



Generis Capital  
Partners

# | RAPPORT ESG 2022

---

# UNE POLITIQUE ESG ANCREE DANS NOTRE ADN

En 2011, Generis Capital Partners a créé le premier fonds de private equity de redistribution et de partage des gains au profit d'associations de chefs d'entreprise, Réseau Entreprendre, et d'une fondation, la Fondation Entreprendre.

Notre conviction : la croissance sera plus importante si elle est correctement et équitablement partagée.  
La thèse d'investissement de nos fonds depuis 12 ans est de combiner rendement financier et impact social.



## GENERIS CAPITAL, UN ACTEUR DE LA FINANCE SOLIDAIRE DEPUIS PLUS DE 10 ANS



Réseau Entreprendre est une association de chefs d'entreprise créée en 1986 par André Mulliez sur la base de 3 grands axes de pensée et d'action :

- L'important c'est la personne : l'homme/la femme est au centre des préoccupations économiques et sociales ;
- Le principe, c'est la gratuité ;
- L'esprit, c'est la réciprocité, le partage et la bienveillance.

Presque 40 ans après, ces valeurs sont plus que jamais d'actualité au sein de Réseau Entreprendre et ont contribué au fil des années à créer le 1er réseau de chefs d'entreprise en France qui regroupe 15 000 entreprises réparties sur 88 bureaux en France et 38 à l'étranger.

Notre objectif : contribuer au développement et au financement de Réseau Entreprendre.

Notre action : prendre le relais de Réseau Entreprendre en apportant des fonds propres et quasi fonds propres aux entreprises de Réseau Entreprendre pour les faire grandir et leur faire passer un cap. Autrement dit, faire grandir ensemble les PME de Réseau Entreprendre pour qu'elles deviennent des ETI. Ce fut le cas de Wyz, Cocooncenter, Sophie Lebreuilly, PNY, ABCD Nutrition,... Pari gagné !

Grâce à ce partenariat nous avons :

- financé 38 lauréats de Réseau Entreprendre, soit un montant de 80m€ de fonds propres et quasi-fonds propres apportés
- créé 1 998 emplois
- apporté 386 430 euros de dons à Réseau Entreprendre pour contribuer à son développement
- réalisé plus de 90h/an de formation à l'association Réseau Entreprendre, association reconnue d'utilité publique depuis 20 ans.

## CHIFFRES CLES



247m€

d'encours sous gestion

25

sociétés non cotées en  
portefeuille

80%

Investi en capital-  
développement

6,7m€

Chiffre d'affaires  
moyen à l'entrée

3m€

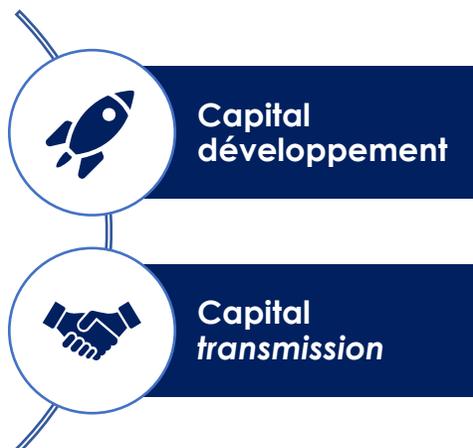
Ticket moyen

+1 998

Emplois créés en 15 ans

# PROFIL & PORTEFEUILLE

Nous finançons les PME européennes en fonds propres et quasi fonds propres pour accélérer leur croissance



**Chiffres d'affaires**  
> 3 m€

**Croissance**  
> 20%

**Intervention**  
Minoritaire

**Durée d'accompagnement**  
4 à 7 ans

**Ce que nous apportons :**

- Des connaissances sectorielles
- Un réseau d'experts métiers
- L'accès à des grands comptes
- Un accompagnement stratégique
- La prise en compte de critères extra-financiers
- Un impact social et environnemental dans les participations

**DIGITAL**

**SERVICES BtoB**

**DIVERS**

# LA PRISE EN COMPTE DES CRITERES ESG DANS NOTRE STRATEGIE D' INVESTISSEMENT



Generis Capital a mis en place un processus qui permet d'identifier, de gérer et de rendre compte des risques et des opportunités ESG dans sa décision d'investissement et la gestion de son portefeuille.

## PRISE DE PARTICIPATION

### 1. PRÉINVESTISSEMENT:

- Identification de certains secteurs « à risque »
- Réalisations d'audits ESG interne et externe dont les résultats sont intégrés à la note d'investissement
- Prise en compte des résultats ESG dans la décision du Comité d'investissement

*Chaque dirigeant de nos participations s'engage à suivre les critères extra-financiers et à s'inscrire dans une démarche de progrès pour concilier intérêt économique et responsabilité sociétale de l'entreprise, lors de la signature du pacte d'associés.*

## EN PORTEFEUILLE

### 2. SUIVI:

- Questionnaire annuel ESG envoyé aux participations
- Accompagnement dans la mise en place des critères ESG
- Communication et transparence des résultats ESG
- Suivi des Principales Incidences Négatives pour les fonds Article 8

# INTÉGRATION DE L'ESG DANS NOTRE ACTIVITÉ D'INVESTISSEMENT

Nous investissons dans des entreprises qui contribuent à répondre aux Objectifs de Développement Durables (ODD) définis par l'OMS.



Quelques exemples de participations (liste non exhaustive):

**NOBLET:** location d'engins de chantier et de camions roulant uniquement au biogaz.

**ABCD NUTRITION:** fabrication et commercialisation de produits bio et sans gluten.

**CERF FORMATION:** organisme de formation dans le secteur de la santé et du médico-social.

**IRAISER:** plateforme de collecte en ligne pour organisation à but non lucratif.

**BALZAC:** marque de prêt à porter pour femme qui est devenue entreprise à mission.

**QWETCH :** marque de contenant en inox isotherme certifié B Corp.

**Synthèse du  
questionnaire ESG  
2022**



# METHODOLOGIE DE NOTRE QUESTIONNAIRE



Le questionnaire ESG a été envoyé fin 2022 aux **26 participations non cotées de notre portefeuille à l'époque.**

**Nous avons indiqué pour chacune des questions le nombre d'entreprises répondantes.**

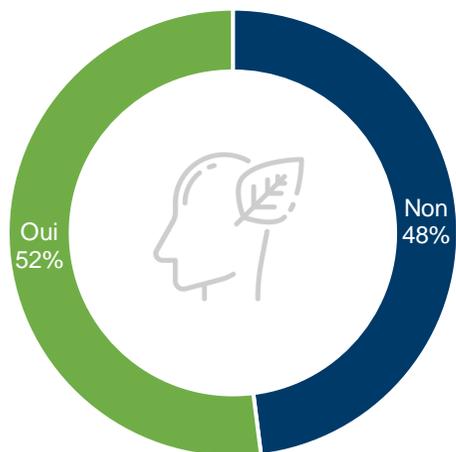
*Le panel des entreprises interrogées :*

- CA moyen : **20,2 m€**
- Taux de croissance moyen : **+20,4 %**
- Secteurs: e-commerce, agroalimentaire, énergie, courtage en assurance, conseil aux entreprises, santé, logiciel, publicité média, industrie, santé, informatique, marketing digital

# Politique environnementale



Les sociétés de notre portefeuille ont-elles formalisé une politique environnementale au sein de leur entreprise ?



## Détail / Exemples de politiques en place :

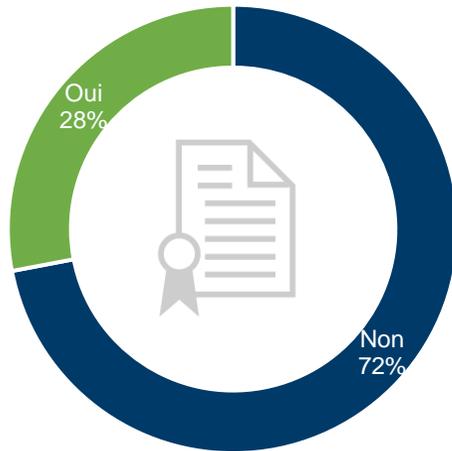
- Adhésion à Ecovadis
- Labélisation B Corp
- Mise en place d'un rapport de soutenabilité / charte annuelle
- Promotion de pratiques liées à la réduction d'émission de CO<sup>2</sup>, à l'économie d'énergie, au tri des déchets, à la réduction des déchets plastiques
- Recherche d'alternatives à l'impression papier, dématérialisation des factures

Nombre d'entreprises répondantes : 25/26

# Obtention de certifications



Les sociétés de notre portefeuille ont-elles obtenu des certifications en matière environnementale (ISO, EMAS, etc.,) ?



## Détail / Exemples de certifications obtenues :

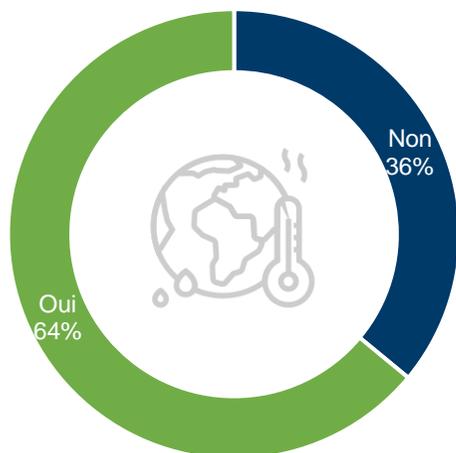
- B Corp
- Ecovadis
- Ecotable
- ISO 14001

Nombre d'entreprises répondantes : 25/26

# Initiatives en faveur de l'économie d'énergie et de lutte contre le changement climatique



Les sociétés de notre portefeuille ont-elles mises en œuvre des initiatives en faveur des énergies renouvelables ou des solutions d'économie d'énergie, visant à réduire leur empreinte environnementale et à lutter contre le changement climatique ?



Nombre d'entreprises répondantes : 25/26

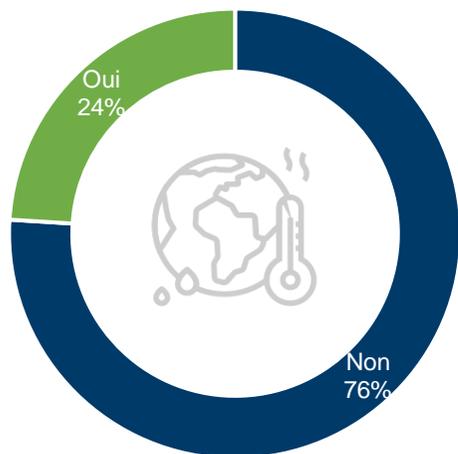
## Détail / Exemple de pratiques :

- Traitement des déchets via une société spécialisée
- Eclairage LED et détecteur de présence
- Suppression de gobelets et bouteilles en plastique
- Réduction de l'utilisation de papier
- Réduction des déplacements, télétravail favorisé
- Passage par des fournisseurs de matériaux écoresponsables
- Formation des collaborateurs

# Initiatives en faveur de l'économie d'énergie et de lutte contre le changement climatique



Les sociétés de notre portefeuille ont-elles formalisé une politique de réduction de gaz à effet de serre au sein de leur entreprise ?



Nombre d'entreprises répondantes : 25/26

## Détail / Exemple de pratiques :

- Utilisation de fermes solaires sur les sites industriels
- Augmentation des ventes de produits reconditionnés
- Utilisation à 100% d'énergie verte
- Eclairage LED et détecteur de présence
- Utilisation de thermostat programmable
- Utilisation de véhicules biogaz, biodiesel et électriques
- Plantation d'arbres
- Suivi et publication semestrielle de l'empreinte carbone des campagnes publicitaires

# Exposition au charbon et bilan carbone

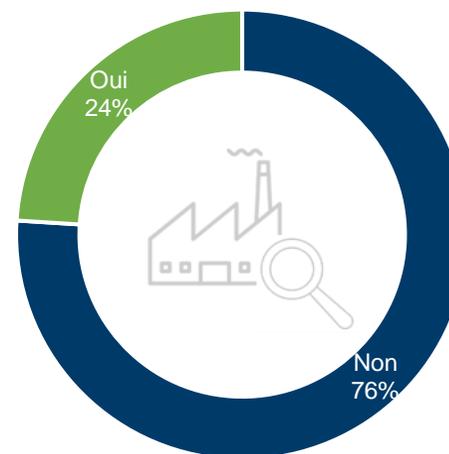


Les sociétés de notre portefeuille sont-elles exposées au charbon dans leur activité (hors consommation électrique) ?



Nombre d'entreprises répondantes : 25/26

Les sociétés de notre portefeuille ont-elles réalisé un bilan carbone 2022 ?



Nombre d'entreprises répondantes : 25/26

# Dynamique de recrutement et départs



En moyenne 66 embauches à plein temps depuis le début de l'année par entreprise du portefeuille

En moyenne 18 départs par entreprise du portefeuille

**Soit une création nette de 48 emplois en moyenne par entreprise du portefeuille**

**Nombre d'entreprises répondantes : 24/26**

## Stabilité du capital humain

### Taux de turnover

Environ 41% des entreprises répondantes ont un turnover inférieur à 10% ( concernant leurs ETP permanents)

**Nombre d'entreprises répondantes : 22/26**

### Taux d'absentéisme

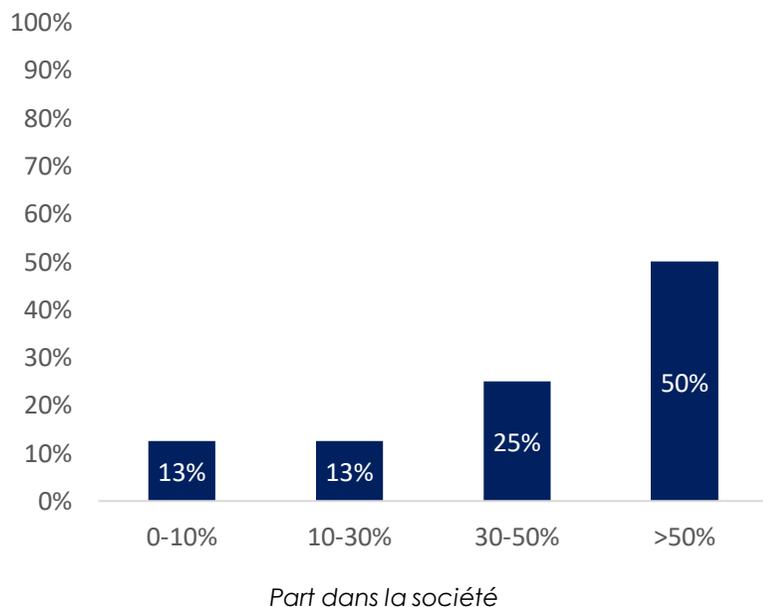
92% des entreprises répondantes ont un taux d'absentéisme inférieur à 10% sur l'exercice en cours

**Nombre d'entreprises répondantes : 24/26**

## Part des femmes dans l'entreprise

Quelle est la part de femmes dans l'effectif total des sociétés de notre portefeuille ?

*% de nos participations*

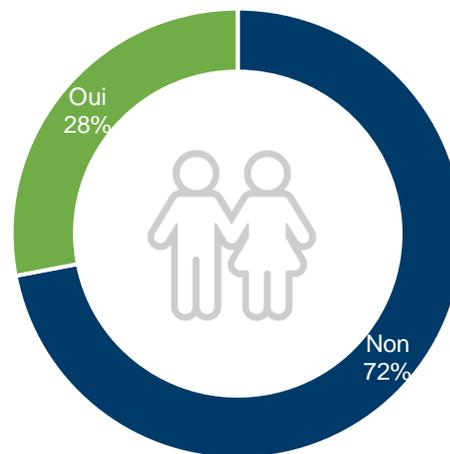


Nombre d'entreprises répondantes : 24/26

## Part des femmes aux fonctions de direction

Quel est le pourcentage de sociétés dans notre portefeuille qui ont une femme à la tête de l'entreprise (directrice générale ou équivalent) ?

- 28% des entreprises ont une femme à leur tête (cf. graphique) ;
- 65% des entreprises ont au-moins 25% de femmes dans leur comité de direction (23 répondants sur 26) ;
- 19% des entreprises ont au-moins 25% de femmes dans leur conseil d'administration (21 répondants sur 26).



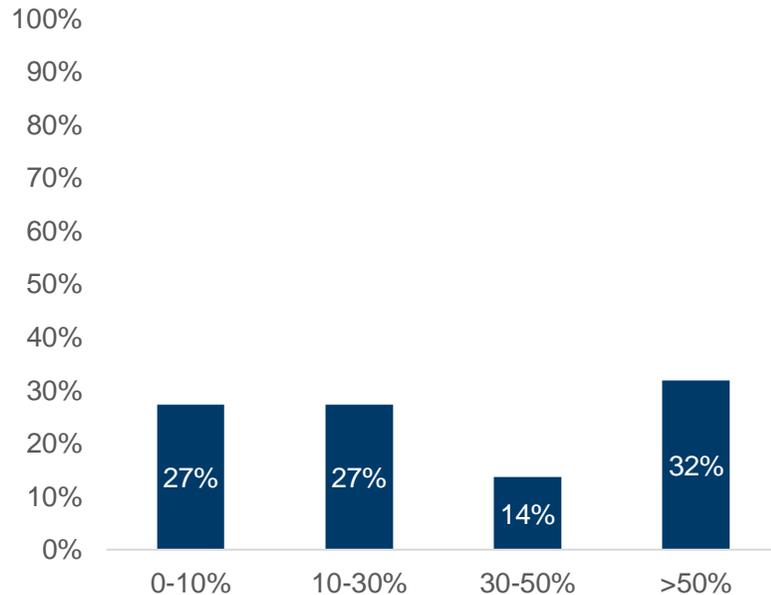
Nombre d'entreprises répondantes : 25/26

# Formation des salariés



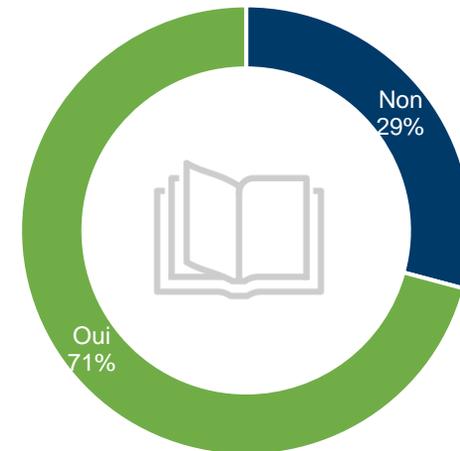
Dans l'ensemble de nos participations, quel est le taux de salariés ayant reçu une formation ?

*% de nos participations*



Nombre d'entreprises répondantes : 22/26

Les sociétés de notre portefeuille ont-elles mis en place un budget dédié à la formation des salariés ?

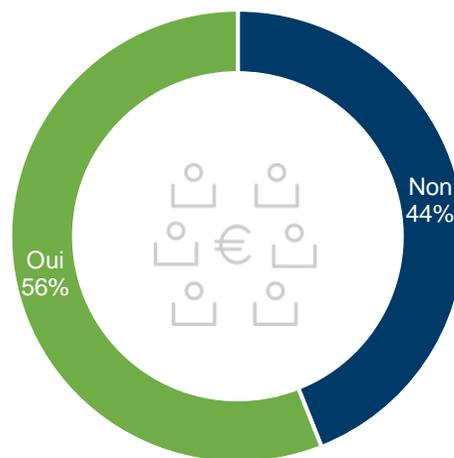


Nombre d'entreprises répondantes : 24/26

# Mécanismes de fidélisation des salariés



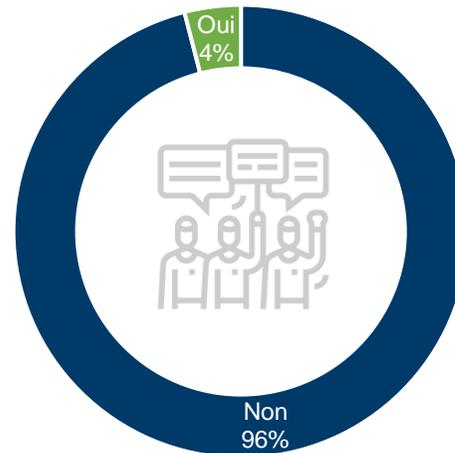
Les sociétés de notre portefeuille ont-elles mis en place un dispositif d'intéressement (y compris actionnariat) et/ou de fidélisation des salariés ?



Nombre d'entreprises répondantes : 25/26

# Litiges sociaux

Les sociétés de notre portefeuille ont-elles été confrontées à des litiges dans le domaine social (grève, harcèlement, discrimination) ?

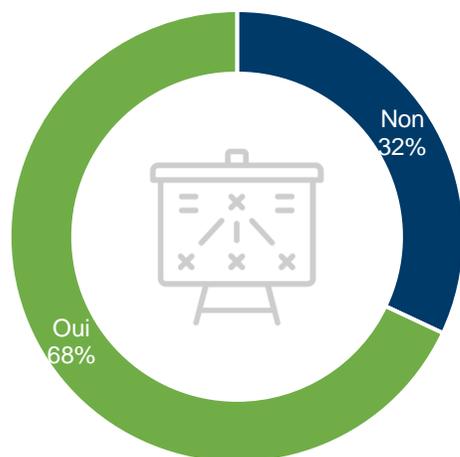


Nombre d'entreprises répondantes : 25/26

# Sensibilisation aux enjeux RSE



Les sociétés de notre portefeuille ont-elles mis en place des actions de sensibilisation RSE de leurs salariés ?



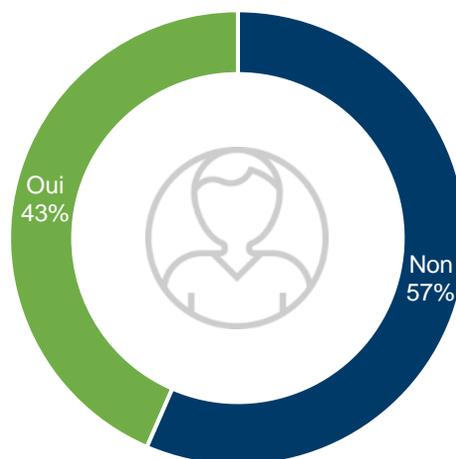
## Détail / Exemple d'actions :

- Bureaux responsables
- Actions solidaires
- Traitement des déchets
- Consommation responsable
- Formation globale et sensibilisation aux écogestes
- Mise en place d'une charte relative au télétravail
- Réunion mensuelle
- Communication hebdomadaire

Nombre d'entreprises répondantes : 25/26

# Administrateur indépendant

Les sociétés de notre portefeuille ont-elles un conseil d'administration ou de surveillance qui comprend au moins un membre indépendant ?



Nombre d'entreprises répondantes : 23/26

# Objectifs ESG au sein de la société de gestion



# La politique ESG au sein de la société de gestion



- ✓ Mise en place d'une charte ESG depuis 2019
- ✓ Signataire depuis 2018 des Principes pour l'environnement responsable (PRI)
- ✓ Désignation au sein de l'équipe d'un référent ESG
- ✓ Réalisation et prise en compte systématique d'audits ESG externes et internes dans nos décisions d'investissement
- ✓ Augmentation du nombre de femmes dans l'équipe d'investissement
- ✓ Formation de l'équipe d'investissement aux questions ESG
- ✓ Mise en place d'un suivi des Principales Incidences Négatives (PIN)



# Annexes



# Secteurs exclus



**Generis Capital s'interdit d'investir dans des sociétés dont les actifs sont constitués de façon prépondérante :**

- ✓ De métaux précieux,
- ✓ D'œuvres d'art,
- ✓ D'objets de collection,
- ✓ D'antiquités,
- ✓ De chevaux de course ou de concours.

**Sauf si l'objet de son activité consiste en leur consommation ou en leur vente au détail, Generis Capital s'interdit d'investir dans les secteurs liés aux boissons alcoolisées.**

**Par ailleurs, Generis Capital reste vigilant sur certains secteurs dont les activités poseraient différents risques environnementaux et sociaux notamment :**

- ✓ Industrie extractive
- ✓ Le plastique
- ✓ Production d'énergie,
- ✓ Industrie chimique,
- ✓ Hydrocarbures,
- ✓ Infrastructure,
- ✓ Exploitation minière,
- ✓ Pétrole & Gaz,
- ✓ Foresterie.

# Questionnaire ESG 2022



Environnement	
1	Avez-vous formalisé une politique environnementale au sein de votre entreprise ?
2	Votre entreprise a-t-elle obtenu des certifications en matière environnementale (ISO, EMAS...etc.) ?
3	Avez-vous mis en œuvre des initiatives en faveur des énergies renouvelables ou des solutions d'économie d'énergie ? Si oui, lesquelles ?
4	Avez-vous formalisé une politique de réduction de gaz à effet de serre au sein de votre entreprise ?
5	Votre entreprise est-elle exposée au charbon dans son activité (hors consommation électrique) ?
6	Votre entreprise a-t-elle réalisé un bilan carbone ?
7	Votre entreprise a-t-elle rencontré un problème majeur ou un litige en matière d'environnement au cours de l'année écoulée ?
Social	
8	Nombre total de salariés en ETP permanents de l'année précédente (31/12/N-1)
9	Nombre total de salariés en ETP permanents de l'année en cours (31/12/N)
10	Nombre d'embauches en ETP à plein temps depuis le début de l'année en cours ?
11	Nombre de départs en ETP permanent sur l'exercice en cours (volontaires et involontaires) ?
12	Nombre de personnes employées à plein temps depuis le début de l'année (ETPN) ?
13	Taux de turnover sur l'exercice en cours (en ETP permanent) ?
14	Effectif total des salariés en ETP non permanent à la fin de l'exercice en cours ? (CDD, Interim...etc.)
15	Taux d'absentéisme sur l'exercice en cours
16	Effectif total des salariés de moins de 25 ans
17	Effectif total des salariés de plus de 50 ans
18	Part des femmes dans l'effectif total de l'entreprise
19	Avez-vous mis en place un budget de formation pour vos salariés ?
20	Taux de salariés ayant reçu une formation
21	Avez-vous mis en place un dispositif d'intéressement (y compris actionnariat) et/ou de fidélisation des salariés ?
22	Votre entreprise a-t-elle été confrontée à des litiges dans le domaine social (grève, harcèlement, discrimination, plainte) ?
23	Avez-vous mis en place des actions de sensibilisation RSE de vos salariés ?
Gouvernance	
24	Votre conseil d'administration ou de surveillance comprend-il au moins un membre indépendant ?
25	Avez-vous été confronté à des litiges professionnels d'ordre éthique au cours de la dernière année ?
26	Une femme est-elle à la tête de votre entreprise (Directrice Générale ou équivalent) ?
27	Part des femme(s) au sein du Comité de Direction de votre entreprise
28	Part des femme(s) au sein du Conseil d'Administration de votre entreprise

# Questionnaire des Principales Incidences Négatives



Biodiversité	
1	Votre activité affecte-t-elle négativement des zones sensibles à la biodiversité ?
Eau	
2	Êtes-vous responsable d'émissions directes de substances dans l'eau (nitrate, phosphates et pesticides) ?
Déchets	
3	Êtes-vous responsable d'émissions de déchets dangereux ou radioactifs ?
Social & Sociétale	
4	Avez-vous déjà enfreint les principes du pacte mondial des Nations Unis ou avec les principes directeurs à l'intention des multinationales de l'OCDE ?
5	Avez-vous mis en place un processus de conformité pour contrôler le respect de ces principes ?
6	Expression de la rémunération moyenne des salariés féminins par rapport à la rémunération moyenne des salariés masculins
7	Combien de membres composent votre conseil d'administration ou conseil de surveillance ou comité stratégique ou comité de direction ?
8	Combien de femmes siègent au sein du conseil d'administration ou conseil de surveillance ou comité stratégique ou comité de direction ?
9	Êtes-vous concerné par la fabrication ou la vente d'armes controversées ?
Emissions des GES	
10	Quel est votre montant d'émission de Gaz à Effets de Serre :
10.1	Veillez préciser vos émissions de GES scope 1 :
10.2	Veillez préciser vos émissions de GES scope 2 :
10.3	Veillez préciser vos émissions de GES scope 3 :
11	Opérez-vous dans le secteur des énergies fossiles ?
12.1	Quelle est votre consommation d'énergie renouvelable ?
12.2	Quelle est votre production d'énergie renouvelable ?
12.3	Quelle est votre production totale d'énergie ?
12.4	Quelle est votre consommation total d'énergie ?
13	Si votre entreprise a des activités considérés à fort impact climatique (cf Guide) quelle part de votre consommation d'énergie globale représente-elle ?
Autres indicateurs climatiques et autres indicateurs liés à l'environnement	
14	Votre activité participe-t-elle directement à la dégradation des terres, à la désertification ou à l'imperméabilisation des sols ?
Autres indicateurs pour les questions sociales	
15	Quel est le nombre d'accident du travail répertorié au sein de votre entreprise ?