



Rapport ESG | exercice 2023 | 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 2024

> 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 :

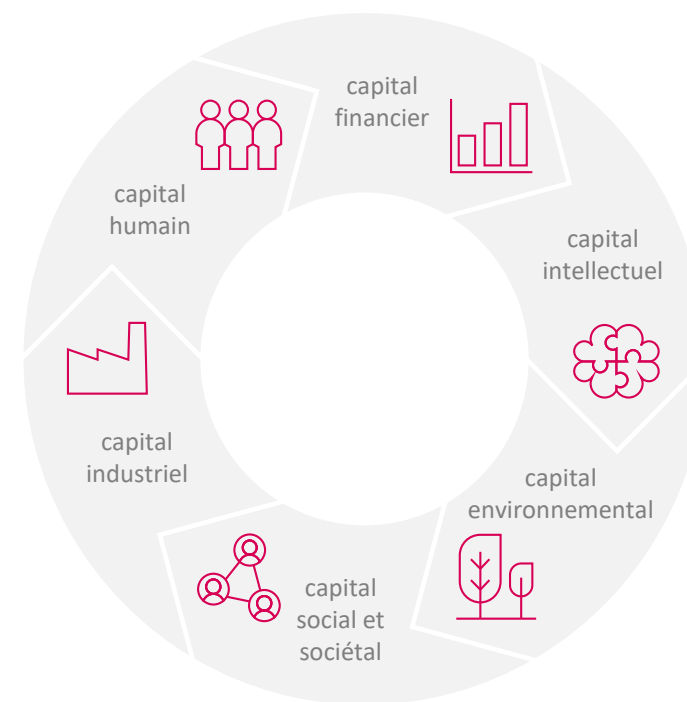
- › la croissance, l'innovation, les nouveaux produits, les nouveaux marchés, la différenciation de l'offre, l'accès aux marchés ;
- › l'efficacité opérationnelle, l'utilisation optimale des ressources, la bonne gestion du capital humain, l'accès favorisé aux capitaux et assurances ;
- › le management des risques financiers, opérationnels, juridiques et réglementaires, 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 Bpifrance.
- › Le processus d'analyse et de suivi est partagé et figure dans un document Méthodologie ESG.

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

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 des conclusions Tertium Invest ↔ Participation

> 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 des conclusions TERTIUM Invest ↔ Participation

> 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.

Le processus ESG est animé par la Direction et le middle office. TERTIUM Invest s'est engagée dans une démarche ESG volontariste. Afin d'asseoir cette démarche, un consultant externe spécialisé, Philippe Cornet Conseil, a été mandaté en 2019 afin d'améliorer sa politique ESG et de mettre en place des mesures spécifiques permettant de mesurer l'évolution ESG, à la fois des sociétés en portefeuille et de la société de gestion. Afin d'améliorer la mesure des performances ESG, TERTIUM Invest fait appel à des compétences externes permettant un suivi de meilleure qualité. Ainsi les plateformes Greenly et Greenscope sont intervenues courant 2023.

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 Invest 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 Invest n'est pas signataire mais s'attache à en intégrer progressivement les principes dans sa gestion et à en devenir prochainement signataire.



TERTIUM Invest et le capital-investissement

- TERTIUM Invest est membre de France Invest (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 critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental ne sont pas pris en compte pour les fonds relevant de l'article 6.
- ▶ Toutefois, TERTIUM INVEST a adopté une démarche d'investisseur responsable et étudie, lors de l'analyse de ses investissements, un certain nombre de critères ESG (environnementaux, sociaux, de gouvernance), ces critères n'étant toutefois pas discriminants et n'impliquant pas une évaluation des risques en matière de durabilité.

Perspectives

- ▶ Fort du succès de TERTIUM Croissance et de la démonstration de son utilité au territoire, TERTIUM Invest a pour projet la création d'un véhicule successeur sur la même thématique d'investissement et renforçant son objectif d'impact.

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

› Les contacts

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

Stéphane ASSUIED, Directeur Général
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