

## CHARTRE ESGT

Environnement – Social – Gouvernance – Territoire

### NOS CONVICTIONS

PI GESTION, société de gestion agréée par l’Autorité des Marchés Financiers, est l’un des acteurs de référence du capital investissement régional des Hauts de France avec 110 M€ sous gestion. Le fonds principal et historique, Picardie Investissement a été créé en 1985.

PI GESTION accompagne environ 50 entreprises sur son berceau historique régional et plus largement sur le quart nord-ouest de la France, dans tous secteurs d’activité, à l’occasion d’une création, d’une transmission ou de développement par croissance interne ou externe.

PI GESTION défend une vision globale de ses investissements dans lesquels les enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) ont toute leur place.

Le fondement de notre action repose sur des valeurs professionnelles et humaines exigeantes :

- Notre engagement de proximité, aux côtés du dirigeant, et d’ancrage territorial des activités économiques.
- Notre approche entrepreneuriale, incarnée par des entrepreneurs au cœur de notre propre gouvernance.
- Notre indépendance, garante de la confidentialité indispensable à l’établissement de la confiance.

Notre présence historique en région nous permet d’affirmer avec conviction notre volonté d’ancrer des centres de décisions sur nos territoires où sont souvent présents les centres de production et de contribuer ainsi à la présence physique d’un encadrement sensible aux préoccupations locales. Conséquence des activités soutenues et du développement responsable des entreprises au cœur des territoires, la création de richesse génère le maintien et la création d’emplois pérennes et qualifiés au cœur des territoires dans des conditions sociales équitables.

Fidèle à ses valeurs de longue date, PI GESTION a souhaité formaliser une démarche ESGT en pleine conscience de l'impact de son activité d'investisseur sur le tissu économique du territoire.

En encourageant la croissance durable, équitable et partagée, nous créons les conditions d'un impact positif réel sur les entreprises que nous accompagnons et sur le territoire dans lequel elles sont implantées. Nous sommes convaincus que la création de valeur s'inscrit dans le long terme et que la dynamique économique et sociale ainsi renforcée contribuera au cercle vertueux d'un écosystème profitable pour chacun.

Nous nous engageons également à participer activement aux initiatives économiques responsables sur notre territoire en nous appuyant sur nos moyens, nos compétences, nos savoir-faire et nos valeurs.

Nous avons réfléchi à des paramètres extra financiers pertinents et pragmatiques pour que notre démarche emporte l'adhésion des entreprises et que les enjeux soient identifiés et partagés avec la gouvernance de l'entreprise.

Nous accompagnons ainsi les entreprises à améliorer les pratiques, à assurer le reporting et à promouvoir les résultats de leurs actions.

Acteur de proximité, nous nous engageons à encourager et soutenir les initiatives responsables, qu'elles soient éprouvées ou innovantes et créatives, en faveur de l'environnement, de la société et d'une gouvernance équilibrée.

Nous avons obtenu en 2021 le Label Relance pour notre principale SCR Picardie Investissement et nous avons pris l'engagement d'exclure de notre activité d'investissement certaines activités non respectueuses de l'environnement, et notamment les activités liées au charbon. Nous produisons un reporting annuel depuis l'année 2022.

Nous sommes également signataires de la Charte Parité de France Invest qui vise à favoriser la parité femmes-hommes, particulièrement au sein des instances de gouvernance et de direction, chez les acteurs du capital investissement comme au sein des entreprises qu'ils accompagnent en prenant part à l'actionnariat.

## NOTRE ENGAGEMENT

Cette charte a pour objet de formaliser nos engagements déclinés en actions concrètes.

L'intégration du dispositif ESG au sein de notre société de gestion et pour les sociétés en portefeuille est portée par la direction générale. L'équipe, constituée d'investisseurs expérimentés, est largement impliquée et porte la démarche. Plus largement, l'ensemble des collaborateurs adhère à cette charte, s'engage à l'appliquer quotidiennement, à la faire vivre et à proposer des évolutions.

Dans le cadre de cette démarche, nous nous engageons à :

- Réaliser des investissements conformes à nos engagements :
  - o aligner nos propres intérêts avec ceux de nos investisseurs,
  - o poursuivre notre démarche éthique nous interdisant d'investir dans des sociétés exerçant dans des secteurs sensibles (jeux d'argent, tabac, pornographie, clonage, etc.) ou celles qui ne respectent pas les conventions portant sur les droits de l'Homme et le droit du travail ;
- Analyser les impacts ESG avant tout investissement, prendre en compte et identifier les dimensions et les enjeux ESG pertinents dans la sélection et dans l'analyse des opportunités d'investissement ;
- Mesurer et promouvoir les initiatives ESG des sociétés en portefeuille par :
  - o une sensibilisation des équipes dirigeantes aux thématiques ESG tout au long de notre présence au capital,
  - o une intégration des enjeux ESG dans les pactes d'actionnaires,
  - o une identification des axes d'amélioration avec les équipes dirigeantes et la réflexion commune autour de plans d'actions,
  - o le suivi d'indicateurs au sein de chaque entreprise accompagnée, avec un reporting annuel ;
- Engager une démarche de progrès sur les enjeux majeurs notamment :
  - o les pratiques managériales et de bonne gouvernance,
  - o le respect de la personne humaine et l'exclusion de toute forme de discrimination,
  - o la mise en place d'une gouvernance adaptée et experte en favorisant par exemple la présence de membres indépendants,
  - o une meilleure représentativité des femmes, notamment dans l'encadrement et la gouvernance,
  - o une gestion appropriée des risques environnementaux et sociaux ;
- Adopter une organisation interne ESG structurée :
  - o des personnes en charge de l'ESG identifiées,
  - o un référentiel comportant des critères génériques applicables à l'ensemble des participations et une approche sur mesure et adaptée aux enjeux sectoriels particuliers de chacune d'entre elles,

- une démarche de formation et de sensibilisation continue des équipes aux enjeux ESG qui soit adaptée au profil des entreprises accompagnées (activité, taille, maturité...)
- Fournir une information transparente sur nos actions à nos souscripteurs et membres de notre gouvernance par :
  - Une communication régulière dans un souci d'indépendance et de transparence, que ce soit sur des sujets financiers ou extra-financiers,
  - La mise en place et le suivi d'objectifs ESG propres à la société de gestion dans une logique d'amélioration continue,
- Assurer à nos souscripteurs une performance financière attrayante sur le long terme tout en leur garantissant un niveau de contrôle des risques optimal,
- Développer une relation de confiance, en appliquant les meilleures pratiques ;
- Adopter un comportement responsable en limitant au maximum notre impact environnemental :
  - Alternier déplacements et visio-conférence,
  - Réduire notre consommation de ressources non renouvelables,
  - Trier en vue du recyclage des déchets,
  - Economiser l'énergie par la maîtrise des dépenses, notamment de chauffage, et de la consommation d'électricité... ;
- Offrir un environnement de travail épanouissant aux salariés :
  - Favoriser le partage d'expériences et assurer des formations externes/internes, collectives ou individuelles ;
  - Progresser ensemble, partager les projets, être transparent sur les objectifs et dans la prise de décision ;
  - Développer l'autonomie et la responsabilisation ;
  - Échanger sur les attentes professionnelles de chacun ;
  - Partager des valeurs communes (bienveillance, esprit d'équipe, écoute, intégrité),
  - Diversifier les profils au sein de l'équipe afin d'élargir la vision, la créativité et les compétences de notre entreprise
  - Respecter un équilibre entre la vie professionnelle et privée des salariés,
  - Accroître l'attractivité de notre société de gestion, capter les talents et les fidéliser;
- Promouvoir l'investissement responsable dans notre profession :

- Inciter l'ensemble de nos collaborateurs à acquérir les dimensions ESG et à les promouvoir au quotidien,
- Assurer la transparence des pratiques,
- Communiquer sur la charte et la rendre visible,
- Prévoir une révision régulière de la charte afin de tenir compte de l'évolution des pratiques ;

## NOS PROCESS :

L'intégration de ces enjeux dans les décisions d'investissement est primordiale pour identifier les risques et opportunités. Elle garantit que les Fonds sous gestion ainsi que les participations exercent leurs activités dans des conditions conciliant intérêt économique et responsabilité sociétale de l'entreprise.

Ainsi, PI GESTION a formalisé son approche d'investisseur responsable en renforçant la prise en compte des enjeux ESG à toutes les étapes du processus d'investissement.

Par ailleurs, PI GESTION s'engage dans l'accompagnement de ses participations et l'encouragement à la mise en place de bonnes pratiques dans une démarche d'amélioration continue.

Si la charte ESG constitue un cadre de référence pour l'ensemble des parties prenantes (collaborateurs, participations, souscripteurs, partenaires...), son déploiement est à la fois généralisé et adapté.

Dans certains cas, l'application stricte des critères peut s'avérer complexe, notamment pour les investissements dans les entreprises qui, par leur taille et/ou leur jeunesse, sont moins à même de développer une démarche ESG structurée. Même dans ce cas, le process est entièrement déroulé, les équipes PI GESTION ayant une action de sensibilisation et d'accompagnement des dirigeants à ces concepts.

1. Les investissements potentiels sont analysés afin de s'assurer qu'ils ne figurent pas sur la liste d'exclusion de PI GESTION.
2. Un outil ESG a été développé pour servir de support d'entretien, d'aide au questionnement et de document de restitution de l'analyse lors de la phase d'étude de l'investissement. Pour chaque catégorie (Environnement, Social, Gouvernance et Territoire), il s'agit de prendre connaissance du niveau de maturité global de l'entreprise sur les enjeux, impacts et risques concernant ses activités. La synthèse est intégrée dans la note d'investissement interne et présentée en équipe.
3. Une analyse plus détaillée des enjeux ESG pour l'investissement potentiel est réalisée lors des phases de due diligences. Cette analyse est présentée au Comité d'Investissement afin d'identifier les principaux risques et opportunités ESG des participations futures. Pour les structures de petite taille et les projets d'innovation, les due diligences ESG sont réalisées par l'

équipe de PI GESTION. Pour les cas plus complexes (selon la taille de l'entreprise, le secteur d'activité), un tiers externe indépendant est si possible mandaté afin de réaliser une évaluation ESG sur site et faire ressortir les axes d'amélioration stratégiques.

Une grille de critères ESG a donc été établie pour évaluer la maturité des participations dans la prise en compte de ses enjeux ESG et encourager les entreprises de portefeuille à saisir les opportunités ESG dans leurs activités et sur l'ensemble de leur chaîne de valeur. Les performances extra financières de l'entreprises sont suivies dans le temps et pendant la durée de présence au capital dans une démarche de progrès.

4. Une clause ESG est incluse systématiquement dans le Pacte d'Actionnaires. En signant le Pacte d'Actionnaires, les participations s'engagent à mettre en œuvre le plan d'actions, à informer périodiquement de leurs actions et à répondre annuellement aux questionnaires ESG.
5. Enfin, un reporting ESG est réalisé afin de publier annuellement la performance ESG consolidée des participations issues des données communiquées annuellement par chaque entreprise et offrir une transparence accrue sur les impacts ESG des entreprises du portefeuille et leurs actions d'amélioration continue.

PI GESTION est pleinement convaincue que la prise en considération des enjeux extra-financiers contribue à maîtriser le niveau de risque des investissements et même à créer de la valeur. En phase de cession, l'entreprise pourra en effet valoriser ses actions ESG et répondre aux exigences croissantes des acquéreurs sur ces sujets..

Dans ce cadre, l'ensemble des collaborateurs ont signé la présente charte.

\*\*\*\*\*

NOS REFERENTIELS :

Les critères ESG sont construits de manière à être objectifs et auditables.

Nos outils mesurent la performance individuelle des entreprises (lors de l'investissement et pendant la présence au capital), la performance globale du portefeuille de PI Gestion et les évolutions sur la durée.

Les grilles d'évaluation sont construites autour de 4 axes, les 3 axes ESG (Environnement Social et Gouvernance) auxquels nous avons ajouté l'axe de l'impact territorial.

- Environnement : démarche environnementale, gestion des rejets et nuisances, gestion des déchets, biodiversité
- Social : partage de la création de valeur, formation et apprentissage, conditions de travail, égalité de rémunération H/F

- Gouvernance : gouvernance structurée, politique RSE, présence d'experts indépendants, diversité.
- Impact territorial : ancrage des centres de décisions dans le territoire, impact social.