sŏdero

RAPPORT D'IMPACT 2026



Sodero | Nantes
13 Rue la Pérouse
44 000 Nantes

Sodero | Rennes
9D Rue Chatillon
35 000 Rennes

Sodero | Brest
350 Rue Roland Garos
29 490 Guipavas

Sodero | Vendée
44 Rue Jacques-Yves Cousteau
85 000 La Roche-sur-Yon

Sodero | Aquitaine
6 rue de la Seiglière
33 800 Bordeaux

01 Sodero, des engagements 2030 ambitieux 7

02 Une culture forte de l'impact dans toutes les fonctions de l'entreprise avec la volonté de la diffuser dans nos participations 11

03 Une mobilisation des souscripteurs autour d'offres de financement dédiées à des actifs contributifs ou régénératifs 21

04 La mesure des actions et leur impact tel que défini dans les feuilles de routes mises en place lors des investissements 26

05 Le partage de la valeur pour un avenir financier qui profite à tous 36



Etienne Landel
Président

Chaque rencontre avec un entrepreneur nous rappelle pourquoi nous faisons ce métier : donner les moyens à une idée, un projet, une ambition, de prendre corps et de s'ancrer dans un territoire.

Je pense, par exemple, à l'entreprise NRGYS, qui accompagne ses clients dans l'amélioration durable de la performance énergétique de leurs bâtiments. Ce qui nous a marqués chez ses dirigeants, au-delà de la pertinence de leur activité, c'est leur volonté de mesurer leur point de départ et de se fixer une trajectoire ambitieuse de progrès en matière de responsabilité sociétale et environnementale. Une démarche exigeante qui illustre parfaitement notre conviction : les transformations durables se construisent dans le temps, à partir d'objectifs clairs et d'engagements concrets.

2025 a constitué une nouvelle étape pour Sodero.
Nous avons poursuivi le déploiement de notre démarche d'impact en renforçant le suivi de nos participations et en intégrant douze nouvelles entreprises dans nos portefeuilles. Pour chacune d'elles, nous avons évalué l'utilité de leur offre ainsi que la maturité de leur démarche RSE. Cette mesure initiale est essentielle : elle nous permet de construire, aux côtés des dirigeants, une trajectoire de progrès adaptée à leurs enjeux et à leurs ambitions.

Notre conviction reste inchangée : l'avenir économique du Grand Ouest se joue dans la vitalité de ses PME. Elles innovent, créent des emplois et contribuent aux grandes transitions de notre époque. En les accompagnant, nous participons au développement d'un tissu entrepreneurial à la fois performant, résilient et responsable.

Ce rapport est une invitation à découvrir ces parcours d'entreprises, les défis qu'elles relèvent et les transformations qu'elles engagent. Nous avons la chance de travailler aux côtés de dirigeants qui construisent chaque jour des entreprises utiles à leurs territoires et tournées vers l'avenir.

À vous, entrepreneurs, investisseurs et partenaires, je souhaite que cette lecture nourrisse la confiance que nous partageons et ouvre de nouvelles perspectives. Ensemble, nous pouvons continuer à faire grandir des projets qui créent de la valeur durable pour nos territoires.

Les PME de nos territoires relèvent chaque jour les défis économiques, sociaux et environnementaux.
Notre ambition est de les accompagner dans cette trajectoire.



Amélie André
Directrice executive en charge de l'impact

Transformer nos convictions en trajectoires concrètes

L'impact ne se décrète pas. Il se construit dans la durée, à partir de choix d'investissement éclairés, d'un dialogue exigeant avec les dirigeants et d'une mesure suffisamment robuste pour guider l'action.

Chez Sodero, nous sommes convaincus que la finance peut être une force de transformation. Mais cette conviction nous oblige. Elle nous conduit à regarder au-delà de l'apport en capitaux, pour questionner la robustesse des modèles économiques, leurs dépendances et leur capacité à créer une valeur durablement partagée avec leurs collaborateurs, leurs territoires et la société.

Notre approche repose sur une conviction simple : les critères d'impact ne sont utiles que s'ils sont reliés à la stratégie et adaptés à la réalité de chaque entreprise. C'est pourquoi nous cherchons à conjuguer exigence et progressivité, sans renoncer à l'objectivation des résultats.
Cette ambition commence dès l'étude d'un investissement. Nous analysons les risques ESG matériels, les leviers d'impact positif et les indicateurs qui permettront de suivre les transformations attendues. Après l'investissement, cette analyse se traduit en objectifs, plans d'action et échanges réguliers dans les instances de gouvernance.

Elle prend tout son sens dans les territoires où nous sommes engagés. Accompagner une entreprise, c'est contribuer à sa pérennité, au développement de l'emploi, au maintien des centres de décision et à l'émergence de solutions répondant aux besoins sociaux et environnementaux.

Nous menons ce travail avec ambition, mais aussi avec humilité. Toutes les données ne sont pas immédiatement disponibles et toutes les transformations ne progressent pas au même rythme. Notre responsabilité est de rendre les avancées visibles, d'expliciter les limites et de maintenir le dialogue pour transformer la mesure en action.

La RSE doit être stratégique et désirable. Elle doit aussi être crédible, mesurable et opérationnelle. C'est à cette condition que la finance peut devenir une force contributive : non seulement en finançant les transformations, mais en aidant les entreprises à les concevoir, à les piloter et à les inscrire dans le temps.

Ce rapport témoigne ainsi d'un chemin collectif : plus concret, plus exigeant et toujours orienté vers le progrès.

Sodero, des engagements 2030 ambitieux

Sodero, un investisseur de référence dans le Grand Ouest ... 8

...qui s’est fixé un cap ambitieux pour 2030 10

Sodero, un investisseur de référence sur le grand ouest ...

Depuis plus de 60 ans, Sodero investit au capital des entreprises à toutes les étapes cruciales de leur évolution, que ce soit pour concrétiser des projets, encourager l'innovation, soutenir le développement de nouvelles technologies, réorganiser leur gouvernance, faciliter des opérations de croissance externe ou assurer la transmission ou le rachat d'entreprises.

En tant que société d'investissement, Sodero participe à faire naître des projets porteurs de sens dans le Grand Ouest.

En tant qu'investisseur, Sodero s'engage à faire progresser l'impact des entreprises sur leur territoire.

En tant qu'acteur du non-coté, Sodero soutient en continu les entreprises en les accompagnant au-delà de l'aspect financier, en menant des réflexions quant à la performance sociale, la durabilité financière et les stratégies de financement.



+60

Années d'expertise

+20

Collaborateurs

+100

Entreprises en portefeuille

+350 M€

de montants souscrits et/ou sous gestion

134 M€

Levés en 24 mois

51,3 M€

investis en 2025

9

Cessions en 2025

15

Investissements en 2025

… qui s’est fixé un cap ambitieux pour 2030

Sodero s’est fixé le cap pour 2030 d’être un acteur inspirant qui fait de la finance une force contributive basée sur 5 engagements forts :

1. Une culture forte de l’impact dans toutes les fonctions de l’entreprise avec la volonté de la diffuser dans nos participations.

2. La mobilisation des souscripteurs autour d’offres de financement dédiées à des actifs contributifs ou régénératifs.

3. La mesure des actions et leur impact tel que défini dans les feuilles de routes mises en place lors des investissements.

4. Le partage de la valeur pour un avenir financier qui profite à tous.

5. La reconnaissance de la valeur égale du capital financier, capital humain & capital nature.

02

Une culture forte de l’impact dans toutes les fonctions de l’entreprise avec la volonté de la diffuser dans nos participations

Une gouvernance incarnée, signataire des standards de la profession... 14

... impliquée dans les réseaux régionaux sur la RSE, le développement durable et la régénération 15

Une équipe formée et outillée progressivement pour ... 16

... prendre en compte les critères ESG dans les décisions d’investissement 17

... et identifier des leviers d’impact avec les entreprises 18

Une expertise RSE intégrée pour mettre en mouvement les dirigeants 19

Des valeurs incarnées et partagées par les salariés 20



La RSE est un levier d'innovation et de performance…

La pérennité des entreprises est liée aux enjeux environnementaux et sociétaux de celles-ci : dépendance aux ressources et risques biodiversité, risques climatiques, risques d'image et de réputation, risques de controverse mais aussi opportunités et influences positives. Sodero entend donc contribuer au développement durable des territoires en investissant dans des structures qui contribuent à la transition environnementale et sociale ou sont en marche vers la transition.

… qui s'inscrit dans le temps et accompagne les évolutions.

Le private equity est la classe d'actifs qui permet d'avoir l'impact le plus tangible car il permet de remplir une double mission : créer de la valeur financière et accélérer les changements de société.

Selon le rapport The Size of impact (Impact Europe - 2024), l'investissement à impact connaît une croissance rapide et se structure progressivement comme un segment à part entière de la gestion d'actifs. Cette évolution est particulièrement visible dans les marchés privés : fin 2023, les actifs non cotés représentaient près de 83 % des encours européens à impact. Si cette classe d'actifs demeure encore minoritaire — environ 1 % des encours européens — sa croissance soutenue témoigne d'une évolution du private equity vers une prise en compte plus explicite, mesurable et structurée des enjeux sociaux et environnementaux.

(source HEC Paris et Research and Market)

Notre raison d’être

Investir dans les entreprises pour contribuer à leur performance et à leurs impacts positifs sur les territoires.

Une gouvernance dédiée, signataire des engagements de France Invest

> La RSE est prise en compte dans la stratégie de l'entreprise et discutée dans les comités de direction et les comités d'investissement. Un Comité ESG et Impact anime la démarche.

La fonction est incarnée par **Amélie André, Directrice de l'impact depuis 2022.**
Des ressources internes et externes sont mobilisées. L'ensemble des collaborateurs est sensibilisé et formé aux considérations environnementales et sociales de Sodero et des investissements réalisés. Des prestataires et partenaires spécialisés complètent notre démarche en fonction des besoins.

Un Comité ESG et Impact se réunit 2 fois par an afin de renforcer la gouvernance RSE de Sodero et insuffler une dynamique collective d'animation de la démarche d'impact de Sodero.

Les membres permanents sont Amélie André et Etienne Landel et trois collaborateurs sous mandat de 2 ans le complètent : 2 membres parmi l'équipe d'investissement et 1 membre du Back et Middle Office.



Etienne Landel
Président



Amélie André
Directrice Exécutive
ESG & Impact



Marion Comello
Gestion back &
middle Office



Nora Asri
Investisseur minoritaire
Directrice de participations



Jonathan Pittet
Investisseur innovation
Chargé d'Affaires

Sodero est signataire des chartes de France Invest, des Principes de l'Investissement Responsable (PRI) et donc :

- Des 16 engagements* de la charte des investisseurs pour la croissance depuis 2014
- Des 25 engagements* de la charte pour favoriser la parité Femmes-Hommes depuis 2020
- Des 4 engagements* de la charte sur le partage de la valeur depuis 2023
- Des 6 engagements* des PRI depuis 2023. En 2025, Sodero est évalué entre 3 et 4 étoiles sur 5.

*Ces engagements sont disponibles sur le site de France Invest et des PRI.

… impliquée dans les réseaux régionaux sur la RSE, le développement durable et la régénération

Sodero est impliqué dans les réseaux régionaux et nationaux pour challenger en permanence sa feuille de route, progresser sur son engagement et contribuer aux réflexions sur cette thématique. **En 2025, la directrice Impact de Sodero a eu des prises de parole dans ces réseaux pour sensibiliser les dirigeants aux risques financiers liés au réchauffement climatique, à la triple comptabilité, à l'influence de la finance dans les défis ESG.**

Sodero, participant du mouvement de la CEC Ouest

Sodero a participé à la première édition de la Convention des entreprises pour le Climat Ouest en 2023 avec 62 autres entreprises et institutions des Pays de la Loire et de la Bretagne qui souhaitent accélérer la transition de leur territoire. Ce parcours apprenant de 8 jours sur une année a permis d'écrire une feuille de route ambitieuse et de réfléchir à une évolution des modèles d'affaires dans le cadre des limites planétaires. Depuis, Sodero est un alumni actif et partage régulièrement ses pratiques auprès des nouveaux participants au mouvement.

" La CEC a renforcé l'idée que la finance a un pouvoir d'influence et d'évangélisation fort et a accéléré notre volonté d'actions : le lancement d'un fonds avec des objectifs d'investissements durables et la sensibilisation de toute l'équipe.
Nous voulons encourager l'accessibilité et la transparence des données pour renforcer la crédibilité et l'efficacité du secteur."

Amélie André



Une équipe formée et outillée progressivement pour ...

Nous pensons qu'il est possible de réaliser des résultats financiers solides tout en agissant de manière responsable, en limitant les impacts négatifs d'une part et en générant de la contribution positive d'autre part. Cette conviction est embarquée par l'équipe de gestion de Sodero.
Nous prenons en compte les considérations Environnementales, Sociales et de bonne Gouvernance (ESG) avant d'investir. Nous identifions ensuite, avec les équipes de management, les leviers d'impact positif sur du long terme.

Une formation continue dans le flux des opérations est proposée aux équipes sous différents formats.

L'équipe a participé à la **fresque du climat**, a reçu une formation spécifique sur les enjeux d'**économie circulaire** et a participé à l'initiative **The Week**, une expérience de groupe construite autour d'une série de conversations en 3 épisodes sur la manière dont la crise environnementale affecte nos vies ici et maintenant.

Les 19 et 20 mai 2025 à Rennes a eu lieu la session Embarquement des équipes :
s'Engager dans la Transition organisée par l'Institut CEC.

2 collaboratrices de Sodero, membres du Comité d'Impact se sont formées pendant 2 jours aux enjeux liés au climat et au dépassement des limites planétaires.

> *Cette formation m'a permis d'approfondir les enjeux extra-financiers et d'identifier des leviers très concrets pour nos entreprises. Confronter nos pratiques à celles d'autres acteurs nourrit notre façon d'accompagner les dirigeants et renforce notre capacité à soutenir leurs projets de transformation.*
>
> Nora ASRI suite à la formation CEC

Enfin, une fois par mois, un **Flash impact** permet d'informer toute l'équipe des initiatives mises en œuvre avec nos participations : la triple comptabilité, les contrats d'obligation convertible à impact, un exemple de feuille de route, ...

… prendre en compte les critères ESG dans les décisions d'investissement

Une analyse ESG est réalisée au cours de la phase de préinvestissement pour l'ensemble des dossiers, dans le but d'identifier et analyser toutes les considérations sociales, environnementales et de gouvernance prises en compte par les entreprises cibles :

1. Identification des enjeux clés du secteur
2. Analyse de la sensibilité du management aux enjeux ESG
3. Avancement de l'entreprise dans sa démarche RSE
4. Principaux impacts environnementaux et sociaux de l'entreprise
5. Principaux impacts du changement climatique sur l'entreprise

Cette analyse se traduit par une note intégrée à la grille de cotation globale du dossier étudié, base de la prise de décision. Il est très souvent réalisé au cours de la phase d'étude des dossiers, un audit par un cabinet externe pour appréhender cette analyse ESG, les principaux enjeux et risques en matière de durabilité.

L'évaluation ESG est reconduite chaque année pendant toute la durée de l'investissement. Si des non-conformités ESG surgissaient pendant la durée de vie de l'investissement, l'entreprise financée devra rapidement mettre en œuvre des actions correctives.



… et identifier des leviers d'impact avec les entreprises

Pour chaque investissement, l'équipe de gestion identifie au moins 3 catégories d'impact parmi les 28 catégories d'impact du référentiel Sodero sur lesquelles le directeur de participation souhaiterait engager le dirigeant et l'entreprise. Ces catégories permettent d'identifier les thématiques et indicateurs permettant de mesurer et d'atténuer les impacts négatifs de l'activité de l'entreprise d'une part et ceux permettant des impacts positifs embarqués dans l'offre de l'entreprise.

Via ce référentiel, nous souhaitons encadrer notre analyse d'impact et faire la mesure de notre contribution et celle des entreprises financées à :

La lutte contre les énergies carbonées et le réchauffement climatique

Climat

La sécurisation et la protection des ressources naturelles et la biodiversité

Vivant

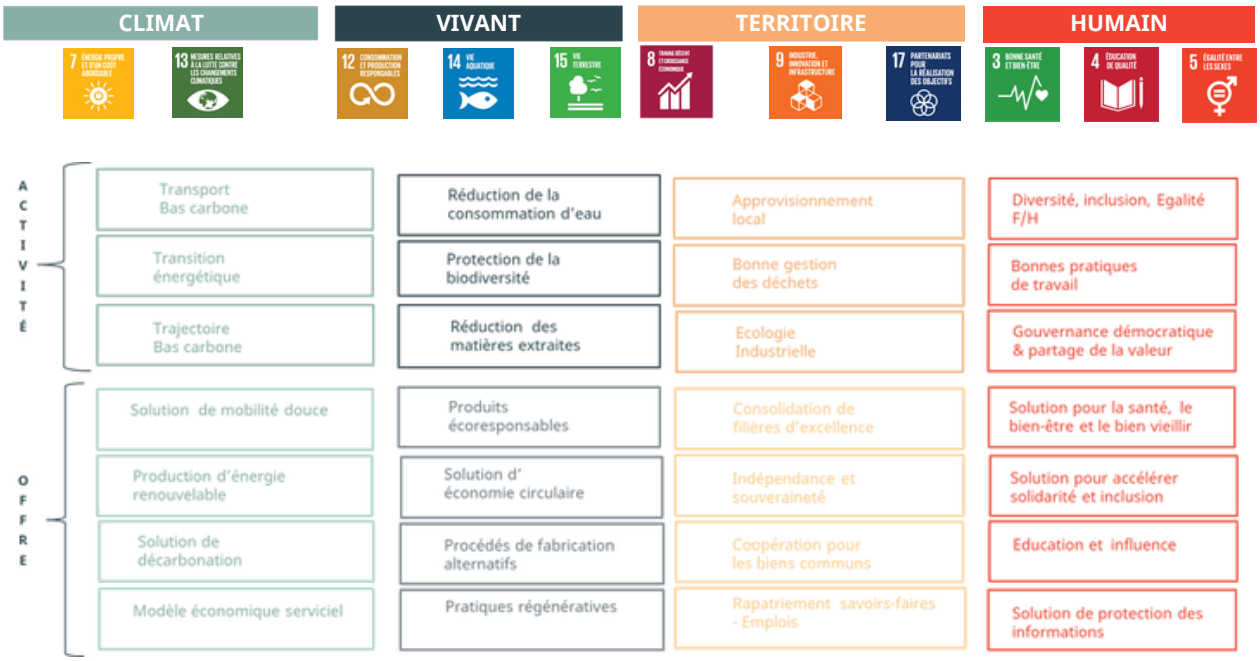
La dynamisation de l'économie des territoires et l'impact local

Territoire

Le santé physique et morale des humains

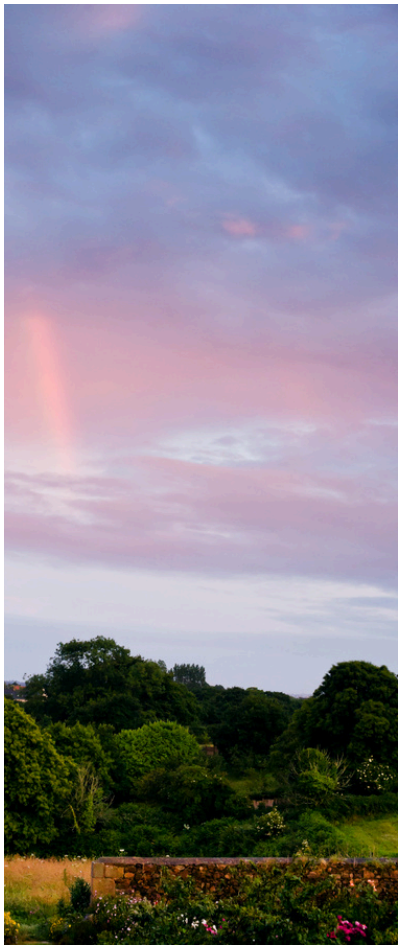
Humain

Référentiel d'impact Sodero



Sodero relie son référentiel d'impact avec les Objectifs de développement durable de l'ONU et a choisi 11 ODD prioritaires (voir en annexe) auxquels la société de gestion et les entreprises du portefeuille peuvent contribuer.

Une expertise RSE intégrée pour mettre en mouvement les dirigeants avec des partenaires de confiance



Au-delà de l'apport en capitaux, Sodero propose des services d'accompagnement des dirigeants sur les sujets clés de leur développement.

Sur la RSE, l'expertise de la directrice de l'impact est mise au service des dirigeants sous différentes formes :

- Des entretiens sur les leviers RSE stratégiques pour la pérennité et le développement de l'entreprise
- Des ateliers de travail sur les objectifs et trajectoires d'impact à définir pour un pilotage efficient du sujet
- Des animations de comité de direction pour un exercice d'alignement sur les enjeux et l'intérêt d'intégrer l'impact
- Une représentation dans les Comités RSE ou Comité de mission des entreprises.

Une fois les premiers diagnostics et mises en mouvement effectués, Sodero coopère avec des spécialistes de la RSE pour mettre en oeuvre des actions concrètes telles qu'un bilan carbone, une consultation des parties prenantes, des analyses de cycle de vie, des bilans matières, diagnostics eco-flux, missions de triple comptabilité,...

TOVALU · MissionChange · goodwill management · AXA Climate · R3 GROUP · EthiFinance

Des valeurs incarnées et partagées par les salariés

Sodero met tout en œuvre pour fournir un lieu de travail stimulant et apprenant pour engager, motiver, impliquer et faire grandir ses équipes.

Des valeurs communes, co-écrites en 2017 encadrent le quotidien :



CONFIANCE

Le métier de capital-investisseur va au-delà des chiffres, et c'est avant tout un dirigeant et une équipe qui sont accompagnés. La confiance est donc la base de relations professionnelles saines.



ÉCOUTE

Pour accompagner le développement des PME et ETI de la région, il est nécessaire de bien comprendre les objectifs des chefs d'entreprise et être à leur écoute. Sodero est là pour intégrer leurs spécificités, prendre en compte leurs ambitions, leurs craintes, et les conseiller.



ENTHOUSIASME

Intégrer l'enthousiasme dans les échanges est une manière de les rendre plus fluides et authentiques.



INTÉGRITÉ

Valeur incontournable du métier d'investisseur. Pour fidéliser, Sodero propose des politiques salariales incluant l'intéressement pour tous et un accès à du 'carried interest' pour celles et ceux qui le souhaitent.

Sodero est conscient de ses engagements sur la parité et met tout en œuvre pour constituer une équipe diversifiée et inclusive. Nous mettons le cap sur notre objectif fixé par la charte sur la parité en donnant une chance équitable lors des recrutements notamment.

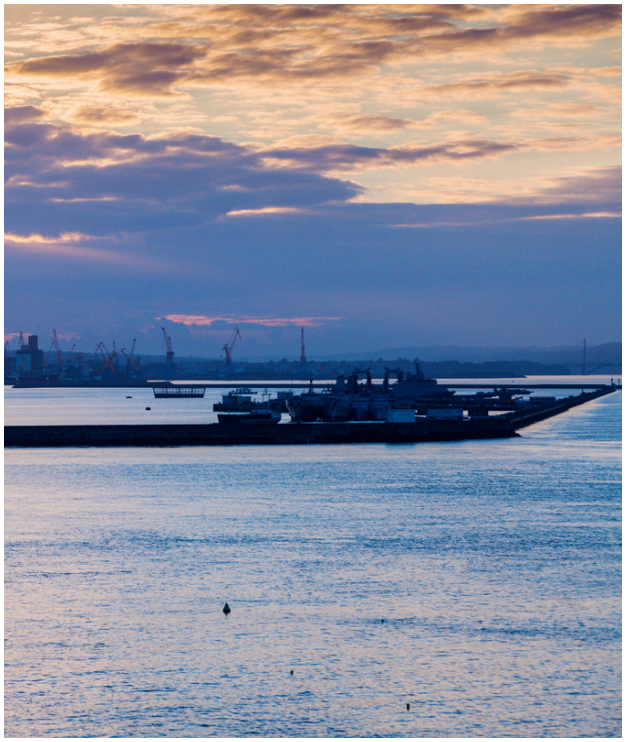
03

La mobilisation des souscripteurs autour d’offres de financement dédiées aux actifs contributifs ou régénératifs

Pays de la Loire Développement 23

Transmettre et Pérenniser 24

Sodero Equilibre 25



Sodero est convaincu de la puissance de la finance comme force motrice d'un avenir désirable, où l'innovation, la résilience, la performance et la pérennité vont de pair avec la préservation de notre planète, de nos ressources et la création d'avantages durables pour les générations futures.

Fort de cette conviction, Sodero déploie des thèses d'investissement de plus en plus engagées sur ces trois métiers historiques : l'innovation - le développement - la transmission

Zoom sur nos 3 thèses aux convictions fortes avec un point commun :

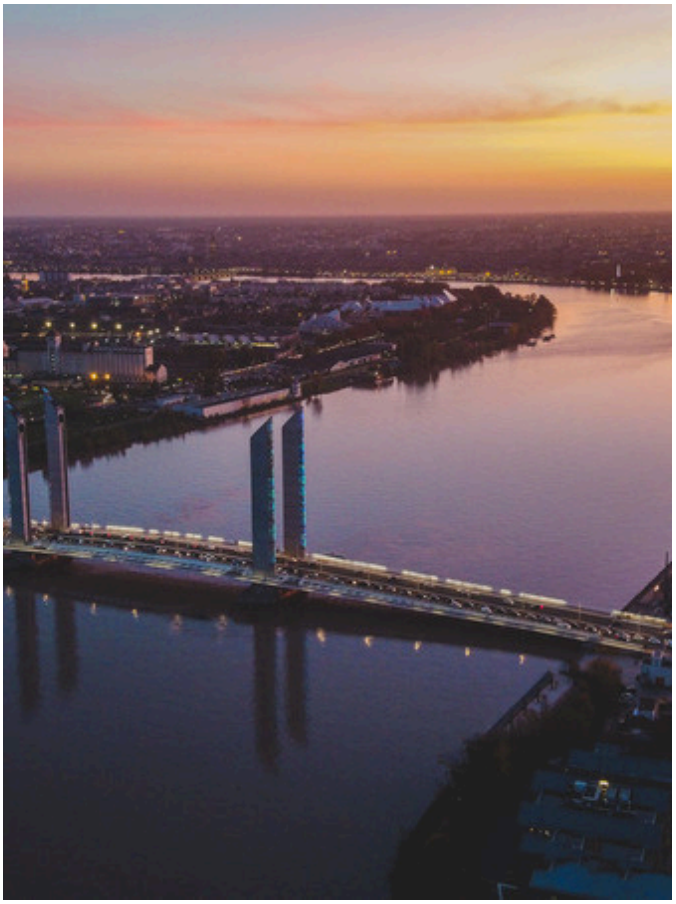
L'ANCRAGE TERRITORIAL

L'engagement de Sodero auprès des dirigeants **en fait un partenaire clé pour conseiller les PME dans leur stratégie et leur ingénierie financière**, sans interférer dans l'opérationnel, garantissant ainsi la pérennité de l'entreprise.

Sodero a mis en place une stratégie d'investissement à long terme au plus proche des besoins des entreprises, à tous les stades de leur développement, pour favoriser une croissance durable et contribuer à la création d'emplois.

Des bureaux à Nantes, Rennes, Brest, à la Roche-sur-Yon et Bordeaux permettent d'être au plus près des enjeux des territoires et des entreprises qui les composent.

Le métier de capital investisseur contribue au dynamisme des territoires par l'accélération de la création d'emplois, le maintien des centres de décisions dans les régions, le développement de filières d'excellence et des synergies locales ... **tout en favorisant un rayonnement national et international.**



Pays de la Loire Développement, un fonds d'amorçage, soutien à l'innovation technologique, sociétale et territoriale

Investir
pour innover

S'investir
pour la transformation

Pays de la Loire Développement

Depuis plus de 25 ans, nous parions sur l'innovation et l'entrepreneuriat pour transformer les secteurs et répondre aux grands enjeux de notre société. Nous apportons une réponse financière en phase d'amorçage et sommes souvent parmi les premiers partenaires financiers au démarrage.

+20 M€
investis

+100
investissements

+70
cessions

Depuis 1997

Notre stratégie d'investissement

Notre véhicule historique du groupe, Pays de la Loire Développement, dédié au capital innovation territorial prend des participations minoritaires dans des entreprises proposants des solutions de ruptures technologiques, des projets forts de R&D, des modèles de fortes croissances dans les secteurs variés et nécessitant un temps plus long avant d'atteindre une rentabilité économique.

Cible

Les jeunes entreprises innovantes et startups de Bretagne et des Pays de la Loire, fondées par des entrepreneur(e)s brillant(e)s. L'entreprise a un chiffre d'affaires inférieur à 4M€ d'euros mais doit démontrer une bonne exécution, de la traction commerciale et afficher un développement ambitieux.

Types d'opérations

Prise de participation minoritaire avec des tickets entre 100k€ et 450k€ et une capacité de soutien jusqu'à 600k€.

Singularité

Un positionnement original et différenciant, spécialiste du financement de l'innovation en phase d'amorçage, co-investisseur aux côtés des acteurs régionaux et avec une présence dans la durée.

1,3 M€ investis en 2025, dont

Eclore

SKYLD

SEABER

Transmettre & Pérenniser, un fonds pour accompagner la transmission des entreprises et le maintien des centres de décision en région

Investir
pour transmettre

S'investir
pour pérenniser

Transmettre & Pérenniser

Transmettre & Pérenniser, créé il y a plus de 10 ans, est un véhicule d'investissement régional d'entrepreneurs pour les entrepreneurs, spécialiste des opérations de transmissions majoritaires.

Il contribue au succès des reprises et transmissions d'entreprises du Grand Ouest en apportant les fonds nécessaires mais aussi l'expertise, l'accompagnement, l'énergie et le réseau indispensables à ce type de projets.

T&P investit dans des entreprises rentables et en croissance avec un potentiel important de création de valeur.

Avec ce fonds, nous travaillons en priorité sur la composante G de l'ESG : une gouvernance diversifiée et le partage de la valeur.

125 M€
investis
depuis 2013

30
investissements
depuis 2013

100 M€
levés en 2025
pour le 3ème
millésime de
fonds T&P

Notre stratégie d'investissement

Notre fonds Transmettre & Pérenniser structure et finance des opérations de transmissions majoritaires dans le Grand Ouest. Nous accompagnons les entreprises dans la durée, entre 4 et 8 ans.

Cible

PME et ETI valorisées entre 5 M€ et 50 M€ avec des projets de développement ambitieux. Acteur généraliste, nous investissons dans tous secteurs d'activité.

Types d'opérations

Prise de participation majoritaire avec des tickets d'investissement compris entre 3 et 15 M€ dans le cadre d'opérations de capital transmission : LBO, OBO, MBO, BIMBO. Nous avons l'expérience des opérations primaires.

Singularité

Un modèle de fonds régional d'entrepreneurs unique et attractif pour les managers repreneurs mais aussi pour les cédants.

35M€ investis en 2025, dont

VEDA-LAB

David Davitec
Façade - Isolation par l'extérieur - Peinture

médipréma

Sodero Equilibre, un fonds qui accompagne la transition environnementale des PME des territoires

Investir
en conscience

S'investir
avec conviction

Sodero Équilibre

Nous contribuons à la transition environnementale en participant au financement des PME et ETI qui ont de forts leviers d'impact et d'économie circulaire.

Nous nous engageons à soutenir les entreprises qui cherchent à réduire leur empreinte environnementale en repensant leurs modèles de production et en optimisant leur utilisation des ressources.

Avec ce fonds, nous travaillons prioritairement sur la composante E de l'ESG : transition environnementale et économie circulaire.

Notre stratégie d'investissement

Le fonds Sodero Equilibre prend des participations minoritaires dans des entreprises recelant un potentiel de développement couplé à de forts leviers d'impact liés aux principes de l'économie circulaire.

Cible

Des PME et ETI du Grand Ouest en croissance avec un chiffre d'affaires supérieur à 3 M€ engagées sur une trajectoire environnementale ambitieuse et exemplaire dans leur filière et secteur.

Types d'opérations

Prise de participation minoritaire avec des tickets moyens entre 1 et 10M€ sur des opérations de capital développement et transmission.

Singularité

Une stratégie d'impact alignée avec la classification Article 9 du fonds Sodero Equilibre pour :

- Garantir la sélectivité d'entreprises engagées et contributives de la transition environnementale
- Co-construire une trajectoire d'impact ambitieuse autour de 3 à 5 enjeux prioritaires par entreprises
- Partager la valeur créée par la croissance vers les biens communs

10 M€
investis sur cette thèse depuis 2024

6
investissements depuis 2024

45 M€
levés pour le 1er millésime

4 M€ investis en 2025 dont :

demeco
CHANGE LE DÉMÉNAGEMENT

NRGYS



La mesure des actions et leur impact tel que défini dans les feuilles de routes

Une centaine d’entreprises accompagnées sur le territoire 27

Une collecte progressive des données ESG 28

La mise en place de feuilles de route pour les nouveaux investissements 29

12 nouveaux investissements réalisés en 2025 et initiatives remarquables 30

Une transparence de ces impacts auprès de nos parties prenantes 36

Une centaine d’entreprises accompagnées sur le territoire

Sodero a près de 100 entreprises actives dans son portefeuille, représentatives du territoire du grand ouest avec des contributions sur des secteurs d’activité très variés et un impact indéniable sur la vie économique locale.

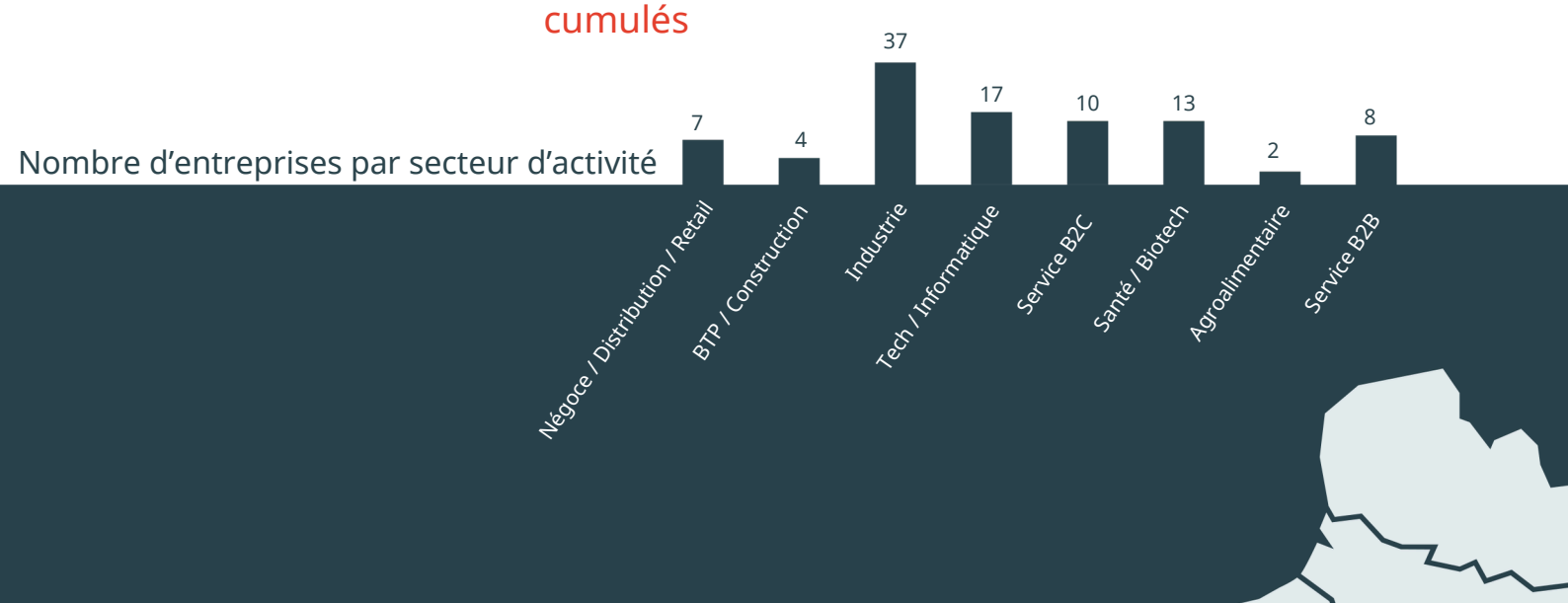
+ 3.6 Mds€

Chiffre d’affaires cumulés

~ 25 000

Emplois

Nombre d’entreprises par secteur d’activité





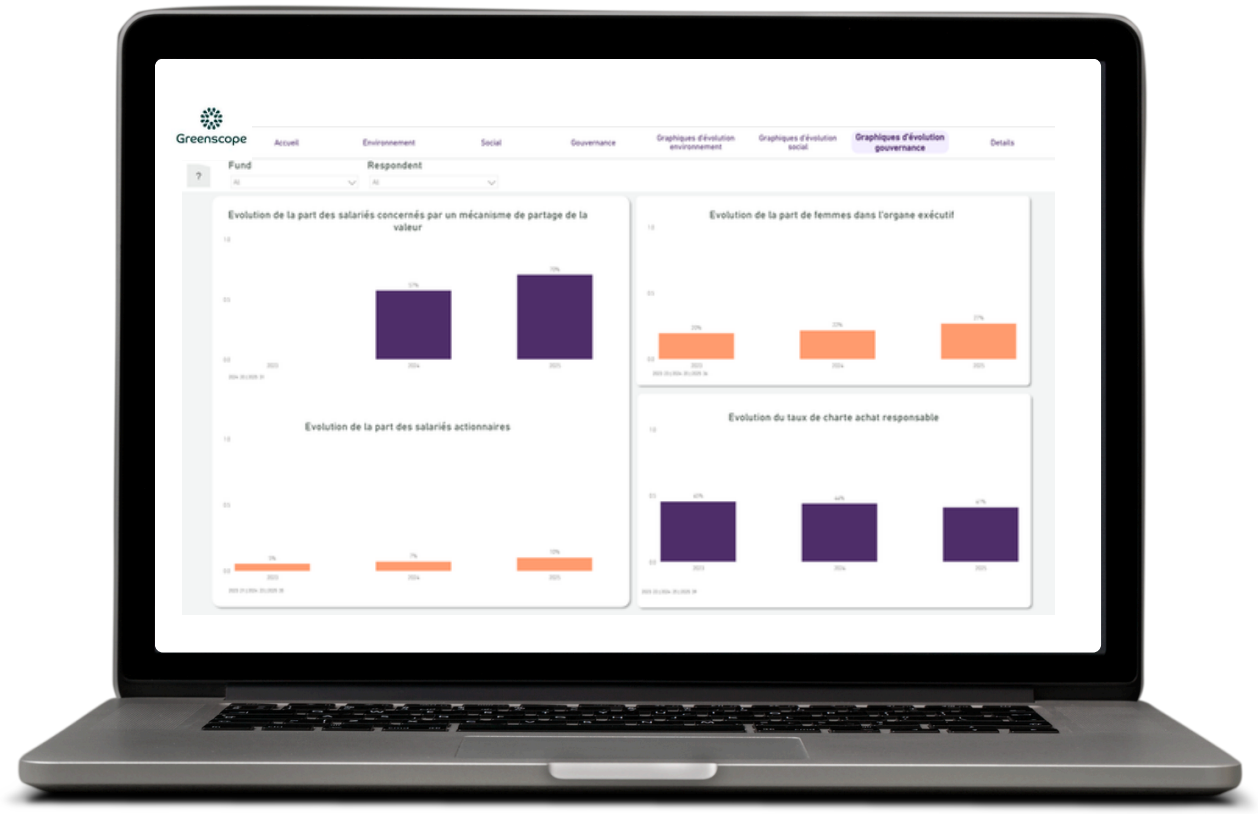
Une collecte progressive des données ESG

Cette année, près de 3/4 des entreprises du portefeuille ont été mobilisées dans le cadre de la collecte annuelle des données ESG. Ont été concernées les entreprises des FPCI Sodero Equilibre, Transmettre & Péreniser II , Transmettre & Péreniser III et ETI ainsi que les investissements des 5 dernières années réalisés avec nos Sociétés de Capital Risque Sodero Participations et Pays de la Loire Développement.

94% de ces entreprises ont remonté des informations pour cette campagne ESG 2025, nous permettant ainsi de suivre leur progrès sur les indicateurs clés suivants notamment :

- la réalisation de bilans carbones
- les émissions de CO2
- les consommations de ressources
- la création d'emplois
- la mixité des instances de gouvernance
- le partage de la valeur

Dashboard sur Greenscope



La mise en place de feuilles de route pour les nouveaux investissements

Pour chaque investissement, des leviers d'impact prioritaires sont identifiés et constituent le socle des feuilles de route. Cette feuille de route fait l'objet d'un suivi spécifique lors des Comités Stratégiques. (*Voir la méthodologie et le référentiel en partie II)*

Pour chaque investissement réalisé, une analyse évalue :

1. Le niveau accordé par l'équipe à l'offre de l'entreprise
2. La maturité de l'entreprise au regard de sa responsabilité d'entreprise
3. Les 3 catégories d'impact et ODD associés auxquels contribuent l'entreprise
4. Les leviers d'actions pour atténuer les impacts négatifs de l'activité de l'entreprise
5. Les leviers d'impacts positifs embarqués dans ses produits ou services

12* nouveaux investissements réalisés en 2025

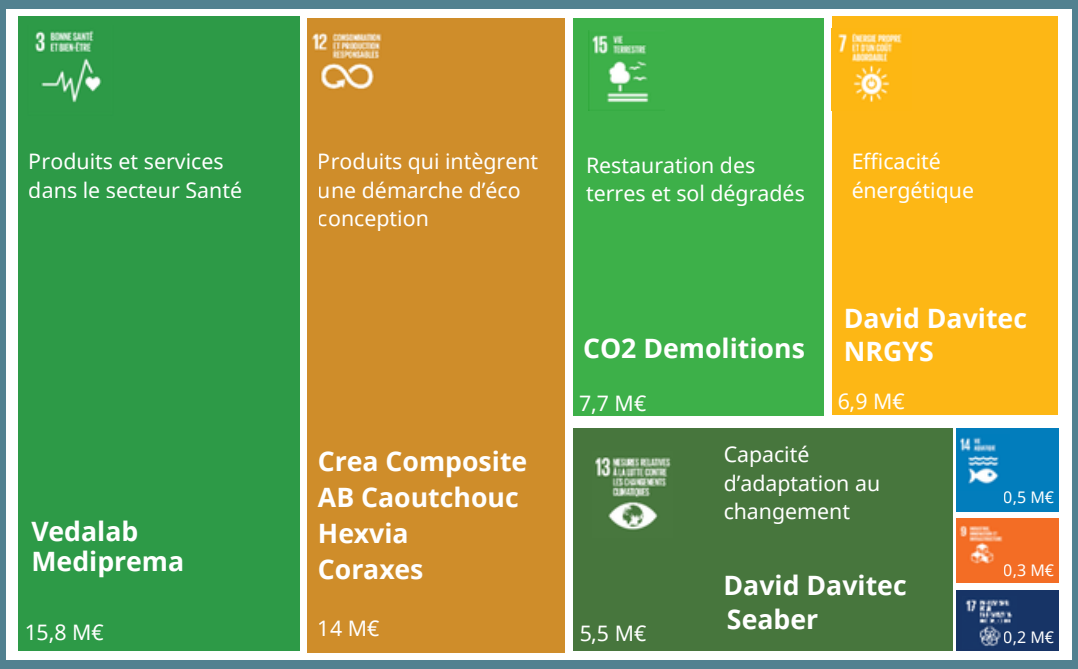
**Les opérations de réinvestissements (4 en 2025) ne sont pas dans ces statistiques.*



Maturité de leur RSE

Voir la pyramide de maturité page 47

Contribution des nouveaux investissements aux ODD proritaires



Dans ce graphique, chaque investissement contribue à un ODD (exceptionnelement deux) jugé comme étant le plus pertinent au vue de l'activité de l'entreprise.
ODD 9 : Eclore pour la modernisation d'un procédé industriel, ODD 17 : Skyld pour sa contribution à la souveraineté nationale et ODD 14 : Seaber pour la prévention et la réduction de la pollution marine
Des fiches synthétiques sont présentées en annexe de ce document avec les principaux leviers d'atténuation et de contribution par entreprise.

Illustration - Cas Nrgys, nouvel investissement en 2025

NRGYS - Bureau d'étude thermique et fluide

Investissement minoritaire - Développement/Transition

Service B2B





Leviers d'actions pour réduire les impacts négatifs

- Prescription des matériaux et solutions alternatives
- Gestion intelligente des logements et bureaux
- Innovation et formation aux alternatives éco-conçus dans les bâtiments

Catégorie d'impact prioritaire

- Produits éco-conçus
  Transition énergétique
- Procédés alternatifs
- Bonnes pratiques de travail
  Formation

Retrouvez les fiches synthétiques de tous nos investissements 2025 en annexe de ce document.

Chez NRGYS, la trajectoire de durabilité s'appuie sur une logique de mesure et d'amélioration continue.

Un plan de progrès permet de suivre les engagements pris par l'entreprise, depuis la structuration de sa gouvernance RSE jusqu'à l'impact concret de son activité auprès de ses clients.
Pour chaque enjeu prioritaire, un point de départ est défini, des actions sont engagées et des objectifs de progrès sont fixés.

L'entreprise mesure notamment le nombre de bâtiments dont l'efficacité énergétique est améliorée grâce à ses missions, mais aussi l'intégration de solutions bas carbone dans ses recommandations et la formation de ses équipes.

Cette lecture dans le temps permet d'apprécier non seulement les résultats obtenus, mais surtout la dynamique de transformation engagée.

3 leviers traduits en 3 trajectoires de durabilité d'ici 2031

1.	Solutions bas carbone	85% des propositions commerciales intégrant des solutions bas carbone
2.	Gestion intelligente des bâtiments	120 000 bâtiments pilotés pour améliorer leur efficacité énergétique
3.	Formation des équipes	Plus de 70% des équipes formées à l'écoconception, l'économie circulaire et aux solutions alternatives

Retrouvez le détail du plan de progrès NRGYS en annexe de ce document.

Zoom sur quelques initiatives remarquables de nos portefeuilles

FAGUO

Faguo est une **entreprise à mission** française créée en 2008. A Nantes depuis 2019, elle est spécialisée dans la fabrication et le commerce de gros d'habillement et de chaussures. Faguo s'est nativement créée sur des principes forts de **Fair fashion** et a pour raison d'être de lutter contre le réchauffement climatique.

NOTRE THÈSE D'IMPACT

. Un acteur engagé de la fair fashion depuis la création avec un cadre exigeant (entreprise à mission et Bcorp)

. L'ambition de l'entreprise d'influencer les consommateurs aux défis climatiques

. La motivation des dirigeants à être pionniers, exemplaires et ambitieux

LES LEVIERS ENVISAGÉS

. Sensibilisation des consommateurs aux défis climatiques

. Décarbonatation et compensation des émissions sur toute la chaîne de valeur.

. Traçabilité et transparence de l'approvisionnement

LES RÉALISATIONS

. Des objetifs de réduction et de compensation des émissions de CO2 ambitieux, suivis par le Comité de mission

Des audits environnementaux mutualisés via le groupement ICS avec un fort focus sur l'énergie utilisée par les fournisseurs de rang 1 et 2.

ZOOM SUR...

Le partenariat avec la **Belle Empreinte** qui permet à FAGUO d'afficher le coût environnemental de chacun de ses produits ainsi que la localisation de fabrication et d'usage depuis la filature jusqu'à la fin de vie.

Un produit Faguo émet **en moyenne 21% de CO2 eq en moins qu'un produit moyen équivalent**.



Créé il y a près de 90 ans, le Groupe Chaplain est spécialisé dans les prestations de maintenance et de réparation à forte technicité sur l'ensemble de la chaine de valeur des installations industrielles.

NOTRE THÈSE D'IMPACT

. Un acteur de l'économie circulaire "par nature" avec pour mission d'allonger la durée de vie des produits et de promouvoir la réparation plutôt que le remplacement.

. L'ambition de l'entreprise d'Influencer la décision d'achat de ses clients.

. La motivation du dirigeant à être pionnier et exemplaire.

LES LEVIERS ENVISAGÉS

. La croissance du chiffre d'affaires généré par les services vendus aux filières énergétiques vertueuses.

. La sensibilisation des clients aux économies environnementales générées par la réparation

. La baisse des consommations énergétiques liées à l'activité

LES RÉALISATIONS

. Mise en place d'un Comité RSE et d'une mission de **triple Comptabilité**

. Les objectifs RSE annuels atteint avec la création du **comparateur carbone**, l'augmentation du chiffre d'affaires sur les système d'énergie renouvelable et l'optimisation des consommations d'énergie.

ZOOM SUR...

En 2024, Chaplain a développé un **comparateur carbone** permettant aux clients de mesurer les émissions de CO2 évités grâce à la réparation. L'objectif est d'indiquer dans plus de 80% des devis ces données afin d'influencer la décision des clients.
Une étude d'IPS estime une réduction de 40% des émissions de CO2 pour un moteur réparé, des équipements mal entretenus par ailleurs consomment 15 à 20% d'énergie en plus.

En 2025, Chaplain va plus loin avec **sa première comptabilité élargie aux capital humain et environnemental.**

SYGMATEL

Le Groupe SYGMATEL est un des principaux acteurs régionaux indépendants du Grand Ouest dans les métiers de l'électricité des courants faibles et forts en B2B sur deux grands types de prestation : les travaux lors de la construction ou la rénovation de bâtiment et des contrats d'intervention et de dépannage.

NOTRE THÈSE D'IMPACT

. Un acteur contributeur à l'efficacité énergétique des bâtiments sur certaines solutions (éclairages et chauffages). Un modèle serviciel à 50%.

. Une démarche de Permaentreprise participative et un système de gouvernance partagé avec les salariés

. La motivation du dirigeant, co-président des Dirigeants Responsables et investi dans la démarche

LES LEVIERS ENVISAGÉS

. L'amélioration continue de la démarche de Permaentreprise

. La réduction de l'intensité carbone avec l'objectif d'atteindre 2t CO2/ salarié sur le scope 1

. Un baromètre social avec plus de 90% des salariés qui se sentent embarqués sur le projet d'entreprise

LES RÉALISATIONS

. Mise en place de l'Ambition 2035

. Mise en place d'objectifs RSE dans les variables de rémunération du dirigeant

. Formalisation des trajectoires prioritaires dans le référentiel Permaentreprise

ZOOM SUR...



Depuis 2022, Sygmatel déploie sa politique RSE selon la méthode **permaentreprise** "un modèle viable pour un futur vivable" avec 3 principes :

1. Prendre soin des humains => inscrit dans la raison d'être interne de Sygmatel
2. Préserver la planète en ayant un usage sobre et juste des ressources => mise en place d'une trajectoire carbone ambitieuse suite au premier bilan carbone
3. Se fixer des limites et partager => mise en place d'un FCPE pour les salariés

JVD s'appuie sur un savoir-faire français de 40 ans et une forte culture d'innovation. Le Groupe conçoit et fabrique des produits liés à l'hygiène (purificateur d'air, sèche-mains, distributeur de savon, etc.) et conçoit une gamme complète de petits équipements pour la chambre d'hôtel (sèche-cheveux, coffre-fort, bouilloire, etc.).

NOTRE THÈSE D'IMPACT

. La revendication d'un savoir-faire français pour l'assemblage et la commercialisation d'équipements

. Les innovations sur certains produits (purificateurs d'air) ou certains process (reconditionnement des sèche-main et plateforme de seconde main)

. Un dirigeant engagé dans une démarche d'amélioration sur des certification et des label comme ECOVADIS

LES LEVIERS ENVISAGÉS

. Le renforcement de la politique d'achat auprès des fournisseurs de rang 1 et 2

. Une trajectoire carbone ambitieuse sur la base du 1er bilan carbone

. Le renoncement à certains produits au catalogue de JVD

LES RÉALISATIONS

. Le maintien de la médaille GOLD ECOVADIS

. L'écriture de la charte d'achat responsable

. Le lancement de la plateforme e-commerce Re-BORN

ZOOM SUR...LA CLASSIFICATION DE JVD

Suite à notre investissement, JVD a déployé une méthodologie propriétaire pour classer toutes leurs références (plus de 500) en **4 catégories** des plus vertueuses (sur la planète et pour l'humain) au plus émissives et négatives. Chaque référence a été évaluée selon des critères d'efficacité énergétique, de réparabilité, de durabilité, de productivité de la ressource, de conditions de travail sur la chaine de conception, de bien être sur l'humain.

Cette évaluation permet de comparer des équipements de même nature entre eux et de prendre des décisions sur leur mise ou non en catalogue.

Une transparence de ces impacts auprès de nos parties prenantes

Entrée en vigueur en mars 2021, la réglementation européenne “Sustainable Finance Disclosure Regulation” (SFDR) a pour objectif de renforcer la transparence vis-à-vis des investisseurs.

Nous réalisons une collecte des données ESG une fois par an à l’aide de l’outil Greenscope et du questionnaire standard de notre profession recommandé par France Investissement.

Sur certains fonds, des reporting ESG sont annexés et intégrés aux rapports d’activité fournissant aux investisseurs les performances ESG & Impact du portefeuille et les bonnes pratiques des entreprises.

Reporting ESG



Sodero Equilibre



Transmettre & Pérenniser



Rapport d’impact

Nous appliquons des dispositions du règlement Disclosure avec :

1. La prise en compte des risques en matière de durabilité.

2. L’intégration des risques en matière de durabilité dans la politique de rémunération de la société de gestion.

3. La prise en considération des incidences négatives des décisions d’investissement sur les facteurs de durabilité pour notre fonds article 9 SFDR.



Déclaration relative aux principales incidences négatives des décisions d’investissement sur les facteurs de durabilité

Dans le cadre de la réglementation SFDR et de la classification du fonds Sodero Équilibre en Article 9, **Sodero analyse chaque année les principales incidences négatives (PAI) de ses investissements sur les facteurs de durabilité.**
Ces indicateurs constituent un complément essentiel à notre démarche d'impact puisqu'ils permettent d'identifier, de mesurer et de suivre les effets potentiellement négatifs des entreprises financées sur les enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance.

L'analyse des PAI apporte ainsi une vision globale de la performance de durabilité du portefeuille. Elle permet notamment de suivre des indicateurs tels que les **émissions de gaz à effet de serre**, la c**onsommation d'énergie non renouvelable**, la **biodiversité**, les **déchets**, la **gouvernance** ou encore **certains indicateurs sociaux**. L'évolution de ces indicateurs dans le temps contribue à **orienter le dialogue avec les participations et à identifier les principaux axes de progrès**.

Au-delà du respect des exigences réglementaires, cette démarche s'inscrit dans notre volonté d'accompagner les entreprises financées vers des modèles plus durables. Les résultats détaillés présentés en annexe montrent notamment l'absence d'exposition du portefeuille aux combustibles fossiles ainsi qu'une amélioration de plusieurs indicateurs climatiques, tout en mettant en évidence les enjeux qui nécessitent une vigilance particulière et un accompagnement renforcé.

Les principaux enseignements 2025

🟢 *Aucune exposition aux combustibles fossiles.*

🟢 *Baisse de l'empreinte carbone financée, qui passe de 590,6 à 471 tCO_2e par M€ investi valorisé.*

🟢 *Réduction de l'intensité carbone du portefeuille, de 399 à 186,4 tCO_2e par M€ de chiffre d'affaires.*

🟢 *Aucune violation identifiée des principes du Pacte Mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE.*

🟠 *Des efforts à poursuivre sur les enjeux sociaux, notamment en matière d'égalité femmes-hommes et de mixité des instances de gouvernance.*

Le détail des indicateurs PAI et de leur méthodologie est présenté en annexe.

05

Le partage de la valeur pour un avenir financier qui profite à tous

Sodero s’engage à un juste partage de la valeur et une implication de tous dans cet engagement :

Société de gestion

Un système **d’intéressement** pour tous les collaborateurs ou des objectifs ESG

Du **carried interest** dans les fonds pour tous les membres de l’équipe

Une **Fondation** pour soutenir les associations locales

Equipe de gestion

Sodero Equilibre prévoit **un compte de réserve à destination des associations** et du bien commun si les engagements environnementaux du fonds ne sont pas tenus.

Souscripteurs

Pour la première fois en 2023, nous avons proposé aux souscripteurs qui le souhaitent la signature d'une **clause de partage de la valeur** au-delà d'une certaine performance. Un partenariat avec la Fondation de France permettra de garantir le fléchage d’une subvention à la liquidation du fonds.

Dirigeants, managers, salariés

Les dirigeants sont de plus en plus intéressés financièrement via des clauses dans **les management package** et dans les variables de rémunérations en **fonction de leur résultat RSE**. Plus largement, les entreprises sont incitées à mettre en place des dispositifs de partage de la valeur.

Fondation Sodero Gestion

En parallèle de son métier d’investisseur, Sodero a lancé en 2016 une Fondation pour financer les organisations sociales et initiatives locales. Sous l’égide de la Fondation de France, la Fondation Sodero soutient des projets contribuant en priorité au développement de l’accès à l’emploi et favorisant l’insertion. Des projets en lien aves la culture ou la protection de l’environnement peuvent aussi être soutenus.

Les projets sont choisis par l’équipe de Sodero avec la conviction de contribuer, même modestement, à un mieux vivre dans le Grand Ouest.

En 2025, 3 projets ont été subventionnés via la Fondation :



L’**ADIE** dont la mission est de faciliter l’accès à l'entrepreneuriat et l'emploi pour des personnes éloignées des parcours de financement classiques. Notre subvention a été fléchée plus particulièrement pour l’accompagnement de 10 entrepreneurs des Quartiers Prioritaires de la ville d’Angers.

Les Providentielles dont la mission est de lutter contre l’isolement des femmes en ouvrant des « maisons d’accueil de jour », destinées aux femmes ayant vécu un « accident de la vie » (divorce, séparation, maladie, chômage, burn-out, etc.)





La **Convention des Entreprises pour le Climat** via le club des mécènes afin de soutenir l’association dans le recrutement des dirigeants, la conception et l’animation des parcours régionaux ou thématiques et la réflexion des orientations stratégiques.

Annexes

01	La démarche RSE étape par étape	42
02	La grille des Objectifs de Développement Durable	44
03	La Pyramide de maturité RSE	46
04	Les investissements réalisés en 2025 avec des leviers d'impacts prometteurs	47
05	Les investissements réalisés en 2025 avec des leviers d'impacts prometteurs	52

01

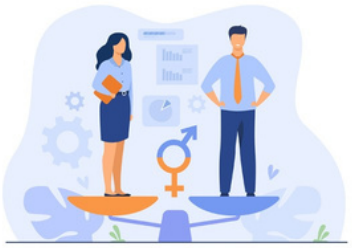
La démarche RSE étape par étape

La démarche RSE active et engagée de Sodero a démarré en 2020 :

2020

Formation de 3 salariés à la norme ISO 26 000

Mise en œuvre d'une politique RSE et début d'auto-évaluation des pratiques de Sodero



Signature de la charte pour la parité de France Invest

2021

Sensibilisation des salariés

Enjeux du changement climatique, biodiversité, énergie

Organisation d'ateliers collaboratifs

Réflexion sur les enjeux du secteur, les parties prenantes et les premières pistes d'actions.

Formalisation de la Raison d'être

> « Investir dans les entreprises pour contribuer à leur performance et leurs impacts positifs sur les territoires »

Analyse et dialogue avec les parties prenantes

Cartographie et dialogue avec quelques parties prenantes importantes :
(région, acteurs économiques, populations locales, souscripteurs, entreprises régionales, fournisseurs, la Caisse d'Epargne Bretagne Pays de la Loire).

Hiérarchisation des enjeux

Basée sur les 5 piliers de la RSE *(Économie, Social, Environnement, Gouvernance et Territoire)*, aboutissant à une matrice de matérialité.



2022

Nomination d'une responsable RSE
(Directrice Innovation et Impact)

Réalisation du bilan carbone

Bilan carbone scope 1, 2 et 3 avec un cabinet externe, montrant que 99,8 % des émissions de GES sont liées aux investissements dans les participations.

2023

Signature de la charte du partage de la valeur de France Invest

Fresque du climat pour tous les salariés de Sodero

Création du référentiel d'impact

Adhésion à l'Association des Dirigeants Responsables Océan

Formation aux enjeux de l'économie circulaire

Adhésion à la Convention des Entreprises pour le Climat

Signature des PRI

Adhésion au réseau Ruptur

Implémentation de Greenscope pour le pilotage des données ESG

2024 - 2025

Sodero Équilibre

Lancement du fonds Sodero Equilibre

Fonds article 9 avec des exigences ESG et d'impact ambitieuses

Lancement du fonds T&P 3

Fonds article 8 avec des exigences ESG sur des opérations de transmission

Création d'un Comité d'Impact



02

La grille des Objectifs de Développement Durable

Contribution du référentiel de Sodero aux ODD

Nous avons retenu 11 ODD prioritaires dans nos analyses et suivi des investissements.
Chaque participation doit contribuer à au moins 3 de ces 11 ODD.

Nous avons extrait dans cette grille le contenu des ODD de l'ONU pertinent pour le monde des entreprises pour inspiration. Le référentiel d'impact de Sodero est en page 18.

Climat



- Garantir l'accès à des services énergétiques fiables, modernes, à un coût abordable
- Accroitre les énergies renouvelables
- Améliorer l'efficacité énergétique



- Renforcer les capacités d'adaptation au changement climatique
- Incorporer des mesures relatives au changement climatique dans sa stratégie
- Sensibiliser au changement climatique et ses effets

Vivant



- Gérer durablement et utiliser de manière rationnelle les ressources naturelles
- Instaurer une gestion des déchets tout au long de leur cycle de vie (prévention, réduction, recyclage, réutilisation)
- Instaurer une gestion écologiquement rationnelle des produits chimiques
- Réduire le déversement dans l'air, l'eau et le sol (déchets et produits chimiques)
- Réduire le gaspillage alimentaire



- Prévenir et réduire la pollution marine
- Protéger les écosystèmes marins et côtiers pour rétablir la santé des océans
- Mettre un terme à la surpêche



- Protéger la biodiversité (les milieux naturels et les espèces)
- Lutter contre la désertification, restaurer les terres et sols dégradés
- Gérer durablement les fôrets
- Empêcher l'introduction d'espèces exotiques envahissantes

Territoire



- Créer des partenariats pour le développement durable : mobilisation et partage de savoirs, de technologies et de ressources financières.
- Contribuer à la souveraineté nationale



- Maintenir un taux de croissance économique et une productivité économique
- Parvenir au plein emploi, un travail décent et un salaire égale pour un travail égal
- Garantir que la croissance économique ne dégrade pas l'environnement en utilisant efficacement les ressources



- Mettre en place une infrastructure de qualité, fiable, durable et résiliente
- Moderniser et adapter les industries afin de les rendre durables
- Encourager l'innovation et l'investissement dans la recherche et développement
- Accroitre l'accès au financement

Humain



- Mettre en marché de produits ou services dans les biotech, les medtech, le secteur médical et pharmaceutique, le service à la personne,...
- Réduire le nombre de décès et maladies liés aux pollutions et contamination

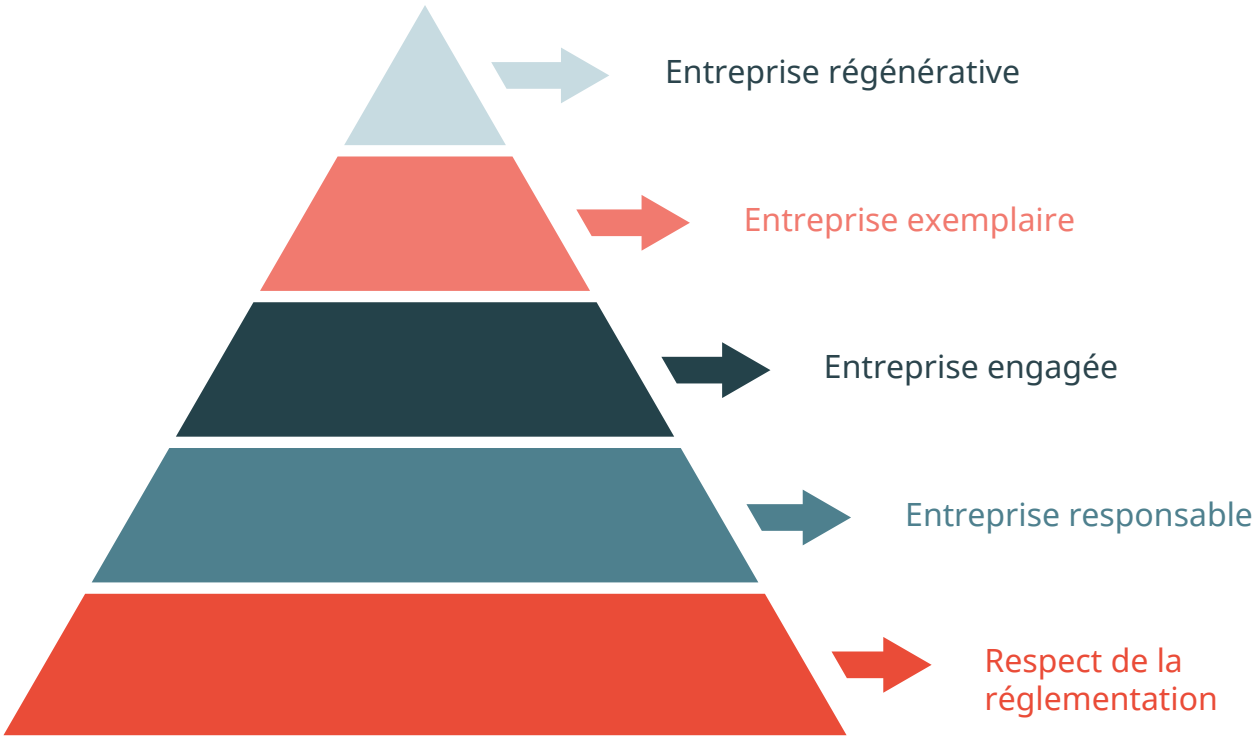


- Mettre en marché de produits ou service dans le secteur de la formation, l'éducation, l'orientation,...
- Compétences et accès à l'emploi
- Egalité des chances
- Education au développement durable



- Lutter contre les discriminations
- Garantir la participation entière et effective des femmes et leur accès en toute égalité aux fonctions de direction

03
Pyramide de maturité RSE



Entreprise régénérative :

Entreprise qui va au-delà de la réduction des impacts et de la neutralité. Entreprise qui met tout en œuvre pour générer des impacts positifs pour les écosystèmes et la société (Nouveau cap).

Entreprise exemplaire :

Entreprise «Best in class»,locomotive dans son secteur et pionnière dans ses engagements avec des labels (Bcorp, Entreprises à mission,...). On peut parler de valeur sociétale ajoutée (Vision).

Entreprise engagée :

La stratégie RSE est ancrée dans la stratégie et le modèle économique, ambition et mission affichées, au-delà des obligations légales (Différenciation & Leadership).

Entreprise responsable :

Aspects liés à la contribution aux grands enjeux sociétaux et environnementaux du secteur et à la satisfaction des attentes actuelles des consommateurs (Respectabilité).

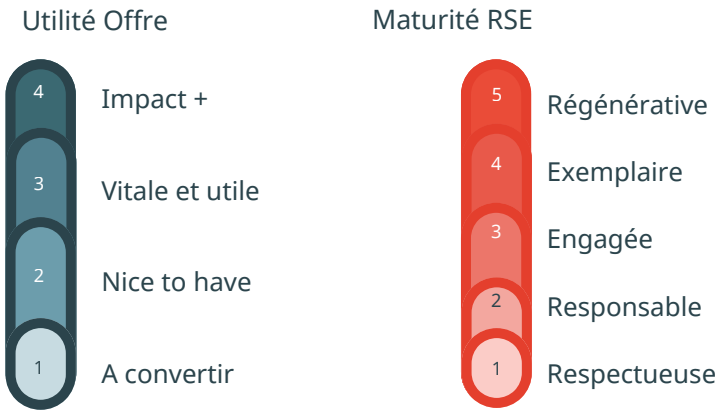
Respect de la réglementation :

BEGES, Reporting DPEF, Audit énergétique, Plan de Mobilité, normes métiers,...(Conformité).

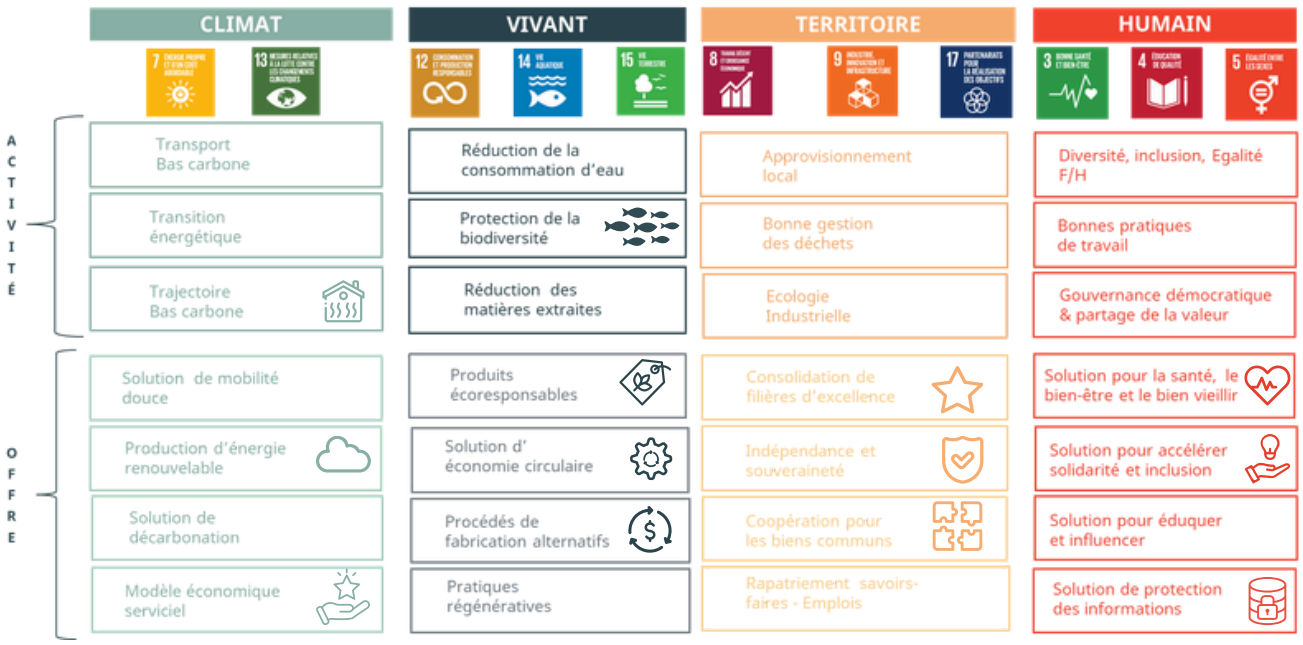
04

Les investissements réalisés en 2025 avec des leviers d'impacts prometteurs

Légendes :



Catégories d'impact :



05

Déclaration relative aux principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité

PAI Sodero Equilibre	**Unités**	**Incidences 2024** Faguo-Polaris	**Incidences 2025** Faguo – Polaris – Maison Renaud – Hexvia – NrGys - Chaplain	**Explications**
Emissions de GES scope 1 Emissions de GES scope 2 Emissions de GES scope 3 Emissions totales de GES	T CO2 eq financées	40,3 36 1087,6 1 163,8 *Couverture 100%*	575,7 41,9 2 738,4 3 356 Couverture 100%	Les émissions de scope 1 proviennent essentiellement de la combustion du carburant utilisé par les camions détenus et contrôlés par Hexvia. Les émissions de scope 3 (la plus grande part) se répartissent entre l'entreprise de déménagement, l'entreprise de mode, de complément alimentaire et de maintenance industrielle. NrGys, en tant qu'entreprise de service à l'entreprise la moins carbonée.
Empreinte carbone	T CO2e financées / M€ investis valorisés (hors OC)	590,6 *Couverture 100%*	471 Couverture 100%	
Intensité des GES des sociétés bénéficiaires des investissements	T CO2e / M€ de CA Pondéré par les valorisations	399	186,4 Couverture 100%	
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	%	0 Couverture 100%	0 Couverture 100%	Aucune entreprise du portefeuille ne vend des produits ou services dans le secteur des combustibles fossiles.
Part de consommation d'énergie non renouvelable Part de production d'énergie non renouvelable	%	68,9 0	65 0 Couverture : 83%	Polaris a un contrat d'achat de la totalité de son énergie en renouvelable. Faguo déclare également une consommation d'énergie renouvelable pour 42% de son énergie.

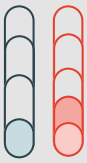
Activités ayant une incidence négative sur zones sensibles sur le plan de la biodiversité	%	0	0	
Rejets dans l'eau	T financées / M€ investis valorisés	0	0	
Ratio de déchets dangereux Ratio de déchets radioactifs	T financées / M€ investis valorisées	3,4	0,105 Couverture : 67%	NrGys, Hexvia, Faguo, Maison Renaud ne génère aucun déchet dangereux. Polaris a déclaré 248 tonnes
Violation des principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	%	0	0	
Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales	%	0	0	
Ecart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé	% Ecart moyen	Non disponible	14,9% Couverture : 50%	Maison renaud dégrade la performance sur cet indicateur avec 41% d'écart
Mixité au sein des organes de gouvernance	% Ratio moyen	50	25,6% Couverture : 83%	Faguo porte la mixité avec 62% de femmes dans son conseil
Exposition à des armes controversés	%	0 Couverture : 100%	0 Couverture : 100%	

Fiches synthétiques :

AB Caoutchouc - Fabrication d'articles en caoutchouc multi applications

Investissement majoritaire - Transmision

Industrie



Leviers d'actions pour réduire les impacts négatifs

Innovation sur la matière caoutchouc : ecoconception, FDES, valorisation en fin de vie, alternatives biosourcées

Traçabilité et conditions d'approvisionnement Europe

Gestion des ressources humaines dans une TPE

Catégorie d'impact prioritaire

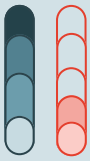
Produits écoresponsables

Bonnes pratiques de travail

CO2 Démolitions - Démolition et traitement des déchets post-sinistre

Investissement majoritaire - Transmission

BTP / (Dé)Construction



Leviers d'actions pour réduire les impacts négatifs

Désamiantage pour réhabilitation et seconde vie d'un lieu sinistré

Collecte et valorisation des déchets

Sécurité et exposition salariés

Dépollution aux abords des zones d'habitats - sujet de santé et protection sanitaire

Catégorie d'impact prioritaire

Bonne gestion des déchets

Pratiques régénératives

Bonnes pratique de travail

Coraxes - Mécanique de haute précision, usinage de pièces techniques de petite dimension

Investissement minoritaire - Développement

Industrie



Leviers d'actions pour réduire les impacts négatifs

Valorisation des déchets de production (copeaux et chutes metalliques)

Traçabilité des matières premières (notamment aluminium) - Approvisionnement Europe

Santé, bien-être et sécurité des salariés

Catégorie d'impact prioritaire

Bonne gestion des déchets - Approvisionnement local

Procédé de fabrication alternatif

Bonnes pratiques de travail

Crea Composite - Fabrication de jeux de plein air

Investissement minoritaire - Développement

Industrie



Leviers d'actions pour réduire les impacts négatifs

- Cap vers la matière 100% recyclé, biosourcé
- Economie circulaire : réparabilité, modularité des aires, valorisation/reconditionnement en fin de vie, économie serviciel avec offre de location/maintenance
- Adaptation et résilience climatique : ombrage, végétalisation des aires, matériaux froids
- Accessibilité et inclusion des aires pour des enfants en situation de handicap ou neuroatypiques

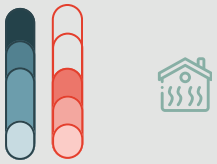
Catégorie d'impact prioritaire

- Ecoconception, économie circulaire
- Trajectoire carbone - résilience climatique

David & Davitec- Isolation thermique par l'extérieur

Investissement majoritaire - Transmission

BTP / Construction



Leviers d'actions pour réduire les impacts négatifs

- Transition énergétique et adaptation et résilience climatique
- Gestion des déchets de chantier
- Sécurité et conditions de travail

Catégorie d'impact prioritaire

- Transition énergétique
- Gestion des déchets
- Bonne pratique de travail

Eclore- Fabrication d'équipements hydrauliques et pneumatiques

Investissement minoritaire - Innovation

Industrie



Leviers d'actions pour réduire les impacts négatifs

- Utilisation de matériaux alternatifs à la pétrochimie dans la production (Normex et Kapton) . Approvisionnement.
- Retrofit, remplacement et allongement de la durée de vie des robots
- Sécurité des opérateurs sur les lignes de production.
- Recyclabilité des consommables commercialisés.

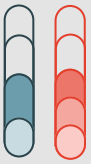
Catégorie d'impact prioritaire

- Réduction des matières - Ecoconception Procédé alternatif
- Gestion des déchets - Approvisionnement
- Bonnes pratiques de travail

Demeco- Service de déménagement aux particuliers et aux professionnels

Investissement minoritaire - Développement / Transition

Service B2C et B2B



Leviers d'actions pour réduire les impacts négatifs

Décarbonation (carburant vert et optimisation de la flotte)
Déménagement responsable : éco-conduite et contenants réutilisés
Traçabilité (HVO origine contrôlé avec preuve de la circularité)

Catégorie d'impact prioritaire



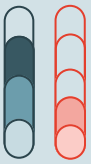
Trajectoire carbone

Produits écoresponsables

Approvisionnement

Mediprema - Conception d'équipements médicaux et de consommables de néonatalogie
Investissement majoritaire - Transmission

Santé



Leviers d'actions pour réduire les impacts négatifs

Ecoconception (PFAS, BPA) / Durabilité (MDD) / Performance / Fin de vie (valorisation des biberons à usage unique)
Optimisation du transport (produits volumineux et vides)
Traçabilité et conditions d'approvisionnement
Santé et sécurité nouveaux nés : survie des nourrissons

Catégorie d'impact prioritaire



Produits écoresponsables

Approvisionnement

Solution pour la santé

NRGYS - Bureau d'étude thermique et fluide

Investissement minoritaire - Développement/Transition

Service B2B



Leviers d'actions pour réduire les impacts négatifs

Prescription des matériaux et solutions alternatives

Gestion intelligente des logements et bureaux

Innovation et formation aux alternatives éco-conçus dans les bâtiments

Catégorie d'impact prioritaire



Produits éco-conçus
Transition énergétique

Procédés alternatifs

Bonnes pratiques de travail
Formation

Seaber - conception et production de drones sous-marins autonomes

Investissement minoritaire - Innovation

Industrie



Leviers d'actions pour réduire les impacts négatifs

- Engagements environnementaux sur le cycle complet de la fabrication des drones, l'usage (et les répercussions écologiques sur les habitats océaniques), la réparabilité, à leur fin de vie
- Traçabilité et approvisionnement des composants
- Protection marine, prévention des pollutions, adaptation au changement climatique avec meilleure compréhention des phénomènes marins

Catégorie d'impact prioritaire

- Ecoconception des drones
- Approvisionnement
  Indépendance et souveraineté
- Bonnes pratiques de travail
  Protection des données

Skyld

Investissement majoritaire - Transmission

Santé



Leviers d'actions pour réduire les impacts négatifs

- Modèles d'IA moins énergivores
- Gestion de déchets électroniques et électriques
- Solution de sécurisation des modèles et protection des données
- Enjeux RH liés à la petite structure

Catégorie d'impact prioritaire

- Produits écoresponsables
- Filière d'excellence
- Souveraineté nationale
  Solution pour la protection des donnés

Vedalab

Investissement majoritaire - Transmission

Santé



Leviers d'actions pour réduire les impacts négatifs

- Pollutions et déchets biomédicaux
- Eco-conception (moins de plastique) et conformité REACH
- Approvisionnement et traçabilité
- Epidémies & Maladies - Diagnostic rapide
  Innovation pour répondre aux besoins de santé futurs

Catégorie d'impact prioritaire

- Produits éco-conçus
- Gestion des déchets
  Approvisionnement
- Solution pour la santé

NRGYS - Bureau d'étude thermique et fluide (44) – Service - **8,5 M€** CA – 120 salariés -
Investissement : 2025

Plan de progrès / plan de transformation - Priorités

Focus	Réalisations et avancées significatives à date	KPIs clefs et trajectoires 2031 Valeur de référence	Plan d'action et objectifs 2026
Structuration de la stratégie de durabilité	-Un plan d'action réalisé par l'Agence Declic en 2024 animé par RH et CSE (+ mise à jour audit ESG) -Une 1ère évaluation ECOVADIS à 55 -Un baromètre RSE aux salariés	**Notation ECOVADIS** **→ +20 points** 2025 = 55	- Mise en place et tenue de 2 Comités RSE - Réalisation du bilan carbone - Evaluation annuelle ECOVADIS **Objectif : confirmer l'évaluation de 55**
Préconisations dans les constructions et rénovations	Certaines propositions commerciales comportent des propositions pour mieux faire auprès des clients. Ces alternatives ne sont pas encore suffisamment formalisées.	**→85%** des propositions commerciales intègrent des solutions alternatives Valeur de référence : 2026	-Proposer des variantes : Poids Carbone, Ré-usage / Ré-Emploi, Biosourcé -Etablir la valeur de référence et bien décrire la méthodologie de calcul
Performances environnementales des bâtiments	-Une étude montre qu'un bâtiment suivi et piloté améliore de 15% sa performance -Point de méthode : 63 m2 Tertiaire = 1 logement	**→120 000 eq bâtiment** suivis et pilotés en vue d'améliorer leur efficacité énergétique 2025 = 34 000 eq	**Objectif annuel de 45 000 eq bâtiments pilotés**
Meilleurs pratiques du marché	Un travail d'analyse a été commencé pour caler des formations progressives auprès des équipes en fonction de leur métier et des marchés adressés	**→ 70%** des co-équipiers internes de plus d'un an d'ancienneté formés Valeur de référence : 2026	Construire le plan de formation "Impact" Interne p/commerciaux et étude. Faire un Webinaire Client **Objectif : mettre en place le process LUCCA et taggé les formations Impact**

Leviers de contributions matérielles et positives

Influencer la transition énergétique des bâtiments avec des solutions innovantes, des produits écoconçus et procédés alternatifs
Elever l'excellence de la profession et devenir une référence exemplaire de la filière

Initiative remarquable / création de valeur

Indiquer ici un levier business identifié , une pratique exemplaire à partager / un pivot de transformation

sŏdero Scorecard
Equilibre/Geoffrey N. Cat : B Utilité: 5/5 Maturité : 3 /5 Additionalité: 85/100 *MaJ :04/26*

Plan de progrès Nrgys

www.sodero.fr
Sodero Gestion
Société par actions simplifiée au capital de 220.000 euros
Filiale de la Caisse d'Epargne Bretagne Pays de Loire
Siren 454 026 394 RCS Nantes - Code NAF 6630z
TVA FR 53 454 026 394 – Agrément AMF N° GP 04000055