Capital A Fund V C.V. SFDR Artikel 8

Capital A Fund V C.V. (het "**Fonds**") is door Capital A Management B.V. ("**Capital A**") geclassificeerd als een financieel product dat ecologische of sociale kenmerken promoot in overeenstemming met artikel 8 van de Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (Verordening (EU) 2019/2088, de "**SFDR**").

De investeringsstrategie van het Fonds sluit bepaalde investeringen uit. Dit omvat investeringen die een aanzienlijk potentieel hebben voor een negatieve klimaatimpact, gezondheidsimpact, sociale impact en bepaalde investeringen die anderszins om Ecologische-, Sociale- en Governance ("**ESG**")- redenen kunnen worden uitgesloten. Daarnaast heeft Capital A een Good Governance Policy (de "**Good Governance Policy**") die wordt toegepast met betrekking tot het Fonds en die wordt gebruikt om praktijken op het gebied van good governance van (potentiële) portfoliobedrijven te beoordelen. Dit beleid omvat elementen als: werknemersrelaties, degelijke managementstructuren, naleving van belastingwetgeving en beloningsbeleid.

Dit financieel product promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingen als beleggingsdoelstelling.

Het Fonds heeft als doel de werknemerstevredenheid, een positieve werkomgeving, de genderbalans en praktijken op het gebied van good governance te promoten en te stimuleren, door te investeren in portfoliobedrijven die duidelijk omschreven beleidslijnen en/of praktijken hanteren om dit te ondersteunen en te implementeren (binnen hun besturen/personeel), en door te investeren in portfoliobedrijven die hoge kwaliteitsnormen handhaven. Deze normen worden onderbouwd door brancherelevante certificeringen.

Het Fonds sluit bepaalde investeringen uit met de volgende ecologische en sociale kenmerken, die een aanzienlijke negatieve klimaat-, gezondheids- en/of sociale impact zouden kunnen hebben:

- Investeringen uitgesloten vanwege aanzienlijk potentieel voor negatieve klimaatimpact

  Het Fonds zal investeringen uitsluiten in portfoliobedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit activiteiten die verband houden met de winning, raffinage of productie van fossiele brandstoffen.

- Investeringen uitgesloten vanwege aanzienlijk potentieel voor negatieve gezondheidsimpact

  Het Fonds zal investeringen uitsluiten in portfoliobedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit de productie van tabaksproducten.

- Investeringen uitgesloten vanwege aanzienlijk potentieel voor negatieve sociale impact

  Het Fonds zal investeringen uitsluiten in portfoliobedrijven die meer dan 20% van hun inkomsten genereren uit (i) het aanbieden van internetgokken en (online) casino's, (ii) de productie of vertoning van pornografisch materiaal of (iii) de productie van wapens en munitie.

- Investeringen uitgesloten vanwege andere ESG-redenen

  Het Fonds zal investeringen uitsluiten in portfoliobedrijven die voldoen aan andere criteria die niet in lijn zijn met de ESG-overtuigingen van Capital A, waaronder maar niet beperkt tot dwangarbeid of kinderarbeid, pornografie of prostitutie en racistische en antidemocratische media.

Daarnaast heeft Capital A een Good Governance Policy die wordt toegepast met betrekking tot het Fonds. De Good Governance Policy wordt gebruikt om de praktijken op het gebied van good governance van (potentiële) portfoliobedrijven te beoordelen en omvat elementen als: werknemersrelaties, degelijke

managementstructuren, naleving van belastingwetgeving en beloningsbeleid.

De investeringsstrategie van het Fonds sluit bepaalde investeringen uit, zoals nader beschreven. Dit omvat investeringen die een aanzienlijk potentieel hebben voor een negatieve klimaatimpact, gezondheidsimpact, sociale impact en bepaalde investeringen die anderszins om ESG-redenen kunnen worden uitgesloten.

Het Fonds heeft nog geen referentiebenchmark aangewezen ten behoeve van het bereiken van de ecologische of sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot.

Minimaal 80% van de activa van het Fonds zal in lijn zijn met de ecologische en sociale kenmerken van het Fonds. Om redenen van voorzorg en/of om enige mate van flexibiliteit te bieden, mag maximaal 20% van de activa van het Fonds worden toegewezen aan activa die niet in lijn zijn met de ecologische en sociale kenmerken van het Fonds. Het Fonds verbindt zich er niet toe duurzame beleggingen te doen.

Elke investering die door het Fonds wordt gedaan, wordt beoordeeld als onderdeel van het pre-investment due diligence-onderzoek. Daarnaast voert het Fonds, in overeenstemming met de Good Governance Policy, jaarlijks een "good governance test" (de "**Good Governance Test**") uit met betrekking tot zijn portfoliobedrijven, om vast te stellen of de portfoliobedrijven de praktijken van good governance volgen zoals uiteengezet in de Good Governance Policy. Hieronder volgt een overzicht van de indicatoren die onderdeel uitmaken van de Good Governance Test.

INDICATOR	**SFDR-ONDERWERP**	**MAATSTAF***
1. Geen discriminatie	Werknemersrelaties	Het portfoliobedrijf dient procedures te hebben tegen discriminatie binnen de organisatie op grond van geslacht, ras, huidskleur, sekse, religie, politieke overtuiging, nationale of sociale afkomst of andere status, met inbegrip van handicaps.
2. Uitbanning van dwangarbeid of kinderarbeid	Werknemersrelaties	Het portfoliobedrijf draagt bij aan de uitbanning van alle vormen van dwangarbeid, verplichte arbeid of kinderarbeid, in zijn activiteiten, toeleveringsketen en productieketen.
3. Veilige werkomgeving	Werknemersrelaties	Het portfoliobedrijf biedt of zet zich in voor het bieden van een veilige werkomgeving voor zijn werknemers en werkt aan continue verbetering van arbeidsveiligheid en gezondheid om arbeidsongevallen, ziekten en sterfgevallen te voorkomen.
4. Zorgvuldig omgaan met het milieu	Milieu	Van het portfoliobedrijf wordt verwacht dat het een voorzorgsbenadering ondersteunt ten aanzien van milieu-uitdagingen.
5. Omkoping, Corruptie en Bedrijfsethiek	Managementstructuur	Het portfoliobedrijf zet zich in voor de bestrijding van alle vormen van corruptie, waaronder afpersing en omkoping. Corruptie wordt hierbij gedefinieerd als "Het misbruik van toevertrouwde macht voor persoonlijk gewin".

6. Nauwkeurige rapportage	Managementstructuur	Het portfoliobedrijf heeft gecontroleerde jaarrekeningen en verslagen gepubliceerd, of in het geval van een portfoliobedrijf in een groeifase,: is bereid zich te onderwerpen aan een dergelijke controle.
7. Toezicht op het functioneren van het management	Managementstructuur	Het bestuur van een gevestigd/volwassen portfoliobedrijf verbindt zich ertoe zich te onderwerpen aan toezicht door niet-uitvoerende bestuursleden. Het bestuur van een portfoliobedrijf in een initiële groeifase verbindt zich ertoe zich te onderwerpen aan toezicht door een interne compliance manager of een onafhankelijke human resources business partner.
8. Schendingen van aandeelhoudersrechten en Governance-incidenten	Managementstructuur	Het portfoliobedrijf heeft de rechten van zijn aandeelhouders gerespecteerd en verbindt zich ertoe deze te blijven respecteren.
9. Fiscaal gedrag	Naleving van de belastingwetgeving	Het portfoliobedrijf heeft geen significante controverses op het gebied van belastingen en boekhouding.
10. Consistente beloningskwesties	Beloning personeel	Het portfoliobedrijf verbindt zich ertoe zijn werknemers en, indien mogelijk, de werknemers in de toeleveringsketen, ten minste een minimumloon te betalen, gebaseerd op het nationaal vastgestelde minimumloon.

* De score wordt bepaald op basis van beschikbare openbare bronnen, informatie en/of toezeggingen van het portfoliobedrijf (voor zover mogelijk).

Het Fonds heeft als doel te investeren in portfoliobedrijven die aan alle criteria voldoen. Het volwassenheidsniveau van een bedrijf waarin het Fonds overweegt te investeren kan onvoldoende zijn om op het moment van investering aan alle criteria te voldoen. Dit belet het Fonds niet om in het potentiële portfoliobedrijf te investeren, mits het voldoet aan de voorwaarden voor investering zoals vastgelegd in de juridische documentatie van het Fonds. Een dergelijk portfoliobedrijf dient voorts aan te geven zich te willen inzetten voor verbetering op de criteria, hetgeen jaarlijks door het Fonds wordt gemonitord in overeenstemming met de Good Governance Policy. Indien een portfoliobedrijf aangeeft niet bereid te zijn tot verbetering op de criteria, wordt het beschouwd als een niet in aanmerking komend portfoliobedrijf.

Capital A heeft een Responsible Investing Policy (de "**Responsible Investing Policy**") aangenomen die het investeringsproces stuurt. De Responsible Investing Policy beschouwt duurzaamheidsrisico's als onderdeel van het pre-investment due diligence-onderzoek en de post-investment monitoring.

Daarnaast vereist het Fonds dat elk portfoliobedrijf waarin het Fonds investeert jaarlijks zijn ESG monitoring-vragenlijst invult. Deze vragenlijst verschaft het Fonds informatie, indicatoren en gegevens met betrekking tot de ESG-kenmerken die het Fonds promoot, en stelt het Fonds in staat een portfoliobedrijf erbij te betrekken indien er problemen worden gemeld in de vragenlijst. De informatie stelt het Fonds tevens in staat om de Good Governance Test jaarlijks uit te voeren in overeenstemming met de Good Governance Policy en portfoliobedrijven te benaderen indien de verstrekte informatie aangeeft dat een portfoliobedrijf verbetering behoeft ten aanzien van de ESG-kenmerken die het Fonds promoot.

Informatie ten behoeve van het pre-investment due diligence-onderzoek, evenals de Good Governance Test, wordt voornamelijk verkregen van portfoliobedrijven waarin het Fonds overweegt te investeren of een investering heeft gedaan, alsmede hun belanghebbenden en (andere) dienstverleners. Voor portfoliobedrijven waarvoor onvoldoende informatie beschikbaar is, wordt informatie verzameld op basis van een vooraf vastgestelde vragenlijst in lijn met de Good Governance Policy of uit openbare informatie, management engagement of andere betrouwbare bronnen.

Er zijn voldoende controles ingesteld om ervoor te zorgen dat een gebeurtenis of gewijzigde omstandigheid wordt gesignaleerd wanneer deze de Good Governance Test beïnvloedt. De uitkomsten van de toets en de daaromtrent genomen besluiten worden vastgelegd en gemonitord. Het Fonds zal vervolgens onverwijld de stappen nemen die het passend acht om de betrokken risico's te beperken en zal zich, voor zover mogelijk, inzetten om het portfoliobedrijf te committeren aan verbetering, herhaling te voorkomen en eventuele risico's te beperken.

Vanwege de aard van de portfoliobedrijven waarin het Fonds investeert, gaat het Fonds grotendeels uit van de informatie die door de portfoliobedrijven zelf wordt verstrekt. Als gevolg hiervan is de van portfoliobedrijven verkregen informatie grotendeels zelf-gerapporteerd en niet gecontroleerd.

Als onderdeel van het pre-investment due diligence-onderzoek wordt elke investering van het Fonds getoetst aan de genoemde uitsluitingscriteria. Daarnaast (i) voert het investeringsteam onderzoek uit naar het management en de toeleveringsketen van potentiële portfoliobedrijven en (ii) beoordeelt het de voornaamste risico's, waaronder elke mentale, sociale of governance-gebeurtenis of -omstandigheid die, indien deze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van een investering zou kunnen veroorzaken. De uitkomst van deze beoordeling wordt opgenomen in het due diligence-rapport en beoordeeld door het investeringscomité, voordat een investeringsbesluit wordt goedgekeurd.

Engagement met portfoliobedrijven maakt deel uit van de benadering van Capital A als actieve en betrokken investeerder. Capital A zal de portfoliobedrijven bevragen of uitdagen op ESG- en andere kwesties, indien Capital A reden heeft om aan te nemen dat deze de toekomstige waarde van deze portfoliobedrijven kunnen beïnvloeden.

Het Fonds streeft ernaar op de hoogte te blijven van mondiale ontwikkelingen en systemische risico's die het rendement en risico van investeringen op langere termijn zouden kunnen beïnvloeden, waaronder (maar niet beperkt tot) klimaatverandering.