

RAPPORT —————
SOCIAL —————
ENVIRONNEMENTAL
————— 2021

La crise sanitaire sans précédent qui a affecté le monde et les catastrophes climatiques qui se sont succédé partout sur la planète résonnent dans l'actualité comme un écho alarmant aux dernières analyses et projections du GIEC.

Sans détour, les conclusions du GIEC convoquent à nouveau tous les acteurs de l'économie pour les mettre face à leurs responsabilités, leurs engagements et leurs actions concrètes en faveur de l'impérieuse nécessité d'une transition écologique, seul gage d'un développement durable et d'un futur soutenable.

La formidable mobilisation de l'Union européenne pour un « Green Deal » d'ampleur constitue une réponse pour faire face à ces enjeux cruciaux.

La nouvelle réglementation européenne pour une « finance durable » qui s'accompagne d'un projet de taxonomie des activités durables incite chaque acteur à clairement se positionner au regard de ses intentions, de ses modes d'action en faveur de la transition écologique et de ses engagements en matière de neutralité carbone et de soutenabilité.

Dans l'esprit de la trajectoire de progrès RSE initiée au sein d'Azulis Capital depuis plus de 10 ans, l'équipe a opté pour l'article 8 de la SFDR dans le cadre du déploiement de son nouveau fonds créé fin 2020. Elle va ainsi poursuivre la promotion d'engagements forts environnementaux et sociaux, en s'appuyant sur des objectifs précis et mesurables.

L'équipe s'est aussi mobilisée pour l'adoption et l'intégration à sa pratique RSE des Objectifs de Développement Durable promus par les Nations Unies comme un cadre et un langage universel pour s'inscrire dans la perspective d'une société durable dans toutes ses composantes humaines, sociales, bioécologiques et économiques.

Sept ODD ont été choisis comme les plus pertinents au regard des contributions pour lesquelles Azulis dispose de leviers d'action.

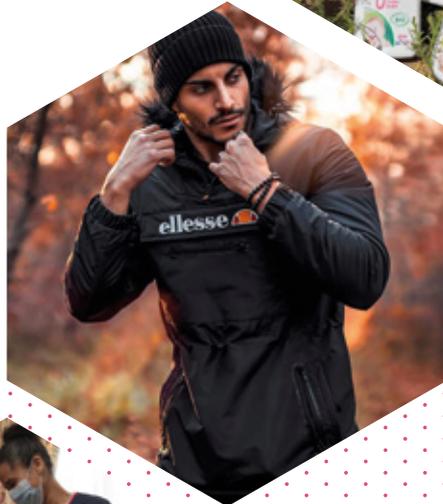
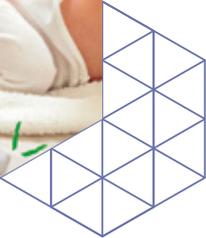
Les trois « entrées » qui structurent chaque année notre rapport RSE

- 1 - Pratiques et visées de notre trajectoire
- 2 - Mesures et analyses des KPIs de nos portefeuilles
- 3 - Paroles et actions RSE de nos affiliés

s'enrichissent chacune par l'intégration des ODD comme autant de nouveaux jalons d'engagements et d'actions venant contribuer à l'atteinte des objectifs fixés par les Nations Unies.

Gageons que les avancées majeures des réglementations nationales et européennes pour une « finance durable » ne seront pas appliquées sous l'angle exclusif d'un exercice de conformité et d'éligibilité mais résolument comme un cadre commun d'engagement, d'alignement bas carbone et de transparence à la hauteur des enjeux.

L'équipe d'Azulis Capital



1 AZULIS CAPITAL

- 1.1 Notre métier p4
- 1.2 Présentation de l'équipe p5
- 1.3 Nos valeurs p6

2 MISSION ET TRAJECTOIRE RSE

- 2.1 Responsabilité et mission p7
- 2.2 Les Objectifs de Développement Durable p8
- 2.3 Nos engagements et actions p10
- 2.4 Trajectoires et objectifs p18

3 DÉPLOIEMENT DE NOTRE PRATIQUE RSE

- 3.1 Les 14 Essentiels de l'investissement responsable p20
- 3.2 Nos affiliés MMF V p22

4 DONNÉES EXTRAFINANCIÈRES CONSOLIDÉES

- 4.1 Données économiques p32
- 4.2 Données sociales p33
- 4.3 Données environnementales p36
- 4.4 Données sociétales et de gouvernance p37

1. AZULIS CAPITAL

1.1 Notre métier

Acteur de référence du capital investissement en France, Azulis Capital accompagne de façon professionnelle et responsable les PME à fort potentiel en leur apportant fonds propres et partenariat pour accélérer leur changement de dimension et faciliter leur transmission.

Azulis Capital est une société de gestion indépendante détenue par ses associés. Elle est agréée par l'AMF (Autorité des marchés financiers), membre de France Invest et d'Invest Europe.

**Depuis 1993,
Azulis Capital, c'est :**



Stratégie d'investissement

Animée par des valeurs, des engagements et des principes éthiques, l'équipe construit sur le long terme une relation étroite avec les entrepreneurs dans un esprit de dialogue et de transparence.

Notre objectif est d'encourager le développement de nos affiliés dans une croissance pérenne et soutenable tout en les accompagnant dans une démarche RSE transformante et impactante.

Investissement

Prise de participation majoritaire aux côtés du management ou participation minoritaire active (capital développement, reclassement).

Taille

Valeur d'Entreprise de 20 à 120 M€.
Apport en capital de 10 à 40 M€ (avec nos co-investisseurs).

Durée d'investissement

Entre 4 et 7 ans.

1.2 Présentation de l'équipe

L'équipe d'Azulis Capital est composée de 13 professionnels dont 10 investisseurs, 1 secrétaire général et 2 assistantes de direction.

Au cours de ces 20 dernières années, l'équipe a acquis une expérience approfondie de tous les aspects de l'investissement et a développé un savoir-faire unique sur les opérations de « buy and build », en investissant dans des entreprises « plateformes » susceptibles de constituer à terme des « champions français ».

L'équipe a développé des expertises sectorielles spécifiques, qui permettent d'instaurer très vite une relation de confiance avec les entrepreneurs et les intermédiaires, fondée sur une bonne compréhension du métier et des perspectives de l'entreprise. Les membres du Directoire travaillent ensemble depuis plus de 20 ans en se concentrant sur quatre secteurs d'investissement : **l'agroalimentaire, les nouvelles tendances de consommation, la santé et les services à la personne, l'industrie et les services aux entreprises.**



Astrid Cloarec
Directrice Associée



Caroline Chemel
Directrice Associée



Yann Collignon
Associé Gérant



Nicolas Cosson
Directeur Associé



Gabrielle Delle Vigne
Directrice d'Investissement



Paul Denieuil
Chargé d'Affaires



Julien Hess
Directeur Associé



Pierre Jourdain
Président du Directoire



Bruno Lavollé
Directeur Associé



Christine Mariette
Associée Gérante



Séverine Menu
Assistante de Direction



Marie-Aude Meunier
Assistante de Direction



Donatien Noyelle
Secrétaire Général

« Une équipe expérimentée et responsable »

1.3 Nos valeurs

PARTENARIAT

Nous **accompagnons** des projets entrepreneuriaux et de croissance. Nous sommes au service de nos dirigeants pour les aider dans leur développement. **L'approche sectorielle de l'équipe** permet d'échanger avec nos participations de manière pragmatique et de mieux appréhender les problématiques et enjeux liés à leur secteur.



DURABILITÉ

Nous **privilégions des stratégies de croissance interne et externe**, visant à renforcer les positions des entreprises sur leurs marchés et susceptibles de leur donner une dimension plus internationale. Nous **limitons l'effet de levier** de la dette dans les montages financiers afin de **préserver** les capacités de développement de l'entreprise et la réalisation de trajectoire de progrès RSE.

PROXIMITÉ - SIMPLICITÉ

Nous sommes convaincus que le métier d'investisseur en capital est un **travail d'équipe**. Toutes nos décisions d'investissement sont prises de manière **collégiale et solidaire** et nous veillons à ce que chacun des membres de l'équipe d'Azulis puisse s'exprimer et s'épanouir dans l'exercice de son métier.

PROFESSIONNEL - ENGAGÉ

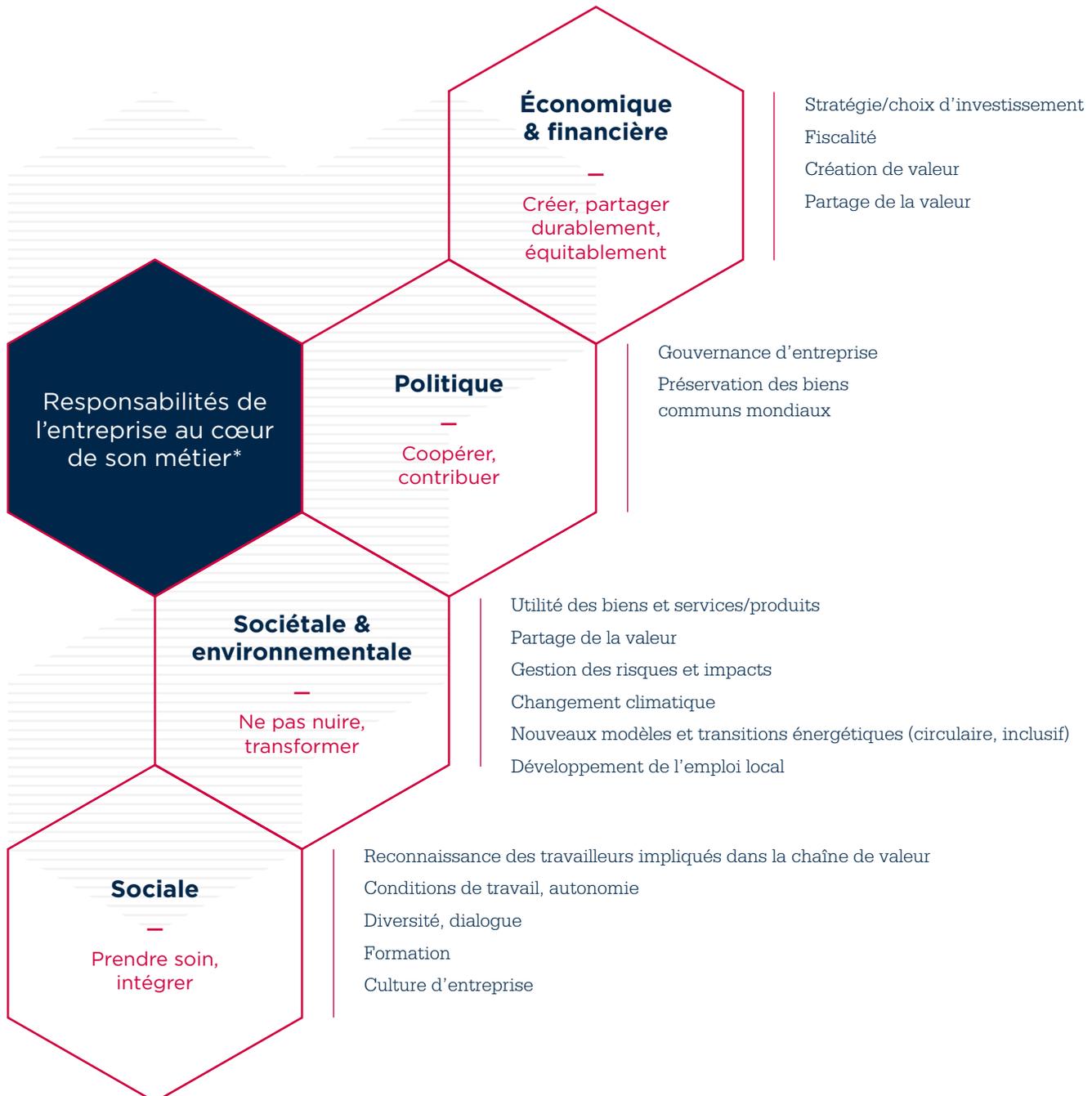
Nous veillons à **respecter des principes de responsabilité et d'éthique** en bâtissant des relations de **confiance**, de **respect** et de **transparence** avec nos investisseurs, nos affiliés et nos partenaires. La gouvernance d'Azulis s'appuie sur des règles et des processus de décision stricts ainsi que sur plusieurs comités de contrôle et d'échange au sein desquels sont régulièrement présentés et débattus les enjeux RSE.

2. MISSION ET TRAJECTOIRE RSE

2.1 Responsabilité et mission

Les entreprises sont au cœur des grands enjeux sociétaux. Leur implication environnementale, sociale et politique sur l'évolution et la transformation de notre monde est majeure.

Les entreprises portent ainsi des responsabilités multiples et élargies qui se répartissent en **quatre grandes sphères d'implication**. Elles présentent **de réels leviers de transformation** dans la perspective de création de valeurs économique, sociale et écologique durables.



En tant qu'investisseur responsable au capital des entreprises, nous **partageons** toutes leurs responsabilités.

À ce titre, notre mission RSE consiste à accompagner les entreprises dans le déploiement de leur projet en s'inscrivant dans une perspective de recherche de durabilité, d'utilité et de justice sociale et écologique.

*« L'entreprise comme commun », Swann Bommier / Cécile Renouard

2.2 Les Objectifs de Développement Durable

Adoptés en septembre 2015 par les Nations Unies dans le cadre de l'agenda 2030, **les ODD définissent 17 enjeux sociétaux majeurs** qu'il est nécessaire de prendre en compte pour s'inscrire dans une perspective de recherche d'une société durable dans toutes ses **composantes humaines, bioécologiques, économiques et politiques**. Constitutifs d'un langage commun à l'échelle mondiale et à l'ensemble des parties prenantes de toute entreprise, les ODD sont un moyen privilégié et pertinent pour enrichir le cadre de la RSE.

Avec l'appui de l'expertise de PwC et à partir de l'analyse des contributions positives et négatives à l'atteinte des ODD réalisées sur la base du suivi depuis de nombreuses années des KPIs RSE de ses portefeuilles, **Azulis Capital a choisi d'apporter sa contribution au travers des 7 ODD suivants** :



Nous serons amenés à développer une cartographie d'impacts afin de fournir une mesure des contributions positives et négatives aux ODD au niveau de nos portefeuilles.

À ce stade d'intégration des **7 ODD** à notre démarche RSE, nous pouvons décrire ci-après une première cartographie simplifiée.

CONTRIBUTIONS POSITIVES À L'ATTEINTE DES ODD

Au niveau d'Azulis Capital, les contributions positives les plus importantes portent sur :



ODD 3

La bonne santé et le bien-être de tous les salariés, les thématiques sociales auxquelles nous pouvons joindre la sécurité et la prévention, les risques sanitaires et professionnels et la formation sont des points d'attention systématiquement suivis par nos entreprises (cf. KPIs sociaux pages 34-35) et font l'objet de due diligences d'acquisition.



ODD 8

La création d'emploi, la bonne santé économique de nos entreprises et leur contribution positive à la rémunération des salariés, l'attractivité et l'employabilité sont des indicateurs clés (cf. KPIs consolidés page 34) suivis et évalués avec constance.



ODD 5 et 10

L'égalité de traitement, la mixité, la lutte contre les discriminations et la promotion de la diversité

font partie des valeurs que nous portons. À titre d'exemple, Azulis Capital, depuis de nombreuses années, affiche un ratio de mixité de 46% parmi les plus élevés de la profession. Ces points font partie intégrante des démarches RSE engagées par nos affiliés avec toutefois des différences marquées selon les secteurs d'activité (par exemple le secteur de la santé présente un ratio de mixité extrêmement élevé).



ODD 17

Conscient que la RSE ne peut progresser de façon isolée, Azulis Capital a depuis longtemps apporté une contribution remarquable parmi ses pairs en étant notamment l'un des **membres fondateurs de la Commission ESG de France Invest** et impliqué dans de nombreux travaux réalisés par celle-ci.

Azulis contribue également à des ateliers de l'iC France et fait partie des premiers signataires de cette initiative. Soulignons enfin la très fidèle contribution d'Azulis depuis plus de 12 ans auprès de l'ADIE qui a permis la création de 317 emplois parmi des populations défavorisées.



ODD 12 et 13

La consommation et la production responsables

en lien direct avec la lutte contre le changement climatique sont centrales dans les activités des entreprises tout particulièrement des secteurs industriels et de la distribution en raison de leur « matérialité » dans ces secteurs.

Aussi font-elles l'objet d'un suivi spécifique afin d'évaluer le plan de progrès de ces entreprises (cf. contributions négatives).



CONTRIBUTIONS NÉGATIVES À L'ATTEINTE DES ODD

Les activités des entreprises des secteurs industriels et grande consommation (marques et chaînes de distribution) de nos portefeuilles sont consommatrices de ressources et d'énergie (ODD 12), émettrices de GES (ODD 13) et génèrent à ce titre des impacts négatifs qui ralentissent l'atteinte des ODD en question.

Les activités indirectes de sous-traitance dans la fabrication de textile de deux entreprises de nos portefeuilles peuvent potentiellement avoir un impact négatif sur les ODD 3 et 8.

Toutefois, ces contributions négatives qui touchent certaines entreprises de nos portefeuilles sont clairement identifiées et font l'objet d'une attention particulière dans le cadre de la démarche RSE déployée par ces mêmes entreprises.

2.3 Nos engagements et actions

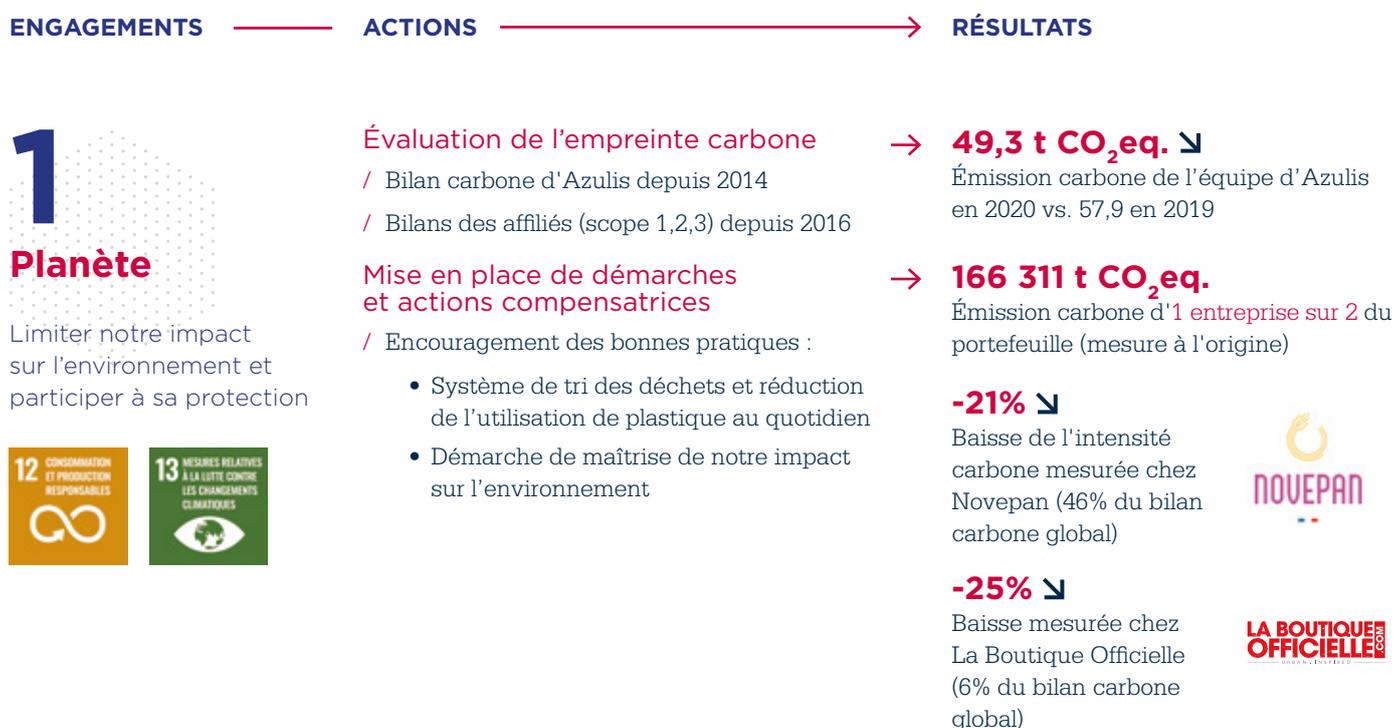
Notre **mission RSE** repose sur des principes primordiaux en étant :

- / **centrale et non optionnelle** (cœur de stratégie d'Azulis)
- / **cohérente et globale** avec l'ensemble des responsabilités élargies des entreprises
- / **impactante** avec des objectifs définis
- / **transparente, critique et vigilante** dans le cadre d'une gouvernance ouverte et claire

Les principes de notre démarche ESG sont inscrits dans les statuts d'Azulis Capital.

Notre **mission** implique des **actions** et des **engagements** concrets qui participent à la confiance et au développement de relations pérennes avec nos affiliés, nos partenaires et au sein de notre équipe.

Ils encouragent le **questionnement** sur nos modes de développement ainsi que le cheminement à entreprendre pour viser des objectifs à la hauteur des enjeux de durabilité.



2

Affiliés

Sensibiliser et mettre en place notre démarche RSE auprès des entreprises

Investir de façon responsable

Évaluation pré-investissement

/ Inclusion du thème de la RSE dans les entretiens préliminaires avec les dirigeants, les lettres d'intention et les notes d'investissement

→ **100%**
des pactes d'actionnaires contiennent désormais une clause relative à l'engagement RSE

Accompagnement et transformation

/ Réalisation d'un diagnostic RSE

→ **71%**
des entreprises en portefeuille

/ Nomination d'un référent RSE

→ **65%**

/ Nomination d'un administrateur indépendant

→ **35%**

/ Code de gouvernance ou charte éthique

→ **47%**

Cession

/ Que transmettons-nous ?

/ Valorisation des actions et résultats RSE accomplis par l'entreprise

/ Informations RSE lors des cessions

→ **100%**

3

Affiliés

Favoriser l'emploi, la diversité et l'égalité des chances



Privilégier le développement des entreprises

/ Levier d'endettement compatible avec les capacités financières des entreprises

→ **2,8xEBITDA**

/ Effectif total

→ **5 664**
salariés

/ Croissance organique

→ **744**
créations nettes d'emplois en 6 ans

/ Consolidation (croissance externe)

→ **2 087**
emplois consolidés dans le cadre de croissances externes en 6 ans

Prendre soin, mieux intégrer et mieux valoriser l'implication des salariés

/ Développer la formation

→ **93 371** ↓
Nombre d'heures de formation bénéficiant à 41% des effectifs

/ Améliorer les conditions de travail

→ **6% =**
Taux d'absentéisme

/ Lutter contre les discriminations

→ **2,9%** ↓
Travailleurs handicapés

/ Promouvoir l'égalité Homme/Femme

→ **x1,2 =**
Rapport salaire Homme/Femme

/ Partager la valeur créée

→ **76% =**
des sociétés du portefeuille ont mis en place une politique d'intéressement (y compris actionnarial)

4

Equipe

Sensibiliser et former les collaborateurs d'Azulis aux enjeux RSE et favoriser leur épanouissement



Cohésion d'équipe et bien-être des salariés

- / Évènements réguliers
- / Amélioration de l'environnement de travail
- / Mise en place d'entretiens annuels pour échanger sur les perspectives des collaborateurs
- / Égalité Homme/Femme
- / Partage de la valeur avec l'ensemble des collaborateurs
- / Intégration de critères ESG dans la rémunération variable



- **46%** de femmes dans l'effectif total
- **100%** des salariés intéressés aux résultats de la société de gestion
- 100%** des salariés ayant accès au carried interest

Formation et développement des compétences

- / Séminaires RSE annuels en partenariat avec PWC
- / Formation aux enjeux climatiques et de développement durable pour le non coté
- / Conférence Réglementation SFDR/Taxonomie et ODD

5

Société

Favoriser le développement de notre territoire d'implantation et de ses communautés



Mécénat et soutien associatif

- / Engagement auprès de l'Adie depuis plus de 10 ans

- Accompagnement de 250 micro entrepreneurs
- Création de plus de 300 emplois
- Initiateur du concours Créadie



6

Nos Pairs

Encourager et participer au développement et à l'harmonisation des meilleures pratiques en matière de RSE dans le capital investissement



Engagements

- / Signataire des PRI depuis 2011
- / Signataire de l'iC France
- / Signataire de la charte de France Invest

Azulis est noté **A** depuis 2015 par les **UNPRI**



Engagement au sein des Associations professionnelles

- / Organisation de 2 conférences ESG en 2021
- / Implication au sein de la commission ESG de France Invest



Groupes de travail et échanges

- / Participation active au groupe de travail de l'iC France (Atelier 4 : méthodologie avancée pour le calcul d'une empreinte carbone et plan d'actions)
- / Relations étroites avec les conseils experts RSE / risques métiers (supply chain, cybersécurité...)

iC France



ENGAGEMENTS ET ACTIONS

Plus de dix ans d'engagement d'Azulis Capital aux côtés de l'ADIE

Dans la continuité de notre métier d'investisseur en capital, nous soutenons, depuis plus de 10 ans, l'initiative entrepreneuriale à travers un partenariat conclu avec l'Adie (Association pour le Droit à l'Initiative Économique). L'Adie, fondée en 1989 par Maria Nowak, est une association reconnue d'utilité publique qui aide, grâce au microcrédit, les personnes exclues du marché du travail et qui n'ont pas accès au crédit bancaire classique, à créer leur entreprise.

L'apport d'Azulis Capital à l'Adie se traduit par un engagement financier et surtout une disponibilité de temps de la part de toute l'équipe pour se mettre au service d'entrepreneurs exclus des circuits économiques classiques.

Le soutien d'Azulis Capital a ainsi permis sur la période (2007-2021) :

L'accompagnement de
250 micro-entrepreneurs

La création de
317 emplois



Accompagnement de l'équipe Azulis dans l'organisation du concours Créadie

Né en 2007 du souhait commun d'Azulis Capital et de l'Adie de soutenir les initiatives originales de micro-entrepreneurs, Créadie, le Prix du microcrédit, récompense les initiatives porteuses d'innovation ou de développement de créateurs d'entreprises financés et accompagnés par l'Adie au niveau régional puis au niveau national.

Chaque année, dans chaque région, ce sont 4 porteurs de projets qui sont récompensés dans différentes catégories : Jeunes, Économie Sociale et Solidaire, Vitalité des Territoires et Rebond. Azulis Capital soutient financièrement le prix Vitalité des Territoires et le prix Rebond au niveau de chaque région puis au niveau national ainsi que le prix Coup de Cœur national.



Prix *Rebond Azulis Capital*, pour qui sait réinventer sa vie

Il récompense un entrepreneur ou une entrepreneuse financé(e) ou accompagné(e) par l'Adie qui a fait preuve d'une ténacité remarquable pour lancer son activité. La capacité de rebond du créateur, sa volonté d'agir sur son propre destin ainsi que l'exemplarité de son parcours sont prises en compte.



Prix *Vitalité des Territoires Azulis Capital*, pour qui fait "bouger" son territoire

Il récompense un entrepreneur ou une entrepreneuse financé(e) ou accompagné(e) par l'Adie dont l'activité a un impact économique positif et significatif dans son territoire.

Les lauréats sélectionnés au niveau régional puis au niveau national sont désignés par un jury composé de créateurs d'entreprises, des membres des équipes de l'Adie et d'Azulis Capital.

Chaque membre de l'équipe Azulis participe activement à un jury régional ainsi qu'à la remise des prix. Puis, l'équipe Azulis participe ensuite au jury national qui récompense les meilleurs lauréats régionaux sélectionnés parmi plus de 50 dossiers.

Les Lauréats 2021



Prix Rebond 2021 Azulis Capital



Jamarber Madhaj,
Interventions
et jeu de société
autour de la
prévention
de la délinquance,
Bretagne

Le prix Rebond qui salue le courage et la ténacité, a été remis par Donatien Noyelle à un entrepreneur breton de 42 ans, Jamarber Madhaj, qui a créé, après 7 ans d'incarcération, le premier jeu de société de prévention de la délinquance.

Jamarber Madhaj a créé son entreprise, aussi bien pour retracer son propre parcours de réinsertion que pour éviter à d'autres jeunes, de perdre, comme lui, des années de vie précieuses en tombant dans le piège de la délinquance.

Son jeu de société de prévention de la délinquance, baptisé « RPS » ou « Remise de Peine Supplémentaire » est 100% made in Bretagne. Pour chaque jeu vendu, 2 € sont reversés à l'association « Enjeux d'enfants Grand Ouest », qui accompagne les enfants aux parloirs pour rendre visite à un parent détenu.



Prix Vitalité des Territoires 2021 Azulis Capital



René Estival,
Activité innovante
de fabrication
de palettes
recyclées,
Hauts de France

Le prix Vitalité des Territoires, qui salue l'impact économique d'une activité sur le développement local, a été remis par Christine Mariette, à un entrepreneur du Nord de 51 ans, René Estival, qui a créé une activité innovante de fabrication de palettes recyclées.

Alors qu'il est chauffeur-livreur dans une entreprise, René observe que les lames des transpalettes et les différentes manipulations abîment les palettes en bois. Pour répondre à ce problème et éviter ce gaspillage, il crée un concept de renfort en plastique recyclé qu'il enregistre et qui fait l'objet d'un dépôt de brevet : le « Système PPI ».

Un microcrédit de l'Adie lui permet de payer la caution de la location de son entrepôt, de financer la trésorerie et d'acheter le matériel indispensable à son démarrage.

Aujourd'hui, PPI emploie 8 salariés.



Prix Coup de cœur 2021 Azulis Capital

Les deux prix *Coup de cœur*, ont été remis par Donatien Noyelle, Secrétaire général d'Azulis Capital à des entrepreneuses ayant créé des activités écologiquement responsables



Tahianui Lacour,
Projet d'éco-camping
/ Tourisme vert,
Polynésie Française

Après une carrière dans les cuisines des grands hôtels, c'est l'envie de devenir son propre patron qui incite Tahianui Lacour, 44 ans, à développer son projet d'éco-camping à Bora Bora.

Aujourd'hui, Tahianui est fière d'être la première sur l'île de Bora Bora à se lancer sur la vague du tourisme vert et espère que son initiative inspirera d'autres entrepreneurs à suivre la même voie.



Judith Garcia,
Magasin
de vêtements
d'occasion
« Seconde Chance »,
Rhône - Alpes

Depuis toute petite, Judith Garcia aime faire les brocantes et se rendre dans des friperies pour trouver des vêtements de bonne qualité et à moindre prix. Suite à son congé maternité, la jeune maman célibataire de 22 ans saute le pas de l'entrepreneuriat en ouvrant un magasin de vêtements d'occasion pour hommes, femmes et enfants, baptisé "Seconde Chance" à Saint-Chamond, près de Saint-Étienne.



Exemple de remise de prix en région

Remise du *prix jury régional* de Nouvelle Aquitaine

Jean-Marc Ewald (Responsable Adie Aquitaine) et Astrid Cloarec récompensent au jury régional de Nouvelle Aquitaine, **Estelle Fagbedji-Loiselet**, pour son projet de boutique de retouche et de création qui a obtenu le prix *Vitalité des Territoires Aquitaine 2021*. Estelle a lancé sa propre marque Delest en 2017. Depuis, malgré la crise sanitaire et les difficultés afférentes, Estelle a ouvert 3 boutiques au total dans la région bordelaise (une aux Chartrons, une à Eysines et une à Caudéran) et Delest Couture compte aujourd'hui 2 salariés en CDI et un apprenti.



Laureat du prix ESG Développement Durable 2021

Azulis Capital a été récompensé lors des Grands Prix 2021 organisé par Private Equity Magazine en recevant le Prix ESG développement durable.



L'équipe d'Azulis Capital a participé en partenariat avec PwC à deux séminaires de formation en 2021



Séminaire Réglementation Finance Durable

- / Panorama de l'actualité réglementaire Finance Durable
- / Présentation des attentes réglementaires de Disclosure et Taxonomie au niveau de la société de gestion et au niveau des fonds

Séminaire Objectifs Développement Durable (ODD)

- / Présentation du cadre des ODD de l'ONU
- / Cas pratiques et exemples : ce que sont et vont apporter les ODD pour les participations et en quoi cela enrichit la RSE

2.4 Trajectoire et objectifs

Notre finalité

Accompagner les entreprises en visant la recherche de durabilité, d'utilité et de justice sociale et écologique pour un développement soutenable

2022 - 2023

- / Finance Durable - Article 8
- / Net Zéro émission



2020 - 2021

- / Formation ODD
- / Intégration des ODD dans les diagnostics des affiliés
- / Séminaire "Impact" réunissant l'équipe d'Azulis et les affiliés
- / Prix ESG Développement durable 2021



2018 - 2019

- / Premières enquêtes de climat social
- / Plan de réduction de l'empreinte GES chez certains affiliés
- / Atelier Neutralité Carbone



2017

- / Prix Swen Capital ESG Best Practice Honours
- / Supervision de la rédaction du guide ESG « Capital Investissement acteur du développement durable »



2016

- / Signature de l'IC France et participation active aux groupes de travail
- / Premiers bilans carbone d'entreprises affiliées en portefeuille



2014

- / Premier bilan carbone d'Azulis

2013

- / Premier rapport RSE d'Azulis

2011

- / Signature des PRI



2010

- / Charte RSE Azulis Capital
- / Collaboration avec France Invest



2007

- / Début du partenariat avec l'Adie



OBJECTIFS 2021-2022


**OBJECTIFS
DE DÉVELOPPEMENT
DURABLE**

Intégrer les ODD



Réaliser une mesure
de climat social
chez nos affiliés du
secteur de la santé

Viser la réduction
de l'empreinte carbone
pour nos affiliés les plus
émetteurs

Participer à la réalisation
d'un outil de mesure
d'empreinte carbone
scope 3

Mettre en place
des mécanismes
de partage
de la valeur

Article 8 SFDR

Opter pour l'Article 8
au titre de la SFDR
au travers de 2 enga-
gements structurants
environnementaux et
sociétaux pour
MMF 6

3. DÉPLOIEMENT DE NOTRE PRATIQUE RSE

3.1 Les 14 Essentiels de l'investissement responsable



Notre démarche RSE se déploie dans toutes les phases de notre métier

1. Analyse d'opportunités d'investissement

	Situation en 2020	Objectifs	
« Sensibiliser / comprendre où nous en sommes »	100%	100%	↗
/ Inclusion du thème de la RSE dans les entretiens préliminaires avec les dirigeants, les lettres d'intention et les notes d'investissement			
/ Réalisation de Due Diligences ESG			
/ Insertion de clauses spécifiques dans les pactes d'actionnaires			

2. Accompagnement et transformation

« Agir sur la durée »

I. Déploiement de nos « Essentiels »

	Situation en 2020	Objectifs	
COMPRENDRE ET S'ORGANISER			
Réalisation d'un diagnostic RSE post opération	71%	100%	↗
Nomination d'un référent RSE	65%	100%	=
Nomination d'au moins un administrateur indépendant	35%	100%	=
AGIR (OPÉRATIONNALITÉ, MATÉRIALITÉ DES IMPACTS)			
Cartographie des risques (supply chain, cybersécurité...)	0%	100%	=
Mesure de l'empreinte GES (plan climat et plan d'action)	53%	100%	↗
Enquête de climat social (plan humain)	35%	100%	↗
Élaboration d'un plan d'action RSE	82%	100%	↗
SUIVRE ET DIRE			
Intégration de la RSE à l'agenda des Comités Stratégiques	71%	100%	↗
Code de gouvernance ou charte éthique	47%	100%	↗
Collecte d'informations KPI's et feedback	100%	100%	=

L'équipe doit renforcer l'intégration de la RSE dans les nouvelles participations : diagnostic RSE, nomination référent RSE et empreinte GES.

II. Approfondissement de la démarche

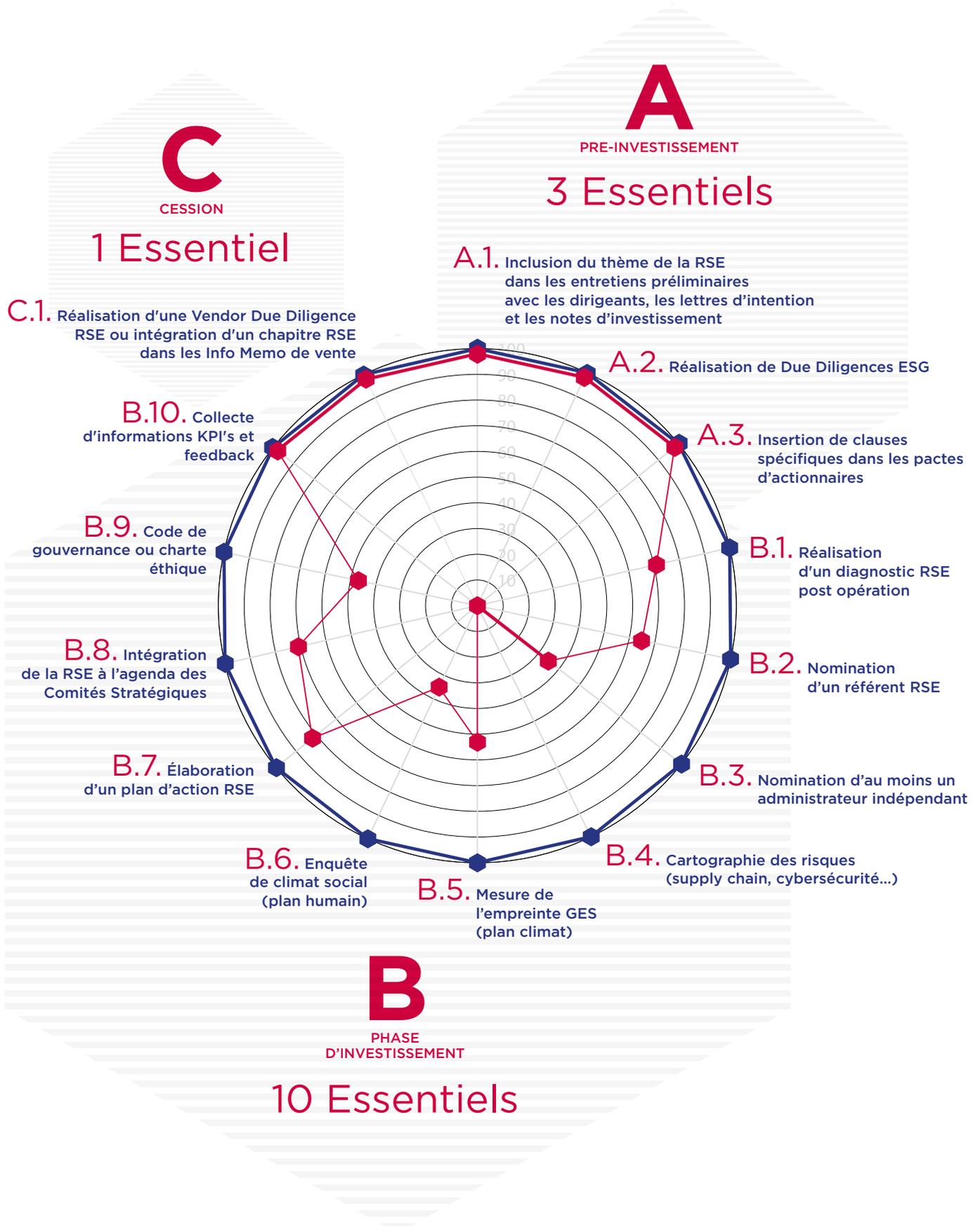
- / Échanges réguliers sur la cartographie des risques, les enquêtes de climat social et le plan d'action
- / Travail sur la culture, les process de décision et l'organisation de l'entreprise au regard des enjeux identifiés
- / Réflexion et intégration des démarches RSE innovantes spécifiques au secteur d'activité de l'entreprise

3. Cession

	Situation en 2020	Objectifs	
« Que transmettons-nous ? »	100%	100%	↗
/ Réalisation d'une Vendor Due Diligence RSE ou intégration d'un chapitre RSE dans les Info Memo de vente			

Taux de couverture de nos 14 Essentiels de l'investissement responsable

— Situation en 2020 — Objectifs



3.3 Nos affiliés MMF V





Le groupe NOVEPAN est spécialisé dans les produits surgelés de boulangerie destinés à des marchés spécifiques : pain premium, produits de snacking et pizzas, commercialisés en grande distribution, en restauration hors domicile, en France et en Europe.

Né de la réunion de quatre acteurs industriels, le groupe dispose de 6 sites industriels en France : Lomme (59), Dunkerque (59), Rouen (76), Haute-Rivoire (69) Gigean (34) et Montans (81).

Activité

Boulangerie industrielle

Localisation

Siège social : Lomme (59)

Chiffre d'affaires

77 M€ (2021)

ETPs

237 (2020)

Date

d'investissement

01/03/2017

Référent RSE

Claire Michelon

Anne-Laure Medevielle

Indicateurs clés

Heures de formation (2020)

898 heures
de formation auprès des
168 salariés

Budget formation :

1% de la masse
salariale



Focus climat*

Émissions induites (scope 1, 2 et 3) :

74 kt CO₂ eq

Émissions économisées (scopes 1, 2, 3) :

6,55 kt CO₂ eq sur le périmètre des 4 sites historiques

Enjeux principaux

- / La consommation d'énergie (process)
- / Fuites de fluides frigorigènes
- / Utilisation de produits agricoles à fort contenu carbone

Recommandations

- / Réduire les fuites de fluides frigorigènes
- / Réduire la consommation d'énergie
- / Privilégier les fournisseurs locaux/nationaux ce qui est déjà le cas pour la farine, première matière première consommée

Démarche RSE

En parallèle des démarches Valorise ou EcoVadis (demandes clients), NOVEPAN a initié une démarche RSE en 2019 en collaboration avec GreenFlex et la BPI. Celle-ci a débouché sur l'établissement d'une politique RSE, basée sur 3 axes relatifs à l'offre Produit, aux Hommes (Social, Sécurité) ainsi qu'à la protection des Ressources.

La démarche a été présentée à l'ensemble des responsables des différents services des sites en janvier 2020 afin de déterminer les axes sur lesquels le groupe NOVEPAN souhaitait s'engager en priorité.

Ainsi, pour le volet Produit, la volonté d'utiliser des ingrédients d'origine France et si possible locaux, ainsi que de travailler avec des filières engagées (filières produits spécialisés, conventions quadripartites, etc.) sont les points à mettre en avant.

D'un point de vue Sécurité, le groupe souhaite tendre vers le 0 accident d'ici 3 ans, ainsi que dans la réduction de la pénibilité au travail.

Enfin, la préservation des Ressources passera par un travail sur les déchets (éviter, trier, valoriser) et par des actions spécifiques sur les sites.

Les 5 sites du groupe sont tous certifiés IFS Food Niveau Supérieur et trois sites sont également certifiés BRC Food Grade A.

TÉMOIGNAGE ENTREPRISE

En tant que maillon de la chaîne agroalimentaire, le groupe NOVEPAN se doit d'analyser l'impact environnemental de son activité et de constamment améliorer ses processus industriels pour le réduire progressivement.

Le dirigeant, très engagé sur le sujet, s'est notamment attaché à réduire les émissions de GES des usines. Les derniers calculs réalisés ont ainsi montré que les émissions du Groupe étaient plus faibles en 2020 qu'en 2017, alors même que NOVEPAN comptait un site industriel supplémentaire.

En 2021, dans le cadre du refinancement de sa dette, NOVEPAN a mis en place un emprunt dont le taux est en partie indexé sur l'atteinte de 5 critères extra-financiers.



* Source : conclusion des travaux menés par Carbone 4 relatifs aux empreintes GES (scope 1, 2, 3) réalisés en 2017



Le groupe DESTIA est l'un des acteurs majeurs des services à la personne en France.

Il est né de la fusion, en mars 2015, d'AVIDOM, spécialiste en Île-de-France du maintien à domicile de personnes âgées, et de SOUS MON TOIT, spécialiste régional des personnes fragiles.

Le groupe intervient sur le territoire national à travers un réseau de 108 agences.

Activité

Services à la personne

Localisation

Orléans (45)

Chiffre d'affaires

80 M€ (2020)

ETPs

2 917 (2020)

Date

d'investissement

26/02/2016

Référent RSE

Xavier Mura

Focus climat*

Émissions induites : 2,4 ktCO₂eq

Enjeux principaux

- / Déplacement domicile travail des collaborateurs
- / Consommation énergétique
- / Formation

Recommandations

- / Sensibilisation des salariés au bilan carbone
- / Sensibilisation des équipes aux bénéfices de l'écoconduite

Démarche RSE

Dans le cadre de la certification Qualisap, l'ensemble des établissements de Destia ont réussi avec succès les évaluations externes et ont renouvelé leurs certificats pour trois années.

Destia est accompagné d'un cabinet spécialisé pour mettre en place une démarche RSE adaptée au MAD. Le groupe dispose d'une équipe dédiée et d'un responsable RSE.

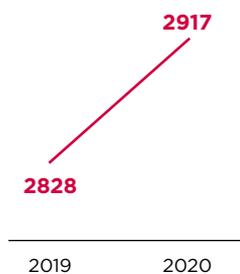
L'année 2020 a vu le groupe renforcer ses démarches en formation et en intégration, portant à plus de 70 000 le volume d'heures de formation suivies par les équipes. L'objectif de professionnalisation des équipes terrain et administratives aura notamment permis de former plus de 1 000 personnes.

Destia s'engage à réduire le temps de déplacement et les distances parcourues par les auxiliaires de vie grâce à une meilleure sectorisation de l'activité. Le groupe a aussi mis en place la télégestion mobile pour optimiser le temps de trajet de ses salariés.

Par ailleurs, le groupe Destia a largement communiqué pour inciter ses équipes à développer la solution de co-voiturage ou à recourir aux solutions de transports collectifs. Le groupe a également lancé Destia Loc qui propose aux salariés des véhicules neufs, moins polluants et à un prix particulièrement réduit.

Indicateurs clés

Évolution du nombre d'ETPs (2019-2020)



Proportion de femmes cadres (2020)

60%



TÉMOIGNAGE DIRIGEANT

“ Le bien-être de nos collaborateurs et de nos bénéficiaires est un enjeu essentiel pour notre Groupe. Il est impossible de garantir le haut niveau de qualité que nos clients sont en droit d'exiger sans que nos salariés se sentent bien dans leur mission, dans leur entreprise.

Créer un véritable sentiment d'appartenance à notre groupe est un défi de tous les instants, et cela passe par de l'écoute, le respect et l'engagement de chacun d'entre nous. Mettre les salariés au cœur du système est aujourd'hui indispensable pour une société où l'humain est la première création de valeurs.”

Xavier MURA, Président



*Source : conclusion des travaux menés par Carbone 4 relatifs aux émissions de GES (scopes 1,2,3) réalisés en 2017



Fondée en 2007 à Lyon par Pascal Vivier et Julien Cohen, Laboutiqueofficielle.com est un site de vente en ligne de collections de prêt-à-porter urbain (dit streetwear ou urban-wear) spécialisé dans la vente de vêtements, chaussures et accessoires de mode (casquettes, montres, lunettes de soleil).

L'entreprise affiche un positionnement original centré sur la culture urbaine à la croisée des univers de la musique, du sport et des arts de la scène.

Activité

Vente en ligne de prêt-à-porter

Localisation

Chaponost (69)

Chiffre d'affaires

76 M€ (2020/21)

ETPs

108 (à fin mars 21)

Date

d'investissement

06/08/2020

Référent RSE

Marine Krol

Focus climat

Émissions induites (scopes 1, 2, 3) :
13,4 kt CO₂eq. (soit 240 t CO₂eq./M€) ▾

Enjeux principaux

- / Fabrication des matières premières
- / Fret (en particulier le fret aérien)

Recommandations

- / Sourcing coton à faible impact environnemental
- / Continuer à remplacer le fret aérien par un autre type de fret

Démarche RSE

L'entreprise a engagé plusieurs initiatives

Climat

- / Partenariat « Neutralité carbone » avec La Poste
- / Poids croissant du sourcing proche grâce à la montée en puissance des marques propres
- / Politique de tri sélectif des déchets
- / Partenariat avec des prestataires écoresponsables

Social

- / Mise en place d'une participation annuelle égalitaire pour tous les salariés
- / Sensibilisation des managers impliqués dans le recrutement, la formation et la gestion de carrières, aux enjeux de la non-discrimination et de la diversité – signataire de la charte de la diversité

Organisation

- / Une référente RSE
- / Création d'un comité RSE regroupant l'équipe dirigeante et les actionnaires

Chaîne de valeur

- / Gamme de vêtements écoresponsables en marque propre
- / Sélection accrue de fournisseurs sur la base de critères environnementaux
- / Sensibilisation des fournisseurs existants et mise en place d'une démarche responsable volontariste : signature d'une charte fournisseurs responsables, traçabilité matières premières et labels, audits usines
- / 30% des fournisseurs présents sur le site sont écoresponsables

Indicateur clé

Création nette d'emplois
(03/2021)

+29%
(vs. 2019-2020)



TÉMOIGNAGE RSE

“ Le bien-être de nos collaborateurs a été cette année encore un indicateur clé pour nos prises de décision, particulièrement en cette période de crise sanitaire. Qu'ils soient en télétravail ou non, nous avons mis un point d'honneur à l'intégration et au suivi de nos salariés et avons mis en place des événements de convivialité dans le respect des règles sanitaires. Nous avons eu également à cœur de développer des synergies locales notamment pour aider les personnes en recherche d'emploi. En effet, nous faisons partie des rares acteurs à ne pas avoir été impactés négativement par la crise, il nous semblait normal d'aider les gens qui n'avaient pas eu cette chance : recrutement de seniors et aide au retour à l'emploi, recrutement de personnes en situation de handicap et participation à des ateliers CV pour des jeunes en recherche d'orientation.

Nous souhaitons aussi prendre des décisions en accord avec nos valeurs notamment pour tout ce qui touche à la sauvegarde de l'environnement. Nous sélectionnons par exemple avec soin nos partenaires : Melchior pour notre frigo connecté zéro déchet et A Vos Cagettes pour la livraison de fruits de saison en circuit court. Nous avons également mis en place le tri sélectif des déchets. Enfin, nous pouvons désormais affirmer que 30% des produits de nos fournisseurs sont déjà écoresponsables et nous continuons avec nos partenaires, les efforts pour augmenter ce chiffre significativement.”

Marine KROL, Référente RSE

* Source : conclusion des travaux menés par Carbone 4 relatifs aux empreintes GES (scope 1,2,3) réalisés en 2017 et actualisés chaque année



Fondée en 2011 par Céline et Gabriel Augusto, LOVE & GREEN se positionne comme la marque française pionnière du segment de la couche naturelle et écologique.

La société (rebaptisée GREEN FAMILY à la suite du lancement de sa deuxième marque CHANGE NOW dédiée au circuit spécialisé bio) propose aujourd'hui une large gamme de produits écologiques à la fois en hygiène bébé et en hygiène féminine.

Activité

Conception et distribution de produits d'hygiène écologiques

Localisation

Rueil-Malmaison (92)

Chiffre d'affaires

27,5 M€ (2020)

ETPs

21 (2020)

Date

d'investissement

30/07/2019

Référent RSE

Céline Augusto

Indicateurs clés

Mise en place d'un plan d'actionnariat salariés

68%

de salariés actionnaires

75%

de femmes au Codir

Démarche RSE

La démarche RSE est un pilier de l'ADN de l'entreprise, au cœur de sa stratégie depuis l'origine. GREEN FAMILY mène de nombreuses actions RSE qui vont de l'amélioration permanente de la composition de ses produits à un partenariat de long terme initié en octobre 2019 avec une association luttant contre la pollution plastique (« Surfrider »).

Certifiée PME+ (label de la FEEF, certification par Ecocert), GREEN FAMILY a engagé les démarches pour devenir une entreprise à mission et obtenir le label « B Corp » reconnu internationalement.

En 2020, l'entreprise a créé un comité RSE dédié et finalisé la rédaction de son premier rapport RSE. Celui-ci explicite la raison d'être de GREEN FAMILY « sortir de la pétrochimie pour la santé des hommes, des femmes et de la planète », ses valeurs et ses engagements forts en visant à terme notamment des produits 100% compostables et biodégradables et 70% de composants d'origine naturelle dans la fabrication des couches. Elle a réalisé sa première ACV (Analyse du Cycle de Vie) sur les couches et étudié différents projets de compensation CO2.



TÉMOIGNAGE DIRIGEANT

“ Nous sommes convaincus que les entreprises d'avenir doivent offrir aux consommateurs bien plus qu'un produit : une vraie transparence, de la sincérité, des engagements et une vision. Nous œuvrons continuellement dans ce sens afin de viser l'excellence en matière de naturalité et de santé et ancrons la RSE au cœur de notre mission car nous sommes convaincus que c'est là que réside la continuité de notre succès. ”

Céline AUGUSTO, Directrice Générale du Groupe

Le Groupe a rattaché sa réflexion aux 3 ODD suivants afin de continuer son combat contre le plastique et les ingrédients pétrochimiques dans l'hygiène :



ENGAGEMENT / NATUREL / CRÉATIVITÉ /
LOVE / ENFANT / PROTECTION / IMPACT /
FAMILLE / GREEN



Meotec est une société de conseil française spécialisée dans la gestion de projet, les achats et la performance économique.

La société a été créée en 2005 par Richard Caron, ancien directeur des opérations chez Altran, et s'est développée essentiellement par croissance interne.

Meotec intervient principalement dans l'univers industriel (avec des clients tels que Thalès, Airbus), le transport (Alstom, SNCF), la santé (Sanofi), l'énergie (Total) et le secteur financier (BNP Paribas).

Activité

Conseil aux entreprises

Localisation

Boulogne-Billancourt (92)

Chiffre d'affaires

36,6 M€ (2020)

ETPs

301 (2020)

Date

d'investissement

21/03/2018

Référent RSE

Pascal POUILLOUX - DGA

Focus climat*

Émissions induites : 0,9 ktCO₂eq

Enjeux principaux

- / Déplacement domicile travail des collaborateurs
- / Consommation énergétique du siège social

Recommandations

- / Sensibiliser les salariés au bilan carbone (50% des employés utilisent les transports en commun)
- / Mesurer le niveau de performance énergétique de ses bâtiments

Démarche RSE

L'entreprise Meotec a déjà engagé un certain nombre d'actions RSE :

- / Accès au capital de 7 associés et de 32 managers et salariés
- / Nomination d'un référent RSE
- / Existence d'une charte RSE et d'une charte éthique
- / Réalisation d'une enquête Happy At Work en 2018
- / Certification Silver obtenue en 2019 par Ecovadis
- / Ecart salarial Homme/Femme inférieur à 4% à responsabilité égale
- / Travail sur une mission dédiée à la prise en compte du handicap dans l'entreprise

Possibilité offerte, via Microdon, aux salariés de verser leurs arrondis de salaires à des associations reconnues d'utilité publique.

Indicateur clé

Proportion de femmes cadres consultantes (2020)

50%

TÉMOIGNAGE DIRIGEANT

“ Être dirigeant d'entreprise, c'est être responsable d'intégrer dans sa tactique une approche résolument humaine et « propre ». Les hommes et les femmes qui constituent notre entreprise, nos collègues, en sont sa première richesse. C'est pourquoi nous avons fait le pari d'un management ambitieux et exigeant mais néanmoins résolument respectueux et bienveillant. Ainsi, notre « charte manager » constitue un outil de management, de communication, de cohésion, de formation et de développement personnel. Le bien-être de nos collaborateurs, leur adhésion à nos valeurs, sont indissociables de nos succès, leur sourire et leur confiance alimentent notre productivité. Nous avons des programmes de prévention et de santé au travail. Nous veillons à redistribuer de manière équitable le même montant de participation aux bénéfices à chaque salarié sans critère d'âge, de fonction ou d'ancienneté. Nous optimisons l'ergonomie au travail. Nous aidons des associations à finalité sociale grâce au mécénat de compétence. Nous soutenons des associations sportives et des programmes éducatifs. Et enfin, bien que notre contribution environnementale soit faible, nous avons fait le choix « d'habiter » un immeuble HQE et nous avons mis en place un programme de tri sélectif ainsi qu'un plan de réduction des consommations énergétiques. Plus récemment, Meotec a mis en place un arrondi sur salaire au profit de 3 associations du domaine de l'éducation, de l'environnement et du développement économique.”

Richard CARON, Président



* Source : conclusion des travaux menés par Carbone 4 relatifs aux empreintes GES (scope 1,2,3) réalisés en 2017



Créée en 2002 par Roberto Mengozzi, Ital Passion est spécialisée dans l'importation et la distribution de produits italiens d'épicerie en France. Le groupe propose plus de 500 références avec un positionnement premium, et s'inscrit dans une optique de consommation responsable, privilégiant l'aspect qualitatif et authentique de son offre.

La société a notamment développé en 2017 une gamme de produits bio qui rencontre un franc succès.

Activité

Importation
de produits italiens

Localisation

Monaco

Chiffre d'affaires

48,5 M€ (2020)

ETPs

44 (2020)

Date

d'investissement

12/03/2019

Référent RSE

Karol COUVREUX

Focus climat

Enjeux principaux

- / Politique d'achat du Groupe (matière première, fret)
- / Consommation énergétique

Recommandations

- / Favoriser les efforts d'efficacité énergétique de la chaîne logistique du groupe et continuer de promouvoir le dialogue RSE avec les fournisseurs du groupe
- / Promouvoir l'éco-conduite au sein des équipes commerciales

Démarche RSE

Sous l'impulsion d'Azulis Capital, le groupe Ital Passion a lancé dès la fin de l'année 2019 sa propre démarche RSE avec l'organisation d'un premier séminaire interne ayant permis de poser les bases d'une démarche structurée.

En particulier, cet évènement a abouti à la définition d'une mission - « rendre accessible la gastronomie italienne de qualité à tous les Français » - et à la formalisation d'une vision d'entreprise s'appuyant sur 5 valeurs clés :

- / Esprit familial
- / Adaptabilité et dynamisme
- / Ambition
- / Qualité
- / Satisfaction client

En 2021, le Groupe a approfondi et structuré sa démarche, en définissant 9 chantiers prioritaires couvrant un spectre d'enjeux large (RH, gouvernance, environnement).

Indicateur clé

Proportion de
femmes cadres (2020)

41%

TÉMOIGNAGE ENTREPRISE

Conscients de l'impact de leur activité sur leur environnement, les collaborateurs du Groupe ont collectivement décidé de positionner leur engagement RSE au cœur de la stratégie d'entreprise.

Ils se sont inscrits dans une démarche d'optimisation afin de pérenniser l'entreprise, améliorer le bien-être des salariés, augmenter les leviers de performance, accompagner leurs partenaires dans cet engagement et mieux maîtriser leur empreinte écologique.

Le Groupe a rattaché sa réflexion aux 4 ODD suivants :



AUTHENTICITÉ / QUALITÉ / PLAISIR / SOLEIL / CRÉATIVITÉ /
RESPECT / ITALIE / PASSION / GRAZIE !



Hélios est un des principaux acteurs du marché francilien des services dédiés à l'enveloppe du bâtiment (travaux d'entretien de couverture, d'étanchéité et de plomberie).

Le groupe réalise principalement des travaux de rénovation et d'entretien auprès d'une clientèle diversifiée comprenant bailleurs sociaux, conseils régionaux, mairies et gestionnaires de patrimoine du secteur privé.

Le groupe Hélios est très impliqué dans le marché de la rénovation énergétique.

Activité

Second-œuvre en bâtiment

Localisation

Gennevilliers (92)

Chiffre d'affaires

34,4 M€ (31/03/2021)

ETPs

126 (31/03/2021)

Date

d'investissement

29/01/2019

Référent RSE

Jean-Christophe Blot

Démarche RSE

Une revue RSE a été réalisée par le cabinet PwC au premier semestre 2020 sur la société GEC, la principale du groupe.

À la suite de cette mission, la politique RSE de GEC a été formalisée et un premier rapport annuel RSE a été établi.

La société GEC s'est notamment fixé 8 axes de travail en matière de : sécurité, formation, diversité et égalité des chances, éthique des affaires, sélection des sous-traitants, performance énergétique des bâtiments, économie circulaire et engagement local.

À titre d'exemple : GEC a obtenu les labels « Diversité » et « Égalité » de l'AFNOR, a mis en place un système de compensation carbone avec la société ClimateSeed et soutient des programmes de réinsertion.

GEC a rattaché son action aux 6 ODD suivants :

- / 4.4 Compétence et accès à l'emploi
- / 7.3 Efficacité Énergétique
- / 8.8 Droit et Sécurité au travail
- / 12.5 Réduction des déchets
- / 13.1 Résilience et adaptation
- / 16.5 Corruption



Indicateurs clés

20 salariés actionnaires de Hélios Développement au 31/03/2021

Taux de fréquence des accidents du travail

14 chez GEC versus **24** pour la moyenne nationale en %

Recyclage

25% des déchets

TÉMOIGNAGE DIRIGEANT

“ Rénovation Énergétique et Développement Durable ne font qu'un : portée par cette conviction profonde, GEC Île-de-France œuvre pour rendre notre habitat plus sain et vertueux.

La prise en compte de la Responsabilité Sociétale et Environnementale s'est imposée dans l'entreprise par évidence et non par idéalisme. Nos valeurs historiques et notre volonté d'être un acteur majeur et responsable de notre région nous ont amenés tout naturellement à lancer une démarche RSE afin d'apporter un cadre lisible et formalisé à nos collaborateurs et partenaires.

À travers notre activité quotidienne d'étanchéité, nous avons lancé de nombreux chantiers en relation avec la RSE : prévention des risques liés à la sécurité, déploiement du virage numérique, déploiement d'une politique d'investissement socialement responsable, mise en place d'un label en faveur de la diversité et du respect de l'environnement, contribution au développement local..., chacune de ces actions étant menée en collaboration avec nos parties prenantes, internes et externes.

La réalisation de notre rapport RSE traduit l'implication de notre entreprise et de nos collaborateurs dans cette démarche de protection de notre environnement.”

Jean-Christophe BLOT, Président



Talis est un groupe d'écoles post Bac spécialisées dans la formation en alternance (85% des étudiants suivent un cursus dans le cadre de contrats de professionnalisation ou d'apprentissage) dans le domaine du commerce, management, marketing, RH, et finance.

Les écoles, fédérées sous la marque Talis Business School, sont situées dans le Sud-Ouest de la France (Périgueux, Bergerac, Bordeaux et Bayonne) et à Paris. Elles accueillent 2 900 étudiants.

Les formations sont valorisées par des certifications reconnues (titres RNCP).

Activité

Formation en alternance

Localisation

Bergerac (24)

Chiffre d'affaires

21,8 M€ (2020)

ETPs

155 (2020)

Date

d'investissement
17/12/2019

Référent RSE

Yves Hinnekint, DG

Indicateurs clés

Nombre total
d'étudiants (2020)

2900

90%

des étudiants trouvent
un emploi conforme à leur
formation dans les 6 mois
après la fin de leurs études

Focus climat

De nombreuses actions sont menées

- / Mise à disposition d'une flotte de vélos pour les élèves, les enseignants et les équipes administratives
- / Sensibilisation des étudiants au co-voiturage
- / Préférence locale pour le choix des prestataires
- / Affichage des économies d'énergie (eau et électricité) et sensibilisation au sujet
- / Tri des déchets, recyclage des mégots, récupération des capsules
- / Suppression des gobelets en plastique
- / Diminution des impressions papier par l'utilisation de tablettes et de documents réutilisables
- / Remplacement des photocopieurs par des modèles plus respectueux de l'environnement

Démarche RSE

Rappelons que la mission de Talis est de former des jeunes et de faciliter leur intégration dans la vie professionnelle grâce à l'alternance (études gratuites et rémunérées). Certaines écoles du groupe ciblent des populations d'étudiants « décrocheurs scolaires » ou issus de milieux défavorisés et obtiennent d'excellents résultats en termes d'employabilité et de salaires de sortie. Les écoles du groupe ont engagé de nombreuses actions RSE :

- / Présentation annuelle auprès des étudiants du dispositif de santé préventive de la CPAM
- / Incitation des étudiants à participer à des événements sanitaires et sociaux (soupe des chefs, don du sang)
- / Projets pédagogiques en BTS 1^{ère} année relancés tous les ans sur 3 grands sujets :
 - Collecte de livres usagés
 - Collecte de jouets et de vêtements usagés pour les redistribuer à des œuvres caritatives
 - Projet « nettoyons la nature », organisation et mise en place d'une journée d'actions en faveur de l'environnement.

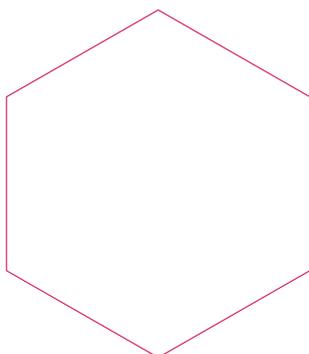
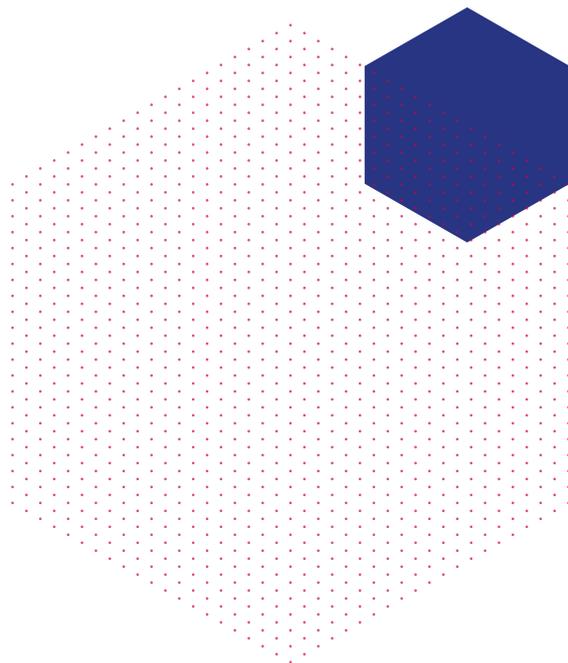
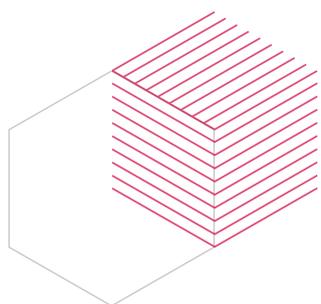
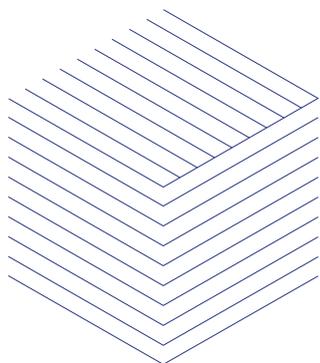
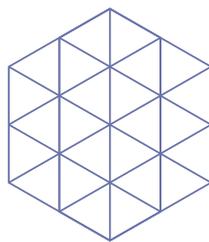
Une démarche RSE concertée et coordonnée au niveau du groupe est en cours de mise en place. Un référent RSE va être nommé au niveau de chaque campus afin d'impulser une dynamique, de coordonner et d'évaluer les actions.

TÉMOIGNAGE DIRIGEANT

“ Depuis toujours, nous développons chez Talis de nombreuses actions RSE au quotidien, sur l'ensemble de nos 9 campus. C'est dans notre ADN de promouvoir ces bonnes pratiques tant pour nos équipes permanentes et le corps professoral que pour nos étudiants. L'enjeu est désormais d'avoir une approche et une stratégie réseau en la matière. Mais nous nourrissons aussi la conviction d'engager pédagogiquement nos jeunes sur un savoir-faire et un savoir-être différents, en les engageant sur des actions en matière de diversité, d'actions sociales et de développement durable. Notre ambition est de former au mieux les jeunes pour le monde de demain, qui sera différent, soyons-en sûrs.”

Yves HINNEKINT, Directeur Général





4. DONNÉES EXTRAFINANCIÈRES CONSOLIDÉES

Nous réalisons, pour la septième année, une consolidation des critères RSE sur 100% des portefeuilles MMF IV et V au 31 décembre 2020 (17 participations) à partir d'un questionnaire envoyé à chacun de nos affiliés.

Ce questionnaire se compose de 94 indicateurs collectés annuellement (détail ci-après) se rapportant à 4 catégories d'analyse : Environnement, Gouvernance, Social et Economique.

Notre grille de collecte



Environnement



Limiter l'impact d'Azulis et de ses affiliés sur l'environnement (climat, pollution, biodiversité...).



Evaluer, anticiper, prévenir, tirer parti des changements liés à la transition climatique, énergétique et écologique.



Gouvernance

Établir chez Azulis et ses affiliés les mécanismes de gouvernance qui permettront à l'entreprise de déployer ses projets créateurs de valeurs économiques et sociales dans une recherche de durabilité alignée sur ses ODD.



Économique

Accompagner les entreprises dans leur transformation et assurer leur pérennité économique.



Créer et partager de la valeur pour toutes les parties prenantes.



Social / Sociétal

Favoriser le bien-être et le développement des collaborateurs d'Azulis et de ses affiliés.



Participer au développement des territoires d'implantation d'Azulis et de ses affiliés.



L'analyse de cette grille de critères extra-financiers a pour objectifs :

- / d'accompagner les entreprises dans leur stratégie RSE et leur transformation
- / de les sensibiliser aux risques métiers et enjeux actuels (cyber-sécurité, supply chain, climat social, changements climatiques...)
- / de permettre un dialogue et des échanges structurants sur leur culture d'entreprise et leur trajectoire

Périmètre de la collecte

MMF IV

Father & Sons
Rossignol
Ceme

MMF V

Destia
La Boutique Officielle
Marcel & Fils
RPO
Novepan
Jordenen
Meotec
Ital Passion
Love & Green
Hélios
Ital Express
Frio
Eksaé
Talis

Entreprise sortante 2020

Vivalto Vie

Référentiel et contrôle

Référentiel

Grenelle II, GRI, norme ISO 26000, loi NRE 2001, Objectifs de Développement Durable (ODD) des Nations Unies

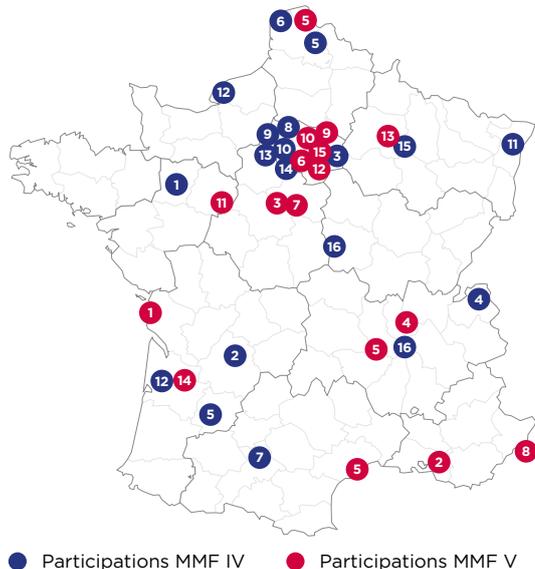
Contrôle et validation des données

Vérification interne mise en place par Azulis Capital avec l'appui des directeurs financiers des participations pour valider la cohérence des données.

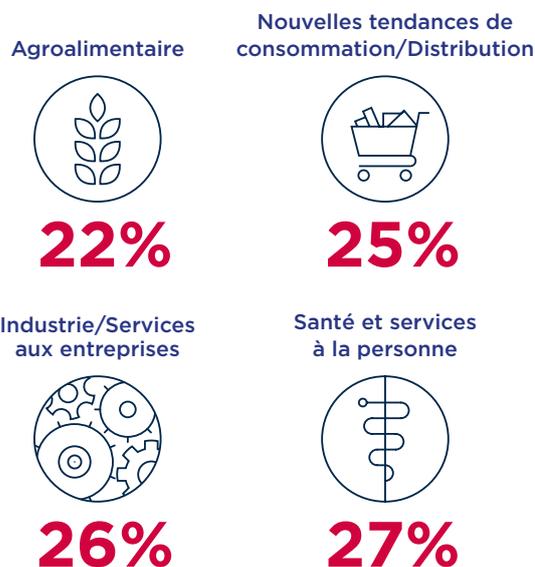
4.1 KPIs – Données économiques

Implantation géographique et impact économique

Répartition géographique des investissements des fonds MMF IV et MMV gérés par Azulis Capital



Répartition sectorielle des investissements des fonds MMF IV et MMF V (en nombre d'affiliés)



La répartition sectorielle de nos investissements traduit notre volonté de diversifier le risque de notre portefeuille et de profiter de l'ensemble des opportunités offertes au sein de ces différents secteurs. D'un point de vue géographique, nos affiliés sont présents sur l'ensemble du territoire français.

Part des entreprises exportatrices

53%

(stable par rapport à 2019)

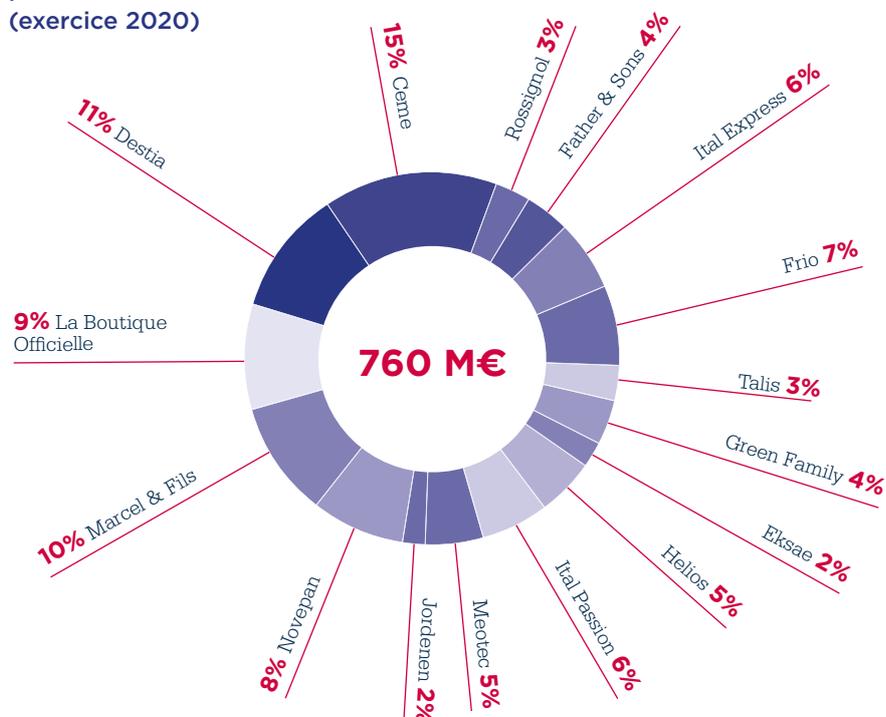
Part du CA à l'export réalisé par ces entreprises

10%

(stable par rapport à 2019)

Plus de la moitié de nos affiliés réalisent des activités à l'export. Les entreprises non exportatrices sont des entreprises des secteurs des services et de la santé qui ciblent prioritairement le marché national.

Mesure d'activité des entreprises du portefeuille par le chiffre d'affaires (exercice 2020)



Notre ambition :

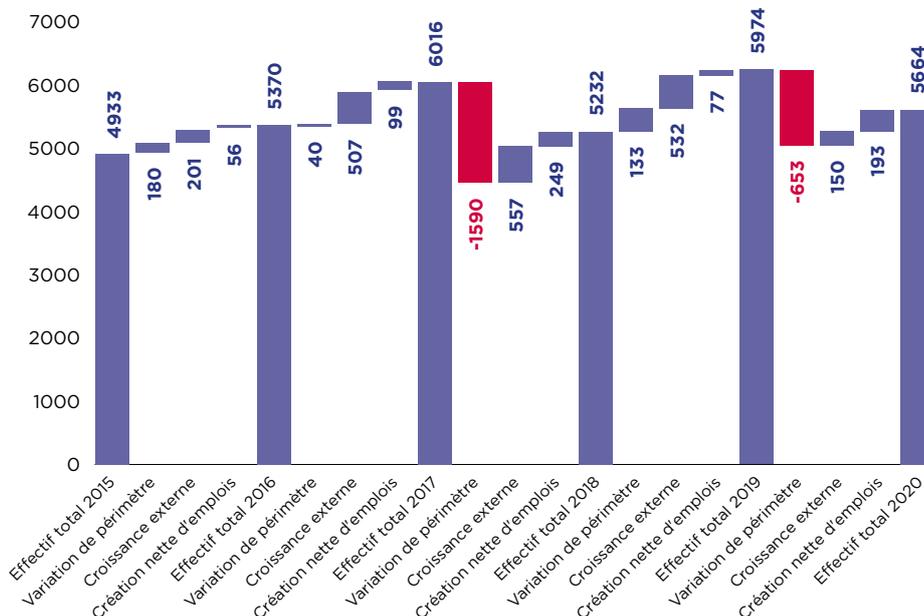
- / Continuer à participer au développement des PME et ETI régionales.
- / Développer les activités à l'export de nos affiliés pour participer au rayonnement de la France à travers le monde.

4.2 KPIs – Données sociales

Employabilité

On remarque une **création nette de 744 emplois** entre 2014 et 2020 dans **26 entreprises**, et ce dans une période économique peu favorable à l'emploi. Ces nouveaux emplois représentent 14% des effectifs d'origine constatés à l'entrée d'Azulis Capital. Les bons élèves de la création d'emplois sur cette période sont les entreprises de services à la personne, des secteurs de la distribution grand public et de l'agro-industrie.

Création d'emplois depuis les 5 dernières années – Évolution des effectifs

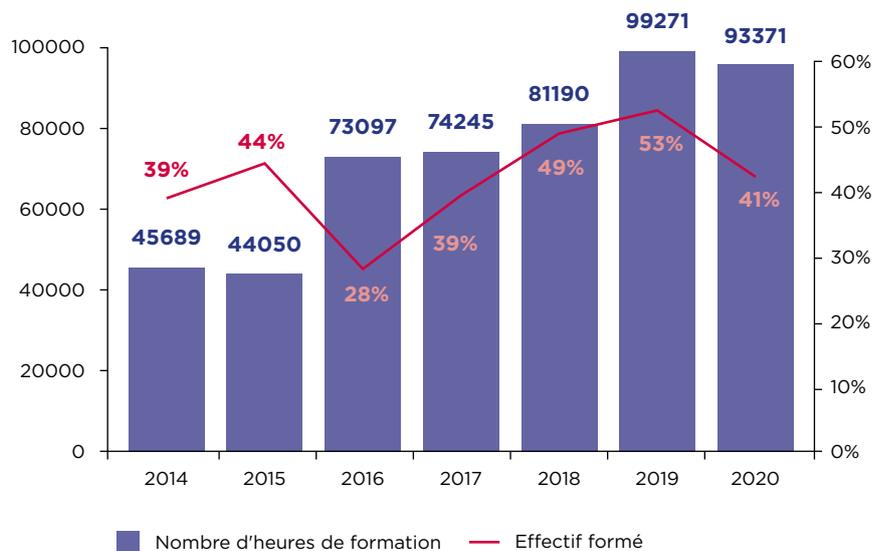


Le nombre d'**heures de formation** ainsi que le nombre de personnes formées ont sensiblement augmenté entre 2016 et 2019, la crise sanitaire n'a pas été sans impact, avec une baisse de 6% en nombre d'heures et de 12% en nombre de personnes formées.

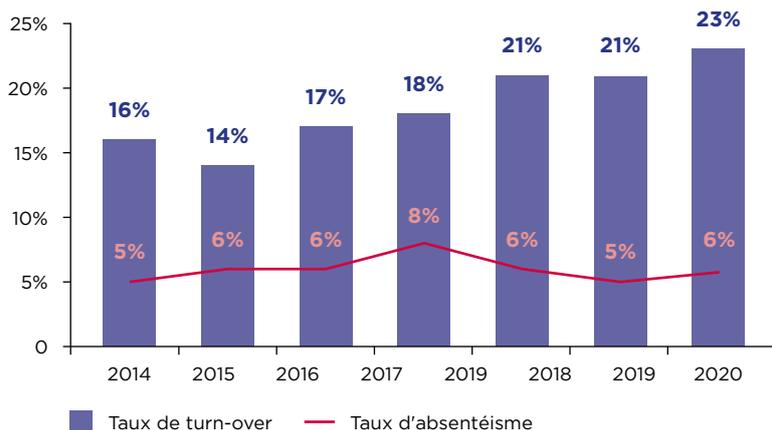
Le **taux de turn-over** chez nos affiliés est resté relativement stable depuis ces trois dernières années notamment grâce à des actions spécifiques déployées chez certains de nos affiliés (enquêtes climat social, travail sur le bien-être des équipes...).

De même, le taux d'absentéisme est resté stable sur la même période.

Nombre d'heures de formation et effectifs formés



Turn-over et absentéisme

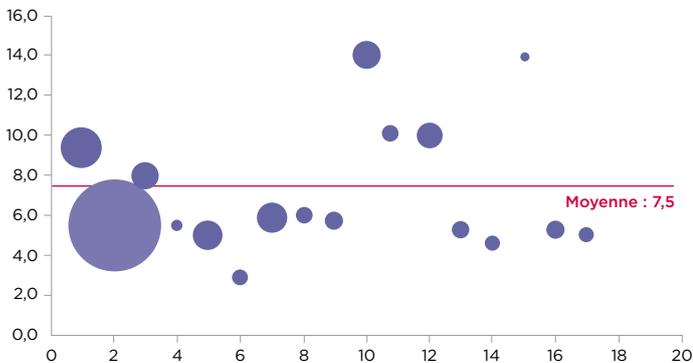


Partage de la création de valeur

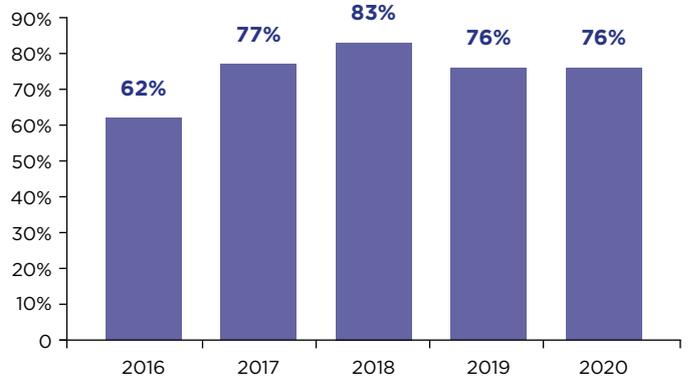
Nous portons une attention particulière à l'indicateur d'**écart de rémunération** qui est un des facteurs reconnus de dégradation du climat social des entreprises (moyenne 2020 : 7,5).

Plus des 3/4 de nos entreprises proposent à tout ou partie de leurs salariés un programme **d'accès au capital** (à l'instar de Frio, Green Family, Helios, La Boutique Officielle).

Répartition des entreprises en fonction du facteur multiplicateur entre le plus bas salaire et le plus haut salaire et du nombre de salariés



Mise en place d'une politique d'intéressement (y compris actionnariale)

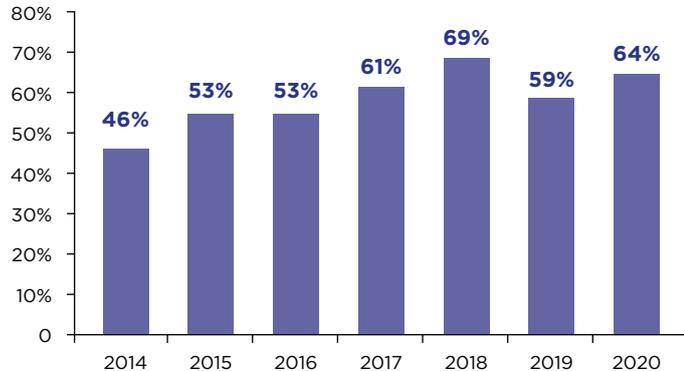


Diversité et lutte contre les discriminations

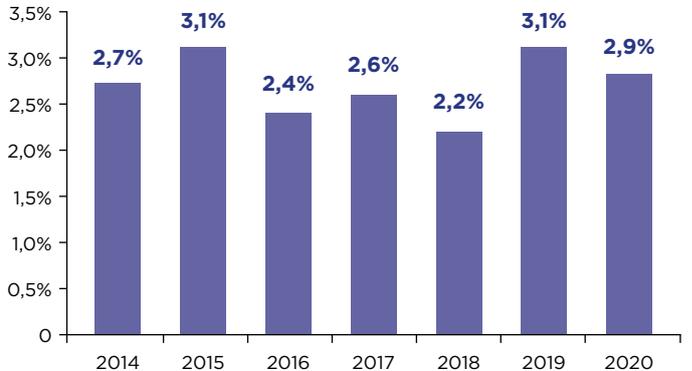
La promotion de l'**égalité** et de la **diversité** tient une place fondamentale au sein de notre démarche RSE.

Le pourcentage élevé de femmes au sein des effectifs résulte en partie du poids important du secteur de la santé et des services à la personne dans notre portefeuille, où elles sont très représentées.

Pourcentage de femmes



Pourcentage de travailleurs handicapés



Rapport salaire Homme/Femme

x1,2

Notre ambition :

- / L'amélioration du climat social est un objectif clé de notre démarche d'investisseur responsable, aussi serons-nous particulièrement vigilants à l'évolution des critères tels que la formation, le taux d'absentéisme, le turn-over et l'emploi des femmes qui sont structurellement élevés dans la santé qui est devenu le secteur prédominant de notre portefeuille en nombre de salariés.
- / Afin de répondre à cet objectif, 35% des entreprises ont réalisé des **enquêtes de climat social**. De telles enquêtes seront généralisées sur l'ensemble de notre portefeuille dans les années à venir.

4.3 KPIs – Données environnementales

Impact environnemental

La politique environnementale des sociétés en portefeuille en 2020 s'inscrit dans la tendance d'amélioration constatée précédemment.

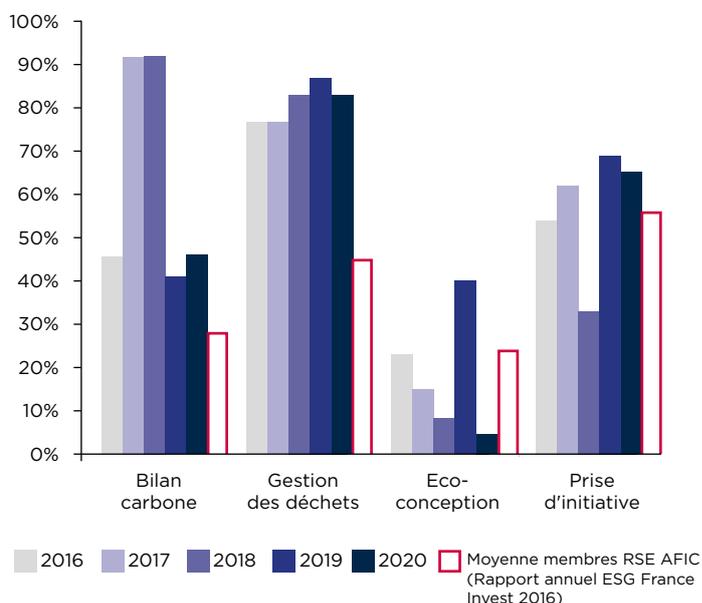
Cela s'explique notamment par les efforts consentis par les participations d'Azulis Capital en matière de prise d'initiatives visant à réduire leur empreinte environnementale.

La prise en compte des sujets environnementaux par les entreprises de notre portefeuille se situe globalement au-dessus de la moyenne relevée par France Invest (rapport ESG consolidé France Invest, 2016).

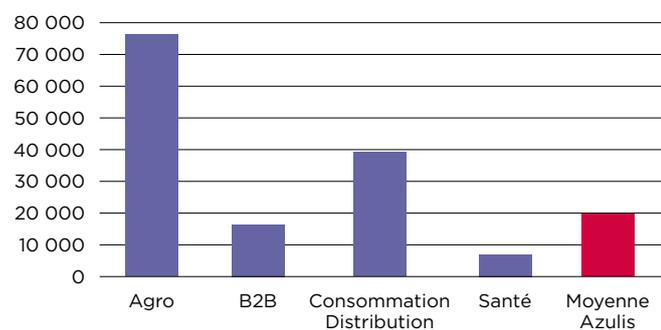
Notre engagement à l'iC France nous a conduit à réaliser depuis 2016 des évaluations de l'empreinte carbone des entreprises des portefeuilles MMF IV et MMF V.

À date, la moitié des entreprises des portefeuilles ont réalisé un bilan carbone.

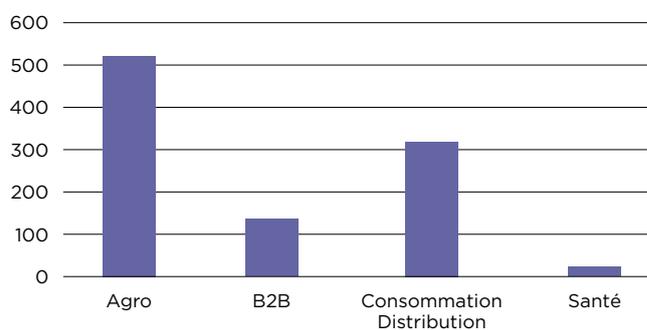
Pourcentage des entreprises prenant en compte 4 thématiques environnementales



Emissions CO₂ par secteur d'activité (en t CO₂eq.)



Intensité carbone par secteur d'activité (en t CO₂eq./M€ investis)



L'analyse révèle que les entreprises de l'agro-industrie et dans une moindre mesure celles développant des activités commerciales d'achats et revente de produits B2C ont une intensité carbone supérieure à celles œuvrant dans les secteurs de la distribution B2B et de la santé.

La part des émissions de ces entreprises est essentiellement indirecte (87% en moyenne sur le scope 3). Elles sont issues en grande majorité de la supply chain amont des entreprises étudiées ce qui limite les leviers d'actions immédiats pour réduire les émissions constatées.

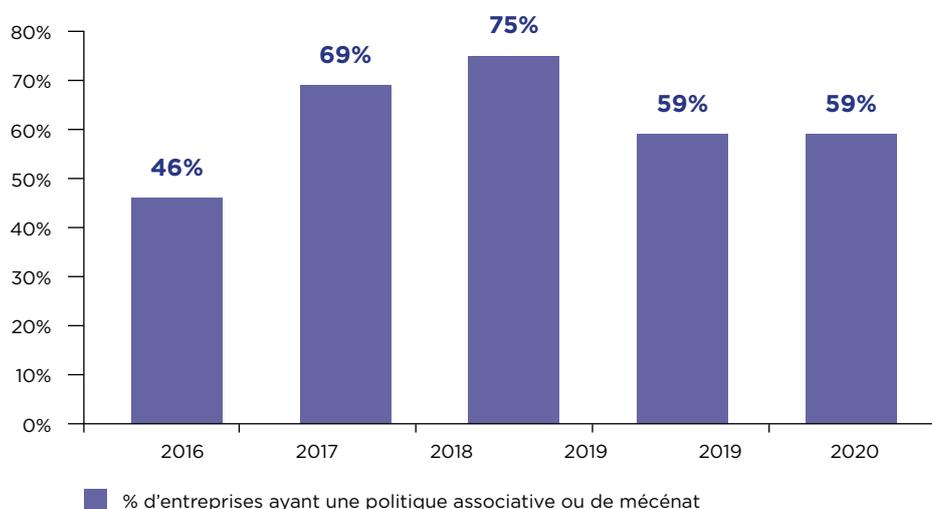
Notre ambition :

- / Azulis Capital s'engage à suivre dans la durée l'évolution de KPIs Climat adaptés selon les métiers des entreprises et de fixer des objectifs à 3 ans d'amélioration de ces KPIs.
- / Azulis Capital collabore avec la commission France Invest iC France chargé de développer pour les fonds un logiciel de calcul du bilan carbone de leurs affiliés (scopes 1,2,3).

4.4 KPIs – Données sociétales et de gouvernance

Données sociétales

Soutien à des projets associatifs / mécénat

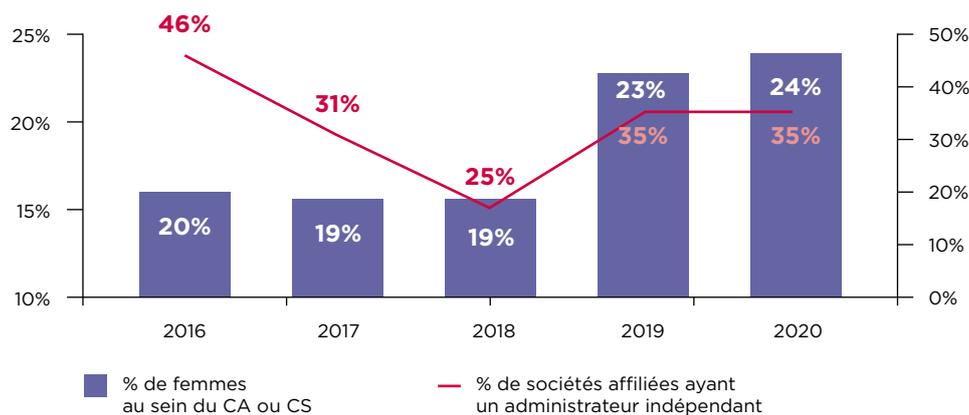


10
de nos affiliés
ont soutenu un projet
associatif en 2020

47%
de nos affiliés
disposent d'un code
de gouvernance ou
d'une charte éthique

Gouvernance

Composition des conseils



65%
ont désigné une
personne responsable
des questions ESG

La présence d'un référent RSE chez chacun de nos affiliés fait partie de nos objectifs essentiels afin d'identifier un porteur et initiateur des démarches RSE au sein de l'entreprise.

71%
intègrent la RSE à
l'agenda des Conseils
de Surveillance



53%
de nos affiliés
ont identifié leurs ODD

Notre ambition :

- / Nous veillerons à augmenter la proportion de nos affiliés disposant d'un **code de gouvernance** ou d'une **charte éthique**. Il nous semble en effet que la formalisation d'un tel document permet de consolider les valeurs et ambitions de la société aux différentes strates de l'entreprise. Il constitue en cela un socle pour permettre d'approfondir les démarches responsables.
- / Azulis va porter une attention particulière à ce que les conseils de surveillance soient plus paritaires et intègrent des membres indépendants.



