

Stonepeak Opportunities Fund (Lux) SCSp

(a) Sammanfattning

Stonepeak Opportunities Fund (Lux) SCSp ("Fonden", "SOF") främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper, men har inte hållbara investeringar som mål. Inget referensvärde har utsetts för att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaper som Fonden främjar.

Fonden strävar efter att generera attraktiv avkastning genom främst privat förhandlade kontroll- eller kontrollorienterade aktie- och aktierelaterade investeringar i infrastruktur och infrastrukturrelaterade tillgångar, verksamheter och företag som främst är lokaliserade i länder som är medlemmar i Organisationen för ekonomiskt samarbete och utveckling (OECD), eller någon efterträdarorganisation till denna, med ett starkt fokus på Nordamerika och Europa.

Fonden kommer att fokusera på att identifiera lösningar och möjligheter i syfte att hjälpa bolag med omställningen mot förbättrade hållbarhetsprofiler. Fonden kommer att leta efter bolag som Stonepeak ("Bolaget", "vi", "oss", "vår") anser antingen uppfyller exemplariska ESG-metoder idag eller har möjlighet till betydelsefulla förbättringar under Stonepeaks ägande eller förvaltning, i linje med följande teman: *Kol (Carbon)*, *Förvaltarskap (Stewardship)* och *Människor (People)* (beskrivs närmare i avsnitt c nedan). Fonden avser att finansiera tillgångar som uppvisar positiva egenskaper som uppfyller eller bidrar till vissa av FN:s mål för hållbar utveckling ("SDG"), inklusive men inte begränsat till: Hållbar energi för alla (SDG 7); Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt (SDG 8); Hållbar industri, innovationer och infrastruktur (SDG 9); Hållbara städer och samhällen (SDG 11); Hållbar konsumtion och produktion (SDG 12); och Bekämpa klimatförändringarna (SDG 13).

SOF förväntar sig att fortsätta fokusera på Stonepeaks traditionella målsektorer där vi anser att Bolaget har betydande erfarenhet, kunskap och relationer: digital infrastruktur, transport & logistik, energiomställning och social infrastruktur.

Som en del av investeringsbeslutsprocessen krävs att alla investeringskommitténs memorandum inkluderar en standardenkät om ESG som sammanfattar de miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade komponenterna i varje investeringsmöjlighet. Även om ESG-övervägandena för varje investering skiljer sig åt beroende på sektor, tillgångstyp, livcykelstadiet, geografi osv., är ESG-enkäten ägnad att samla in och presentera en konsekvent uppsättning ESG-relaterade undersökningsresultat på ett ställe för granskning.

När det är möjligt, och särskilt när ESG-resultatet anses vara av större betydelse för den underliggande investeringens finansiella resultat, kommer Stonepeak att sträva efter att integrera ESG-överväganden i transaktionsdokumentation, bolagsstyrning och planer för förvaltning efter förvärvet.

Stonepeak eftersträvar att etablera en tillsyn på styrelsenivå i kontrollerade portföljbolag av Nyckel-överväganden inom ESG i början av en investering med ett åtagande att driva ESG-strategin och resultatet, med beaktande av att välanpassade och bemyndigade ledningsgrupper ger de bästa resultaten. Styrelserna kan i sin tur inrätta underkommittéer eller arbetsgrupper med befogenhet att implementera och driva företagets ESG-strategi.

Stonepeak ser kontrollstyrning som ett sätt att både försöka mitigera nedsidesriskerna om / efterhand som de inträffar och att kunna "styra sitt eget öde" för investeringen (inklusive vid avyttring). Stonepeak kommer generellt att fortsätta att eftersträva majoritetsrättigheter i de flesta fall. När detta inte är möjligt kommer Stonepeak att sträva efter betydande godkännanderättigheter eller inflytande avseende avyttringar, nyckelfinansieringsbeslut och större affärsmässiga och finansiella beslut gällande alla minoritetsinvesteringar i stamaktieroch . När det gäller minoritetsinnehav med styrningsrättigheter

förväntas Fonden att vanligtvis söka samtyckes-, veto- och / eller samrådsrättigheter avseende vissa viktiga beslut som kan påverka bolagen.

Fonden åtar sig att uppnå att minst 50 % av Fondens investeringar ska vara förenliga med en eller flera av de miljörelaterade och sociala egenskaper som Fonden främjar. Fonden åtar sig inte att en minsta andel av dess investeringar ska vara i hållbara investeringar (inklusive hållbara investeringar med ett miljömål förenligt med förordningen (EU) 2020/852 om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar ("EU-taxonomi")).

Stonepeak kommer att söka frekventa, detaljerade datainsamlingar och analyser från alla Fondens portföljbolag avseende finansiella, operationella och ESG-nyckelindikatorer. I detta syfte kommer Stonepeak, särskilt vid onboarding av portföljbolag, att samarbeta med ledningsgrupperna för att anpassa deras uppföljning av hållbarhets-KPI:er till bästa möjliga standard, med hänvisning till offentliga och privata referensvärden. Vi anser att förbättrad data också stöder en mer detaljerad rapportering, vilket överensstämmer väl med vårt fokus på transparens.

Stonepeak samarbetar med ledningen för portföljbolagen för att samla in och rapportera relevanta ESG-mått. Stonepeak avser generellt att använda sin styrelseposition i kontrollerade investeringar till att observera, övervaka och hjälpa till med utvecklingen och implementeringen av ESG-relaterade riktlinjer och förfaranden i investeringsbolag. Stonepeak kommer i allmänhet att försöka tillämpa en involverad, intensiv approach för tillgångar med förhöjda risker (t.ex. byggprojekt, miljö känslig verksamhet osv.), och kan involvera en stor grupp av bransch-kunniga Operativa Partners att komplettera Stonepeaks styrelsemedlemmar.

Stonepeak avser att använda uppgifter från sitt interna analysarbete eller från tredje parter för att utvärdera hur de miljörelaterade och sociala egenskaper som Fonden främjar uppnås.

Stonepeak kommer att förlita sig på information som samlas in av ledningsrapporteringssystem inom Fondens investeringsprojekt och -bolag och som lämnas till Stonepeak i dess egenskap av långivare, fordringsägare eller aktieägare i det relevanta projektet. Andelen uppskattade uppgifter kommer att variera beroende på investeringsbolaget och KPI:er.

Stonepeak kommer att förlita sig på de uppgifter som tillhandahålls av investeringsbolagen för att övervaka KPI:erna och bedöma om investeringsbolagen bidrar till de miljörelaterade och sociala egenskaper som Fonden främjar, vilket kan försämra uppgifternas tillförlitlighet.

Stonepeak strävar efter att tillämpa en "bottom up"- snarare än en "top down"-approach för due diligence, eftersom Stonepeak anser att transaktionsteamet fungerar som bolagets första och bästa filter för ESG. Granskningen sammanfattas, presenteras och debatteras öppet i ett Investeringskommitté-forum. Denna process kan vara iterativ eftersom Stonepeak inte kommer att gå vidare med en tillgång förrän de fullt ut förstår ESG-övervägandena och bygger in dem i investeringssituationen.

Vi är konsultativa i vårt förvaltarskap och anser att välanpassade och bemyndigade ledningsgrupper ger de bästa resultaten. Vi strävar efter att vara aktiva ägare och vägleda tillvägagångssättet för ESG i varje portföljbolag i enlighet med våra styrningsrättigheter, med fokus på de frågor som är mest relevanta för varje bolag.

Denna sammanfattning har ursprungligen författats på engelska och översatts till andra officiella språk i Europeiska unionen. Om det uppstår inkonsekvenser eller konflikter mellan olika versioner av sammanfattningen ska den engelska versionen äga företräde.