

> TERTIUM

Rapport ESG | exercice 2021

Rapport établi le 28 juin 2022

Rapport confidentiel établi par TERTIUM INVEST et destiné exclusivement aux investisseurs

TERTIUM INVEST
Immeuble Le Totem
40 Bd de Dunkerque
13002 Marseille



www.tertium-invest.com
contact@tertium-invest.com
Tél. : +33 (0)4 91 78 77 85

Nos engagements

La société de gestion Tertium Invest développe ses activités au service de l'économie pour :

- > créer des emplois qualifiés dans la région Provence-Alpes-Côte d'Azur et les régions limitrophes
- > mettre en valeur nos expertises
- > exporter nos technologies
- > construire les leaders de demain
- > se situer dans un processus d'amélioration continue

L'intégration des critères ESG dans la gestion

Intégrer progressivement les principes des UN-PRI Principles For Responsible Investment

- ❖ TERTIUM INVEST, dans son processus d'amélioration continue, a pour objectif de respecter les six Principes pour l'Investissement Responsable (PRI) recommandés par les Nations Unies.
- ❖ A ce jour, TERTIUM n'est pas signataire mais s'attache à en intégrer progressivement les principes dans sa gestion.

<https://www.unpri.org/>



Mettre en place une dynamique managériale sur les questions ESG

- ❖ Pour l'équipe de TERTIUM INVEST l'intégration ESG s'inscrit dans la continuité de ses valeurs qui placent l'Homme au cœur de son système et l'éthique comme facteur clé de confiance.
- ❖ L'intégration ESG est un facteur de performance et de résilience des sociétés qui repose sur une analyse approfondie des facteurs sociaux, environnementaux et sociétaux les plus matériels et la mise en œuvre de plans d'actions adaptés, au service de la croissance, de la bonne gestion des ressources engagées et du management des risques.
- ❖ Cette intégration est alignée avec les objectifs poursuivis dans la politique d'investissement de TERTIUM INVEST : le développement économique et le développement d'emplois qualifiés.
- ❖ Afin de mettre en œuvre les critères extra-financiers dans son processus d'investissement et/ou de désinvestissement et de suivi, TERTIUM INVEST questionne chaque année les sociétés en portefeuille.
- ❖ TERTIUM INVEST est accompagné dans sa démarche ESG par un consultant externe spécialisé. Le processus d'analyse et de suivi est partagé et figure dans un document Méthodologie ESG.

L'approche intégrée de la création de valeur

La préservation et la création de valeur à court, moyen et long terme

- ❖ Lors de l'analyse ESG initiale et du suivi annuel de ses participations, Tertium Invest met en œuvre une approche multi-capitaux, à la fois ressources et valeurs créées.



Les leviers ESG de création de valeurs

Pour Tertium Invest, les facteurs ESG, dans une approche intégrée, constituent autant de leviers au service de :

- ❖ La croissance, l'innovation, les nouveaux produits, les nouveaux marchés, la différenciation de l'offre
- ❖ L'efficacité opérationnelle, l'utilisation optimale des ressources, la bonne gestion du capital humain
- ❖ Le management des risques
- ❖ La valorisation, les actifs tangibles et intangibles

Les critères ESG matériels pour la société de gestion

La matérialité ESG comme entreprise et comme investisseur

L'entreprise Tertium Invest

Les facteurs ESG les plus matériels pour la société de gestion elle-même sont :

- ❖ Social :
 - La gestion du capital humain : l'attractivité, la fidélisation et le développement des compétences de l'équipe de Tertium Invest
 - Les conditions de travail : la santé et sécurité au travail plus spécifiquement les risques psychosociaux, les horaires de travail et le sur-engagement
- ❖ Environnemental :
 - La consommation énergétique des bâtiments : chaleur, refroidissement et électricité
 - Les déplacements des équipes
 - Les équipements informatiques et consommables de bureau
- ❖ Société/Gouvernance :
 - La pratique éthique des affaires
 - La diversité

L'investisseur Tertium Invest

C'est essentiellement en qualité d'investisseur que les impacts ESG de Tertium Invest sont les plus matériels :

- ❖ Social :
 - La gestion du capital humain : l'attractivité, la fidélisation et le développement des compétences dans des PME (de 10 à 250 ETP) et des ETI (+250) en développement
 - Soc. Les conditions de travail, avec des facteurs variables selon les secteurs
- ❖ Environnemental :
 - Selon les entreprises et leurs secteurs d'activités : la prévention de la pollution, l'utilisation durable des ressources, le changement climatique, la protection de la biodiversité
- ❖ Société/Gouvernance :
 - La pratique éthique des affaires
 - La diversité
 - Les relations avec les fournisseurs

Le processus et les moyens ESG

Intégration ESG : des moyens adaptés à la taille des participations et au profil de Tertium Invest

Un processus et un reporting appropriés.

Le processus ESG est animé par l'assistante de gestion. Tertium Invest met en œuvre depuis 2018 une méthodologie ESG formalisée dans un document « Méthodologie ESG », partagé avec les équipes et les dirigeants des participations.

❖ Le processus initial pour les participations

→ Recherche d'informations sur l'entreprise et le secteur d'activité → analyse des facteurs matériels sectoriels → entretien avec un dirigeant → réponse au questionnaire annuel → formalisation d'un **rapport ESG initial** et de recommandations → partage tripartite des conclusions Tertium Invest ↔ Participation ↔ Consultant ESG.

❖ Le processus de suivi pour les participations

→ Recherche d'informations sur l'évolution de l'entreprise et le secteur d'activité → entretien avec un dirigeant → réponse au questionnaire annuel → formalisation d'un **rapport ESG de suivi** et de recommandations → partage tripartite des conclusions Tertium Invest ↔ Participation ↔ Consultant ESG.

❖ Le processus pour la société de gestion

→ Echanges sur les évolutions de l'année → réponse au questionnaire annuel → formalisation d'un **rapport ESG par fonds**.

Des moyens alloués adaptés.

Les dirigeants de Tertium Invest portent dans leurs relations avec les participations les valeurs qui placent l'Homme au cœur de son système et l'éthique comme facteur clé de confiance.

L'assistante de gestion est en charge du processus ESG. Elle s'appuie sur Pierre Grand-Dufay, président de Tertium Invest, et sur un consultant externe spécialisé, M. Philippe Cornet ([www](http://www.philippecornet.com)).

En 2021, la relation avec les sociétés pour les questions ESG, avec France Invest et BPI, avec le consultant représentent 0,1 ETP soit environ 150 heures de travail par an.

En 2021, la prestation du consultant externe représente environ 2 j/p de travail en phase initialisation et 0,5 j/p en phase de suivi, ce par société.

Plus sur Tertium Invest

▪ La société de gestion

❖ TERTIUM INVEST est une société de gestion agréée AMF sous le n° GP-16000010

❖ SAS au capital de 428 610 € | RCS Marseille 810 153 494 | Création en mars 2015

❖ Immeuble Le totem | 40 boulevard de Dunkerque | 13002 | Marseille 2^{ème} arrondissement

▪ Les contacts

❖ Pierre GRAND DUFAY
p.grand-dufay@tertium-invest.com
+33 (0)6 10 25 93 24

❖ Stéphane ASSUIED
s.assuied@tertium-invest.com
+33 (0)6 60 96 50 81

Suivez l'actualité de la société de gestion

- www.tertium-invest.com
- www.linkedin.com/company/tertium-management
- <https://twitter.com/TERTIUMinvest>

▪ Tertium et le capital-investissement

❖ Tertium Invest est membre de France Invest ([www](http://www.franceinvest.com)) depuis 2012

❖ Tertium Invest est fondateur et membre du Bureau du Club des Fonds d'Entrepreneurs à France Invest depuis 2015

❖ Pierre Grand-Dufay, Président de Tertium Invest est Délégué Régional de France Invest depuis 2019

