

Product Name: Incus Capital European Credit Fund IV SCSp (the “Fund”)

a) Summary

- b) **No sustainable investment objective:** this financial product promotes environmental or social characteristics for 90% of the capital invested. The remaining 10% of capital will be directed towards investments with a sustainable investment objective.
- c) **Environmental or social characteristics of the financial product:** The product will promote the exclusion of investments that do not meet the credible standard of ESG, and the improvement of the environmental, social and corporate governance (ESG) performance of its investments. By integrating ESG considerations into the investment process, the Fund seeks to promote the improvement of ESG performance.
- d) **Investment Strategy:** The Fund, in line with SFDR Article 8, emphasizes environmental, social, and corporate governance (ESG) in its investment approach.
- Key strategies include:
- Exclusionary Approach: The Fund excludes investments not meeting credible ESG standards, ensuring a sustainable portfolio.
- Ongoing Risk Management: Post-investment, the Fund continuously monitors its investments to identify, assess, and mitigate any emerging ESG risks, safeguarding both financial and ESG objectives.
- e) **Proportion of investments:** The Fund expects to allocate 90% of its capital to investments that promote the aforementioned environmental and social characteristics. The remaining 10% will be allocated to sustainable investments in accordance with Article 9 (2) of Regulation (EU) 2019/2088.
- f) **Monitoring of environmental or social characteristics:** The monitoring of the environmental and social characteristics promoted, and the associated sustainability indicators occurs throughout the entire lifecycle of the Fund.
- f) **Methodologies:** Every investment is evaluated through a materiality assessment to identify the most pertinent indicators for inclusion in loan covenants, which are then monitored annually. This evaluation leverages SASB's financial materiality approach. For the proportion of capital allocated to sustainable investments, certain methodologies are used to calculate the fund-level KPIs and the PAI indicators.
- g) **Data sources and processing:** The fund engages with borrowers on a quarterly basis to monitor progress throughout the reporting year.
- Data sources:** Information is gathered directly from the portfolio companies. PAI indicators are collected via a data request Excel sent to the appropriate person.
 - Data quality:** The Fund may engage with an external advisor to check and review the information to ensure data quality. In cases where data quality is put into question, the Fund, with the help of the external advisor, will engage with the borrower to iterate the data until it is correct and undertakes an internal validation.
 - Data processing:** The data obtained from portfolio companies is processed by the fund with the help of an external ESG consultant..
 - Data estimation:** The fund relies on real data provided by borrowers and does not use estimates to the extent possible, with the limitations outlined below.
- h) **Limitations to methodologies and data:** Limitations to the methodologies and data referred to in the above sections include, but are not limited to:
- limited capacity to measure or report from borrowers,
 - different reporting periods and group perimeters,
 - human error in the provision of data,
 - data collection is done by email and Excel, which could lead to human error.

We expect to improve data quality and minimize the limitations mentioned above as we improve the data collection process.

- i) **Due diligence:** The ESG due diligence process of the fund follows a structured and formal approach that ensures a thorough evaluation of the environmental, social, and governance aspects of potential investments.
- j) **Engagement policies:** The investment team holds monthly/quarterly meetings with borrowers to monitor and assess the progress made.

Summary provided in the official language of the home Member State of where the fund is made available (Luxembourg):

- k) b) Objectif d'investissement non durable : ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales ou sociales pour 90% du capital investi. Les 10% restants du capital seront dirigés vers des investissements ayant un objectif d'investissement durable.
- l) c) Caractéristiques environnementales ou sociales du produit financier : Le produit favorisera l'exclusion des investissements qui ne répondent pas à la norme crédible ESG, ainsi que l'amélioration de la performance environnementale, sociale et de gouvernance d'entreprise (ESG) de ses investissements. En intégrant les considérations ESG dans le processus d'investissement, le Fonds vise à promouvoir l'amélioration de la performance ESG.
- m) d) Stratégie d'investissement : Le Fonds, conforme à l'article 8 du SFDR, met l'accent sur les aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (ESG) dans son approche d'investissement. Les principales stratégies comprennent :
 - n) Approche d'exclusion : Le Fonds exclut les investissements ne répondant pas aux normes ESG crédibles, garantissant un portefeuille durable. Gestion continue des risques : Après l'investissement, le Fonds contrôlera en permanence ses investissements pour identifier, évaluer et atténuer les risques ESG émergents, préservant ainsi les objectifs financiers et ESG.
 - o) e) Proportion des investissements : Le Fonds prévoit d'allouer 90% de son capital aux investissements qui favorisent les caractéristiques environnementales et sociales susmentionnées. Les 10% restants seront alloués à des investissements durables conformément à l'article 9 (2) du Règlement (UE) 2019/2088.
 - p) f) Suivi des caractéristiques environnementales ou sociales : Le suivi des caractéristiques environnementales et sociales promues, ainsi que des indicateurs de durabilité associés, sera effectif tout au long du cycle de vie du Fonds.
 - q) f) Méthodologies : Chaque investissement est évalué au moyen d'une analyse approfondie pour identifier les indicateurs les plus pertinents à inclure dans les clauses de prêt, qui sont ensuite suivis annuellement. Cette évaluation s'appuie sur l'approche de matérialité financière du SASB. Pour la proportion de capital allouée aux investissements durables, certaines méthodologies sont utilisées pour calculer les KPI du niveau du fonds et les indicateurs PAI.
 - r) g) Sources de données et traitement : Le fonds interagit avec les emprunteurs sur une base trimestrielle pour suivre les progrès tout au long de l'année de déclaration. a. Sources de données : Les informations sont collectées directement auprès des entreprises du portefeuille. Les indicateurs PAI sont collectés via une demande de données envoyée à la personne appropriée. b. Qualité des données : Le Fonds peut faire appel à un conseiller externe pour vérifier et examiner les informations afin d'assurer la qualité des données. Dans les cas où la qualité des données est remise en question, le Fonds, avec l'aide du conseiller externe, interagira avec l'emprunteur pour itérer les données jusqu'à ce qu'elles soient correctes et entreprendra une validation interne. c. Traitement des données : Les données obtenues auprès des entreprises du portefeuille sont traitées par le fonds avec l'aide d'un consultant externe en ESG. d. Estimation des données : Le fonds s'appuie sur des données réelles fournies par les emprunteurs et n'utilise pas d'estimations dans la mesure du possible, avec les limitations décrites ci-dessous.
 - s) h) Limites des méthodologies et des données : Les limitations des méthodologies et des données mentionnées dans les sections ci-dessus comprennent, sans s'y limiter : a. capacité limitée à mesurer ou à rapporter des informations par les emprunteurs, b. périodes de déclaration et périmètres de

groupe différents, c. erreurs humaines dans la fourniture de données, d. la collecte de données se fait par e-mail et Excel, ce qui pourrait entraîner des erreurs humaines.

- t) Nous prévoyons d'améliorer la qualité des données et de minimiser les limitations mentionnées ci-dessus à mesure que nous améliorons le processus de collecte des données.
- u) i) Due diligence : Le processus de due diligence ESG du fonds suit une approche structurée et formelle qui garantit une évaluation approfondie des aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance potentielle des investissements.
- v) j) Politiques d'engagement : L'équipe d'investissement tient des réunions mensuelles/trimestrielles avec les emprunteurs pour suivre et évaluer les progrès réalisés.