

LES CRITÈRES ESG, UN ÉLÉMENT CLÉ DANS L'ACTIVITÉ DE PRIVATE EQUITY DE CACEIS ET DU GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

CACEIS et sa ligne métier Private Equity Real Estate Solutions (PERES) s'inscrivent dans la filière spécialisée Crédit Agricole Private Capital Services*. Cette filière accompagne les acteurs du capital-investissement, immobilier et infrastructure qui associent désormais leurs partenaires bancaires à leur engagement et actions ESG. Olivia Zitouni, nouvellement nommée responsable groupe des clients PERES de CACEIS, nous explique comment et combien les critères ESG sont devenus essentiels dans l'offre de services.

Comment a évolué l'activité de votre ligne métier ces dernières années ?

CACEIS accompagne les acteurs du capital-investissement, de l'immobilier, de l'infrastructure et de la dette privée avec une offre dédiée qui couvre les services de banque dépositaire, de conservation, d'administration de fonds, de middle office et de tenue du registre des investisseurs. Avec une clientèle constituée de plus de 2800 structures de fonds pour près de 320 milliards d'euros d'encours dépositaire, CACEIS est un acteur incontournable en Europe.

Depuis plus de cinq ans, nous associons nos expertises à celles d'entités du groupe Crédit Agricole : sa banque de financement et d'investissement (Crédit Agricole CIB), son réseau de caisses régionales, sa banque de détail LCL et sa filiale dédiée à la gestion de fortune, Indosuez Wealth Management. L'objectif est d'offrir des solutions complètes et innovantes aux clients, notamment sur les sujets d'ESG.

Comment expliquez-vous la forte expansion des critères ESG dans votre métier ?

Ce mouvement s'inscrit dans une tendance plus large de finance durable au sein des marchés privés. Les sociétés de gestion qui communiquaient historiquement essentiellement avec leurs investisseurs sur leur action ESG associent désormais toutes les parties prenantes, en particulier les

banques, pour progresser sur ces sujets.

C'est ainsi que le financement, incluant un système de bonus/malus de marge conditionné à l'atteinte d'objectifs ESG, joue un rôle clé dans l'alignement de la gestion d'actifs sur les objectifs de développement durable de l'ONU. Des indicateurs de performance mesurables et pertinents apportent une transparence devenue indispensable.

Pouvez-vous nous donner quelques exemples concrets d'activités et de produits que vous proposez ?

Le groupe Crédit Agricole est un acteur de premier plan dans la structuration de transactions incluant des critères extra-financiers. Comme le souligne Stéphane Barret, responsable de la filière Crédit Agricole Private Capital Services chez Crédit Agricole CIB : « Notre expertise mondialement reconnue en finance verte et notre stratégie RSE sont des clés de croissance avec les sociétés de gestion. »

Olivia Zitouni précise : « Nous permettons à nos clients de mettre en place des equity bridge financing liés à des critères ESG, cette prestation se faisant en collaboration étroite avec Crédit Agricole CIB et LCL. La demande pour ce type de produit étant très soutenue, nous avons aujourd'hui, au sein de CACEIS, 30 % de nos nouvelles originations liées à des critères extra-financiers. »

Crédit Agricole CIB a signé pour plus de 2 milliards d'equity bridge ESG. Ses équipes de financement LBO ont, quant à elles, mené une dizaine de mandats d'ESG Advisor depuis le début de l'année.

En juillet 2021, le groupe Crédit Agricole a accompagné la mise en place du premier LBO vert (« financement à levier vert ») du marché français, en ligne avec la taxonomie européenne et les Green Loan Principles publiés par la Loan Market Association.

Un autre exemple sur le marché midcap : Crédit Agricole CIB, LCL et la Caisse régionale Centre Est ont structuré un equity bridge financing

indexé ESG pour Siparex. LCL, leader du LBO smid en France, a d'ailleurs constitué une équipe de six personnes dédiée exclusivement aux financements ESG sur la clientèle PME/ETI, ainsi que sur les fonds small and midcap français.

Et à CACEIS, quelles sont vos perspectives de développement ?

Les sociétés de gestion prennent des engagements forts en termes d'ESG et, dans ce cadre, elles sont soucieuses de s'entourer de prestataires qui partagent le même niveau d'engagement. CACEIS est un partenaire privilégié par les sociétés de gestion les plus avancées en matière d'ESG et investissement à impact.

La politique RSE de CACEIS s'articule autour de trois piliers : accompagner nos clients en toute confiance et sécurité, agir pour la transition énergétique et environnementale et être un employeur responsable et engagé. CACEIS a été récompensé du label Platinum en 2020 parmi les plus de 60 000 entreprises évaluées par EcoVadis, la plateforme d'évaluation des performances RSE, et a ainsi rejoint le top 1 % des entreprises les mieux notées de son secteur d'activité.

Nous constatons les résultats positifs de notre démarche à travers le niveau de satisfaction de nos clients recueilli lors des enquêtes menées ces deux dernières années.

Les succès enregistrés récemment avec des sociétés de gestion pan-européennes, dont les fonds dépassent plusieurs milliards d'euros et intègrent ces critères extra-financiers, témoignent du bien fondé de nos actions. Nous prévoyons également qu'une part importante de nos equity bridge financing sera liée à l'ESG d'ici à deux ou trois ans.

Au regard de ces paramètres, nous sommes donc très confiants en l'avenir. ■

**Crédit Agricole Private Capital Services combine les expertises de Crédit Agricole CIB, CACEIS, Indosuez Wealth Management, Amundi Real Assets, Crédit Agricole Leasing & Factoring, LCL, Sodica Corporate Finance.*

Olivia Zitouni, responsable groupe des clients PERES de CACEIS



En partenariat avec :

caceis
INVESTOR SERVICES

CACEIS, LABELLISÉ PLATINUM PAR ECOVADIS, EST LE DÉPOSITAIRE ET ASSET SERVICER PRIVILÉGIÉ DES SOCIÉTÉS DE GESTION AYANT UN FORT ENGAGEMENT ESG.