

JUIN 2022

RAPPORT ARTICLE 29 LOI ENERGIE CLIMAT



SODERO GESTION
CAPITAL INVESTISSEUR DU GRAND OUEST



Sodero Gestion, Capital investisseur du grand Ouest, Nantes - Rennes - Brest



1. RÉSUMÉ DE LA DÉMARCHE

Sodero Gestion accompagne depuis plus de 60 ans les dirigeants des PME et ETI du Grand Ouest, à tous les stades de leur croissance : innovation, développement et transmission, et intervient seul ou en co-investissement avec d'autres structures en tant qu'actionnaire majoritaire ou minoritaire.

Son engagement auprès des dirigeants la positionne en véritable partenaire pour conseiller les PME dans leur stratégie et leur ingénierie financière, sans interférer dans les prises de décision, dans la durée pour veiller à la pérennité de l'entreprise.

LA RSE CHEZ SODERO

Sodero Gestion agit depuis sa création avec des valeurs d'investisseur responsable, valeurs qu'elle a formalisées en 2017 :

- confiance
- écoute
- enthousiasme
- intégrité

Ces valeurs se retrouvent dans des actions concrètes au sein de la Fondation Sodero créée en 2016, et dans l'engagement auprès des jeunes, notamment au travers du partenariat noué en 2020 avec l'association NQT (Nos Quartiers ont du Talent).

En 2021, une démarche de formalisation de la politique RSE a été engagée : raison d'être, analyse des parties prenantes, des enjeux environnementaux sociaux et de gouvernance, aboutissant à un plan d'actions ayant notamment pour objectif la réduction des émissions de gaz à effet de serre.



ENGAGEMENT ESG

Le plan d'action de la démarche RSE intègre la prise en compte des enjeux ESG [Environnement - Social - Gouvernance] des entreprises qu'elle finance.

PHASE D'INVESTISSEMENT

Sodero Gestion a ainsi intégré les critères ESG dans le processus de décision d'investissement :

En amont du processus, les investisseurs ou chargés d'affaires s'assurent que l'activité de l'entreprise étudiée ne fait pas partie des activités exclues : énergies fossiles, armement, tabac, pornographie, jeux d'argent, non-respect des principes fondateurs du cadre bio-éthique, agriculture intensive, activités spéculatives.

Dans la phase de pré-investissement, à partir d'un questionnaire ESG et d'échanges avec les dirigeants, l'équipe des investisseurs et chargés d'affaires analyse la sensibilité du management aux enjeux ESG, l'avancement de l'entreprise dans une démarche à impact positif, les principaux impacts environnementaux et sociaux de l'entreprise, en lien notamment avec les ODD (Objectifs de développement durable).

Cette analyse se traduit par une note intégrée à la grille de cotation globale du dossier étudié, base de la prise de décision.

Par ailleurs, il est prévu à partir de 2022 de généraliser au cours de la phase d'étude des dossiers la demande d'un audit ESG par un cabinet externe pour appréhender la maturité ESG, les principaux enjeux et risques en matière de durabilité, pour lesquels pourront être identifiés 2-3 objectifs, ainsi que les indicateurs et le calendrier pour mesurer l'atteinte de ces objectifs.

Le but sera d'accompagner la participation dans la définition et la mise en place d'un plan de progrès ESG.

PHASE DE DÉTENTION

Pendant la phase de détention, une analyse des enjeux ESG des participations de Sodero Gestion est réalisée grâce aux éléments suivants :

- Pour les entreprises récemment entrée en portefeuille ou en cours d'entrée : analyse effectuée lors du processus d'investissement, complétée par l'audit ESG réalisé par un cabinet externe.
- Pour les entreprises déjà en portefeuille avant 2021 : échanges avec les dirigeants, complétés par un questionnaire ESG détaillé (basé sur les recommandations de France Invest) mis en place depuis 2 ans.

L'objectif à terme de ces analyses est d'identifier 2 à 3 objectifs, indicateurs spécifiques pouvant être suivis pendant la durée de détention, au même titre que les indicateurs financiers.

Par ailleurs, Sodero Gestion développe auprès des entreprises de son portefeuille un programme de :

- Sensibilisation aux enjeux ESG : webinaires, ateliers, échanges entre pairs
- Accompagnement dans leur démarche d'amélioration liée à la prise en compte des enjeux ESG : analyse des enjeux avec la responsable RSE de Sodero Gestion, et par exemple identification de prestataires susceptibles d'apporter un conseil.

2. CONTENU, FRÉQUENCE ET MOYENS D'INFORMATION DES INVESTISSEURS

Depuis 2 ans, le rapport annuel d'activité des deux fonds Transmettre et Pérenniser I et II inclut une analyse ESG des entreprises.

Ce rapport est transmis aux souscripteurs au mois de mars suivant la fin de l'année concernée.

Le contenu de l'analyse ESG découle des réponses au questionnaire évoqué ci-dessus en 1), transmis aux entreprises du portefeuille et des échanges avec les dirigeants.

L'objectif de Sodero Gestion est de généraliser cette analyse ESG annuelle à partir de l'exercice 2022 à tous les fonds et mandats gérés par Sodero Gestion.



3. LISTE DES FONDS OU MANDATS CLASSÉS ARTICLE 8 OU 9 (SFDR)

Aucun des fonds ou mandats gérés par Sodero Gestion ne sont classés article 8 (promouvant des caractéristiques environnementales et/ou sociales) ou article 9 (ayant pour objectif l'investissement durable ou une réduction des émissions de carbone)

4. ADHÉSION À UNE CHARTE SUR LA PRISE EN COMPTE DES CRITÈRES RELATIFS AU RESPECT D'OBJECTIFS ESG



Charte d'engagement des Investisseurs pour la Croissance (France Invest)

Sodero Gestion a signé en mai 2014 la charte de France Invest d'engagement des Investisseurs pour la croissance qui définit 16 engagements pour répondre aux enjeux économiques, sociaux et humains, environnementaux et de bonne gouvernance, sujets sur lesquels les sociétés de capital-investissement ont une influence majeure.

Charte Parité (France Invest)

Sodero Gestion a signé en février 2020 la charte de France Invest « Favoriser la parité Femmes-Hommes dans le capital investissement et dans les entreprises ».

La charte est composée de 30 engagements et fixe notamment des objectifs chiffrés dans les sociétés de gestion et les entreprises. Parmi les objectifs : atteindre d'ici 2030, 25% de femmes ayant une responsabilité dans les décisions du comité d'investissement, 40% de femmes dans les équipes d'investissement

