

## Stonepeak Opportunities Fund (Lux) SCSp

### (a) Samenvatting

Stonepeak Opportunities Fund (Lux) SCSp (het "**Fonds**", "**SOF**") promoot ecologische- of sociale kenmerken, maar heeft duurzaam beleggen niet tot doel. Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de door het Fonds gepromote ecologische- en sociale kenmerken te bereiken.

Het Fonds streeft ernaar aantrekkelijke rendementen te genereren, voornamelijk door middel van onderhandse beleggingen in aandelen en aan aandelen gerelateerde controle of op controle gerichte beleggingen in infrastructuur en aan infrastructuur gerelateerde activa, bedrijven en ondernemingen die voornamelijk gevestigd zijn in landen die lid zijn van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO), of een opvolger daarvan, met een sterke focus op Noord-Amerika en Europa.

Het Fonds zal zich richten op het identificeren van oplossingen en kansen om bedrijven te helpen bij de overgang naar een verbeterd duurzaamheidsprofiel. Het Fonds zal zoeken naar bedrijven waarvan Stonepeak (de "**Onderneming**", "wij", "ons", "onze") gelooft dat ze ofwel vandaag de dag uitstekend scoren op ESG-praktijken, of de mogelijkheid bieden voor betekenisvolle verbetering onder eigendom of bestuur van Stonepeak, in lijn met de thema's: *Carbon*, *Stewardship* en *People* (gedetailleerd in sectie c hieronder). Het Core Fund is voornemens activa te financieren met positieve kenmerken die voldoen aan, of bijdragen aan bepaalde VN-Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen ("SDG's"), waaronder, maar niet beperkt tot: Betaalbare en Duurzame Energie (SDG 7); Eerlijk Werk en Economische Groei (SDG 8); Infrastructuur (SDG 9); Duurzame Steden en Gemeenschappen (SDG 11); Verantwoorde Consumptie en Productie (SDG 12); en Klimaatactie (SDG 13).

SOF verwacht zich te blijven richten op de traditionele doelsectoren van Stonepeak waarin wij geloven dat de Onderneming aanzienlijke ervaring, kennis en relaties heeft: digitale infrastructuur, transport & logistiek, energietransitie en sociale infrastructuur.

Als onderdeel van het besluitvormingsproces moeten alle memoranda van het beleggingscomité een standaard ESG-vragenlijst bevatten die de ecologische-, sociale en governance-componenten van elke beleggingsmogelijkheid samenvat. Hoewel de ESG-overwegingen voor elke belegging verschillen per sector, type activa, levenscyclusfase van de activa, geografie, enz., wordt met de ESG-vragenlijst gepoogd een consistente reeks ESG-gerelateerde onderzoeksbevindingen vast te leggen en op één plaats ter beoordeling te presenteren.

Waar mogelijk en met name wanneer ESG-prestaties van groot belang worden geacht voor de financiële prestaties van de onderliggende belegging, zal Stonepeak ernaar streven ESG-overwegingen op te nemen in transactiedocumenten, corporate governance, en post-acquisitie beheersplannen.

Stonepeak streeft ernaar om aan het begin van een belegging toezicht op bestuursniveau te implementeren op de belangrijkste ESG-overwegingen van portefeuilleondernemingen, en heeft een commitment om een sturende rol te vervullen ten aanzien van de ESG-strategie en -prestaties, in het besef dat op elkaar afgestemde managementteams met voldoende mandaat de beste resultaten opleveren. Besturen mogen op hun beurt bepaalde subcommissies of werkgroepen vormen die mandaat hebben om de ESG-strategie van de onderneming te implementeren en uit te voeren.

Stonepeak ziet beheersing en governance als een manier om zowel neerwaartse risico's te mitigeren als deze zich voor te doen, als een mogelijkheid om "je eigen lot te bepalen" over een belegging (ook bij uittreding). Stonepeak zal in de meeste gevallen en omstandigheden blijven streven naar een meerderheidsbelang. Waar dit niet mogelijk is, zal Stonepeak streven naar aanzienlijke goedkeuringsrechten of invloed op uittreding, belangrijke financieringsbeslissingen en belangrijke zakelijke en financiële beslissingen voor elke investering zonder meerderheidsbelang. In het geval van minderheidsbelangen met bestuursrechten verwacht het Fonds doorgaans instemmings-, veto- en/of raadplegingsrechten te verkrijgen voor bepaalde belangrijke beslissingen die van invloed kunnen zijn op de portefeuilleondernemingen.

Het Fonds streeft ernaar te bereiken dat minimaal 50% van de beleggingen van het Fonds in lijn is met een of meer van de ecologische- en sociale kenmerken die het Fonds promoot. Het Fonds verbindt zich niet tot een minimaal aandeel van zijn beleggingen in duurzame beleggingen (met inbegrip van duurzame beleggingen met

een ecologische doelstelling in overeenstemming met Verordening (EU) 2020/852 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen (de "**Taxonomieverordening**").

Stonepeak zal van alle portefeuilleondernemingen van het Fonds frequente, diepgaande gegevensverzameling en analyse vragen op het gebied van financiële, operationele en ESG KPI's. Daartoe zal Stonepeak, met name bij de introductie van de portefeuilleondernemingen, samenwerken met het managementteam om hun KPI-tracking op het gebied van duurzaamheid in lijn te brengen met *best-in-class* standaarden en daarbij ook te verwijzen naar publieke en particuliere benchmarks. Wij geloven dat betere gegevensverzameling ook meer diepgaande rapportage ondersteunt, wat goed aansluit bij onze focus op transparantie.

Stonepeak werkt samen met het management van portefeuilleondernemingen om relevante ESG-gegevens vast te leggen en te rapporteren. Stonepeak streeft er in het algemeen naar zijn bestuursfunctie bij gecontroleerde portefeuilleondernemingen te gebruiken om de ontwikkeling en implementatie van ESG-gerelateerd beleid en ESG-procedures van het bedrijf waarin wordt geïnvesteerd te observeren, te controleren en te ondersteunen. Stonepeak zal over het algemeen streven naar een "*hands-on*", intensieve aanpak voor activa met verhoogde risico's (bijv. bouwprojecten, ecologisch gevoelige activiteiten, enz.), en kan een beroep doen op een uitgebreide selectie van sectordeskundige Operationele Partners als aanvulling op Stonepeak managers in managementteams.

Stonepeak is van plan gegevens die afkomstig zijn van intern onderzoek of van derden te gebruiken om te evalueren hoe de ecologische- en sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot, worden bereikt.

Stonepeak zal vertrouwen op informatie die wordt verzameld door managementrapportagesystemen binnen de projecten en bedrijven waarin het Fonds investeert, en die aan Stonepeak wordt verstrekt in zijn hoedanigheid van kredietverstrekker, debiteur of aandeelhouder van het betreffende project. Het percentage van de gegevens dat wordt geschat zal variëren afhankelijk van het bedrijf waarin wordt geïnvesteerd en per KPI.

Stonepeak zal vertrouwen op de door de portefeuilleondernemingen verstrekte gegevens om de KPI's te monitoren en te beoordelen of de portefeuilleondernemingen de door het Fonds gepromote ecologische- en sociale kenmerken bevorderen, hetgeen de betrouwbaarheid van de gegevens kan aantasten.

Stonepeak streeft naar een '*bottom-up*' in plaats van een '*top-down*' benadering van *due diligence*, omdat Stonepeak van mening is dat de dealteams als eerste en beste filter voor ESG fungeren. Het onderzoek wordt samengevat, gepresenteerd en transparant besproken in een forum van het investeringscomité. Dit proces kan iteratief zijn, aangezien Stonepeak niet verder gaat met een investering totdat het de ESG-overwegingen volledig begrijpt en deze in de beleggingscasus inbouwt.

Wij zijn raadgevend in onze benadering van *stewardship* en geloven dat op elkaar afgestemde en bekrachtigde managementteams de beste resultaten opleveren. Wij streven ernaar actief eigenaar te zijn en sturen de aanpak van ESG bij elke portefeuilleonderneming volgens onze bestuursrechten, waarbij wij ons richten op de zaken die voor elke onderneming het meest relevant zijn.

*Deze samenvatting is opgesteld in het Engels en vertaald naar het Nederlands. In het geval van enige inconsistentie of conflict tussen de verschillende versies van de samenvatting, is de versie in de Engelse taal leidend.*