



## Rapport ESG | exercice 2022 | TERTIUM INVEST

Démarche générale de l'entité sur la prise en compte des critères environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance

Rapport établi le 30 juin 2023

# > Sommaire

- **1. Présentation de la démarche générale**..... 3
- **2. Le processus et les moyens ESG**..... 6
- **3. Adhésions de Tertium Invest** ..... 7
- **4. Catégorisation dans le cadre du Règlement SFDR** ..... 8
- **Plus sur Tertium Invest**

# > 1. Présentation de la démarche générale

## **1a. Activité de Tertium Invest :**

Tertium Invest est une société de gestion de fonds de capital-investissement indépendante, agréée par l'AMF.

Depuis sa création en 2012 à Marseille, elle est spécialisée dans les opérations de capital-développement et de capital-transmission, sur des sociétés de taille moyenne (PME, ETI) dans le grand sud-est de la France.

Ses investissements unitaires, à travers deux véhicules actuellement sous gestion, sont actuellement compris entre 2 et 7 millions d'euros par opération.

## **1b. 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



## 1c. L'intégration des critères ESG dans la gestion

### Les leviers ESG de création de valeurs

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

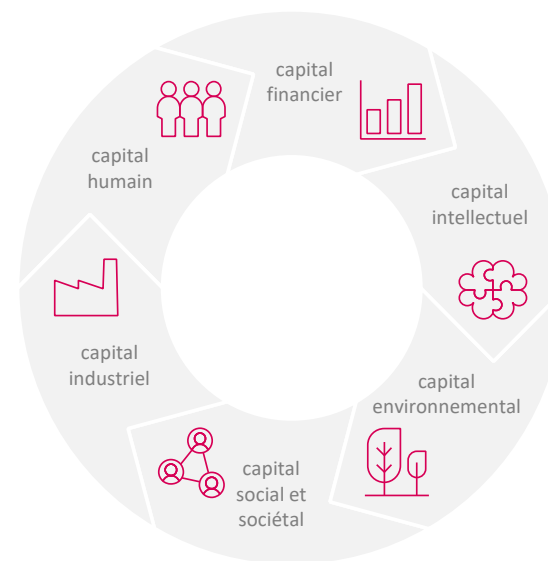
- › la croissance, l'innovation, les nouveaux produits, les nouveaux marchés, la différenciation de l'offre, l'accès aux marchés ;
- › l'efficacité opérationnelle, l'utilisation optimale des ressources, la bonne gestion du capital humain, l'accès favorisé aux capitaux et assurances ;
- › le management des risques financiers, opérationnels, juridiques et règlementaires, de réputation, environnementaux, sociaux et sociétaux ;
- › la valorisation, les actifs tangibles et intangibles.

### 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 la prise en compte de critères extra-financiers dans son processus d'investissement et/ou de désinvestissement et de suivi, TERTIUM INVEST questionne chaque année les sociétés en portefeuille, en établissant un questionnaire sur la base des questionnaires France Invest et BPI.
- › TERTIUM INVEST est accompagnée dans sa démarche ESG par un consultant externe spécialisé. Le processus d'analyse et de suivi est partagé et figure dans

### La préservation et la création de valeurs 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.



## 1d. Les critères ESG matériels pour la société de gestion

### La matérialité ESG comme entreprise et comme investisseur

#### L'entreprise Tertium Invest

**Impacts directs** > 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

##### Environnement

- 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

**Impacts indirects** > 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
- Les conditions de travail, avec des facteurs variables selon les secteurs

##### Environnement

- Selon les entreprises et leurs secteurs d'activités : la prévention de la pollution, l'utilisation durable des ressources, l'atténuation et l'adaptation au changement climatique, la protection de la biodiversité

##### Société/Gouvernance

- La pratique éthique des affaires
- La diversité
- Les relations avec les fournisseurs
- Les relations avec les clients

## › 2. 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 la direction et le middle office, avec l'appui d'un consultant. 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 de 1h00 à 1h30 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 de 45 min à 1h00 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.

La Direction représentée Pierre Grand-Dufay, président de Tertium Invest et par Stéphane Assuied, Directeur Général, est en charge du processus ESG. Elle s'appuie sur le middle office et sur deux consultants spécialisés, les sociétés GREENSCOPE ([www.greenscope.io](http://www.greenscope.io)), pour la collecte des données ESG, et GREENLY pour la réalisation du bilan carbone.

En 2021 la prestation du consultant externe représente environ 1 j j annuel de travail par personne (1 j/p) de travail en phase initialisation et 0 5 j/p en phase de suivi, puis l'établissement des rapports représente ensuite 3 j/p pour la société de gestion.

#### Information des tiers

- › Le présent rapport dit « Article 29 LEC » qui décrit la pratique des entités en matière de durabilité selon le cadre imposé par le décret d'application associé. est déposé sur le portail dédié de l'ADEME, le Climate Transparency Hub
- › Un rapport ESG annuel est formalisé pour chaque Fonds et remis à leurs souscripteurs respectifs
- › Une information est insérée sur le site internet de Tertium Invest, sur les principes ESG et la prise en compte de critères extra-financiers dans son processus d'investissement, de désinvestissement et de suivi
- › Tertium a établi une charte ESG, fondée sur les principes du Pacte Mondial des Nations Unies

## > 3. Adhésions de Tertium Invest

### 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.
- › À ce jour, TERTIUM n'est pas signataire mais s'attache à en intégrer progressivement les principes dans sa gestion et à en devenir prochainement signataire.



([www.unpri.org](http://www.unpri.org))

### Tertium et le capital-investissement

- › Tertium Invest est membre de France Invest ([www.franceinvest.eu](http://www.franceinvest.eu)) depuis 2012.
- › Tertium Invest est membre fondateur et membre du Bureau du Club des Fonds d'Entrepreneurs à France Invest depuis 2015.
- › Pierre Grand-Dufay, Président de Tertium Invest a été Délégué Régional de France Invest de 2018 à 2021.
- › Tertium Invest est membre de l'association Ambition Capital depuis sa création en 2020.
- › Tertium Invest est membre de la commission Action Régionale de France Invest



## > 4. Catégorisation dans le cadre du Règlement SFDR

### Fonds sous gestion

- › Les 2 Fonds sous gestion de TERTIUM INVEST sont catégorisés Article 6 dans le cadre du règlement SFDR
- › Les produits relevant de « l'article 6 » intègrent les considérations relatives au risque environnemental, social et de gouvernance (ESG) financièrement importantes dans le processus de décision d'investissement

### Perspectives

- › Dans le cadre de la levée de fonds en cours TERTIUM INVEST, dans son processus d'amélioration continue, propose la création d'un Fonds relevant de l'Article 8 dans le cadre du règlement SFDR
- › Les produits relevant de « l'article 8 » promeuvent des caractéristiques sociales ou environnementales et peuvent investir dans des investissements durables



## 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<sup>ème</sup> 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](http://www.tertium-invest.com)  
[www.linkedin.com/company/tertium-management](https://www.linkedin.com/company/tertium-management)  
<https://twitter.com/TERTIUMinvest>