

山行资本 环境、社会和治理(ESG)政策

1. 引言

作为一家创业者基金，山行资本以找到推动范式变革并积极参与行业创新的极少数创业者为使命。我们坚信实施环境、社会和治理（ESG）原则不仅是承担社会责任的体现，同时也可以提高投资组合的回报率。我们不仅看重企业自身运营潜力，更强调企业在社会发展中产生的价值。为推动和巩固山行资本及其所管理基金在ESG方面的经营管理和投资工作，最大限度地创造经济、社会和环境综合价值，实现高质量、可持续发展，山行资本特制订本《环境、社会和治理(ESG)政策》（以下简称“**ESG 政策**”）。

2. 定义和适用

本 ESG 政策所称 ESG 原则，是指山行资本在经营发展和投资管理过程中应当履行的环境（Environmental）、社会（Social）和公司治理（Governance）方面的责任和义务，主要包括对自然环境和资源的保护、社会责任的承担以及公司治理的健全和透明。

本 ESG 政策反映了我们在 ESG 战略方面的基本框架和对 ESG 事务的承诺。本 ESG 政策适用于山行资本及其所管理的全部基金在经营管理和投资中的全环节。

3. 行动

山行资本承诺尽其最大的努力，将以下 ESG 原则纳入我们的经营管理和投资过程中：

- (a) 向员工、有限合伙人、潜在投资公司、合作伙伴、供应商、媒体、行业协会和其他利益相关方传达我们的 ESG 政策。
- (b) 积极践行绿色发展理念，将生态环保要求融入发展战略和公司治理过程，主动参与生态文明建设和污染防治、资源节约、生态保护的相关工作，努力实现经济效益与社会效益、短期利益与长远利益、自身发展与社会发展相互协调，从而促进公司本身与全社会的协调、和谐发展。
- (c) 遵守法律法规、规章及规范性文件，保证公司治理结构的透明度和规范性，提高公司管理效率和质量，建立健全公司治理制度。
- (d) 持续培养我们的员工，包括管理团队、投资团队和运营团队，识别和成功管理 ESG 风险和机会的能力，在评估是否投资于特定公司或实体时，识别并评估 ESG 相关风险，考虑目标公司涉及的 ESG 风险和机会。
- (e) 把对环境和利益相关方（包括员工和任何受影响社区）的负面影响降到最低，并增强投资组合公司及其利益相关方在气候变化、环境保护、人权保护、供应链管理等方面的积极影响。
- (f) 积极推动我们的投资组合公司践行长期可持续发展原则，并积极推动遵守以下 ESG 要求：
 - (i) ESG 排除清单。
 - (ii) 国家环境和社会法律法规，以及其制定的任何标准。

- (iii) 国际劳工组织 (ILO) 核心劳工公约。
- (iv) IFC 的 2012 年 ESG 绩效标准, 以及适用的世界银行集团环境、健康和
安全指南。
- (g) 鼓励所有投资组合公司:
 - (i) 致力于在 ESG 事务上不断改进;
 - (ii) 在可能的情况下高效利用自然资源, 保护环境;
 - (iii) 评估可能影响中长期业务的气候风险, 并与基金合作制定应对确定的气候
风险并减少运营碳足迹的战略;
 - (iv) 通过测量排放和评估转向对气候友好和有弹性生产的选项和成本影响,
减少投资组合公司的温室气体排放。
- (h) 尊重受我们投资活动影响的群体的人权, 并努力确认我们的投资不会流向使用
童工或强迫劳动或实行歧视政策的公司。
- (i) 从我们的投资组合公司获取 ESG 披露和绩效指标, 并鼓励我们的投资组合公司
和服务提供商在开展业务时推动与我们的 ESG 政策一致的 ESG 原则。
- (j) 根据需要向我们的有限合伙人和利益相关方提供有关 ESG 事务的信息。