation active et engagée aux assemblées d'actionnaires ;▪ Quand notre position nous le permet, une participation active et engagée au comité stratégique ou au conseil d'administration.
Nom de l'indicateur(s) ESG de référence et/ou note ESG	<p>N/A. Audacia adopte une approche consistant à mettre à disposition des gérants une analyse extra-financière (note ESG des émetteurs...), sans obligation pour ceux-ci de les prendre en compte dans la sélection des émetteurs en portefeuille.</p> <p>Le calcul de la note se fait avec dix-huit questions adressées aux entrepreneurs. Ce questionnaire sert de support à un échange entre les entrepreneurs et nos équipes d'investissement. Chaque catégorie (E, S ou G) fait l'objet d'une notation de -2 à 2. Consolidées, ces notations servent de support à la décision d'investissement.</p> <p>Audacia évalue la prise de conscience des enjeux environnementaux associés à l'entreprise et à son secteur au moyen des questions suivantes :</p> <ul style="list-style-type: none">▪ Avez-vous mis en place un système de décompte de vos émissions carbone ? Si ce n'est pas le cas, pourquoi ?▪ Avez-vous mis en place un système de réduction de celles-ci ? Si ce n'est pas le cas, pourquoi ?▪ Avez-vous mis en place des actions de protection de l'environnement ? Si ce n'est pas le cas, pourquoi ?▪ Quelles sont, selon vous, les tendances environnementales qui sont le plus susceptibles d'impacter votre activité dans les années à venir ? Comment vous préparez-vous à y faire face ? <p>Pour ce qui est de la portée sociale de l'entreprise, de ses politiques RH et de sa capacité d'attraction, Audacia les évalue à travers les questions suivantes :</p> <ul style="list-style-type: none">▪ Combien d'emplois créez-vous chaque année ? Quel est votre turnover ?▪ Promulguiez-vous la diversité de mécat ? Si ce n'est pas le cas, pourquoi ?▪ Avez-vous développé des activités à impact social ? Si ce n'est pas le cas, pourquoi ?▪ Avez-vous mis en place des dispositifs de rémunération en lien avec la performance de l'entreprise ? Avez-vous mis en place d'autres systèmes d'avantages pour vos salariés (crèches, comité d'entreprise, etc.) ? Si ce n'est pas le cas, pourquoi ?▪ Favorisez-vous la formation continue ? Si ce n'est pas le cas, pourquoi ?▪ Favorisez-vous le télétravail ? Si ce n'est pas le cas, pourquoi ?▪ Quelles sont les grandes tendances en termes de responsabilité sociale qui sont le plus susceptibles d'impacter votre activité dans les années à venir ? Comment vous préparez-vous à y faire face ?▪ Comment comptez-vous attirer plus de talents dans les années à venir ?▪ Quel est le pourcentage de femmes dans vos effectifs globaux ?▪ Quel est le pourcentage de femmes dans les organes de direction et de surveillance de votre société ? <p>Les préoccupations de bonne gouvernance de l'entreprise considérée sont évaluées au moyen des questions suivantes :</p> <ul style="list-style-type: none">▪ Les problématiques ESG font-elles l'objet de discussions lors des réunions du conseil d'administration ? Si ce n'est pas le cas, pourquoi ?▪ Avez-vous mis en place des mesures en faveur de la transparence de votre système de gouvernance ? Si ce n'est pas le cas, pourquoi ?▪ Avez-vous mis en place des systèmes de comités (comité stratégique, comité de direction, administrateurs indépendants, comité de rémunération, etc.) ? Si ce n'est pas le cas, pourquoi ?
Note ESG du portefeuille / résultats de l'OPC sur l'(es) indicateur(s) de référence ESG	N/A
Résultats ESG de l'indice / univers de référence	N/A

Audacia pratique une politique d'exclusion sectorielle rigoureuse qui comprend : l'industrie du tabac, l'industrie du charbon, la pornographie, la production d'armements, les jeux d'argent. Nous participons, en outre une attention particulière à la probité des dirigeants de nos participations.

Audacia inclut dans ses notes d'investissement des analyses de la performance ESG et de la prise de conscience de ces problématiques par l'entreprise et son management au moyen de :

Une analyse des risques ESG associés ;

- Une analyse de la perspective ESG des managers ;
- Une analyse des potentialités de croissance et de création de valeur liées à la mise en place de mesures ESG.

Audacia inclut également dans ses critères d'intention l'intégration d'un paragraphe sur l'analyse des problématiques et possibilités de l'entreprise en termes d'ESG.

Dans ses due diligences, Audacia prête une attention particulière à la prise en compte des problématiques ESG au sein de ses investissements potentiels. Un questionnaire est adressé aux entrepreneurs, qui sert de support à une discussion avec ceux-ci. L'objectif est double car il s'agit : d'une part, d'évaluer la disponibilité du management à la mise en place d'actions ESG ; d'autre part, d'avoir accès à la compréhension stratégique qu'a l'entrepreneur des opportunités qui peuvent naître d'une croissance durable. Nous croyons que c'est un excellent indicateur de la capacité prospective des équipes dirigeantes, mais aussi de la croissance à attendre des entreprises.