

Rapport extra- financier

GENEO Mezzanine
2023

De Mathilde Paoli

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 GENEО Capital Entrepreneur.

Pour faire cela, nous pouvons nous appuyer sur les autres forces du modèle GENEО : 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.

Ce premier rapport extra financier de GENEО Mezzanine montre que les PME et ETI françaises ont, par nature, un impact important : celui de créer des emplois.

Il montre aussi le caractère vertueux d'un fonds engagé comme GENEО Mezzanine, avec la structuration, dès la première année, 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 la mesure de leur performance sociale.

Les deux sociétés investies ont d'ores et déjà finalisé leur plan d'impact et défini les indicateurs et plans d'actions associés. Elles ont engagé des stratégies d'innovation, produits et services, tournées vers l'impact. Elles ont aussi, de façon remarquable, défini leur trajectoire de décarbonation, alignée avec les Accords de Paris.

Bien sûr, il reste du chemin à parcourir, avec ténacité et constance. Les équipes GENEО sont pleinement mobilisées pour leur fournir les outils utiles pour avancer, 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

16

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

Indice d'impact humain

25

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

Bilan et perspectives

28

- Conclusion
- Note méthodologique



01.

**L'approche
impact et RSE
déployée par
GENEIO
Mezzanine**

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

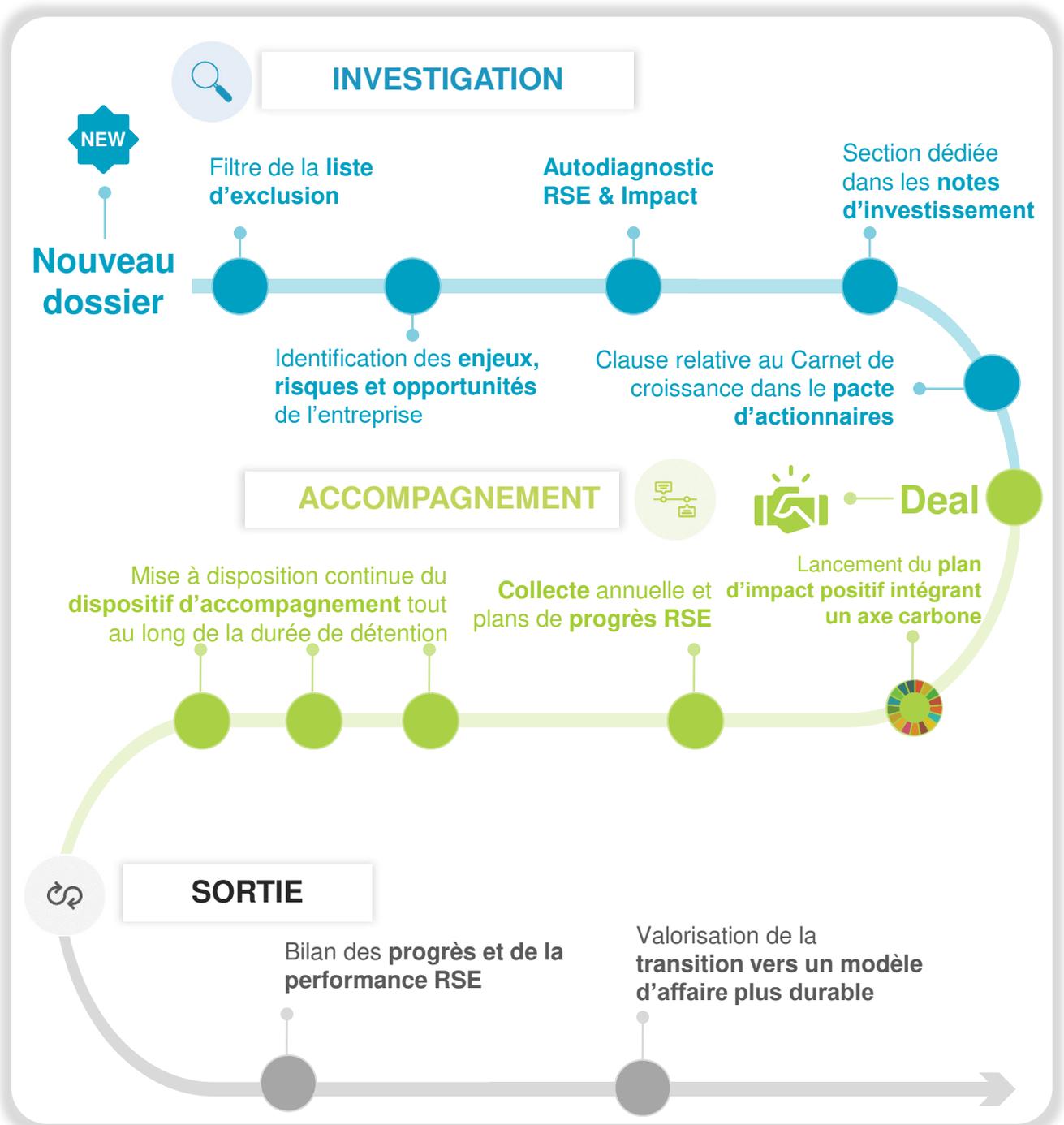
- Prise en compte des enjeux environnementaux et sociaux dans les processus d'entreprise
- Intégration de la durabilité dans la gouvernance et dans les métiers

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
GROUPE 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

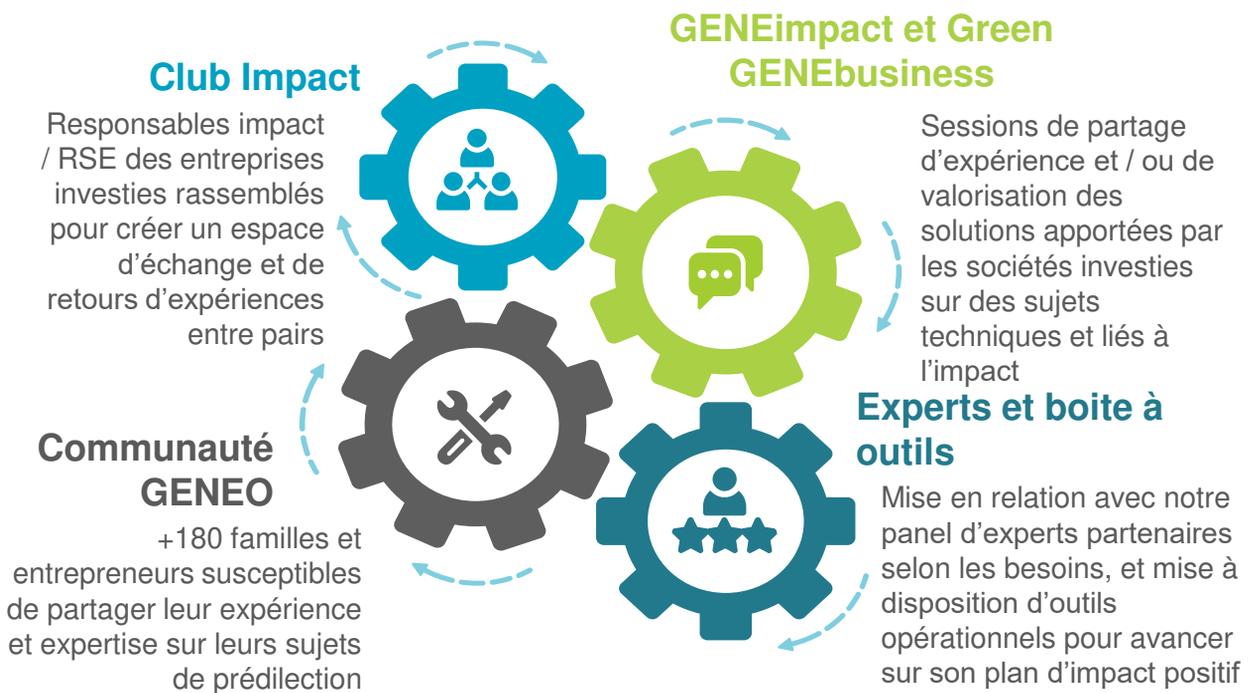


Partager et capitaliser sur l'intelligence collective de l'écosystème GENE0

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**

Nos 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



GROUPE
enygea



GROUPE
enygea



GROUPE
enygea



GROUPE
enygea



La contribution positive des entreprises à divers objectifs de développement durables

Les ODD 3, 6, 8 et 10 ont chacun été retenus comme fondement d'un axe d'impact de l'une ou l'autre de nos participations :

3

BONNE SANTE
ET BIEN-ETRE

BONNE SANTE ET BIEN ETRE



Solution de téléassistance permettant de prévenir en cas de chute et de potentiellement limiter les hospitalisations longues en intervenant rapidement ; Repérer des schémas inhabituels afin **d'anticiper une potentielle chute**

12

CONSERVATION
ET PROMOTION
DES RESSOURCES
NATURELLES



CONSOMMATION ET PRODUCTION RESPONSABLES

GRUPE
enygea

Développer de nouveaux produits et services pour collecter l'urine pour transformation en engrais organique afin de limiter les impacts environnementaux (e.g. pollution du cycle de l'eau, émissions de CO₂)

10

INEGALITES
REDUITES



INEGALITES REDUITES

GRUPE
enygea

Contribuer à l'adoption d'un nombre adapté de toilettes pour les femmes et les PMR notamment au travers d'investissements en design et innovation (conditions d'hygiène et confort garanties)

8

TRAVAIL DECENT
ET CROISSANCE
ECONOMIQUE



TRAVAIL DECENT ET CROISSANCE ECONOMIQUE



Détection rapide d'intrusions et de départs de feu
Levée de doute efficace par vidéo, par audio ou par appel téléphonique
Diminution des incidents sur le lieu de travail

La contribution positive des entreprises à divers objectifs de développement durables

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 :

6



EAU POTABLE ET ASSAINISSEMENT



Pour contribuer à la réduction de la consommation d'eau, la société Enygea, leader européen des toilettes mobiles pour chantiers BTP et événementiels, innove en commercialisant une nouvelle gamme, à l'attention des collectivités locales.

Alors qu'une chasse d'eau de toilettes traditionnelles consomme en moyenne 9L d'eau potable, les solutions Enygea sont économes en eau avec des cabines à recirculation (0,1L/chasse), sous vide (0,3L/chasse) ou sèches (absence d'eau).

Grâce à la modélisation de son impact avec l'appui de GENE0, Enygea s'engage à mesurer sa contribution en nombre de litres d'eau économisés.

13



LUTTE CONTRE LES CHANGEMENTS CLIMATIQUES



Activation des leviers de décarbonation du Scope 3 du bilan carbone : écoconception des équipements, optimisation des serveurs / logistique amont et aval, réemploi / recyclage du matériel.

En effet, les émissions émises directement ou indirectement par Scutum lors de la conception des solutions, de l'utilisation et de la fin de vie de leur matériel se répercutent sur le bilan carbone global de leurs principaux clients. La réduction de son Scope 3 permettra donc de proposer à ses clients des solutions plus sobres en carbone.



Proposer une offre de service possédant une intensité carbone (CO2 émis / client) la plus faible possible : éco-conception, optimisation du transport et de l'utilisation des équipements, réemploi ou recyclage du matériel sécurité sûreté

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 GENEimpact



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 webinar 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

	2023	2022
Publication d'une DPEF ou d'un rapport RSE	100%	100%
Existence d'une politique de durabilité globale	100%	100%
Adhésion à des initiatives et des organisations en matière de RSE	100%	50%

ORGANISATION RSE

	2023	2022
Traitement de la RSE au moins une fois par an en conseil de surveillance et/ou d'administration	100%	100%
Responsable / correspondant RSE dans l'entreprise	100%	100%
Critères RSE dans les objectifs du management et / ou des salariés	100%	100%
Objectifs RSE dans la rémunération des dirigeant(e)s et / ou des salariés	50%	0%

L'accompagnement GENE0 Mezzanine consiste, dès la première année, à mettre en place la gouvernance via notamment la désignation d'un correspondant RSE et l'organisation impact autour d'un comité rattaché au conseil. Cette organisation a pour mission de définir un plan d'impact et de ses trajectoires associées afin d'améliorer la performance extra-financière des sociétés accompagnées.

Nos sociétés investies adhèrent à Ecovadis et/ou Global Compact.

Principaux résultats RSE 2023

ÉTHIQUE DES AFFAIRES ET ACHATS RESPONSABLES

	2023	2022
Existence d'un Code de déontologie / Code éthique	50%	0%
Évaluation des questions de durabilité dans la chaîne d'approvisionnement	100%	50%
Nombre d'incidents ESG	0%	0%
Politique en matière de lutte contre la corruption	50%	n.a
Charte achats responsables	0%	n.a

L'accompagnement de GENE0 a conduit les sociétés investies à évaluer l'impact de leurs fournisseurs sur les questions de durabilité. Le prochain chantier prioritaire porte sur la trajectoire carbone Scope 3 de nos sociétés investies qui passera par la mise en place de chartes achats responsables.

Principaux résultats RSE 2023

ENVIRONNEMENT

POLITIQUES ET CERTIFICATIONS ENVIRONNEMENTALES

	2023	2022
Politique environnementale	100%	100%
Dont réduction des gaz à effet de serre	100%	0%
Dont augmentation du recours à des sources d'énergies renouvelables	50%	n.a
Dont réduction de la consommation d'eau par la mise en œuvre de pratiques efficaces en matière de gestion	50%	n.a
Dont préservation de la biodiversité	0%	0%
Dont cible "zéro déchet en décharge" en mettant en œuvre des initiatives de recyclage	0%	n.a

Courant 2023, les sociétés investies se sont engagées en faveur de la réduction des gaz à effet de serre en l'intégrant à leur politique environnementale. Par ailleurs, l'ODD 13 climat est un axe systématique des plans d'impact qui entraîne la définition de trajectoires de décarbonation alignées avec les accords de Paris et la mise en place de plan d'actions correspondants, avec une bonification associée.

* 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

	2023	2022	
Bilan carbone (réalisé ou en cours de réalisation)	100%	50%	
Objectifs, mesures ou actions visant à réduire l'intensité carbone	100%	50%	☑
Cible en matière de réduction des émissions de GES	100%	n.a	

L'accompagnement de GENE0 a permis d'accélérer la réalisation de bilan carbone et l'activation de leviers de décarbonation.

DECHETS ET ECONOMIE CIRCULAIRE

	2023	2022
Suivi de la gestion et/ou du recyclage des déchets	100%	100%

* 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

SOCIAL

EFFECTIFS

	2023	2022
ETP en début de période (équivalent fin de période N-1)	2 583	n.a
ETP en fin de période (hors croissance externe)	2 693	n.a
ETP en fin de période (y compris croissance externe)	3 020	2 583
Taux moyen de femmes par société	12%	n.a
Création nette d'emplois sur l'année	110	n.a
ETP par acquisition	327	n.a
Nombre d'ETP ayant rejoint le portefeuille (organique + acquisitions)	437	n.a

Les sociétés investies ont créé 110 emplois nets durant l'exercice soit plus de 4% des ETP en début d'année 2023. La création nette d'emplois est la différence entre les ETP hors croissance externe en fin de période et les ETP en début de période (soit 2 693 – 2 583).

Par ailleurs, les sociétés en portefeuille se sont développées par croissance externe pendant l'année intégrant ainsi plus de 320 ETP à leurs effectifs.

Principaux résultats RSE 2023

CLIMAT SOCIAL

	2023	2022
Taux de turnover moyen portefeuille des effectifs	21%	25%
Ancienneté moyenne par salarié au sein de l'entreprise	6,1 ans	7,4 ans
Taux d'absentéisme	5,9%	5,6%
Pourcentage de salariés (sur l'effectif total) concernés par la mise en place d'une couverture prévoyance	97,7%	n.a

Le taux de turnover moyen des effectifs du portefeuille a diminué de 4% malgré une ancienneté moyenne en baisse et ce lié, à l'impact des sociétés nouvellement acquises.

ACCIDENTOLOGIE

	2023	2022
Politique de prévention des accidents du travail	50%	50%
Taux de fréquence des accidents du travail	20,1	37,8

On note une diminution significative du taux de fréquence des accidents du travail, cet axe ayant été intégré aux plans de progrès RSE définis en accord avec les sociétés.

EGALITE FEMMES-HOMMES

	2023	2022
Note moyenne à l'Index d'Égalité Professionnelle	88,5	75,5
Taux moyen de femmes au sein du comité de direction (ou équivalent)	30%	25%
Taux moyen de femmes au sein de cet organe (conseil d'administration et/ou de surveillance)	28%	28%

Principaux résultats RSE 2023

PARTAGE DE LA VALEUR

	2023	2022	
Actionnariat salarié	50%	50%	☑
Accord d'intéressement	0%	0%	
Supplément d'intéressement	0%	0%	

La priorité a été donnée sur la première année d'accompagnement à la démarche RSE globale des sociétés investies. Sur le court / moyen-terme, l'équipe de GENEO accompagnera les équipes de management à mettre en place davantage de mécanismes de partage de la valeur et élargir les effectifs concernés.

EMPLOYABILITE

	2023	2022
Taux de salariés en alternance ou en apprentissage	2%	2%
Taux de stagiaires et/ou d'alternants qui sont recrutés en CDI dans l'entreprise	0%	0%
Taux d'employés moyen ayant suivi au moins une formation au cours de l'année	18%	37%

* 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.

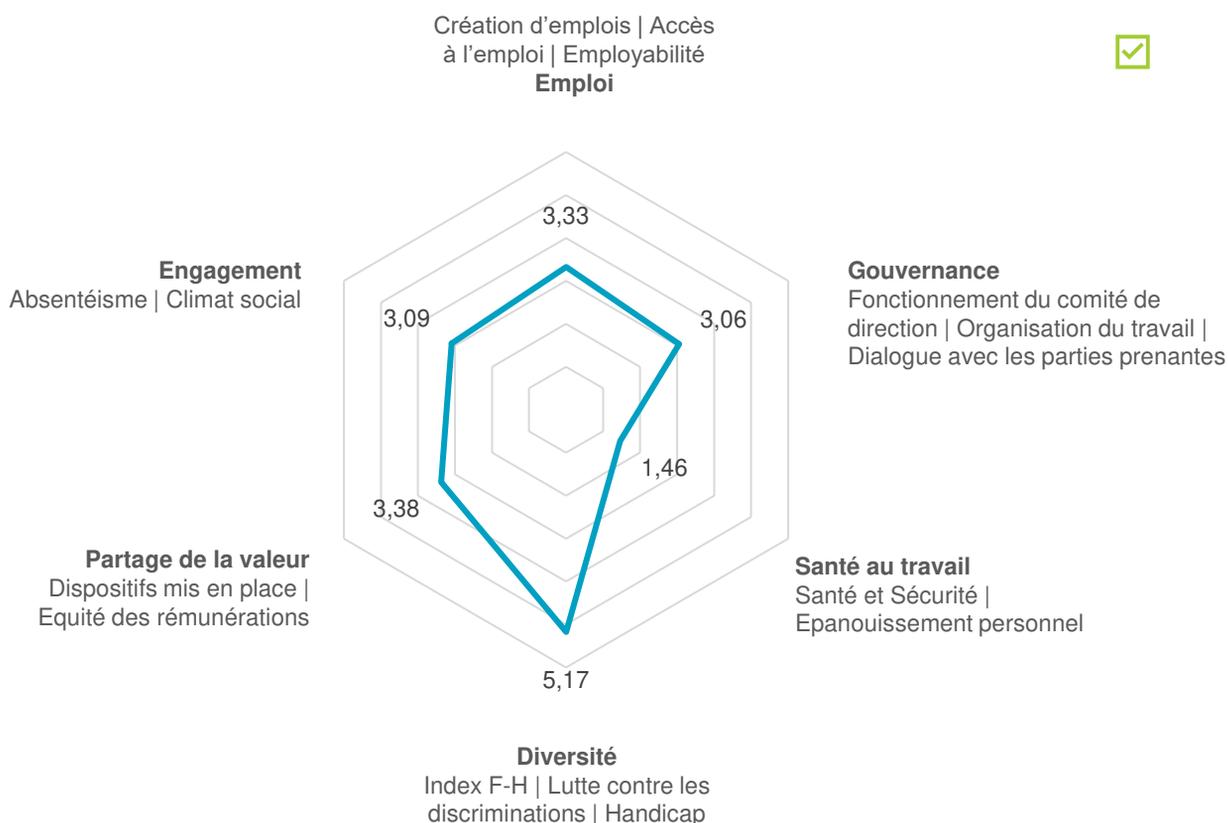
L'indice

d'impact humain

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

Développé par GENE0 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.

Calculé pour la première fois sur GENE0 Mezzanine, l'indice consolide en 2023 les résultats de Scutum et d'Enygea.



Résultats 2023 de l'Indice d'Impact Humain

Calculé pour la première année, des thématiques d'impact humain sont intégrées aux plans de progrès des entreprises investies

Cette année, des actions ont été menées par nos entreprises investies en matière d'emploi, de santé au travail et d'égalité professionnelle. Il n'en demeure pas moins nécessaire de poursuivre les efforts afin d'inscrire la santé au travail, la gouvernance et l'engagement des collaborateurs au centre des plans de progrès des participations à moyen terme.

- Sur le sujet de santé et de sécurité au travail, le portefeuille montre un **taux de fréquence des accidents de travail** en très net progrès avec une baisse comprise entre 35% et 50%. Les efforts importants réalisés devraient permettre aux sociétés d'améliorer encore cet indicateur à l'avenir.
- La **création nette d'emplois** s'élève à 110 ETP soit plus de 4% de l'effectif au 1^{er} janvier 2023.
- La **gestion de l'équité des rémunérations** reste en retrait par rapport à la moyenne attendue. Nous soutiendrons les participations de GENEО Mezzanine dans la mise en place d'actions supplémentaires, et notamment dans le développement de grilles de rémunération.



Bilan et perspectives

Conclusion

L'année 2023 a été celle de la structuration de la stratégie et de la gouvernance **de la politique de durabilité**, pilier désormais incontournable de l'édifice stratégique des entreprises.

Portée par la **mise en place d'un comité d'impact rattaché au conseil d'administration** 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 Plans d'impact positif.

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 et la mise en place de trajectoire de décarbonation** témoignent 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 :

- L'appui à l'innovation, pour faire évoluer les modèles d'affaires, dans les dimensions singulières de chaque société investie;
- 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 de la gouvernance ;
- Le **déploiement des 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 de l'égalité femme homme, de la formation des collaborateurs et du partage de la valeur. A ce titre, il nous paraît essentiel d'accompagner les entreprises investies via la mise à disposition d'un vivier d'experts et d'éléments de benchmark.

En conclusion, une **dynamique forte et positive est à l'œuvre dans les entreprises investies sur l'ensemble des chantiers d'impact**, 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 : Scutum, Enygea

Précisions méthodologiques :

Les taux moyens correspondent à la moyenne des taux des deux entreprises en 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 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.

* Résultat des entreprises investies au 31/12/23

** Résultat des entreprises investies au 31/12/22



WWW.GENEOCAPITALENTREPRENEUR.COM

