



# Rapport extra- financier

GENEO Capital  
2023



## De Fanny Letier et François Rivolier

Accompagner les PME et ETI dans l'évolution de leur modèle d'affaires, pour plus de durabilité, c'est un des 4 engagements majeurs de la finance positive que porte GENEIO Capital Entrepreneur.

Pour faire cela, nous pouvons nous appuyer sur les autres forces du modèle GENEIO : le temps long, condition nécessaire à toute action structurante; le capital humain, moteur de la transformation, et le partage de la valeur, pour entraîner toutes les parties prenantes.

Cette année encore, le rapport extrafinancier de GENEIO Capital montre que les PME et ETI françaises ont, par nature, un impact important : celui de créer des emplois. Il montre aussi des progrès majeurs dans la prise en compte des enjeux de durabilité, par la structuration d'une gouvernance et d'équipes dédiées, par la mise en place de plans stratégiques et d'engagements forts, par l'amélioration de leur performance sociale, et par la prise en main particulièrement notable des enjeux de décarbonation.

Bien sûr, il reste du chemin à parcourir, avec tenacité et constance. L'evergreen, le Carnet de croissance et le plan d'impact positif sont autant d'outils pour les appuyer dans cette direction, et concilier performance et sens.



## L'impact et la RSE chez GENEEO

---

# 4

- Notre raison d'être
- L'impact et la RSE dans le cycle d'investissement
- Le parcours d'accompagnement GENEEO

## Résultats impact

---

# 11

- La contribution positive aux ODD des entreprises investies
- Le lancement du Club Impact

## Résultats RSE

---

# 20

- Le déroulement de la collecte des données extra-financières
- Les principaux résultats RSE

## Indice d'impact humain

---

# 30

- L'indice d'impact humain, outil au service de la performance sociale
- Principaux points saillants issus des résultats 2023

## Bilan et perspectives

---

# 35

- Conclusion
- Note méthodologique



**01.**

**L'approche  
impact et RSE  
déployée par  
GENEO Capital**

# L'accompagnement des PME et ETI dans leurs enjeux de durabilité est un axe fort de la raison d'être de GENEIO

La raison d'être de GENEIO Capital Entrepreneur est de :

**Mettre à disposition de l'économie réelle une finance positive, qui concilie performance et sens**

Cette finance positive poursuit **quatre objectifs, dont un axe fort sur la transition vers des modèles d'affaires plus durables** :



Apporter de la sérénité par la maîtrise du temps, pour passer les cycles conjoncturels et s'adapter au besoin de chaque entreprise, et par là même,



Favoriser l'activation et l'accroissement du capital humain comme levier déterminant de création de valeur en apportant un soutien opérationnel et humain ainsi que de l'expertise



**Soutenir l'accroissement de l'impact positif de chaque entreprise et sa transition vers des modèles d'affaires durables**



Partager la valeur créée avec l'ensemble des parties prenantes, pour donner à chaque génération les moyens de ses ambitions

**Ces objectifs sont, pour nous, complémentaires et synergiques** : en effet, nous pensons que le temps long, le capital humain et le partage avec les parties prenantes sont trois dimensions essentielles pour mener des politiques de durabilité ambitieuses.

# De l'entreprise responsable à l'entreprise contributive

Chez GENE0, nous sommes persuadés que les pionniers de l'innovation sociétale seront, sur leur marché, les leaders de demain. Placer l'impact au cœur de la stratégie est donc créateur de valeur à long terme.

Nous sommes ainsi convaincus que les **entreprises** d'avenir sont celles qui **s'engagent** dans un double mouvement :

- La **responsabilité sociale et environnementale (RSE)**, c'est-à-dire l'exemplarité de leurs pratiques métiers et managériales (« entreprise responsable »), mais aussi ;
- L'impact, à travers l'**innovation stratégique** et la **transition de leurs modèles d'affaires** pour générer par leurs activités un impact positif sur leurs parties prenantes et sur la société (« entreprise contributive »)

## UNE VISION QUI CONJUGUE RSE ET IMPACT

### IMPACT

- Innovation produits et services
- Transformation du modèle d'affaires

- Création de valeur pour les parties prenantes externes
- Réponse aux besoins sociétaux
- Création d'externalités positives

### RSE

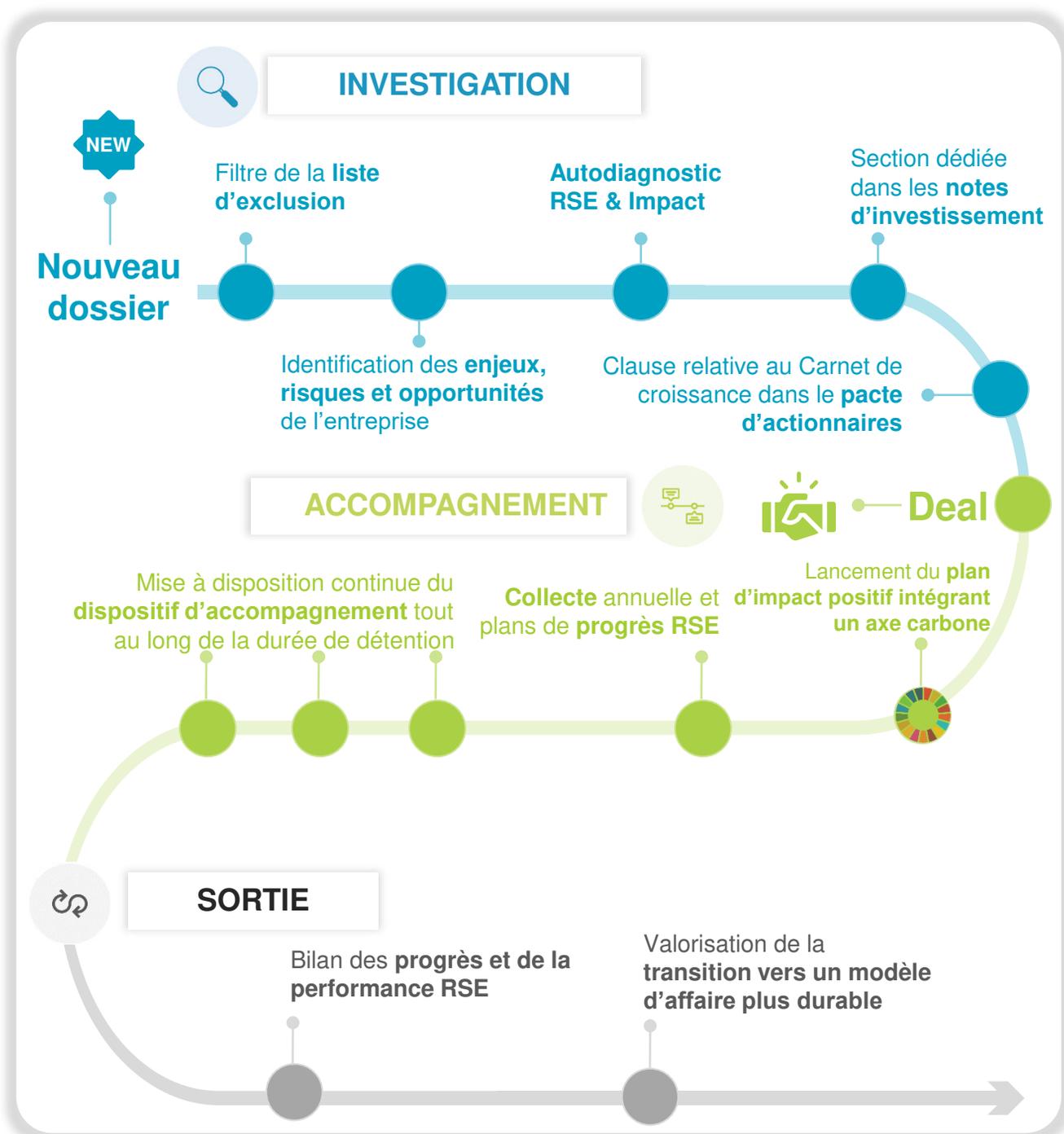
- Prise en compte des enjeux environnementaux et sociaux dans les processus d'entreprise
- Intégration de la durabilité dans la gouvernance et dans les métiers

Réduction des externalités négatives



# L'impact et la RSE sont intégrés à l'ensemble du cycle d'investissement de GENE0

De l'analyse d'un nouveau dossier à la sortie du portefeuille des entreprises investies, GENE0 s'implique auprès de ces dernières pour améliorer la prise en compte de la durabilité dans leur modèle d'affaires en coconstruisant avec elles des plans d'impact positifs.



# Les plans d'impact positifs sont un pilier essentiel du Carnet de Croissance

Les plans d'impact positifs, systématiquement intégrés aux Carnets de Croissance des sociétés investies, comportent trois volets : un volet « impact » visant à accroître la contribution positive de l'entreprise aux enjeux sociétaux, un plan de progrès RSE et un indice d'impact humain visant à améliorer sa performance sociale plus spécifiquement.

100%

des entreprises investies ont engagé un plan d'impact positif dans l'année suivant l'investissement

100%

des plans d'impact positif intègrent un axe carbone

#1

## Stratégie d'impact positif

**Objectif :** accompagner l'évolution de la stratégie des entreprises vers un modèle d'affaire durable

**Outils GENE0 :** ateliers de co-construction de la stratégie d'impact positif alignée sur les Objectifs de Développement Durable (ODD) prioritaires



#2

## Plan de progrès RSE

**Objectif :** identification des enjeux matériels de l'entreprise ainsi que ses risques de durabilité et mise en place de plans de progrès sur les sujets prioritaires

**Outils GENE0 :** autodiagnostic RSE et impact, ateliers de co-construction du plan de progrès



#3

## Indice d'impact humain

**Objectif :** faire progresser la prise en compte de l'humain au travail

**Outils GENE0 :** calcul et restitution de l'indice, permettant d'évaluer la performance sociale de l'entreprise et d'identifier des plans d'actions pertinents

HUMAN & WORK



Harmonie mutuelle  
GROUP vvv  
AVANCONS ensemble

# Le parcours d'accompagnement impact : une offre de services pour améliorer la performance de durabilité des entreprises investies

Chez GENE0, investissement et accompagnement sont indissociables. Nous proposons ainsi à nos entreprises investies un parcours alliant stratégie et durabilité, ajusté à leur maturité en matière d'impact et de RSE, et aligné avec leur modèle d'affaires.



## Accélérer sa stratégie d'impact et coconstruire un plan d'impact positif

*Elaboration avec les entreprises investies, mise à jour et suivi de leur plan d'impact positif, intégrant impact et RSE*



## Mettre en œuvre des plans d'action impact et RSE

*Ateliers de travail sur-mesure, webinaires, mise en contact avec des experts et avec la communauté GENE0*



## Suivre sa performance extra-financière en structurant, collectant et pilotant ses données

*Préparation et organisation de la collecte annuelle de données extra-financières, restitution par entreprise investie et sur-mesure*

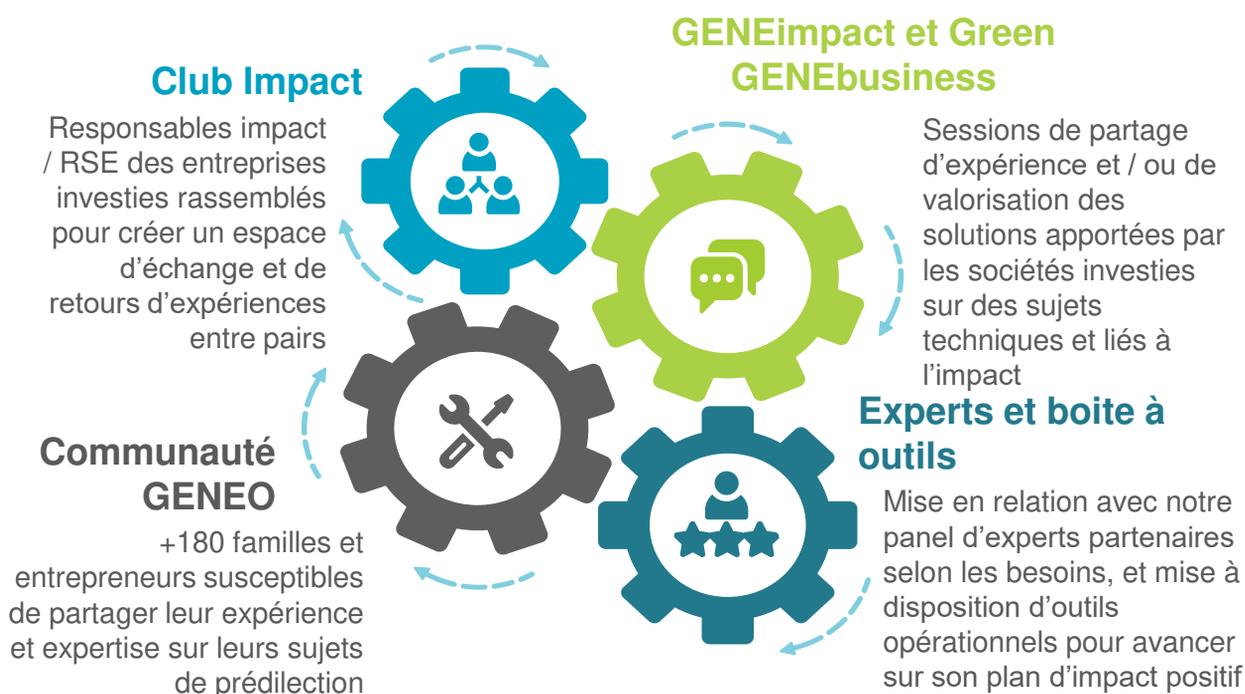


## Partager et capitaliser sur l'intelligence collective de l'écosystème GENE0

*Lancement et animation du Club Impact sur l'application GENE0*

# Des ressources humaines et opérationnelles mobilisées en soutien de l'accroissement de l'impact positif des entreprises investies

L'écosystème GENE0 est un véritable atout pour les entreprises investies, leur permettant de capitaliser sur les retours d'expérience de la Communauté GENE0 et du Club Impact tout en piochant dans un vivier d'experts thématiques reconnus.



## NOS BUSINESS PARTNERS



**Claudia KIENTZLER**

Durabilité et impact positif



**Yohan LELLOUCHE**

Décarbonation et impact positif



**02.**

**Les principaux  
résultats impact  
2023**

# Toutes les entreprises investies se mobilisent pour accroître leur valeur contributive

Pour définir leur stratégie d'impact, les sociétés investies sont invitées à se positionner sur un ou plusieurs Objectifs de Développement Durable, cohérents avec leur capacité contributive et leurs Carnets de Croissance.

Les principaux Objectifs de Développement Durables sélectionnés par nos entreprises sont les suivants :

ODD	#	PARTICIPATIONS
<b>3</b> BONNE SANTÉ ET BIEN-ÊTRE 	5	    
<b>4</b> ÉDUCATION DE QUALITÉ 	2	 
<b>6</b> EAU PROPRE ET ASSAINISSEMENT 	3	  
<b>8</b> TRAVAIL DÉCENT ET CROISSANCE ÉCONOMIQUE 	4	   
<b>9</b> INDUSTRIE, INNOVATION ET INFRASTRUCTURE 	9	       
<b>10</b> INÉGALITÉS RÉDUITES 	3	  
<b>11</b> VILLES ET COMMUNAUTÉS DURABLES 	2	 
<b>12</b> CONSOMMATION ET PRODUCTION RESPONSABLES 	9	      
<b>13</b> MESURES RELATIVES À LA LUTTE CONTRE LES CHANGEMENTS CLIMATIQUES 	20	                   
<b>16</b> PAIX, JUSTICE ET INSTITUTIONS EFFICACES 	1	

# La contribution positive des entreprises investies à l'innovation durable et à l'économie circulaire

Parmi les ODD que l'on observe le plus fréquemment dans les axes des stratégies d'impact positif, on retrouve l'ODD 12 sur la consommation et la production responsables et l'ODD 9 sur l'industrie, innovation et infrastructure :



## PRODUCTION ET CONSOMMATION RESPONSABLES

9 entreprises



Développement des initiatives Run Collect et Revival pour collecter les chaussures usagées et organiser le tri et le recyclage de la matière dans une logique d'économie circulaire.



Investissements massifs en innovation pour développer la « piscine de demain » économe en électricité (jusqu'à -50% de réduction de la consommation électrique à efficacité équivalente), en eau (via une pompe à débit variable) et permettant une réduction significative de l'utilisation de produits chimiques (via un traitement optimisé de l'eau).

Certification A au sens de la norme NF EN 17645 relative à l'efficacité des performances environnementales.



## INDUSTRIE, INNOVATION ET INFRASTRUCTURE

9 entreprises



Intégration de l'impact dans l'ensemble des missions des managers de transition par le biais d'un « kit » développé par les équipes Valtus recensant des actions concrètes à mettre en place par métier (achats, finance, juridique, etc.) afin de contribuer à la feuille de route durabilité des clients.



Développement d'une nouvelle ligne logistique qui permet à OTEGO de réaliser la maintenance des intercalaires, tissus techniques utilisés dans les processus de fabrication des pneus pour prolonger leur durée de vie et maximiser leurs qualités à l'utilisation. Mise en place d'un partenariat avec Michelin.

# La contribution positive des entreprises investies à la santé / bien être et au travail décent / croissance économique

L'ODD 3 promouvant la bonne santé et la promotion du bien-être a également été retenu par cinq entreprises du portefeuille :

3 BONNE SANTE ET BIEN-ETRE



## BONNE SANTE ET BIEN ETRE

5 entreprises

**LEADER**  
Fighting for performance

Production d'émulseurs non fluorés dont les propriétés permettent de protéger la biodiversité et les écosystèmes, de prévenir les pollutions de l'eau et de préserver la santé humaine lors des interventions des équipes de sauvetage et de lutte contre les incendies

**gbna**  
santé

Accès aux soins aux meilleurs standards de qualité pour tous quel que soit l'âge, le sexe, le statut ou le niveau économique.

**HUMAN & WORK**

Accompagnement des grands comptes pour améliorer la santé mentale de leurs équipes (ligne de soutien psychologique, formation des managers aux enjeux psychosociaux)

**HÖPPEN**  
TIME TO CARE

Amélioration de la qualité du parcours patient via la mise en place d'un baromètre de satisfaction de l'utilisation des services Hoppen

**kinougarde**  
garde d'enfants  
**complétude**  
soutien scolaire

Favoriser le maintien à domicile des personnes âgées, dépendantes ou vulnérables en développant une offre sur mesure et adaptée aux besoins de ces populations

# La contribution positive des entreprises investies à la santé / bien être et au travail décent / croissance économique

L'ODD 8 promouvant un travail décent et de la croissance économique est pour sa part mis en avant par quatre entreprises du portefeuille :



## TRAVAIL DECENT ET CROISSANCE ECONOMIQUE

4 entreprises

**OTEGO**  
beyond textile

Contribution à l'amélioration des conditions de travail des utilisateurs à travers des équipements de protection individuels (EPI) garantissant une protection contre la chaleur, des caractéristiques anti-adhérence et de résistance à l'abrasion partout dans le monde.

**HÖPPEN**  
TIME TO CARE

Amélioration des conditions de travail du personnel soignant par le pilotage de métriques d'impact (distance quotidienne parcourue, résultats du NPS, temps passé en champs vs temps passé sur des tâches administratives) afin de contribuer à une meilleure prise en charge des patients et de retrouver le sens premier du métier de soignant.

**gbna**  
santé

Accès à l'emploi pour les populations locales à travers une politique d'inclusion sociale et territoriale ambitieuse, se traduisant notamment par un pilotage fin des collaborateurs en contrat d'insertion dans l'effectif total

**GAC**. GROUP  
Innovation & Performance  
for Impact

Offre de conseil aux entreprises visant à réduire l'absentéisme et l'accidentologie.

# La contribution positive des entreprises investies à l'accès à l'eau potable et à la réduction des inégalités

Certaines de nos entreprises investies se sont également saisies de l'ODD 6 contribuant à garantir l'accès à une eau propre à tous et l'ODD 10 visant à réduire les inégalités :



## EAU PROPRE ET ASSANISSEMENT

3 entreprises

**LEADER**  
Fighting for performance

Renforcement de l'innovation produit afin de réduire les consommations d'eau liées à la lutte contre les incendies.

Mise sur le marché d'une lance à incendie diphasique qui, grâce à un système de compression air-gaz, permet de diviser par sept la consommation d'eau à l'usage.



Préservation des ressources en eau au travers de solutions innovantes et responsables de rabattement / réinjection de nappes phréatiques.



## INEGALITES REDUITES

3 entreprises

**HUMAN & WORK**

Développement d'offres de formation et de conseil ayant pour but d'accompagner les organisations dans la compréhension et la mesure des mécanismes de fabrication des inégalités ainsi que dans la définition et la mise en place de politiques d'inclusion et de lutte contre les discriminations.



Offre de conseil et de solutions aux entreprises sur les stratégies d'inclusion des collaborateurs.

# La contribution positive des entreprises investies à de l'éducation de qualité, des communautés durables et à des institutions efficaces

Les ODD 4, 11 et 16 renvoyant respectivement à garantir une éducation de qualité, développer des villes durables et assurer la mise en place d'institutions efficaces sont également représentés :



## EDUCATION DE QUALITE

2 entreprises



Contribution à la garantie d'un équilibre vie professionnelle / vie personnelle des parents en apportant des solutions de garde d'enfants de qualité, qui participent à l'éveil des enfants.

Certification et habilitation des intervenants pour offrir du soutien scolaire à domicile aux meilleurs standards de qualité.



Développement des compétences des jeunes présents dans les territoires d'implantation de Pinette PEI et dans certains pays en voie de développement afin de faciliter leur accès au monde de l'industrie, via la Pinette Academy.



## VILLES ET COMMUNAUTES DURABLES

2 entreprises



Interventions d'urgence (rétablissement de l'électricité et pompage de zones inondées) auprès des communautés suite à des catastrophes climatiques afin d'assurer la sécurité des personnes, la protection des biens, la préservation des territoires, etc.



Déploiement d'une charte chantier responsable pour engager les entreprises impliquées dans la réalisation des travaux sur un objectif de valorisation des déchets.

Contribution à l'amélioration de la performance énergétique des bâtiments, notamment par le déploiement de solutions Smart Building.



## PAIX, JUSTICE ET INSTITUTIONS EFFICACES

1 entreprise

Contribuer à la sécurité (incluant la lutte contre le blanchiment et le financement du terrorisme) et à l'intégrité des données numériques des Etats dans l'exercice de leurs fonctions régaliennes, voire stratégiques pour la souveraineté nationale.



# La lutte contre les changements climatiques, pierre angulaire des plans d'impact positifs

Chaque plan d'impact positif comporte un axe lié à l'ODD 13 de lutte contre les changements climatiques, quelle que soit l'activité de l'entreprise investie. Conscient de la criticité de l'enjeu et de son aspect global, GENE0 a pris le parti de faire de la décarbonation un axe systématique de son accompagnement.

-  **100%** des plans d'impact positifs intègrent un axe carbone dans leur stratégie d'impact positif
-  **95%** des entreprises investies ont réalisé / commencé à calculer leur bilan carbone en 2023
-  **89%** d'entreprises investies ont défini et / ou déployé des mesures pour réduire leur empreinte carbone dans l'année suivant l'investissement



Développement de Theotherm, une peinture isolante et réfléchissante permettant d'accroître l'efficacité énergétique des bâtiments en agissant comme une barrière réfléchissante contre les rayons du soleil l'été (jusqu'à -10°C de température à l'intérieur du bâtiment) et en maintenant la température ambiante en hiver en réduisant les pertes de chaleur



Développement d'une solution de groupes électrogènes fonctionnant aux biocarburants (en alternative au gasoil) et adaptation de la chaîne logistique afin de proposer aux clients des solutions plus sobres en carbone.

## **PINETTE PEI**

ENGINEERING & MACHINERY

Développement par Pinette PEI de nouvelles technologies de mise au point de composites thermoplastiques permettant d'alléger les matériaux utilisés par le secteur des transports, en particulier l'aéronautique et le spatial. Par exemple, l'utilisation de nervures en composites thermoplastique peut permettre de réaliser un gain de masse de 286kg sur un avion contenant 26 nervures dans chaque aile.

**13** MESURES RELATIVES  
À LA LUTTE CONTRE  
LES CHANGEMENTS  
CLIMATIQUES



# L'intelligence collective, catalysée par le Club Impact, permet la structuration d'une veille active, centrée sur les tendances de fond de la durabilité

Le premier séminaire « impact » fin 2023 a servi de tremplin au lancement officiel du **Club Impact**.



**Regroupant les responsables RSE / Impact de nos participations**, ce club a été pensé dans le but de favoriser l'échange des retours d'expérience et des bonnes pratiques des sociétés investies en matière d'impact et de durabilité.

Plusieurs évènements dédiés ont déjà eu lieu, et notamment un séminaire organisé en présentiel sur une demi-journée, permettant de traiter des sujets transverses de durabilité et de renforcer les liens entre les différents membres. Parmi les thèmes évoqués cette année, on retrouve les retours d'expérience de certaines entreprises investies sur l'adoption du statut de société à mission, la mise en place de plans de décarbonation, et la mise en place d'une stratégie de performance plurielle.

**3** évènements « impact » organisés en 2023 – séminaire et GENEimpacts



**03.**

**Principaux  
résultats RSE  
2023**

# La collecte de données extra-financières, un outil d'amélioration continue

Chaque année, la collecte extra-financière permet de mettre en lumière les avancées et les points de progrès des sociétés investies, et de guider l'action d'accompagnement de GENE0.

Cette collecte des données est réalisée en trois étapes :



**Mise à jour du questionnaire de collecte des informations extra-financières** afin de garantir une harmonisation avec les pratiques de place



Organisation d'un webinaire de lancement de la campagne de reporting et de plusieurs Q&A, permettant d'accompagner les entreprises investies dans le **remplissage du questionnaire**



**Vérification des réponses par les équipes GENE0** à l'aide de contrôles de cohérence et de demandes d'informations additionnelles

Ces informations collectées donnent lieu à des **restitutions collectives et individuelles avec les entreprises investies**. Elles servent de support objectif pour la mise à jour des plans de progrès RSE. Des **éléments de benchmark** sont également communiqués aux entreprises afin de nourrir les différents plans d'action. Enfin, un point d'avancement du volet "impact" des plans d'actions est effectué à cette occasion.



# Principaux résultats RSE 2023

## GOUVERNANCE

### STRATÉGIE RSE

	Résultats 2023*	Périmètre pro forma		
		2023**	2022	
Existence d'un plan d'impact positif	100%	100%	100%	☑
Publication d'une DPEF ou d'un rapport RSE	53%	53%	29%	
Existence d'une politique de durabilité globale	53%	53%	47%	
Adhésion à des initiatives et des organisations en matière de RSE	63%	65%	35%	

La maturité RSE des entreprises du portefeuille GENEО Capital progresse encore en 2023. Les avancées extra-financières sont maintenant mises en avant au sein d'un rapport pour plus de la moitié des sociétés. Dans près de deux cas sur trois, la démarche RSE se structure au travers d'initiatives comme Ecovadis, le Global Compact ou l'obtention de certifications ISO.

\* Les données marquées d'un ☑ ont été vérifiées par l'OTI dans le cadre de la revue des indicateurs de mission (voir rapport de mission)

### ORGANISATION RSE

	Résultats 2023	Périmètre pro forma	
		2023	2022
Responsable / correspondant RSE dans l'entreprise	100%	100%	94%
Traitement de la RSE au moins une fois par an en conseil de surveillance et/ou d'administration	100%	100%	94%
Critères RSE dans les objectifs du management et / ou des salariés	42%	41%	41%
Objectifs RSE dans la rémunération des dirigeant(e)s et / ou des salariés	21%	24%	18%

Cette année encore, la RSE renforce sa présence au sein des organisations. Les entreprises investies par GENEО Capital ont toutes un responsable RSE et les priorités impact / RSE sont abordées a minima une fois par an lors d'un conseil de surveillance ou d'administration. Les discussions de moyen terme sur l'indexation d'une partie de la rémunération sur des critères extra-financiers progressent et sont source de motivation pour les équipes.

# Principaux résultats RSE 2023

## ÉTHIQUE DES AFFAIRES ET ACHATS RESPONSABLES

	Résultats 2023	Périmètre pro forma	
		2023	2022
Existence d'un Code de déontologie / Code éthique	53%	53%	47%
Évaluation des questions de durabilité dans la chaîne d'approvisionnement	42%	41%	35%
Nombre d'incidents ESG	0%	0%	0%
Politique en matière de lutte contre la corruption	58%	59%	n.a
Charte achats responsables	37%	35%	n.a

Les efforts entrepris par GENE0 en 2021 et 2022 se poursuivent en 2023 sur les thématiques de l'éthique des affaires et des achats responsables. Les entreprises investies sont de plus en plus nombreuses à engager leurs fournisseurs sur les sujets sociaux et environnementaux. Ce sujet reste néanmoins un point de vigilance permanente.

# Principaux résultats RSE 2023

## ENVIRONNEMENT

### POLITIQUES ET CERTIFICATIONS ENVIRONNEMENTALES

	Résultats 2023	Périmètre pro forma	
		2023	2022
Politique environnementale	58%	59%	41%
Dont réduction des gaz à effet de serre	53%	59%	29%
Dont augmentation du recours à des sources d'énergies renouvelables	26%	29%	n.a
Dont réduction de la consommation d'eau par la mise en œuvre de pratiques efficaces en matière de gestion	26%	29%	n.a
Dont préservation de la biodiversité	5%	6%	12%
Dont cible "zéro déchet en décharge" en mettant en œuvre des initiatives de recyclage	26%	29%	n.a

De plus en plus d'entreprises du portefeuille formalisent une politique environnementale, parfois même avant de finaliser leur politique de durabilité. Le sujet des émissions de gaz à effet de serre est le premier ciblé mais la gestion de l'eau, des déchets et le recours à des énergies renouvelables ne sont pas oubliés pour autant. L'attention portée à la biodiversité devrait s'accélérer à court-moyen terme.

\* Les données marquées d'un  ont été vérifiées par l'OTI dans le cadre de la revue des indicateurs de mission (voir rapport de mission)

# Principaux résultats RSE 2023

## BILAN DES EMISSIONS DE GAZ A EFFET DE SERRE

	Résultats 2023	Périmètre pro forma	
		2023	2022
Bilan carbone (réalisé ou en cours de réalisation)	95%	94%	53%
Objectifs, mesures ou actions visant à réduire l'intensité carbone	89%	88%	71%
Cible en matière de réduction des émissions de GES	11%	12%	n.a

La quasi-totalité des entreprises investies ont réalisé ou sont en cours de finalisation de leur bilan carbone. Cela témoigne d'une volonté générale de mesurer son empreinte carbone et d'activer les principaux leviers de décarbonation associés. L'immense majorité des sociétés en portefeuille ont ainsi initié ou déployé des mesures visant à réduire leur intensité carbone sur les Scope 1 2 3.

## DECHETS ET ECONOMIE CIRCULAIRE

	Résultats 2023	Périmètre pro forma	
		2023	2022
Suivi de la gestion et/ou du recyclage des déchets	95%	94%	88%

En 2023, la quasi-totalité des entreprises investies a mis en place des politiques visant à piloter la production et le traitement des déchets, ce qui vient confirmer la tendance déjà amorcée en 2022.

\* Les données marquées d'un  ont été vérifiées par l'OTI dans le cadre de la revue des indicateurs de mission (voir rapport de mission)

# L'effet d'entraînement du Capital Entrepreneur sur l'emploi

En accompagnant des PME et ETI dans leur croissance en France et à l'international, GENEО Capital recherche un effet d'entraînement sur l'emploi dans les territoires.

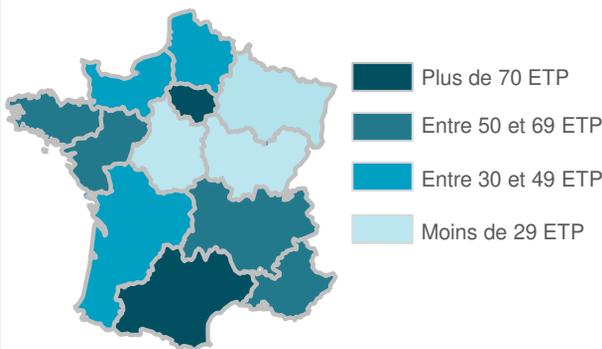
👉 **+679** ETP nets créés en 2023<sup>1</sup> dont **652** en France métropolitaine

👉 **11 672** ETP dans les portefeuilles GENEО Capital en 2023 dont **10 418** en France Métropolitaine

👉 **+1052** ETP ont rejoint les entreprises investies par acquisitions en 2023\*

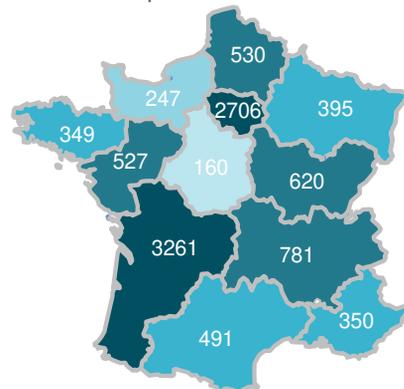
Création nette<sup>2</sup> d'emplois en France métropolitaine au sein des portefeuilles GENEО Capital en 2023\*

**+652** emplois nets créés en France



Ventilation des effectifs totaux par région de France métropolitaine des portefeuilles GENEО Capital en 2023\*

**10 418** ETP répartis dans toute la France



👉 En France métropolitaine, les entreprises investies par GENEО Capital ont créé des emplois dans toutes les régions métropolitaines sauf deux (Bourgogne Franche Comté et Corse) où l'emploi se maintient néanmoins. Les trois régions les plus dynamiques en termes de création nette d'emplois en 2023 sont l'Île de France et l'Occitanie.

<sup>1</sup>. Hors Safic Alcan

<sup>2</sup>. La création nette d'emploi est liée à la croissance organique des entreprises et s'entend donc hors croissance externe.

# Principaux résultats RSE 2023

## SOCIAL

### EFFECTIFS

	Résultats 2023	Périmètre pro forma	
		2023	2022
ETP en début de période (équivalent fin de période N-1)	9 941	9 158	8 085
ETP en fin de période (hors croissance externe)	10 620	9 752	8 457
ETP en fin de période (y compris croissance externe)	11 663	10 710	9 272
Taux moyen de femmes par société	48%	50%	50%
Création nette d'emplois sur l'année	679	594	372
ETP par acquisition	1 052	968	815
Nombre d'ETP ayant rejoint le portefeuille (organique + acquisitions)	1 731	1 563	1 187

GENEO soutient la création d'emplois en France et à l'étranger. La création nette d'emplois en pro forma 2023 sur GENEО Capital témoigne d'un réel dynamisme économique de la part des sociétés en portefeuille. Celle-ci se calcule de la sorte en : ETP 2023 en fin de période (hors croissance externe) - ETP 2022 en fin de période (y compris croissance externe) soit  $9\,752 - 9\,158 = 594$ .

# Principaux résultats RSE 2023

## CLIMAT SOCIAL

	Résultats 2023	Périmètre pro forma	
		2023	2022
Taux de turnover moyen portefeuille des effectifs	<b>18%</b>	17%	29%
Ancienneté moyenne par salarié au sein de l'entreprise	<b>7,0 ans</b>	6,9 ans	6,6 ans
Taux d'absentéisme	<b>4,6</b>	4,6	5,4
Pourcentage de salariés (sur l'effectif total) concernés par la mise en place d'une couverture prévoyance	<b>98,8%</b>	98,6%	n.a

Les indicateurs relatifs au climat social au sein des entreprises investies sont tous en progression : les résultats du taux de turnover et de l'absentéisme s'améliorent et ainsi que l'ancienneté moyenne des salariés qui s'allonge.

On note par ailleurs que la quasi-totalité des entreprises investies assure une couverture prévoyance à ses employés.

## ACCIDENTOLOGIE

	Résultats 2023	Périmètre pro forma	
		2023	2022
Politique de prévention des accidents du travail	<b>79%</b>	76%	76%
Taux de fréquence des accidents du travail	<b>11,4</b>	12,7	12,7

De plus en plus d'entreprises investies déploient des politiques de prévention des accidents du travail ce qui a pour effet d'améliorer les résultats de l'accidentologie.

## EGALITE FEMMES-HOMMES

	Résultats 2023	Périmètre pro forma	
		2023	2022
Note moyenne à l'Index d'Egalité Professionnelle	<b>87,2</b>	87,7	88,4
Taux moyen de femmes au sein du comité de direction (ou équivalent)	<b>31%</b>	32%	30%
Taux moyen de femmes au sein de cet organe (conseil d'administration et/ou de surveillance)	<b>19%</b>	19%	22%

En 2023, la moitié des entreprises investies comptent au moins 40% de femmes dans leur comité de direction ou équivalent. Il est par ailleurs important de noter que les résultats observés ne sont pas homogènes et présentent un écart type important d'une entreprise à l'autre. Le même constat s'applique au Conseil d'Administration.

# Principaux résultats RSE 2023

## PARTAGE DE LA VALEUR

	Résultats 2023	Périmètre pro forma		
		2023	2022	
Actionnariat salarié	<b>79%</b>	76%	76%	☑
Part d'actionnaires-salariés moyen pour les sociétés concernées	<b>15%</b>	16%	15%	
Part du capital détenu par les collaborateurs (en % du capital et hors dirigeants)	<b>13%</b>	14%	n.a	
Participation	<b>79%</b>	76%	76%	
Accord d'intéressement	<b>58%</b>	59%	53%	
Supplément d'intéressement	<b>5%</b>	6%	6%	

Le partage de la valeur constitue l'une des priorités d'accompagnement du portefeuille, et à ce titre a été intégré aux plans d'action 2024 de GENE0 en tant que Société à Mission.

## EMPLOYABILITE

	Résultats 2023	Périmètre pro forma	
		2023	2022
Taux de salariés en alternance ou en apprentissage	<b>4%</b>	3%	3%
Taux de stagiaires et/ou d'alternants qui sont recrutés en CDI dans l'entreprise	<b>13%</b>	13%	16%
Taux d'employés moyen ayant suivi au moins une formation au cours de l'année	<b>56%</b>	58%	51%

Le taux de formation continue de progresser, l'alternance et l'apprentissage restent peu développés dans les PME / ETI.

\* Les données marquées d'un ☑ ont été vérifiées par l'OTI dans le cadre de la revue des indicateurs de mission (voir rapport de mission)



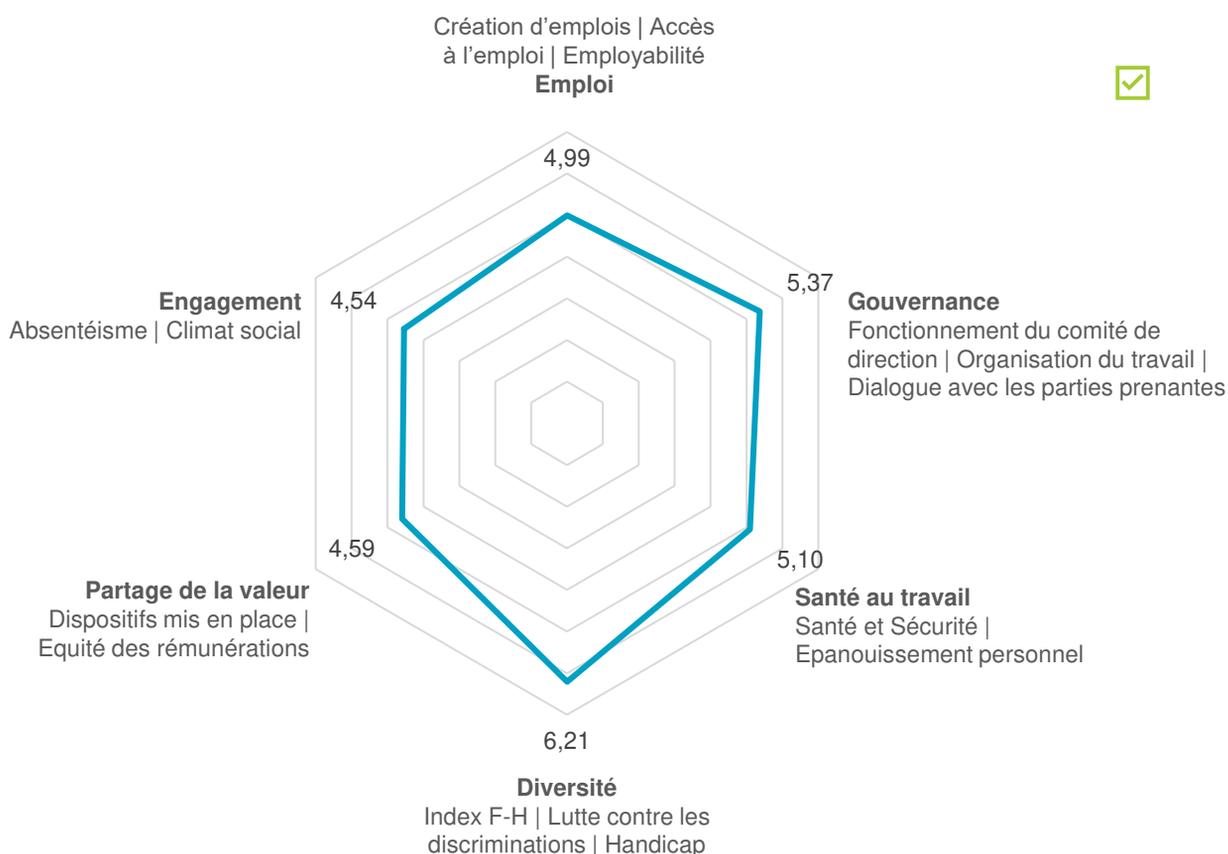
**04.**

**L'indice**

**d'impact humain**

# L'Indice d'impact humain, outil de diagnostic de la performance sociale des entreprises

Développé par GENEIO en partenariat avec Human & Work et Harmonie Mutuelle, l'indice d'impact humain est un outil multi-sectoriel simple et facilement déployable pour une PME / ETI permet d'attribuer un score sur 10 à six thématiques clefs. Il permet d'établir un état des lieux et d'identifier points forts et axes d'amélioration à mettre en place par les entreprises.



## Résultats 2023 de l'Indice d'Impact Humain

# L'évolution positive de la performance sociale des entreprises investies entre 2022 et 2023

En 2023, on constate une progression globale de l'indice, tiré vers le haut par cinq axes sur six, par rapport à 2022. La baisse observée sur le partage de la valeur est issue d'un changement méthodologique effectué sur l'indicateur, et ce afin de le rendre plus précis.

Thématiques	Résultats 2023*	Périmètre pro forma		Commentaires sur les évolutions constatées
		2023**	2022	
Emploi	4,99	5,00	4,85	Création nette de 652 emplois sur le territoire national en 2023
Gouvernance	5,37	5,44	4,58	Engagement du portefeuille vers un meilleur dialogue avec les parties prenantes
Santé au travail	5,10	4,74	4,74	Amélioration globale, malgré des disparités entre les entreprises
Diversité	6,21	6,30	5,72	Amélioration globale dont 5 participations ayant amélioré leur indice de plus d'un point
Partage de la valeur	4,59	4,68	5,29	Evolution du calcul de l'indicateur afin de mesurer plus précisément les mécanismes volontaires mis en place par les entreprises, ce qui a impacté négativement la note globale <sup>1</sup>
Engagement des collaborateurs	4,54	4,46	4,19	Meilleur suivi de la satisfaction globale des salariés
Note consolidée	5,13	5,10	4,90	<b>Amélioration globale de l'indice sur l'ensemble des entreprises investies entre 2022 et 2023</b>

NB. La notation de l'indice d'impact humain s'effectue de 0 à 10.

Dans l'ensemble, les plans d'action mis en place par les participations portent leurs fruits, notamment sur le dialogue avec les parties prenantes, la montée en maturité des pratiques de gouvernance et de diversité, l'amélioration de l'engagement des collaborateurs et la création d'emplois.

En 2024, la mise en place d'un pilotage fin des indicateurs de performance sociale ainsi que le renforcement des plans d'action associés aux thématiques présentant les points de progrès les plus notables pourra permettre de rehausser les résultats de l'indice.

<sup>1</sup> Cette modification illustre la volonté de GENE0 de se faire une doctrine sur le sujet et par conséquent de modifier la manière de collecter la donnée. Cela fera l'objet d'un plan d'action 2024, qui est à connecter avec les conclusions du comité de mission concernant l'objectif opérationnel 7 (voir rapport de mission 2023 GENE0).

# L'amélioration des thématiques d'impact humain se traduit par des actions concrètes mises en place par les entreprises investies

Cette année, la création d'emploi, la gouvernance, la santé au travail, la diversité et l'engagement des collaborateurs sont particulièrement mises à l'honneur par les participations qui déploient progressivement des mesures d'amélioration de leur performance sociale.

Le portefeuille montre une bonne dynamique au niveau de l'emploi sur le territoire avec une **création nette d'emplois** active de plus de **679 ETP**.

L'intensification du dialogue avec les parties prenantes internes et externes a tiré l'indice vers le haut en matière de **gouvernance**, de même que la structuration d'outils venant renforcer l'efficacité des comités de direction. Un exemple emblématique est celui de **Neftys Pharma** qui a créé un Comité RSE afin de piloter l'élaboration de sa stratégie de durabilité, composé de collaborateurs et de deux membres externes.

La **santé au travail**, thématique majeure de l'indice, bénéficie d'améliorations disparates, tirées par des mesures telles que celles prises par **Pinette PEI** qui a décidé de replacer les accidents du travail au cœur des discussions hebdomadaires entre chefs d'ateliers et responsable QHSE, permettant de faire passer le taux de fréquence des accidents du travail de 22 à 8.

En hausse également, le score sur la **diversité**, particulièrement mise à l'honneur par **Convictions RH** qui a décidé de former ses managers sur les violences sexistes et sexuelles ainsi que sur les risques psycho-sociaux qu'elles engendrent, et de sensibiliser ses collaborateurs au sujet en organisant une semaine de la diversité.

Enfin, le relèvement du score lié à l'**engagement des collaborateurs** s'explique par un meilleur suivi d'ensemble de la satisfaction des salariés via des questionnaires et des baromètres sociaux.

# Les solutions offertes par les experts GENE0 au service des entreprises investies : l'exemple de

La mise en place d'un partenariat entre Human & Work, entreprise investie par GENE0 Capital, et Practicio, start up française experte en intelligence artificielle a permis de développer une solution d'entraînement immersive plongeant les utilisateurs dans des situations quotidiennes au travail



L'**objectif** de cet outil est de **transférer les apprentissages théoriques aux situations réelles de travail** et de **développer et ancrer durablement de nouveaux comportements vertueux pour le bien vivre ensemble et l'efficacité au travail.**

## POUR LES APPRENANTS

- Développer et ancrer des comportements vertueux durables, grâce à la possibilité de s'entraîner seul, sans limite de fréquence et de durée et sans se soucier du regard ou du jugement de l'autre.
- Offrir une expérience immersive extrêmement réaliste et personnalisée pour travailler les "soft skills", seules compétences qui ne se développent efficacement que par la mise en situation.

## POUR LES RH

- Proposer une solution facile à déployer à grande échelle : aucun matériel spécifique nécessaire, un simple ordinateur suffit.
- Ancrer une culture de prévention : au-delà du vocabulaire commun, permettre aux équipes de savoir comment réagir au mieux selon les situations rencontrées.



# Bilan et perspectives

# Conclusion

L'année 2023 a marqué une **progression nette de la maturité des participations de GENEО Capital en matière de durabilité**, pilier désormais incontournable de l'édifice stratégique des entreprises.

Portée par la **structuration d'un plan d'impact positif** et l'identification d'un **responsable durabilité au sein de chaque entreprises investie**, la performance se veut désormais globale, à l'instar de l'impulsion donnée par les Carnets de Croissance.

**Nous sommes fiers que toutes les sociétés investies s'engagent sans exception à accroître leur contribution directe**, dans l'exercice de leur métier, à un ou plusieurs objectifs de développement durable, dépassant la RSE pour aller vers l'impact.

S'agissant des enjeux de responsabilité, les principaux progrès constatés en 2023 concernent la lutte contre les changements climatiques et la réduction des gaz à effet de serre. **L'initiation de bilans carbone par la quasi-totalité des entreprises investies** témoigne de cet engouement, créant un passage à l'action marqué par les nombreuses actions de décarbonation mises en place.

Forts de ces constats et des résultats extra-financiers 2023, **plusieurs axes de travail ont été dégagés pour les trois prochaines années**, afin de capitaliser sur le temps long pour accélérer les transformations :

- L'accélération de l'**insertion de critères impact / RSE dans la rémunération et dans les objectifs du management et des collaborateurs**, levier essentiel de la conduite du changement et de l'engagement ;
- Le renforcement des travaux sur la **mise en place et le déploiement de trajectoires de réduction des émissions de gaz à effet de serre** crédibles et ambitieuses, alignées sur les Accords de Paris ;
- L'**amélioration de la performance sociale** représentée par l'indice d'impact humain, et notamment la mixité et l'inclusion, facteurs de performance et de cohésion sociale.

En conclusion, **la dynamique positive dans laquelle s'inscrivent les entreprises investies sur l'ensemble des chantiers d'impact se confirme d'année en année**, ancrant résolument la durabilité dans l'écosystème de nos PME / ETI en tant qu'élément de différenciation stratégique par rapport au marché.

# Note méthodologique

**Echantillon 2023** : Groupe Leader, Groupe BBL, ConvictionsRH, Groupe Kinougarde, Groupe Kardham, GBNA Polycliniques, Hoppen, Groupe Human and Work, Piscines Magiline, Valtus, Pinette PEI, Delta Service Location, Otego, Zurflüh-Feller, Neftys Pharma, i-run, GAC Conseil, Acteo, ChapsVision

**Proforma 2023** : Groupe Leader, Groupe BBL, ConvictionsRH, Groupe Kinougarde, Groupe Kardham, GBNA Polycliniques, Hoppen, Groupe Human and Work, Piscines Magiline, Valtus, Pinette PEI, Delta Service Location, Otego, Zurflüh-Feller, Neftys Pharma, i-run, GAC Conseil

## Précisions méthodologiques :

Les taux moyens correspondent à la moyenne des taux de chaque entreprise du portefeuille.

Ces résultats sont un extrait d'une collecte de plus de 100 indicateurs RSE auprès de toutes les entreprises investies.

La majorité des données collectées sont déclaratives et non auditées, hormis celles marquées d'un  qui ont été vérifiées par l'OTI dans le cadre de la revue des indicateurs de mission (voir rapport de mission GENE0 2023).

Les résultats 2023 sont communiqués sur les entreprises investies au 31/12/23 tandis que les résultats 2023 proforma sont communiqués sur le périmètre des entreprises investies au 31/12/22 (hors Safic Alcan).