

A photograph of a wooden boardwalk path winding through a forest. The path is made of light-colored wooden planks and leads into the distance. The forest is dense with various trees, including tall thin ones and shorter, leafier ones. The lighting is warm, suggesting late afternoon or early morning. Overlaid on the top half of the image are several thin, white, wavy lines that resemble stylized waves or a network pattern.

# Rapport ESG

2023 | 2024



# L'éditorial

Olivier Jarrousse & Michel Déprez, Associés Gérants  
Vincent Joseph, Directeur ESG

Dans une période où les enjeux économiques sont nombreux, les défis environnementaux, sociaux et de gouvernance occupent une place centrale. Le changement climatique, la volonté de diminuer les inégalités et les exigences accrues en matière de transparence ont été intégrés dans notre approche et notre gestion de l'investissement. Cette prise en compte des critères ESG dans nos décisions d'investissement et dans la mise en œuvre des projets des entreprises de notre portefeuille nous offre des indicateurs essentiels de durabilité et de performance.

En créant notre programme propriétaire Trajectoire ESG, et en le faisant labelliser par Bureau Veritas, nous avons choisi de nous inscrire dans cette dynamique pour créer un outil objectif de mesure et d'amélioration de la performance extra-financière des entreprises que nous soutenons et des engagements qu'elles ont pris. Trajectoire ESG couvre désormais la quasi-totalité de notre portefeuille et joue à la fois un rôle d'accélérateur et de révélateur des nombreuses initiatives des entreprises que nous accompagnons.

La communauté de dirigeants que nous animons au travers de l'Académie UI bénéficie ainsi d'un partage des bonnes pratiques et de retours d'expériences de ses membres vers une stratégie plus durable.

Si les dirigeants reconnaissent l'impact positif que cela peut avoir sur leur entreprise en termes de résilience opérationnelle, d'ouverture à de nouveaux marchés, ainsi que de rétention et d'attractivité des talents, notre rôle consiste désormais moins à les sensibiliser qu'à les encourager vers une approche proactive et une anticipation des risques et opportunités. Cette démarche s'inscrit ainsi dans l'élaboration et le suivi de plans stratégiques ESG pour plusieurs de nos investissements.

Par nos engagements, nous aspirons à contribuer à une économie plus respectueuse de l'environnement, et nous sommes convaincus que l'intégration réussie des considérations ESG dans nos investissements est une clé d'une création de valeur à long terme, à la fois pour nos parties prenantes et pour la société dans son ensemble. En encourageant cette approche, nous avons la volonté de contribuer à forger un avenir où la performance financière est indissociable de la responsabilité sociale et environnementale.



# LE Sommaire



## UI INVESTISSEMENT

- Une identité forte
- Gouvernance : une équipe expérimentée et engagée
- Un modèle adapté à tous les stades de développement des entreprises
- Indicateurs 2023
- Faits marquants

6  
8  
10  
12  
13  
14



## NOS ENGAGEMENTS

- Notre mission
- Notre participation aux initiatives collectives

16  
19  
20



## NOTRE ACTION

- Une approche RSE qui s'inscrit dans une démarche continue
- Trajectoire ESG, un programme innovant et objectif dédié aux PME
- L'académie UI, un support au développement RSE

22  
24  
26  
29



## ANALYSE DE LA PERFORMANCE ESG DE NOS PARTICIPATIONS PAR PLATEFORME

- Capital développement 30
- Innovation 39
- Développement des territoires et consolidation 45



## FOCUS ENTREPRISES

- Agriwatt 51
- Maison Routin 52
- Mecaware 54
- Arden Plast 56
- Japy Tech 58



**UI**  
investissement

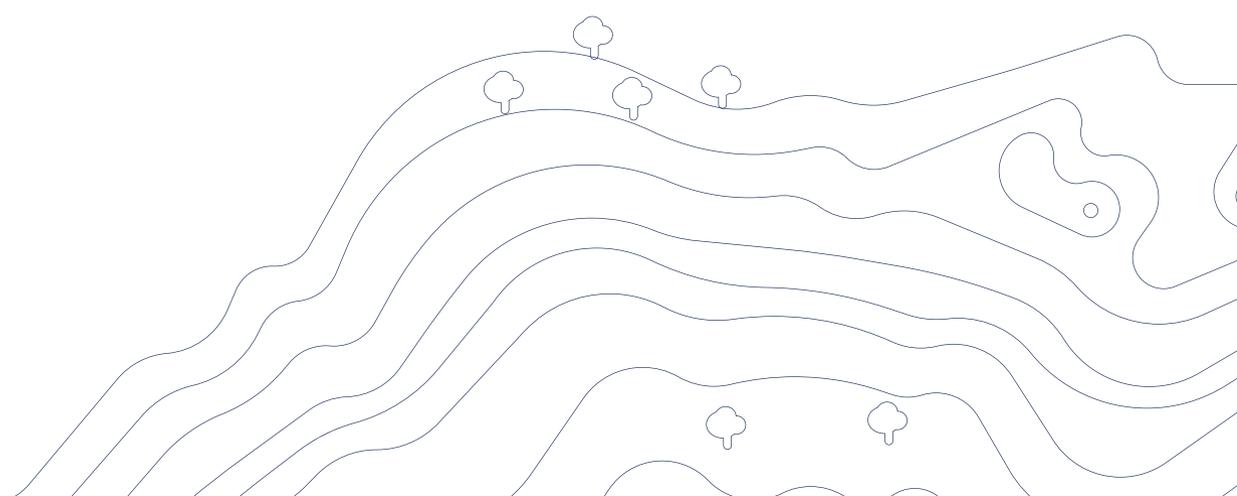
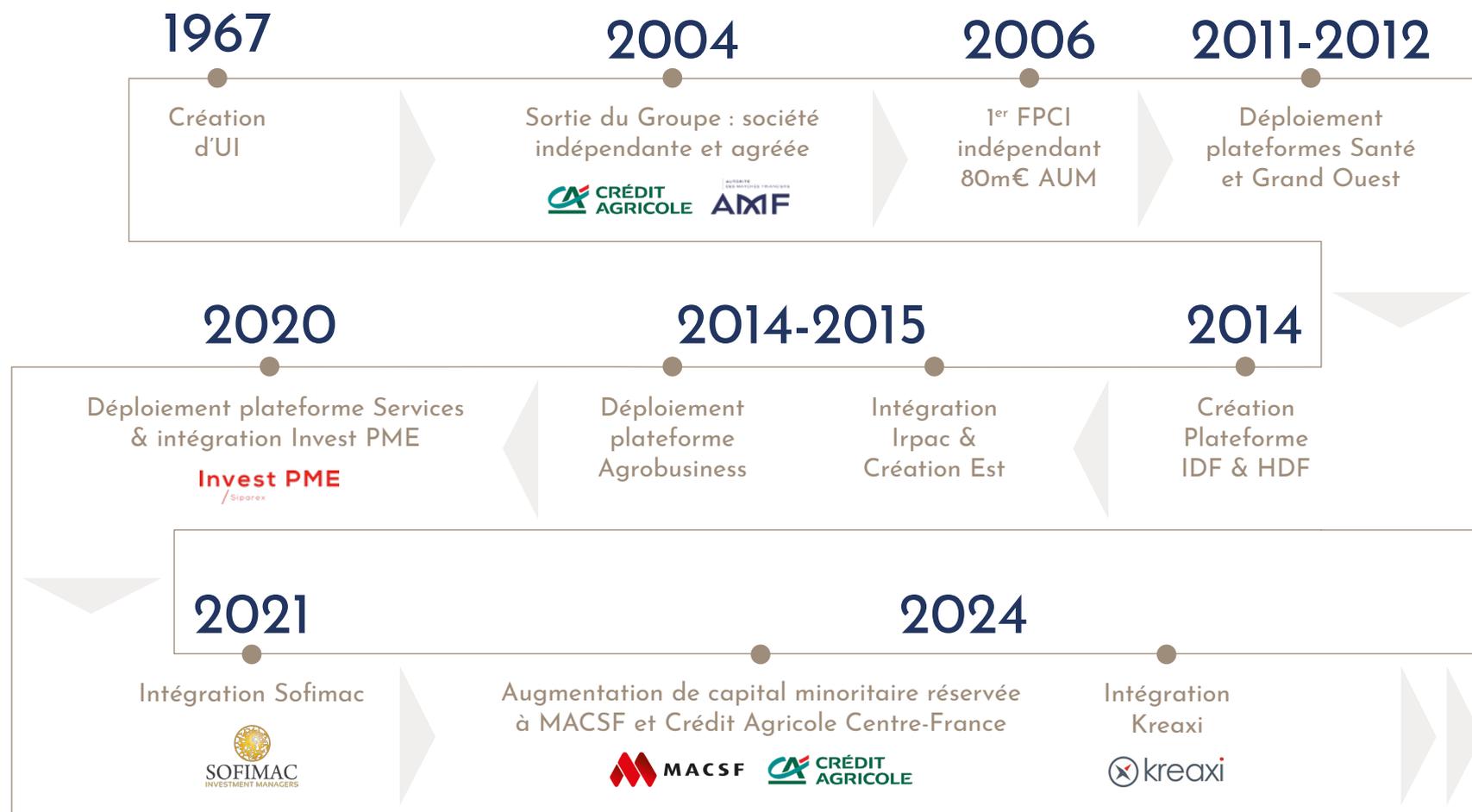
## UNE IDENTITÉ FORTE

Spécialiste du développement des entreprises françaises non cotées, UI s'engage et s'investit, depuis plus de 50 ans, aux côtés de dirigeants de startups, PME et ETI pour faire émerger et développer des entreprises économiquement et durablement performantes.

Depuis sa prise d'indépendance, en 2004, le projet s'inscrit dans une trajectoire entrepreneuriale qui a permis de passer de 80m€ à plus de 1,5 Md€ d'actifs sous gestion (AUM) et de compter désormais près de 80 collaborateurs.

La croissance a été construite autour d'institutionnels de premier plan ainsi que plus de 300 familles et entrepreneurs qui partagent une même ambition de contribution au développement du tissu économique en France. Cette relation partenariale et de proximité est à la base des plus de 1,7 Md€ levés sur cette même période.

UI est aux côtés de plus de 300 dirigeants dans des secteurs d'activité essentiels à la société comme la santé, l'agrobusiness ou l'industrie et les services. Le capital développement et transmission, cœur historique de l'activité d'UI, représente plus de la moitié de l'actif sous gestion et permet de faire bénéficier plus de 70 entreprises de l'expertise opérationnelle et des outils méthodologiques développés par UI. En parallèle, les équipes et véhicules d'investissement dédiés à l'innovation et à la consolidation permettent d'accompagner les entreprises tout au long de leur cycle de vie et de contribuer au dynamisme économique des territoires.



GOUVERNANCE :  
UNE **ÉQUIPE EXPÉRIMENTÉE ET ENGAGÉE**

UI rassemble une équipe de plus de 50 investisseurs pilotée par des associés et des responsables de plateformes. La structure du capital d'UI Investissement traduit également

la forte implication des équipes de gestion (qui détiennent de l'ordre de 75% du capital) et le soutien d'institutionnels de référence (Crédit Agricole Centre-France et MACSF).

DIRECTOIRE



**Michel DÉPREZ**  
Associé Gérant



**Olivier JARROUSSE**  
Associé Gérant



**Aymeric BALMONT**  
Secrétaire Général

CAPITAL DÉVELOPPEMENT & TRANSMISSION

National



**François GRESSANT**  
Directeur Associé



**Robert LE ROUX**  
Directeur Associé



**Stéphanie PÉPINEAU**  
Directrice Associée



**Edouard VILMER**  
Directeur Associé

Régional & Impact



**Fabien PATILAUD**  
Directeur Associé Est



**Sébastien BOULARD**  
Directeur Associé Sud



**Côme DE LAMBERTERIE**  
Directeur Associé Ouest



**Jean DE PUYBAUDET**  
Directeur Associé Impact



**Antoine BERTIN**  
Directeur Associé  
Axe Centre



**Julien HUBERSON**  
Directeur Associé Ouest



**Emmanuel TISSIER**  
Directeur Associé Sud

INNOVATION



**Guillaume BLANCHET**  
Directeur Associé



**Pauline DE BRETEUIL**  
Directrice Associée



**Nicolas PENET**  
Directeur Associé



**Jean-Philippe ZOGHBI**  
Directeur Associé

DÉVELOPPEMENT DES TERRITOIRES  
& CONSOLIDATION



**Bénédicte DE CHEVIGNY**  
Directrice Associée



**Jean-Pierre BOUILLER**  
Directeur d'Investissement

ESG



**Vincent JOSEPH**  
Directeur ESG



« CONTRIBUTER AU DÉVELOPPEMENT »

## Développement & Transmission

~ 70 entreprises  
1 000 m€ sous gestion  
Plateforme nationale (ticket 1-30 m€)  
et régionale (ticket 1-5 m€)



« SOUTENIR LA CRÉATION »

## Innovation

~ 200 startups  
500 m€ sous gestion  
Ticket 0,5-5 m€  
Expertise Deeptech et santé & innovation régionale



« SOUTENIR LES INITIATIVES LOCALES ET LE TISSU DE PME »

## Développement des territoires & Consolidation

~ 100 entreprises  
100 m€ sous gestion

### UN MODÈLE ADAPTÉ À TOUS LES STADES DE DÉVELOPPEMENT DES ENTREPRISES

En **Capital Développement & transmission**, UI choisit d'orienter sa stratégie à destination des entreprises en développement avec une valorisation de 3 à 20 m€ pour ses fonds régionaux, et au-delà de 20 m€ pour ses fonds nationaux. En investissant de 1 m€ à plus de 30 m€, UI Investissement peut ainsi couvrir une très large part des besoins des PME et ETI.

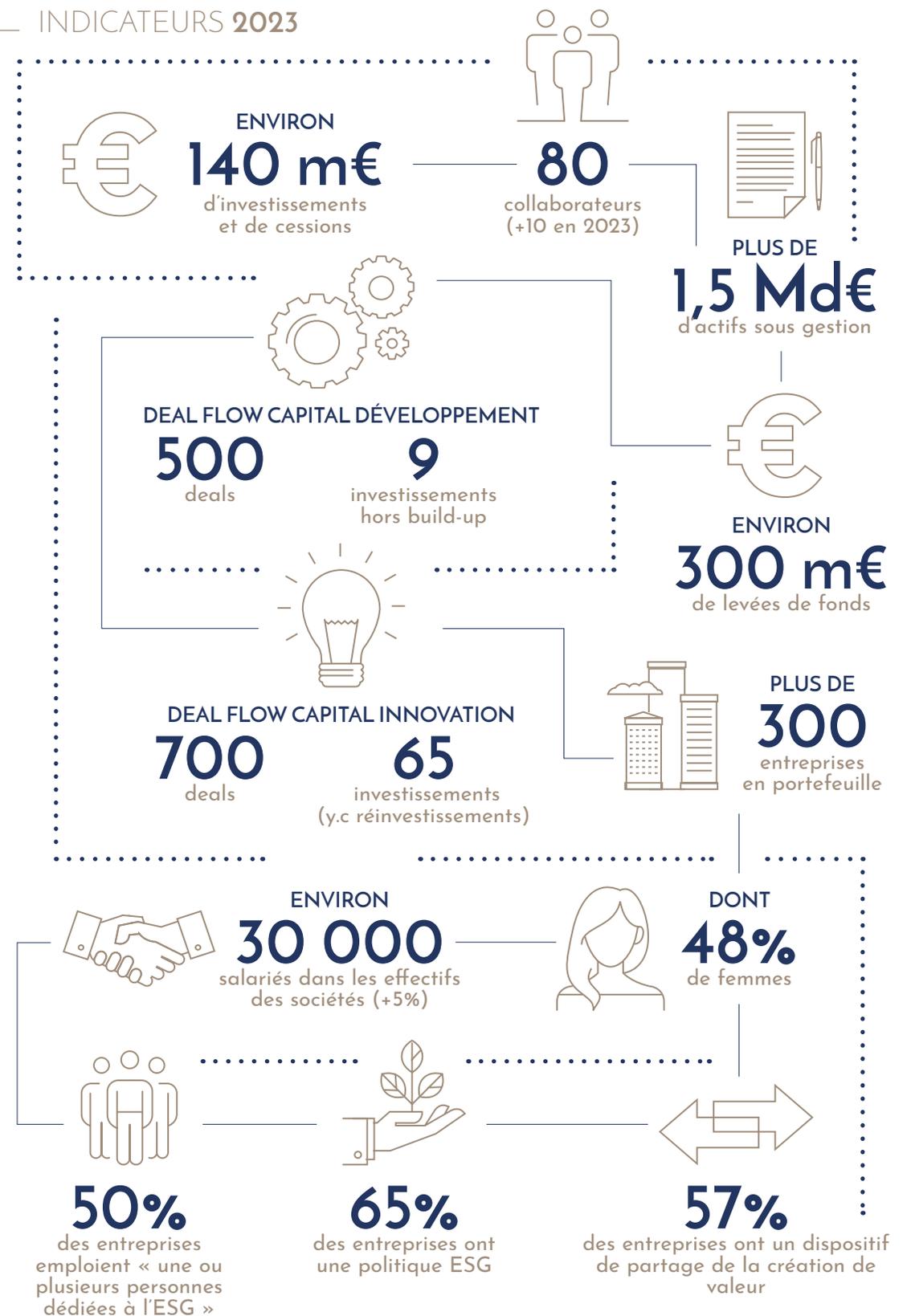
En **Capital Innovation**, avec des tickets de 0,5 à 5 m€, UI peut participer à des projets d'amorçage et de création puis soutenir les développements dans des tours de table ultérieurs (série A/série B). Présent très activement au niveau régional, ou dans les activités de santé et de deeptech, UI contribue ainsi à la dynamique économique créée par l'innovation.

En **Développement des territoires & Consolidation**, UI s'investit pour structurer et accélérer le développement des entreprises régionales et accompagner des PME en situation de difficultés passagères ou en mutation. UI joue ainsi son rôle d'acteur pour favoriser le dynamisme économique local.

Au-delà de son approche entrepreneuriale, UI a construit son modèle autour d'une double spécificité :

- Un maillage territorial qui offre une connaissance unique des écosystèmes économiques locaux, et permet de disposer d'un deal-flow de qualité et d'opportunités de développement pour les entreprises en portefeuille
- Une expertise dans les différents segments du capital investissement permettant une approche globale et complémentaire, mais aussi une spécialisation dans certaines verticales (santé, agrobusiness, services...) offrant une expertise plus forte au service des dirigeants

### INDICATEURS 2023



## FAITS MARQUANTS

### Janvier 2023

- Premier closing de Majycc Innovation Santé, FPCI dédié à l'innovation post amorçage dans le domaine de la santé.

### Février 2023

- Création du Campus UI, programme interne de formation pour faire monter en compétences les collaborateurs, partager la culture UI et renforcer dans la durée leurs connaissances dans les domaines clés de l'entrepreneuriat.
- Cession d'une partie du capital de Theradial, fournisseur nantais de solutions médicales à destination de la dialyse, qui a doublé son C.A depuis 2017 en développant notamment son offre de produits propriétaires.

### Mars 2023

- Labellisation par Bureau Veritas de Trajectoire ESG. Mis en place dès 2019, ce programme propriétaire d'UI accompagne les entreprises dans la prise en compte de leur trajectoire environnementale, sociale et sociétale.

### Avril 2023

- Fortify, acteur indépendant et référence du conseil et de la digitalisation des processus en ressources humaines, rejoint UI pour se donner les moyens d'investir sur l'innovation digitale et de cibler des acquisitions sur le marché du conseil et de la Tech RH.

### Mai 2023

- Aurexia ouvre son capital en accueillant UI et Bpifrance. Ce leader du conseil dans l'industrie des services financiers est doté de plus de 130 experts répartis sur 7 bureaux en France et à l'international.

### Juin 2023

- UI est attributaire de la gestion du fonds Centre Val de Loire Amorçage, pour soutenir les jeunes entreprises innovantes du territoire, et se voit renouveler la confiance de la Région Bretagne pour la gestion du fonds Breizh Up.

### Juillet 2023

- UI cède sa participation dans le groupe Lindera, spécialisé dans l'agencement d'espaces de vente et d'immeubles tertiaires. Depuis 2016, le C.A a été multiplié par 2, dont 50% en organique, et l'entreprise a procédé à trois croissances externes structurantes.

### Août 2023

- Depuis 2010, UI est signataire des Principes pour l'Investissement Responsable des Nations Unies. Les UN PRI ont attribué à UI 5 étoiles aux mesures de renforcement de la confiance et 4 étoiles pour la partie Private Equity directe. Son score est, pour chaque rubrique, supérieur à la médiane.

### Septembre 2023

- UI s'engage aux côtés d'Agriwatt, spécialiste des installations solaires pour les exploitations agricoles et les entreprises. Il s'agit du premier investissement réalisé par Cap Autrement, fonds d'impact majoritaire article 9.

### Octobre 2023

- UI cède sa participation dans Iagona, spécialiste des solutions sur mesure dédiées à la digitalisation du parcours client. En sept ans, le Groupe a quadruplé de taille (40 m€ de C.A en 2023) grâce à un développement qui s'est construit à la fois en croissance organique et en croissance externe.

### Novembre 2023

- UI Investissement et Kreaxi sont retenues pour gérer le fonds régional avenir industrie, créé par la région Auvergne-Rhône-Alpes pour dynamiser le tissu des entreprises industrielles régionales.

### Décembre 2023

- Cession de Mablink Bioscience au groupe pharmaceutique Eli Lilly and Company. La jeune biotech développe la nouvelle génération d'une classe émergente de médicaments contre le cancer (ADC).

### Janvier 2024

- Augmentation de capital auprès du Crédit Agricole Centre-France et de la MACSF. Elle vient renforcer les fonds propres d'UI et vise à contribuer à la consolidation du métier. UI a également prévu d'ouvrir son capital à l'ensemble des salariés en 2024.

### Mars 2024

- Closing final de Cap Autrement, fonds d'impact majoritaire pour accompagner la reprise de PME par des entrepreneurs transformants.

### Avril 2024

- Kreaxi se rapproche d'UI investissement, renforçant l'expertise d'UI en capital innovation en Auvergne-Rhône-Alpes. L'opération s'inscrit dans la continuité des investissements réalisés conjointement par les deux entités et dans la gestion commune du Fonds Régional Avenir Industrie Auvergne-Rhône-Alpes.

### Juin 2024

- Ouverture d'un nouvel espace investisseurs en ligne offrant la possibilité à nos souscripteurs d'accéder à leur espace dédié pour retrouver les données relatives à leurs souscriptions au sein des fonds (montant d'engagement, nombre de parts souscrites, appels de fonds...) et suivre la performance de leur investissement.





NOS  
engagements



# NOTRE mission

« Faire émerger et développer des acteurs économiquement et durablement performants, en les accompagnant dans une démarche de développement responsable. »

Le rôle d'UI Investissement vise à contribuer à la croissance d'acteurs économiquement performants en France pour permettre :

- 1 De défendre et développer l'emploi
- 2 De développer l'investissement et la production de proximité
- 3 Et de favoriser l'innovation

Nous avons toutefois la conviction que la performance d'une entreprise s'appréhende au regard de deux trajectoires complémentaires et indissociables, la trajectoire économique et financière et la trajectoire environnementale, sociale et sociétale. Aussi, le rôle d'UI Investissement est de contribuer à la croissance d'acteurs durablement performants, qui auront l'ambition :

- 1 De promouvoir une gouvernance vecteur de progrès
- 2 De développer le capital humain dans l'entreprise
- 3 De préserver l'écosystème dans une démarche respectueuse des ressources et de l'environnement
- 4 Et de favoriser le déploiement de ces pratiques auprès de leurs parties prenantes



Donner du sens à son action, l'inscrire dans la durée et s'engager dans un développement qui profite au plus grand nombre, c'est la mission que s'est fixée UI Investissement et qui guide la stratégie d'investissement et les actions au service du développement et de l'entrepreneuriat.

# NOTRE participation

## AUX INITIATIVES COLLECTIVES

Depuis plus de dix ans, UI, consciente de l'importance du collectif, a traduit son engagement en adhérant à plusieurs chartes et initiatives ESG. Ces engagements auprès d'organismes reconnus mondialement permettent de consolider les méthodes de travail, en plus de mettre en valeur la transition du secteur financier.





NOTRE  
**action**



# UNE APPROCHE RSE

## QUI S'INSCRIT DANS UNE DÉMARCHE CONTINUE

UI Investissement met en œuvre une démarche ESG qui commence avant l'investissement et se poursuit de manière permanente jusqu'à la cession.

Préalablement à l'investissement et en phase d'étude, UI réalise une due diligence ESG de la société cible pour mesurer son niveau de maturité dans ce domaine et définir les axes de développement sur lesquels seront fondés le plan stratégique ESG et le plan opérationnel mis en œuvre par l'entreprise.

Ce plan stratégique, validé par un organe de contrôle (le plus souvent le conseil de surveillance), précisera l'ambition globale de l'entreprise, les objectifs poursuivis, ainsi que les indicateurs permettant d'assurer un suivi. Ces indicateurs seront analysés tout au long de la période d'investissement, notamment avec une notation annuelle et une analyse de la performance grâce au référentiel de progression établi par UI. Le plan stratégique est revu annuellement et peut potentiellement être mis à jour.

Pendant cette période, UI Investissement s'attachera également à la sensibilisation et à la formation des dirigeants notamment dans le cadre de l'Académie UI.

Enfin, une notation finale accompagnée d'un bilan permettra à l'entreprise de mesurer le chemin parcouru pendant son accompagnement par UI, et d'inscrire les prochains objectifs afin que cette démarche RSE se poursuive sur le long terme.



## Investissement

- Filtrage à travers notre liste d'exclusion sectorielle
  - Évaluation pré-investissement
- Identification des points d'amélioration majeurs & définition du plan stratégique



## Accompagnement

- Évaluation annuelle de suivi
- Mise à jour des plans stratégiques ESG et des modalités opérationnelles
- Sensibilisation et formation des dirigeants



## Cession

- Évaluation de sortie
- Analyse des progrès réalisés

# TRAJECTOIRE ESG

UN PROGRAMME  
INNOVANT ET OBJECTIF  
DÉDIÉ AUX PME

Trajectoire ESG est un programme unique, propriétaire et innovant d'amélioration de la performance RSE. Issu de deux années de recherche académique aux Mines ParisTech et de travaux d'experts RSE indépendants, ce programme est décliné en trois temps.

1.

## Mesure initiale de la maturité ESG

de l'entreprise avec l'identification des points forts et axes d'amélioration à traiter en priorité.

2.

## Définition d'une stratégie RSE

avec les dirigeants de l'entreprise, l'équipe d'investissement et les experts RSE d'UI. Mise en œuvre opérationnelle sous forme de plans d'actions pilotés par les dirigeants.

3.

## Mesure annuelle et évaluation finale de l'évolution

avec une analyse de la performance individuelle globale au regard des entreprises soutenues par UI grâce à un référentiel de progression.

## MESURER LA PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE ET LA PROGRESSION GRÂCE À TRAJECTOIRE ESG

La notation de Trajectoire ESG prend en compte quatre axes qui rassemblent 27 indicateurs exprimant la volonté :

- De préserver l'écosystème et l'environnement. Cet axe est couvert par cinq indicateurs liés à la politique environnementale et au système de management ainsi qu'aux sujets d'énergie et de climat.
- De promouvoir une gouvernance vecteur de progrès. Cet axe comprend sept indicateurs couvrant la composition des instances de gouvernance, la politique RSE, les enjeux extra-financiers et la conduite des affaires.
- De développer le capital humain et la démarche sociale. Cet axe comporte dix indicateurs couvrant les sujets de conditions de travail, d'égalité des chances, de santé-sécurité et de politique sociale.
- Et de favoriser la diffusion des bonnes pratiques vers les parties prenantes. Cet axe intègre cinq indicateurs couvrant les relations avec les fournisseurs et les relations avec les clients, la société civile et la responsabilité des produits.

Chaque entreprise est notée à son entrée dans le programme Trajectoire ESG avec une mise à jour annuelle. Grâce à un système de notation homogène, souple et pragmatique, la notation d'une entreprise peut être comparée à « l'indice UI » correspondant à la moyenne obtenue par les entreprises de la plateforme « Capital Développement-Transmission ».



### PARTIES PRENANTES EXTERNES

- Relation avec les clients, la société civile et responsabilité des produits
- Relations avec les fournisseurs



### ENVIRONNEMENT

- Énergie et climat
- Politique environnementale et système de management



### SOCIAL

- Caractéristiques sociales
- Conditions de travail
- Égalité des chances
- Santé et sécurité



En 2022, le programme Trajectoire ESG a obtenu sa labellisation par le Bureau Veritas, lui donnant ainsi un caractère permanent et objectif.

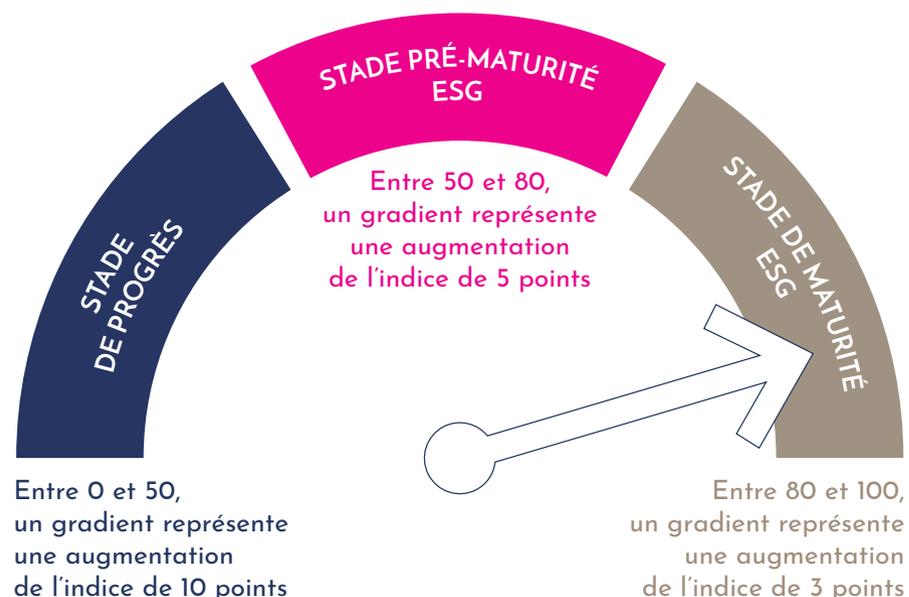


### GOVERNANCE

- Politique RSE et conduite des affaires
- Composition des instances de gouvernance

## INSCRIRE LA PERFORMANCE EXTRA-FINANCIÈRE DANS UNE DÉMARCHE DE PROGRÈS

Les indices (1 à 100) sont répartis en gradients. Les entreprises qui entrent dans Trajectoire ESG auront l'objectif d'améliorer leur indice de trois gradients, calculés de la manière suivante :



# UNE formation

SYSTÉMATIQUE  
DE NOS ÉQUIPES

## 100%

Les nouveaux collaborateurs sont formés sur le programme Trajectoire ESG dans le cadre du parcours d'intégration « Campus UI ».

Les équipes de gestion sont sensibilisées tous les ans sur de nouvelles thématiques ESG.

# L'ACADÉMIE UI

## UN SUPPORT AU DÉVELOPPEMENT RSE

L'Académie UI rassemble des acteurs et des outils visant à faciliter la mise en œuvre des plans de développement (opérationnel et ESG) élaborés avec les dirigeants au début de la phase d'investissement.

Elle rassemble plusieurs communautés qui mettent leur expertise et leur expérience au service des dirigeants et de l'équipe d'investissement :

- Les **Entrepreneurs** : près de 50 chefs d'entreprise et anciens entrepreneurs engagés aux côtés des dirigeants UI pour leur apporter appui et conseils (partage d'expériences, missions support, présence au board...).
- Les **Partenaires** : des prestataires spécialisés ayant développé pour UI des programmes propriétaires afin d'améliorer l'efficacité des différents process de chaque entreprise.
- Le **Lab UI**, le partage de compétences et de savoir-faire grâce à des masterclass, webinaires, rencontres et débats, ainsi que des publications.

En 2023, 3 Masterclass « Trajectoire sociétale » ont ainsi été organisées :

- Une Masterclass en partenariat avec Crowe Sustainable Metrics dédiée à la formation ESG « Climat » des dirigeants en proposant d'« **Apprendre à mesurer son empreinte carbone afin d'identifier des leviers RSE opérationnels** ».
- Invitation de nos dirigeants à participer à une **fresque du numérique**.
- Une Masterclass « **CSRD : intégrer les enjeux de durabilité pour une performance globale** » organisée en partenariat avec CSR Consulting a permis de préparer les entreprises éligibles à cette directive européenne.





ANALYSE DE LA

# performance

# ESG

DE NOS  
PARTICIPATIONS  
PAR PLATEFORME

# CAPITAL développement

ÉVOLUTION GLOBALE  
DES PERFORMANCES  
DE LA PLATEFORME CAPITAL  
DÉVELOPPEMENT



La performance ESG  
moyenne s'est appréciée de 5 points  
entre 2022 et 2023

64  
Moyenne 2022

69  
Moyenne 2023

## ANALYSE PAR AXE DES PERFORMANCES DE LA PLATEFORME CAPITAL DÉVELOPPEMENT



# Environnement 74

	OBJECTIFS	RÉSULTATS
	Réalisation d'une analyse du cycle de vie des produits pour les industriels ou distributeurs	<b>40%</b> des entreprises manufacturières sont dans une démarche d'éco-conception
	Réalisation d'un bilan carbone	<b>63%</b> des entreprises ont déjà réalisé leur bilan carbone
	Formalisation d'une politique environnementale	<b>91%</b> des entreprises mettent en place des initiatives pour diminuer leur empreinte carbone
		<b>94%</b> assurent ne pas avoir d'incidence négative sur des zones clés de biodiversité

 **+6 points**  
**Social 78**

	OBJECTIFS	RÉSULTATS
	Amélioration de la qualité de vie au travail et de la sécurité des employés	<b>58%</b> ont réduit leur taux d'absentéisme en 2023
	Partage des bénéfices et une rémunération juste	<b>2/3</b> des entreprises ont un système de partage de la création de valeur
	Création d'emplois	<b>965</b> postes créés
	Égalité femmes-hommes	<b>55%</b> de femmes dans les effectifs en moyenne

 **+4 points**  
**Gouvernance 64**

	OBJECTIFS	RÉSULTATS
	Éthique des affaires	<b>98%</b> n'ont eu aucun incident ESG en 2023
<i>Mettre en place des institutions efficaces, responsables et transparentes à tous les niveaux</i>	Acculturation à la RSE	<b>70%</b> des entreprises emploient au moins une personne en charge de la RSE  La moitié intègre la diversité et l'inclusion dans leur politique de durabilité globale
	Pluralité d'opinion	<b>77%</b> ont plus de 4 membres au Conseil
<i>Faire en sorte que le dynamisme, l'ouverture, la participation et la représentation à tous les niveaux caractérisent la prise de décisions</i>	Indépendance du conseil	<b>44%</b> ont au moins un indépendant au Conseil
	Féminisation des organes de gouvernance	<b>61%</b> ont au moins une femme au Conseil/ont un Conseil mixte



# Parties prenantes externes 61

## OBJECTIFS

Prise en compte de critères sociaux et environnementaux dans les pratiques d'achat



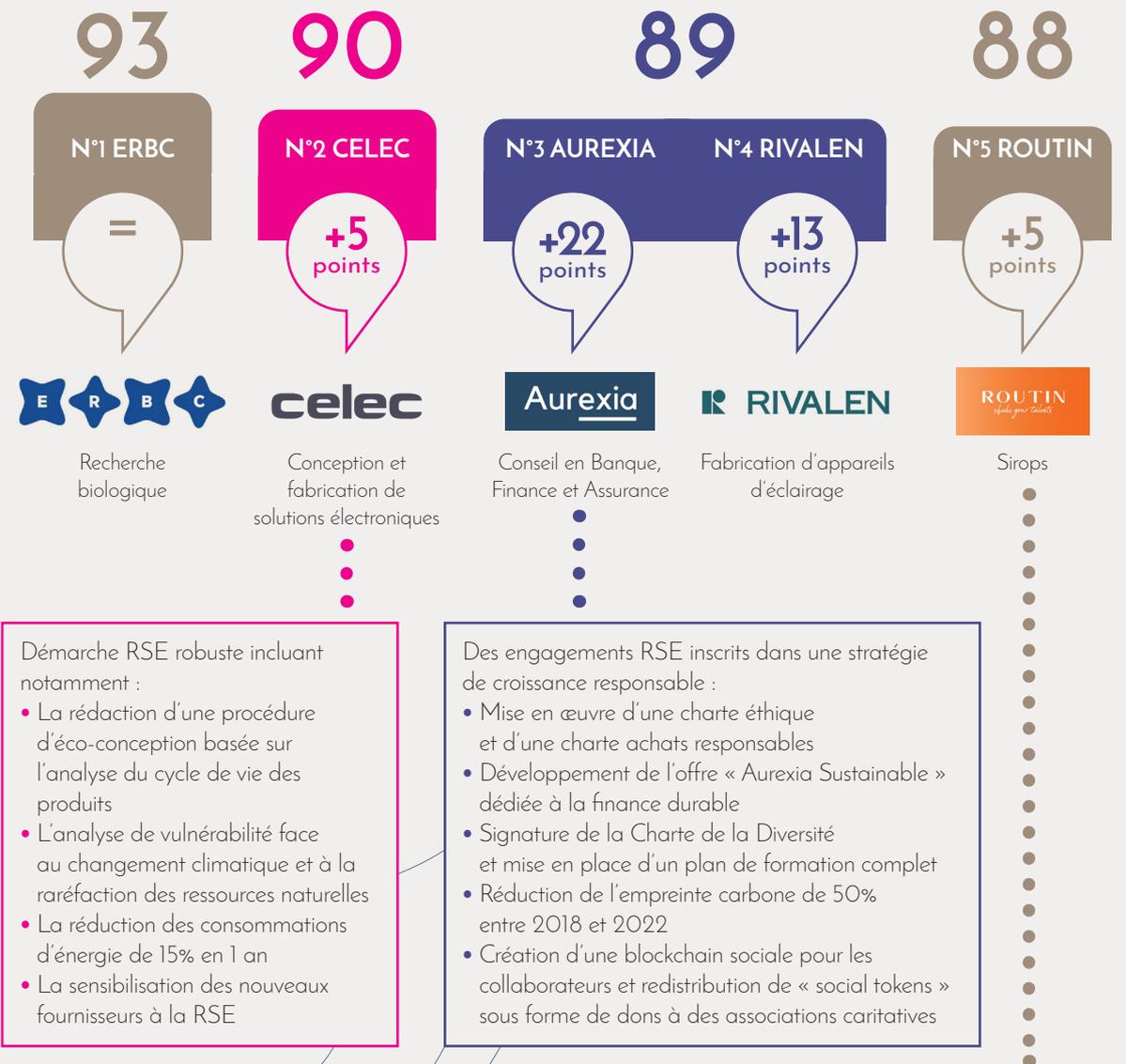
Développement d'offres plus vertueuses

## RÉSULTATS

**63%** intègrent systématiquement des critères sociaux et/ou environnementaux dans leurs pratiques d'achat

**55%** des entreprises proposent des produits/services à valeur ajoutée environnementale et/ou sociale

## LES ENTREPRISES LES PLUS MATURES DE LA PLATEFORME CAPITAL DÉVELOPPEMENT



Recherche biologique



Conception et fabrication de solutions électroniques



Conseil en Banque, Finance et Assurance



Fabrication d'appareils d'éclairage



Sirops

Démarche RSE robuste incluant notamment :

- La rédaction d'une procédure d'éco-conception basée sur l'analyse du cycle de vie des produits
- L'analyse de vulnérabilité face au changement climatique et à la raréfaction des ressources naturelles
- La réduction des consommations d'énergie de 15% en 1 an
- La sensibilisation des nouveaux fournisseurs à la RSE

Des engagements RSE inscrits dans une stratégie de croissance responsable :

- Mise en œuvre d'une charte éthique et d'une charte achats responsables
- Développement de l'offre « Aurexia Sustainable » dédiée à la finance durable
- Signature de la Charte de la Diversité et mise en place d'un plan de formation complet
- Réduction de l'empreinte carbone de 50% entre 2018 et 2022
- Création d'une blockchain sociale pour les collaborateurs et redistribution de « social tokens » sous forme de dons à des associations caritatives

Programme "Shake your talents" incluant notamment :

- L'indexation de primes à la performance RSE pour 100% des managers
- Le module de formation "Drink design responsable" construit avec la Water Family
- 84% d'achats locaux
- La neutralité carbone du site de production
- L'engagement pour la biodiversité « Entreprise Refuge LPO »

## QUELQUES BELLES PROGRESSIONS DE LA PLATEFORME CAPITAL DÉVELOPPEMENT



**+13**  
points

### DIGITAL LEARNING

- Développement d'un module de formation bas carbone
- Attribution de la note Ecovadis Silver et signature de la Charte Numérique Responsable
- Rédaction d'une charte éthique avec intégration d'un système d'alertes



**+13**  
points

### FABRICATION D'APPAREILS D'ÉCLAIRAGE

- Entreprise à mission
- Eco-conception au cœur de leur stratégie
- Développement du retrofit
- Prime variable indexée à des critères ESG



**+6**  
points

### DISTRIBUTION DE PRODUITS VÉTÉRINAIRES

- Implémentation de mesures pour améliorer l'efficacité énergétique
- Gestion responsable des déchets et réduction du plastique
- Utilisation de matériaux durables et recyclables dans ses emballages et produits

# innovation

## ÉVOLUTION GLOBALE DES PERFORMANCES DE LA PLATEFORME INNOVATION



**La performance ESG**  
moyenne s'est appréciée de 5 points  
entre 2022 et 2023

**51**  
Moyenne 2022

**56**  
Moyenne 2023

## ANALYSE PAR AXE DES PERFORMANCES DE LA PLATEFORME INNOVATION



# Environnement 42

	OBJECTIFS	RÉSULTATS
	Réalisation d'une analyse du cycle de vie des produits	<b>42%</b> des entreprises réalisent une analyse de cycle de vie ou sont dans une démarche d'éco-conception
	Réalisation d'un bilan carbone	<b>80%</b> des entreprises mettent en place des initiatives pour diminuer leur empreinte carbone
	Formalisation d'une politique environnementale	<b>28%</b> des entreprises ont formalisé un plan d'actions pour réduire leurs consommations d'énergie
	Protection de la biodiversité	<b>92%</b> assurent ne pas avoir d'incidence négative sur des zones clés de biodiversité



# Social 69

	OBJECTIFS	RÉSULTATS
	Amélioration de la qualité de vie au travail et de la sécurité des employés	<b>93%</b> des entreprises n'ont eu aucun accident du travail en 2023
	Partage des bénéfices et rémunération juste	<b>61%</b> des entreprises ont un système de partage de la création de valeur
	Création d'emplois	Près de <b>400</b> postes créés
	Égalité femmes-hommes	<b>1/3</b> de femmes dans les effectifs en moyenne



# Gouvernance 54

Mettre en place des institutions efficaces, responsables et transparentes à tous les niveaux

## OBJECTIFS

Éthique des affaires

## RÉSULTATS

**96%**

n'ont eu aucun incident ESG en 2023

Acculturation à la RSE

**2/3**

des entreprises ont une politique de durabilité globale

Pluralité d'opinion

**87%**

ont plus de 4 membres au Conseil

Indépendance du conseil

**1** entreprise sur **2** a au moins un indépendant au Conseil

Féminisation des organes de gouvernance

**58%**

ont au moins une femme au Conseil/ont un Conseil mixte



Faire en sorte que le dynamisme, l'ouverture, la participation et la représentation à tous les niveaux caractérisent la prise de décisions



# Parties prenantes externes 59

## OBJECTIFS

Prise en compte de critères sociaux et environnementaux dans les pratiques d'achat

## RÉSULTATS

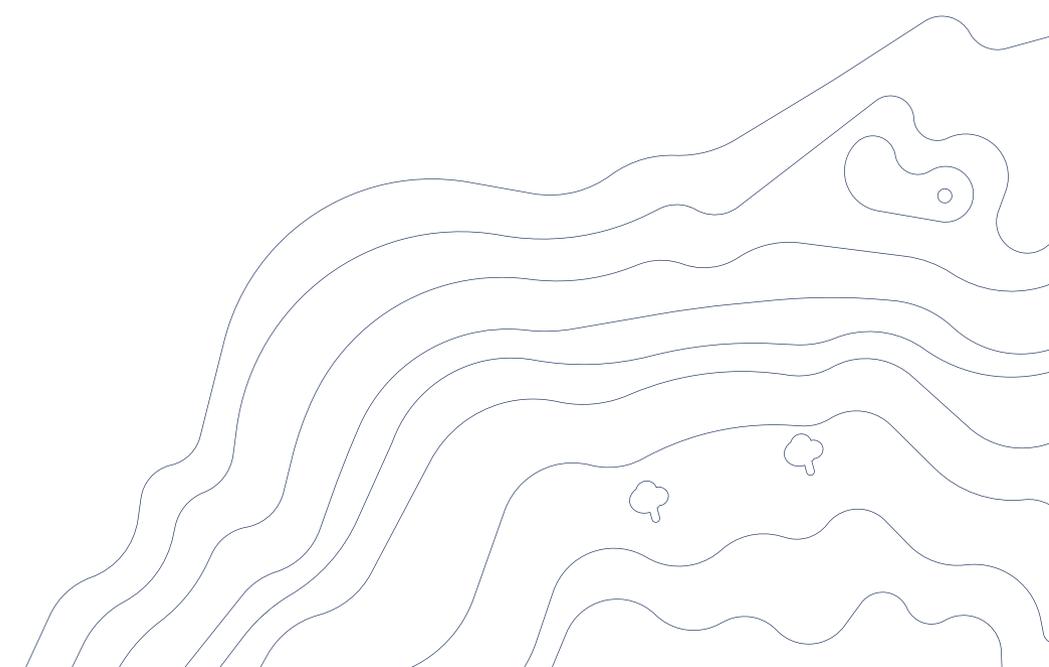
**61%**

intègrent systématiquement des critères sociaux et/ou environnementaux dans leurs pratiques d'achat

Développement d'offres plus vertueuses

**72%**

des entreprises proposent des produits/services à valeur ajoutée environnementale et/ou sociale



LES ENTREPRISES **LES PLUS MATURES**  
DE LA PLATEFORME INNOVATION



DÉVELOPPEMENT  
DES  
**territoires**  
ET CONSOLIDATION

ÉVOLUTION GLOBALE DES PERFORMANCES  
DE LA PLATEFORME DÉVELOPPEMENT  
DES TERRITOIRES ET CONSOLIDATION



**La performance ESG**  
moyenne s'est appréciée de 6 points  
entre 2022 et 2023



## ANALYSE PAR AXE DES PERFORMANCES DE LA PLATEFORME DÉVELOPPEMENT DES TERRITOIRES ET CONSOLIDATION



# Environnement 47

OBJECTIFS	RÉSULTATS
<p>Réalisation d'une analyse du cycle de vie des produits pour les industriels ou distributeurs</p>	<p><b>45%</b> des entreprises manufacturières réalisent une analyse du cycle de vie des produits ou ont mis en place une démarche d'éco-conception</p>
<p>Réalisation d'un bilan carbone</p>	<p><b>40%</b> des entreprises ont formalisé un plan d'actions pour réduire leurs consommations d'énergie</p>
<p>Protection de la biodiversité</p>	<p><b>95%</b> assurent ne pas avoir d'incidence négative sur des zones clés de biodiversité</p>



# Social 69

OBJECTIFS	RÉSULTATS
<p>Amélioration de la qualité de vie au travail et de la sécurité des employés</p>	<p><b>42%</b> des entreprises ont réduit leur taux d'absentéisme en 2023</p>
<p>Partage des bénéfices et une rémunération juste</p>	<p><b>40%</b> des entreprises ont mis en place un système de partage de la création de valeur</p>
<p>Création d'emplois</p>	<p><b>150</b> postes créés</p>
<p>Intégration des salariés en situation de handicap</p>	<p><b>7%</b> la moyenne pondérée des salariés en situation de handicap</p>



# Gouvernance 49

Mettre en place des institutions efficaces, responsables et transparentes à tous les niveaux

## OBJECTIFS

Éthique des affaires

## RÉSULTATS

**95%**

n'ont eu aucun incident ESG en 2023

Acculturation à la RSE

**56%**

des entreprises ont une politique de durabilité globale

Pluralité d'opinion

**2/3**

ont plus de 4 membres au Conseil

Indépendance du conseil

**46%**

ont au moins un indépendant au Conseil

Féminisation des organes de gouvernance

**54%**

ont au moins une femme au Conseil/ont un Conseil mixte



Faire en sorte que le dynamisme, l'ouverture, la participation et la représentation à tous les niveaux caractérisent la prise de décisions



# Parties prenantes externes 57

## OBJECTIFS

Prise en compte de critères sociaux et environnementaux dans les pratiques d'achat

## RÉSULTATS

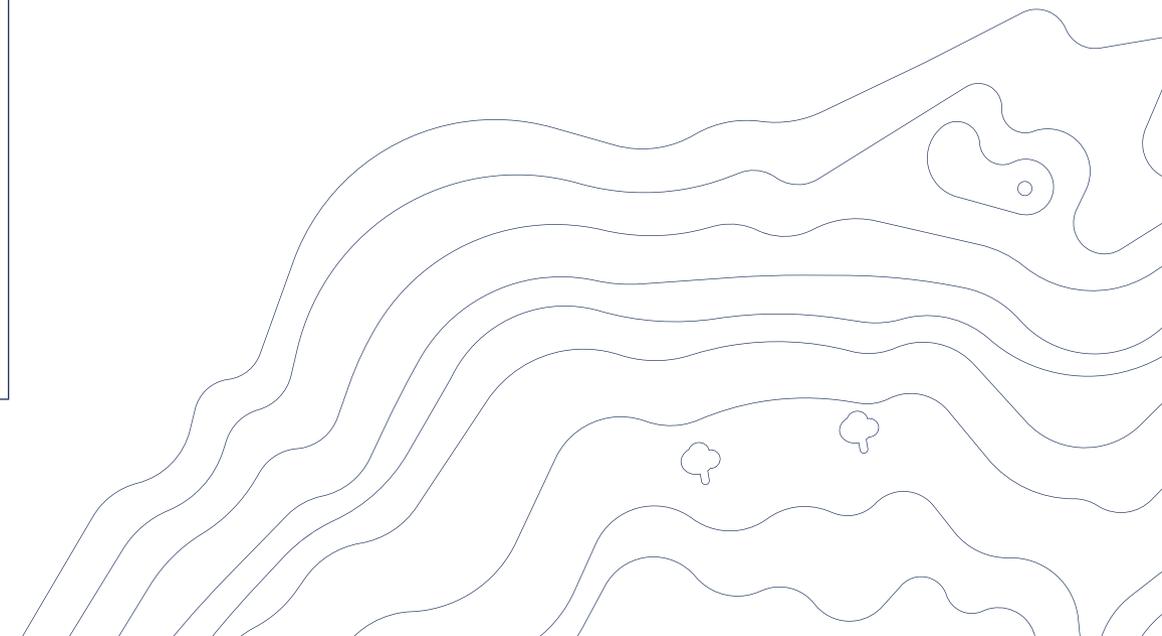
**61%**

des entreprises intègrent systématiquement des critères sociaux et/ou environnementaux dans leurs pratiques d'achat

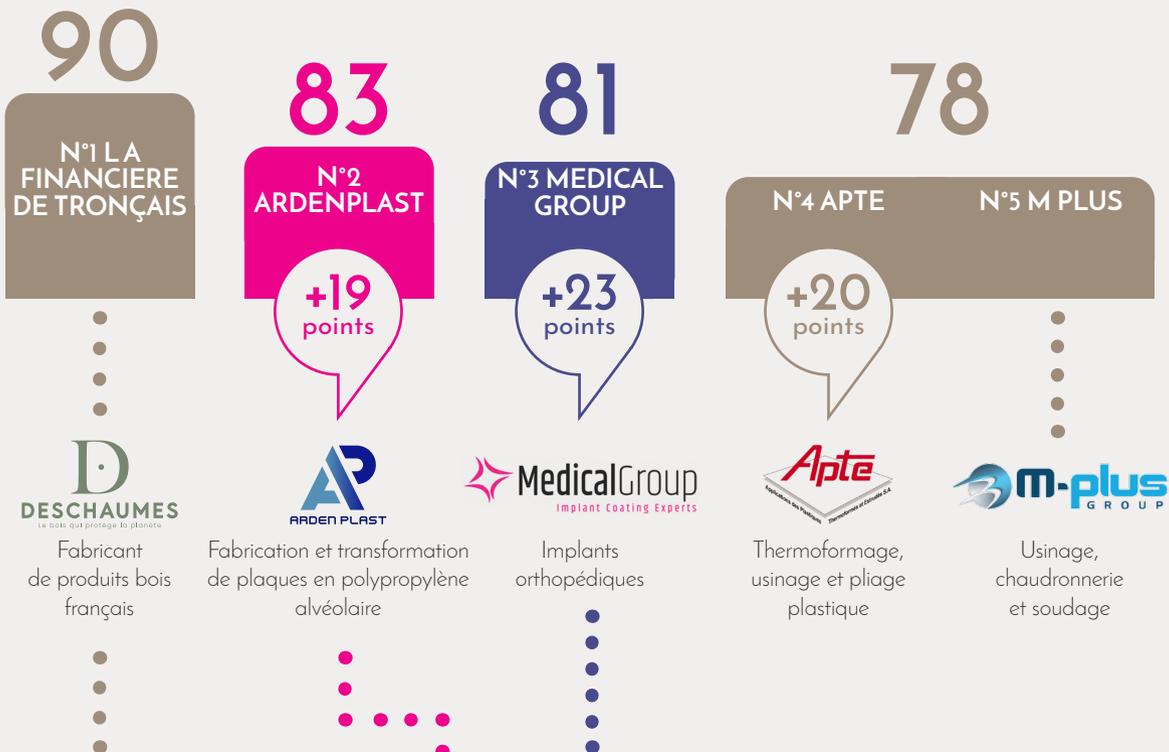
Développement d'offres plus vertueuses

**1** entreprise sur **2**

propose des produits/services à valeur ajoutée environnementale et/ou sociale



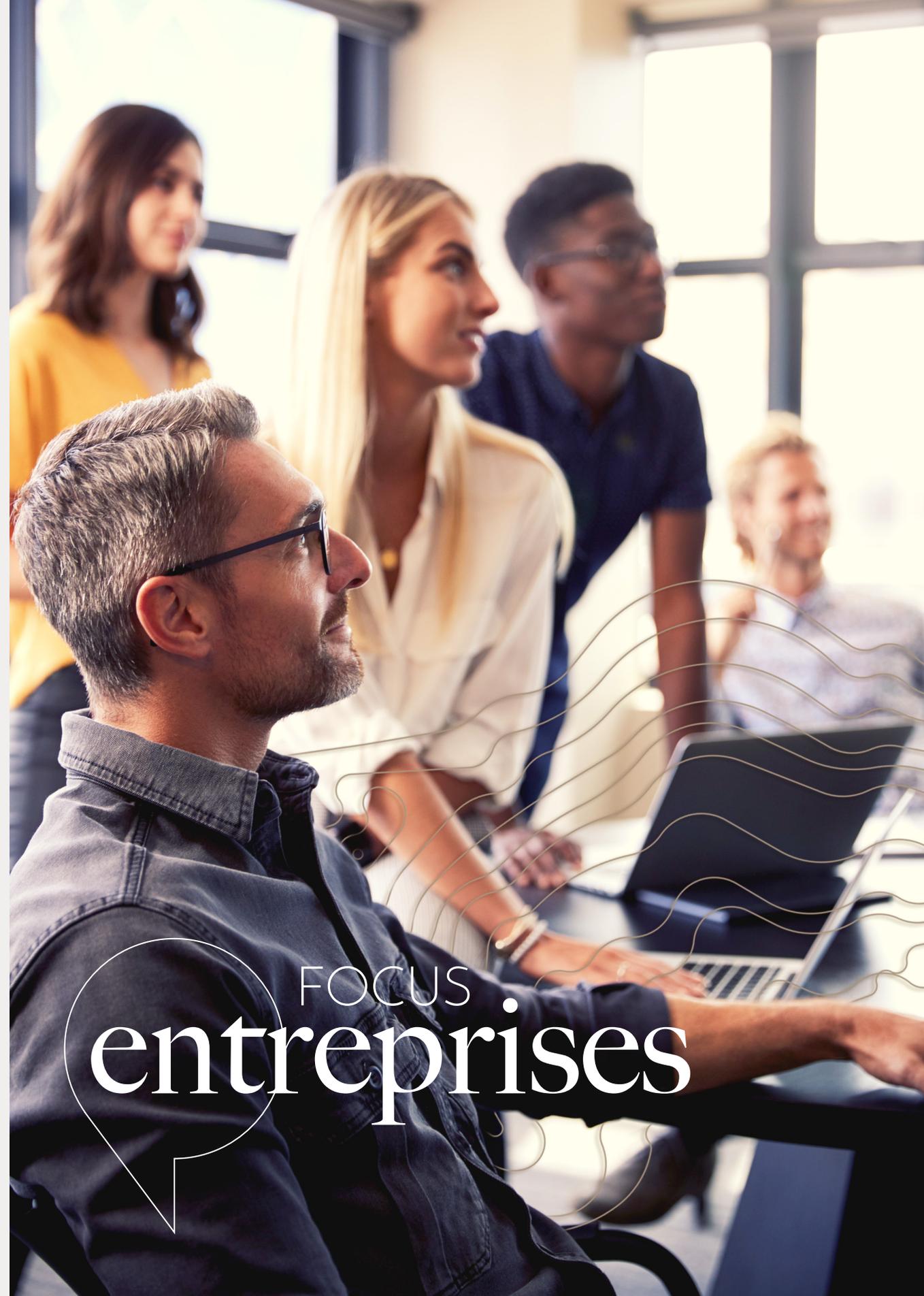
LES ENTREPRISES **LES PLUS MATURES**  
DE LA PLATEFORME DÉVELOPPEMENT  
DES TERRITOIRES ET CONSOLIDATION



- Réalisation d'un bilan carbone, d'une analyse de cycle de vie et d'une analyse des dépendances à la biodiversité; certification PEFC
- Mise en œuvre d'un plan de formation, d'une enquête QVT auprès des salariés et d'une politique santé-sécurité
- Incitation des fournisseurs à faire preuve de transparence et collaboration avec eux pour améliorer leurs pratiques ESG

- Mise en place d'actions gratuites pour les salariés
- Index d'égalité professionnelle 98/100
- Réalisation d'un bilan carbone et d'une analyse du cycle de vie des produits

- Attribution de la médaille Ecovadis Gold
- Mise en œuvre d'une charte éthique et d'une charte achats responsables
- Réutilisation des chutes de production ; réduction de la quantité de matières



FOCUS  
**entreprises**



Agriwatt est spécialisée dans l'installation de panneaux photovoltaïques dans les régions Hauts-de-France, Grand-Est et Île-de-France pour les exploitations agricoles et les entreprises.



2008



23,6 m€



2023



120



100 MWc

## Initiatives RSE

Pour ce premier investissement de Cap Autrement, 4 indicateurs RSE clés à suivre et déclinés en objectif chiffré à atteindre ont été définis et validés. Ils concernent :

- 1 **LA SÉCURITÉ** : suivi du nombre d'accident du travail avec arrêt, procédure d'analyse des causes, sensibilisation et sanction
- 2 **LE TAUX DE ROTATION** : meilleure attraction et rétention des talents avec un plan d'actions gratuites, une amélioration du cadre de travail, ou encore une enquête de satisfaction
- 3 **LA FORMATION** : pour tous les niveaux, notamment via la mise en place d'une école de formation interne
- 4 **L'INSERTION PROFESSIONNELLE** : partenariat avec un Epide

## TROIS QUESTIONS À Grégoire de Chillaz, CEO d'Agriwatt

### VOTRE MÉTIER ?

Agriwatt est un pionnier dans la conception et l'installation de centrales photovoltaïques à destination des entreprises et des exploitations agricoles. Avec la récente acquisition d'Acelec, l'entreprise compte 120 collaborateurs, dans 4 agences, pour une capacité installée cumulée de 100 MWc.

### LA DIMENSION ENVIRONNEMENTALE ?

Depuis quelques mois, nous assistons à une accélération du marché de l'autoconsommation. Les entreprises ne veulent plus seulement revendre leur production à EDF mais souhaitent consommer leur propre énergie et se mettre ainsi partiellement à l'abri des fluctuations tarifaires, tout en exploitant des surfaces inutilisées. Mais au final, même si ce n'est pas toujours leur motivation première, notre métier est bien d'accompagner nos clients dans leur transition énergétique.

### LES HOMMES ?

Ils sont au cœur de la construction de notre chemin d'impact, qui se structure autour de 4 points : le zéro accident du travail avec arrêt, la mise en place d'une école de formation interne afin de faire monter nos collaborateurs en compétences, la réduction du turnover dans un secteur en plein essor et, enfin, un axe fort autour de l'insertion. Nous avons à terme un objectif de 10% de collaborateurs porteurs d'un handicap ou issus d'une population précaire ou fragile. Au-delà de cela, nous avons tenu à associer le personnel à la performance de l'entreprise, dans le cadre de la Loi Pacte : distribution d'actions gratuites, dispositif d'intéressement équivalent à deux mois de salaire... Quand l'entreprise devient leur entreprise, les collaborateurs deviennent des acteurs pleinement engagés.



Maison Roustin est une marque emblématique du marché des sirops et de l'aromatisation avec des références comme 1883, Fruiss, Oasis Sirop ou les marques de ses clients de la grande distribution.



DATE DE CRÉATION

1883



CHIFFRE D'AFFAIRES

115,8 m€



DATE D'INVESTISSEMENT

2019



EFFECTIF

230



VOLUME DE SIROPS PRODUITS PAR AN

39 M litres

## Initiatives RSE

Autour du programme "Shake your talents", la stratégie RSE de Roustin inclut notamment :

- 1 L'indexation de **PRIMES** à la performance RSE pour 100% des managers
- 2 Le module de **FORMATION** « Drink design responsable » construit avec la Water Family et la baisse des consommations d'eau
- 3 La **NEUTRALITÉ CARBONE** du site de production, la construction d'une station de méthanisation et la validation d'objectifs par le SBTi
- 4 L'engagement pour la biodiversité « **ENTREPRISE REFUGE LPO** » et le projet de conservation de la forêt.

### TROIS QUESTIONS À Marine Temporal, directrice RSE, R&D et qualité chez Maison Roustin

#### — VOTRE MÉTIER ?

Depuis 1883, nous sommes des maîtres sirupiers savoyards. Pionniers de l'aromatisation, nous avons également souhaité l'être dans le domaine de la RSE afin que Roustin participe activement à un monde en pleine transition. Notre programme « Shake your Talents » traduit ces engagements.

#### — LA DIMENSION ENVIRONNEMENTALE ?

Composant essentiel de nos sirops, l'eau et sa préservation tiennent une place particulière dans notre stratégie RSE. Nous avons réduit de 30% notre consommation d'eau pour produire 1 litre de sirop entre 2019 et 2023, économisant 10 millions de litres d'eau en 2023 et 2022. Nous nous attachons également à mieux consommer : en 2025, 54% de nos références seront sans arôme ou colorant artificiel. Parallèlement, nous réduisons l'empreinte de nos emballages : nos préformes contiennent en moyenne 41% de PET recyclé et 98% de nos emballages sont recyclables. Nous nous sommes également engagés à réduire nos émissions de GES en suivant les objectifs SBTi et en élaborant une stratégie bas carbone grâce à la méthodologie Act Pas-à-Pas de l'Ademe.

#### — LES HOMMES ?

Notre programme est incarné par nos collaborateurs qui, à 100%, ont suivi notre formation RSE. Depuis 2022, nous avons même inclus des objectifs RSE dans leur rémunération variable. En termes d'empreinte socio-économique, nous réalisons 84% de nos achats avec des partenaires de proximité. Nos fournisseurs sont évalués et, initiative 2023, nous les accompagnons dans l'amélioration de leurs pratiques RSE. Cette sensibilisation, elle s'adresse également à nos clients professionnels, barmen et baristas que nous initiions à la préservation de l'eau au sein de notre école, le Drink Design Center® et aux 1 000 personnes que nous accueillons chaque année en nos locaux.



Mecaware recycle des produits technologiques, notamment les batteries, pour récupérer de manière écologique des métaux critiques et des terres rares (lithium, cobalt, nickel, manganèse, lanthane).



2020



2021



40



8 000 tonnes

## Initiatives RSE

En plus d'une activité à valeur ajoutée environnementale qui répond à des enjeux clés d'approvisionnement en matières premières, Mecaware s'attache à analyser le cycle de vie de sa technologie et à réduire les déchets dangereux issus de son activité.

### TROIS QUESTIONS À Arnaud Villers d'Arbouet, Co-fondateur et CEO de Mecaware

#### VOTRE MÉTIER ?

Startup industrielle française de Deep Tech, Mecaware, grâce à un procédé d'extraction innovant et breveté, récupère de manière écologique les métaux d'intérêt (lithium, cobalt, nickel, manganèse) que contiennent les batteries en fin de vie pour en permettre ensuite une réutilisation industrielle. Mecaware contribue ainsi à la souveraineté européenne pour l'approvisionnement en métaux critiques dans une logique d'économie circulaire.

#### LA DIMENSION ENVIRONNEMENTALE ?

Les technologies de nos confrères, à travers le monde, utilisent des acides et des solvants. Ces procédés produisent des effluents en grande quantité qui nécessitent un retraitement sur place et donc des sites industriels de très grande taille. Chez Mecaware, c'est le CO<sub>2</sub> qui permet de réaliser l'extraction métallique en circuit fermé, sans intrant impactant, sans production d'effluents significative et sans apport énergétique particulier. Le tout dans des usines accolées aux gigafactories de batteries, grâce à la compacité de ses usines, ce qui engendre un impact supply chain réduit à...zéro. Quant au CO<sub>2</sub> indispensable au processus, il est capté dans les fumées des industries situées à proximité. Nous séquestrons jusqu'à 900 kg de CO<sub>2</sub> par tonne de métaux traitée.

#### LES HOMMES ?

Mecaware rassemble une quarantaine de collaborateurs aujourd'hui à Vénissieux (Métropole de Lyon, Rhône), chiffre qui devrait croître de manière exponentielle dans les mois qui viennent, notamment par l'ouverture de son site pré-industriel à Béthune (Pas-de-Calais) puis par deux usines successives en Hauts-de-France. Dès le départ, nous avons tenu à soigner l'onboarding : bien intégrer les talents qui nous rejoignent et tout faire pour qu'ils s'épanouissent. C'est la raison d'être de notre Mecaware Academy.



DÉVELOPPEMENT  
DES TERRITOIRES  
ET CONSOLIDATION

**AP**  
ARDEN PLAST

Arden Plast est spécialisée dans la fabrication de protections et d'emballages spécifiques semi-rigides, durables, réutilisables et recyclables.



DATE  
DE CRÉATION

1986



CHIFFRE  
D'AFFAIRES

24 m€



DATE  
D'INVESTISSEMENT

2012



EFFECTIF

70

## Initiatives RSE

La démarche RSE d'Arden Plast se matérialise par :

- 1 L'attribution de la médaille **ECOVADIS GOLD**
- 2 La mise en œuvre d'une **CHARTÉ ÉTHIQUE** et d'une **CHARTÉ ACHATS RESPONSABLES**
- 3 Le pilotage du **BILAN CARBONE** depuis 2018
- 4 L'utilisation d'un matériau lavable donc **RÉUTILISABLE** et en PPEA donc **RECYCLABLE**
- 5 Le **RÉEMPLOI** des chutes de production et la **RÉDUCTION** de la quantité de matières

### TROIS QUESTIONS À

## Benoît d'Harcourt, CEO d'Arden Plast

#### VOTRE MÉTIER ?

La conception et fabrication d'emballages à base de polypropylène alvéolaire (PPEA) pour les industries automobile, logistique, mécanique, pharmaceutique, agroalimentaire, le bâtiment... Leur particularité ? Ils sont rigides, pliables indéfiniment, indéchirables, 100% recyclables, imperméables, réutilisables, résistants à l'usure, inertes aux agents chimiques.

#### LA DIMENSION ENVIRONNEMENTALE ?

Comme j'aime à le dire, il vaut mieux produire et vendre 1 fois un produit qui sera réutilisé 100 fois, que produire et vendre 100 fois un produit utilisable 1 fois. Dès lors qu'il y a utilisation dans une boucle industrielle, nos produits sont environnementalement plus performants que des solutions alternatives, en carton notamment. Depuis plus de 10 ans, nous avons insufflé dans l'entreprise une dynamique vertueuse : plus aucune chute de production, division par trois des déchets courants, de la consommation en eau, bilan carbone dès 2018 (effectué par Carbone4, cabinet de Jean-Marc Jancovici), installation de panneaux solaires... Nous testons les idées et, quand elles sont bonnes, les collaborateurs se les approprient naturellement.

#### LES HOMMES ?

Sur nos trois sites, nous rassemblons 70 collaborateurs, engagés et responsables. Cela permet un management tourné vers la solution et le résultat, avec un intéressement financier du personnel. Au-delà, Arden Plast s'attache également à faire vivre son écosystème : nous participons à la vie du territoire ardennais en contribuant à différents réseaux (Réseau Entreprendre, CCI, Medef) mais aussi en apportant un soutien au poumon associatif (clubs de sport, écoles, animations...). Ainsi, nous soutenons Etienne Hubert, canoëiste sedanais qui vient de brillamment remporter une médaille de bronze aux championnats d'Europe.

DÉVELOPPEMENT  
DES TERRITOIRES  
ET CONSOLIDATION

SINCE 1957  
**JAPY**  
TECH



Leader historique des cuves à lait,  
Japy Tech produit et distribue  
des dispositifs pour le stockage  
et le refroidissement du lait.



DATE  
DE CRÉATION

1920



CHIFFRE  
D'AFFAIRES

21 m€



DATE  
D'INVESTISSEMENT

2022



EFFECTIF

135

## Initiatives RSE

Japy Tech met en œuvre une démarche RSE qui se traduit par :

- 1 **RÉDUCTION** de la consommation d'**ÉNERGIE**
- 2 Réalisation d'une analyse du **CYCLE DE VIE** (projet **MÖBIUS** : retrofit de tanks)
- 3 Respect de la norme **ISO 14001**
- 4 **RELOCALISATION** de certaines opérations
- 5 Mise en œuvre des initiatives visant à promouvoir le **BIEN-ÊTRE** au travail

### TROIS QUESTIONS À Philippe Breiss, CEO et Emilie Fernandes, directrice QSE-RSE

#### — VOTRE MÉTIER ?

Fabriquer des tanks à lait, afin que les laiteries et les éleveurs stockent leur production dans de bonnes conditions sanitaires. JapyTech signe environ 1 000 cuves par an, destinées à 80% à l'exportation du fait de la réputation de l'entreprise, qui a construit sa renommée depuis 1920.

#### — LA DIMENSION ENVIRONNEMENTALE ?

Le principal poste, pour une exploitation laitière, est l'énergie utilisée pour refroidir le lait à 4°C. Japy Tech propose des solutions de récupération d'énergie des groupes frigorifiques pour produire l'eau chaude de la ferme. De plus, dès 2025, nous proposerons à nos clients un gaz frigorigène ayant un pouvoir de réchauffement global 10 fois inférieur à celui utilisé aujourd'hui. Nous avons également bâti notre offre Mobius de retrofit de tanks, qui donne une seconde vie à des cuves anciennes, en les remettant à niveau et les équipant des dernières technologies. Sur notre site de production de 26 000 m<sup>2</sup>, près de Dijon (Côte-d'Or), nous nous sommes attachés à réduire notre consommation énergétique (-56% de gaz, -27% d'électricité en trois ans), en jouant notamment sur la gestion dynamique du chauffage et l'éclairage à led. En 2022, la relocalisation de l'opération de bordage, jusqu'alors opérée en Italie, nous a également permis l'évitement d'environ 50 camions par an, soit l'équivalent de 35 tonnes de CO<sub>2</sub>.

#### — LES HOMMES ?

La montée en compétences en interne de nos employés nous fait gagner en coût, en délai, en impact carbone et en souveraineté économique. Aussi, prendre soin de nos collaborateurs est un axe prioritaire. L'entreprise emploie 135 personnes, dont des chaudronniers et des frigoristes hautement qualifiés. Nous travaillons sur la réduction de la pénibilité de certaines opérations, comme le meulage des soudures intérieures du tank et nous favorisons tout ce qui peut contribuer au bien-être au travail et à la cohésion.



Ensemble  
s'investir pour un  
meilleur avenir

6, rue Newton, 75116 Paris  
+ 33 (1) 42 56 66 00  
[www.ui-investissement.fr](http://www.ui-investissement.fr)