



Création de CACEIS Fastnet, numéro 1 de l'administration de fonds en France

Conférence de presse – 4 avril 2006

Sommaire

- > **1. CACEIS, un acteur majeur des métiers titres**
- > 2. CACEIS Fastnet : le rapprochement des activités d'administration de fonds, une opération créatrice de valeur
- > 3. Les perspectives de développement pour CACEIS Fastnet
- > 4. Une organisation unifiée au service des clients : expertise des équipes et maîtrise technologique

CACEIS, acteur de référence

> En France

- 1^{ère} banque dépositaire avec 35 % de part de marché
- 1^{ère} banque pour les actifs déposés en Euroclear France
- 1^{er} administrateur d'OPCVM avec 33 % de part de marché
- 3^{ème} prestataire de services aux émetteurs

> En Europe

- 3^{ème} dépositaire-conservateur
- parmi les leaders de l'administration de fonds avec 802 milliards d'euros d'encours sous gestion et plus de 5 490 portefeuilles valorisés

> Dans le Top 10 des conservateurs mondiaux avec 1 660 milliards d'euros

Présentation du groupe CACEIS

- > 31 août 2005 : création de CACEIS
 - né du rapprochement des activités titres pour la clientèle institutionnelle et de grandes entreprises de Crédit Agricole et du Groupe Caisse d'Épargne

- > Le groupe CACEIS rassemble 3 principaux métiers
 - banque dépositaire – conservation
 - administration de fonds
 - services aux émetteurs

- > sous une marque commerciale unique

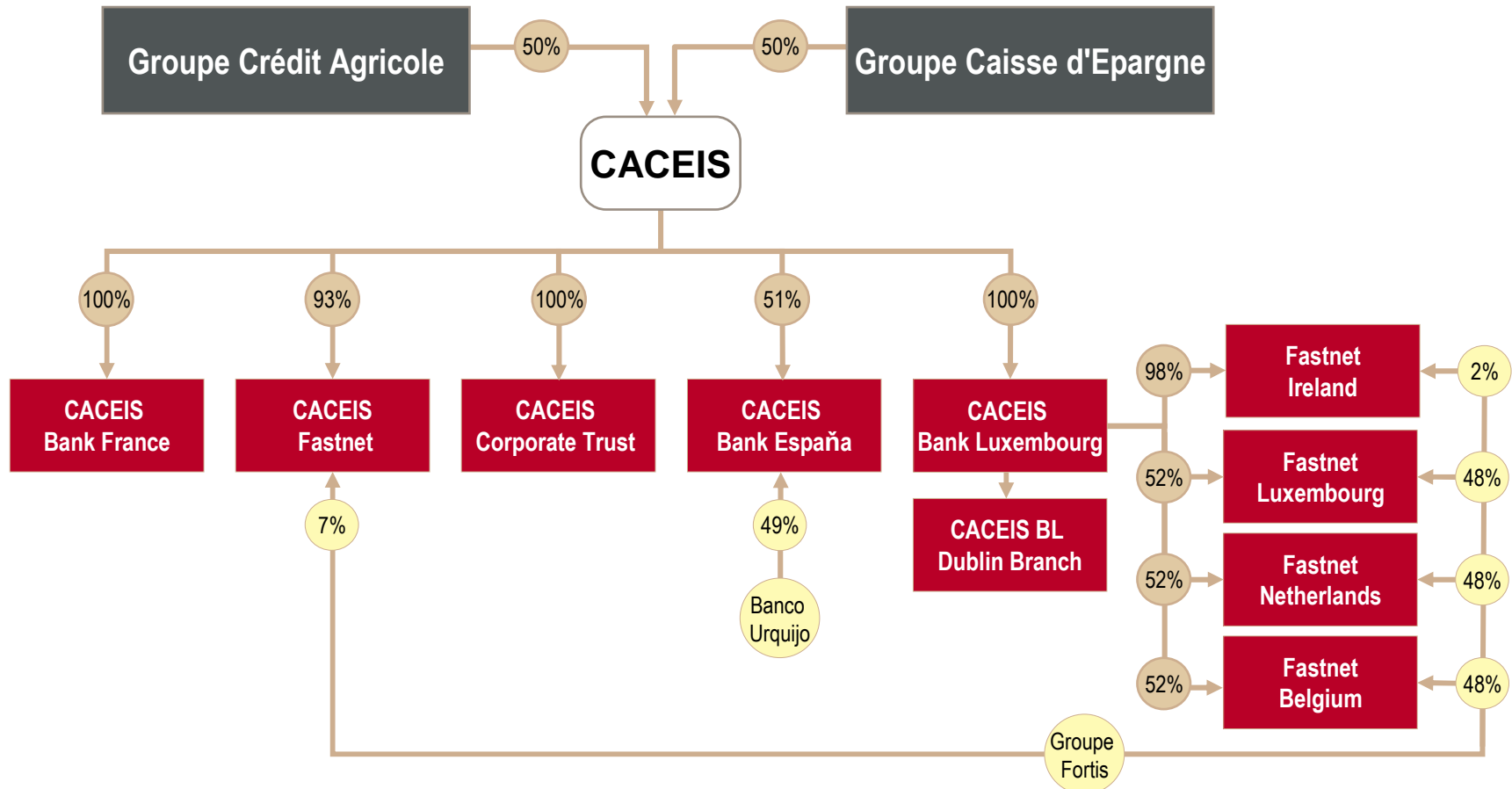
- > 2 400 collaborateurs présents dans 6 pays de l'Union Européenne
 - France, Luxembourg, Irlande, Belgique, Pays Bas et Espagne



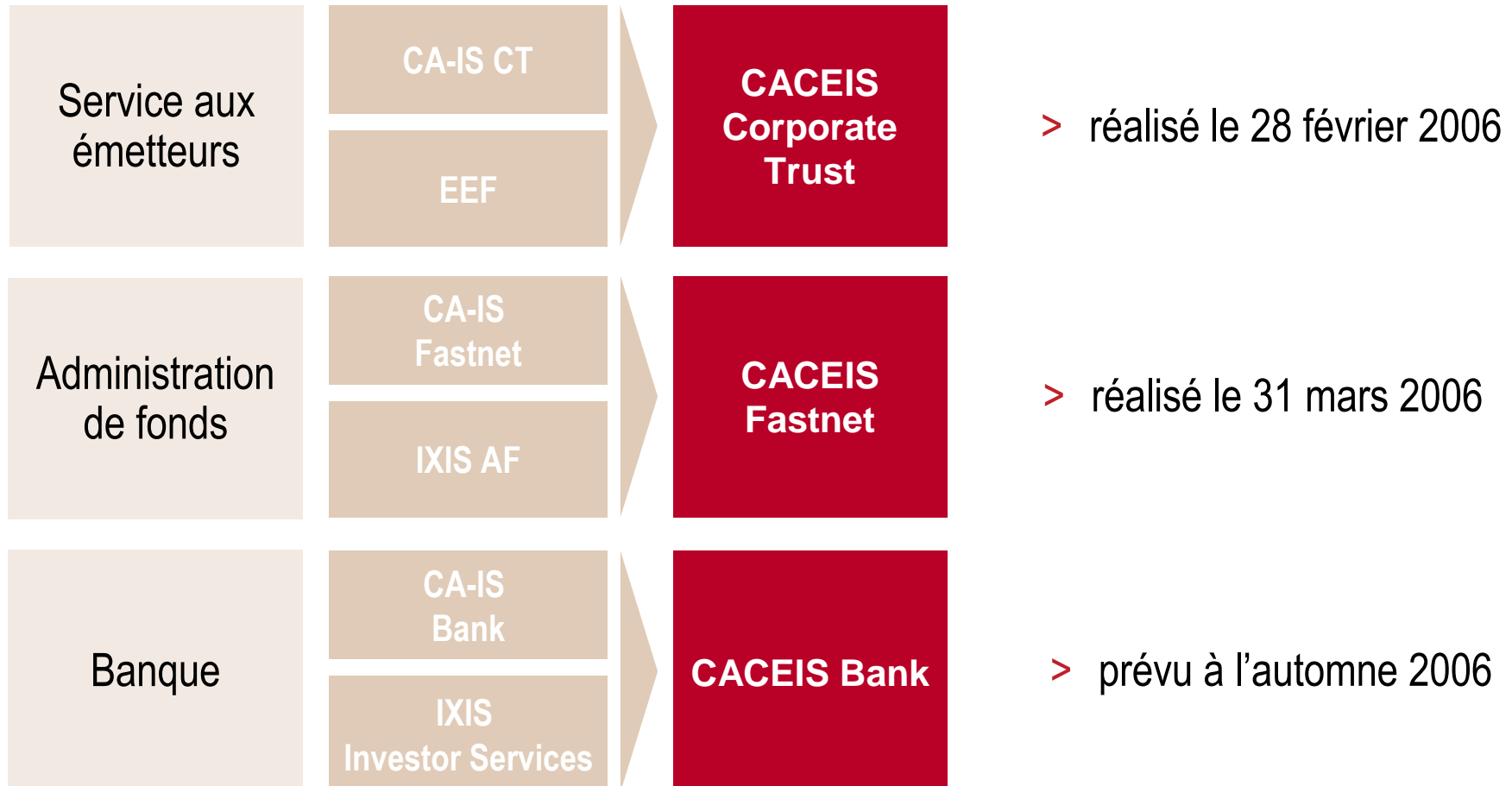
Une offre produits européenne et diversifiée

	Paris	Luxembourg	Dublin	Madrid	Bruxelles	Amsterdam
Banque dépositaire & conservation	■	■	■	■		
Administration de fonds	■	■	■		■	■
Services bancaires	■	■		■		
Trésorerie & change	■	■	■	■		
Services aux émetteurs	■	■				

L'organigramme financier à fin 2006



2006 : l'année de construction de CACEIS en France



CACEIS en Europe : perspectives de développement



- > Au Luxembourg, figurer parmi les trois premiers acteurs
- > En Irlande, rentrer dans le Top 10
- > En Espagne, poursuivre le développement des activités
- > En Italie et en Allemagne, être présent par des partenariats ou en procédant à des acquisitions



- > 1. CACEIS, un acteur majeur des métiers titres
- > **2. CACEIS Fastnet : le rapprochement des activités d'administration de fonds, une opération créatrice de valeur**
- > 3. Les perspectives de développement pour CACEIS Fastnet
- > 4. Une organisation unifiée au service des clients : expertise des équipes et maîtrise technologique

Enjeux du rapprochement des activités d'administration de fonds en France

- > Conforter la position de leader de CACEIS sur les services de gestion administratives et comptables en France
- > Rationaliser les participations en France
- > Participer à une offre globale CACEIS transfrontalière et multi-métier
 - En accompagnant le recentrage des sociétés de gestion sur leur cœur de métier
 - En proposant de nouveaux produits aux clients institutionnels

CACEIS Fastnet, une opération créatrice de valeur

Objectifs :

apporter toujours plus d'innovation et de qualité à nos clients

Une seule entité > Effet de taille

- capacité d'investissement
- rentabilité

+

Fonctions centrales **CACEIS**
système d'information,
risques, marketing et vente, etc.




CACEIS Fastnet
se concentre sur

+ de proximité

+ de qualité

+ de pro-activité

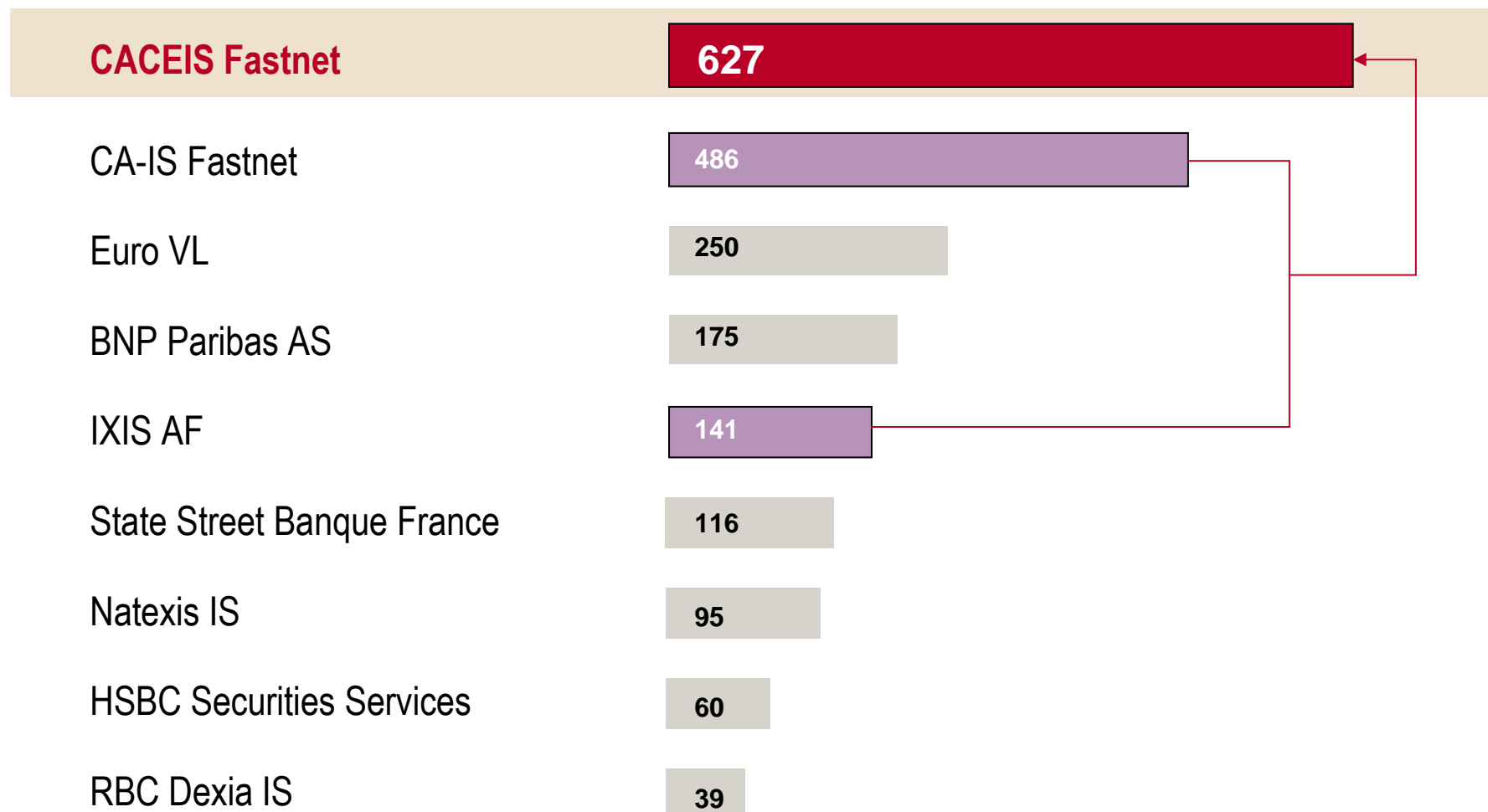
Les données chiffrées de CACEIS pour l'administration de fonds en France

 FASTNET		
<ul style="list-style-type: none"> > 486 milliards d'euros d'encours⁽¹⁾ > 3 056 portefeuilles > 330 collaborateurs 	<ul style="list-style-type: none"> > 141 milliards d'euros d'encours ⁽¹⁾ > 636 portefeuilles > 220 collaborateurs 	<ul style="list-style-type: none"> > 627 milliards d'euros d'encours⁽¹⁾ > 3 695 portefeuilles > 550 collaborateurs

⁽¹⁾ Au 28/02/2006

CACEIS Fastnet : numéro 1 de la gestion administrative et comptable en France

Actifs administrés (Mds€)



Sources : CSC – février 2006

Une réponse aux tendances du marché

Les tendances majeures

Concentration :
recherche d'effet de taille

Européanisation des acteurs
historiques et arrivée des anglo-
saxons

Demande d'une **offre globale**
de services aux institutionnels
et **outsourcing** en hausse

Les solutions CACEIS

Compétitivité accrue grâce au
volume d'activité
Economies d'échelle notamment
systèmes d'information

Offre pan-européenne du réseau
Fastnet

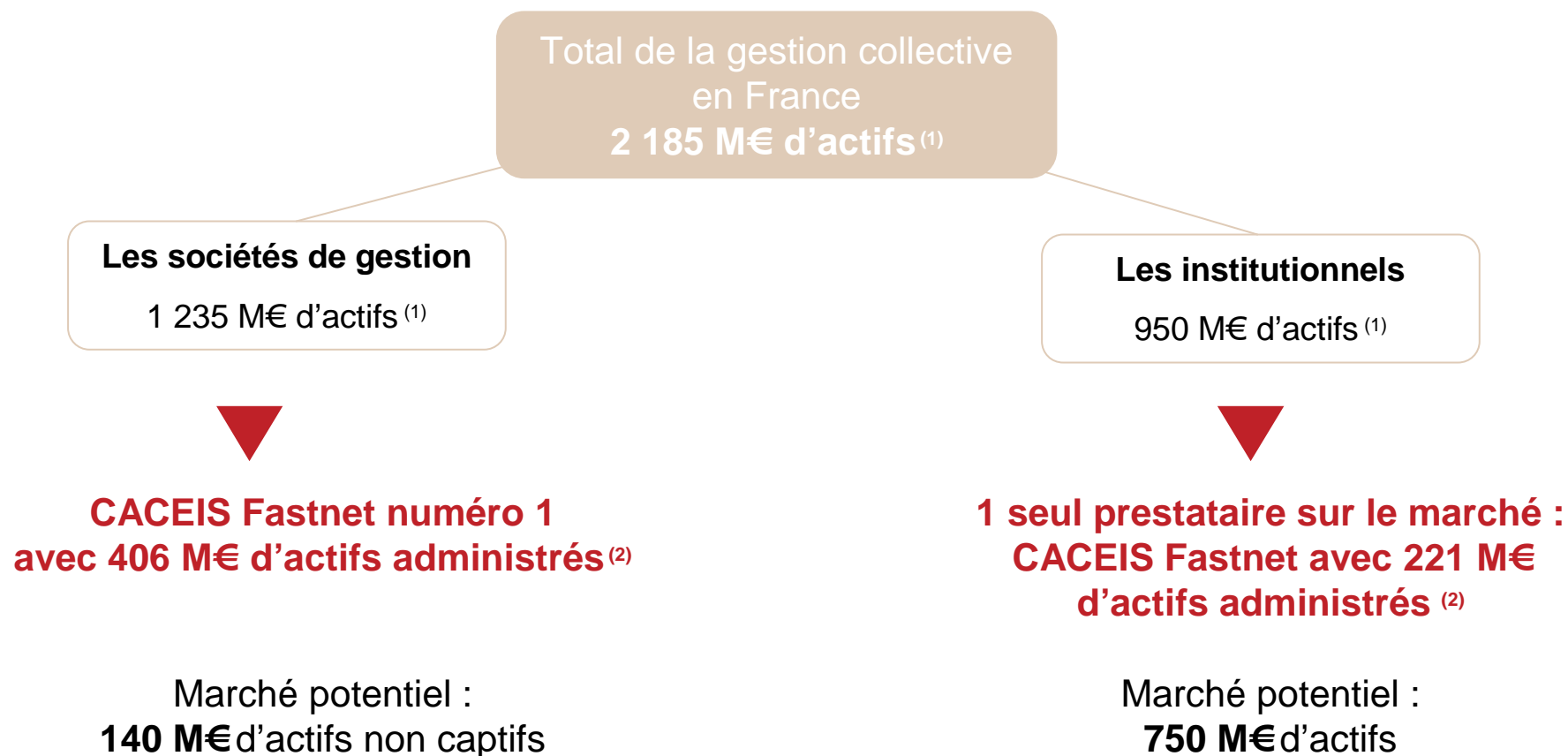
Offre globale basée sur
l'innovation et le développement de
prestations à valeur ajoutée



- > 1. CACEIS, un acteur majeur des métiers titres
- > 2. CACEIS Fastnet : le rapprochement des activités d'administration de fonds, une opération créatrice de valeur
- > **3. Les perspectives de développement pour CACEIS Fastnet**
- > 4. Une organisation unifiée au service des clients : expertise des équipes et maîtrise technologique

Le marché de la gestion administrative et comptable (GAC) en France

En progression de 13,5% pour l'année 2005 ⁽¹⁾

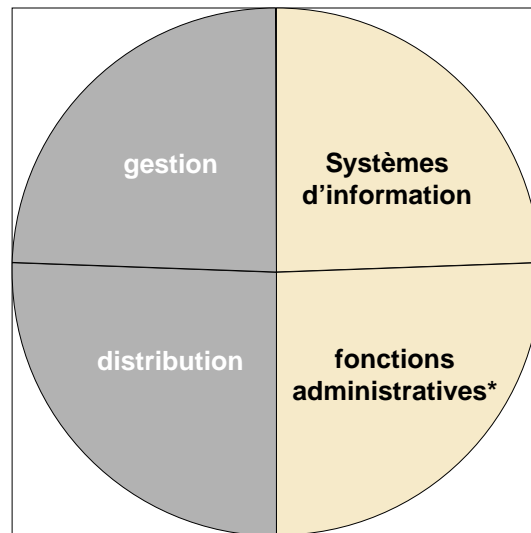


⁽¹⁾ Chiffres 2005 - sources : Association Française de la Gestion Financière (AFG)

⁽²⁾ Chiffres CACEIS Fastnet au 28/02/2006

Les besoins d'externalisation des gestionnaires d'actifs ^{1/2}

Gestionnaires d'actifs : répartition des dépenses



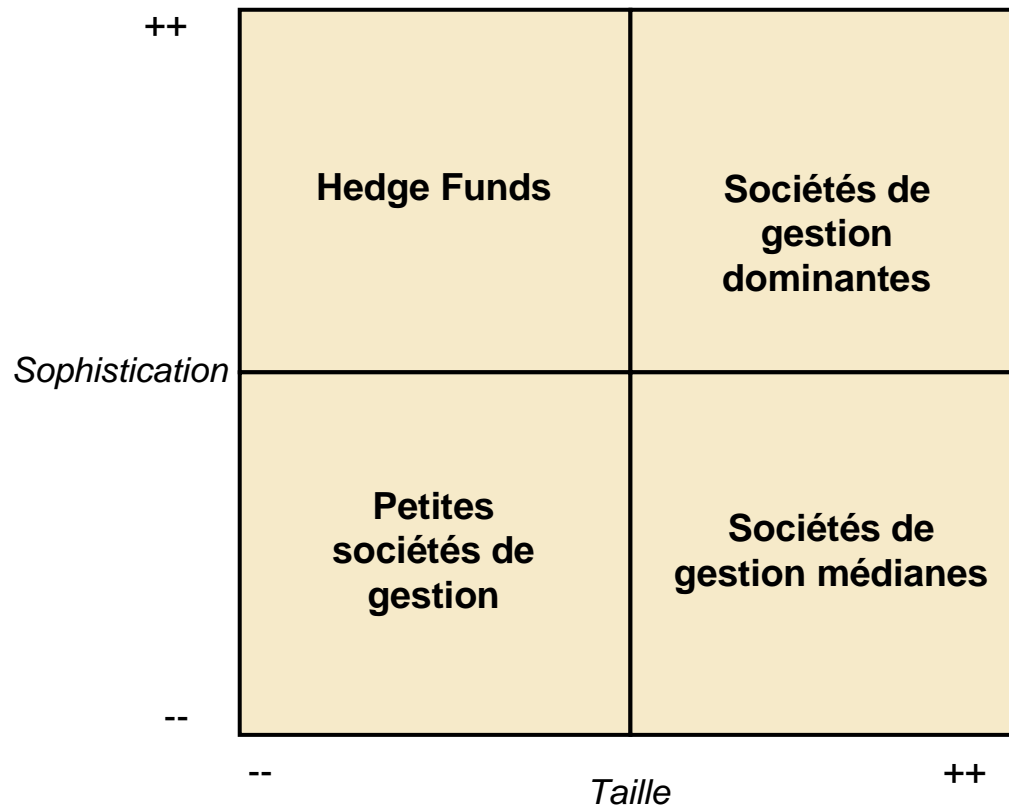
CACEIS, prestataire global, permet aux sociétés de gestion de se recentrer sur leur cœur de métier

■ **Cœur de métier des gestionnaires d'actifs**

■ **Externalisation possible des activités connexes**

* dont services titres

Les besoins d'externalisation des gestionnaires d'actifs ^{2/2}



- > **Hedge Funds : une clientèle attractive**
 - Besoins de services sophistiqués : pricing de dérivés,...
 - Forte croissance des encours
- > **Gestionnaires d'actifs dominants**
 - Une clientèle "captive"
 - Industrialisation, automatisation (STP), prix
- > **Gestionnaires d'actifs médians**
 - Potentiellement prêts à externaliser leur administration de fonds
- > **Petits gestionnaires d'actifs**
 - Prêts à s'appuyer sur une offre d'infrastructure complète

Les atouts de CACEIS Fastnet

> Le développement d'une offre clients innovante et étendue

- Expertise sur tout type de fonds : fonds de fonds, fonds ARIA, fonds ARIA-EL avec Prime Broker, OPCl, etc.
- Solution de Asset Management Hosting pour les sociétés de gestion étrangères
- Valorisation d'instruments complexes
- Reporting de performance et risque
- Solution complète pour les institutionnels : normes françaises et internationales

> L'intégration de services connexes

- Agent de transfert
- Prestations diverses « middle office »

> Un système d'information utilisant les dernières évolutions technologiques

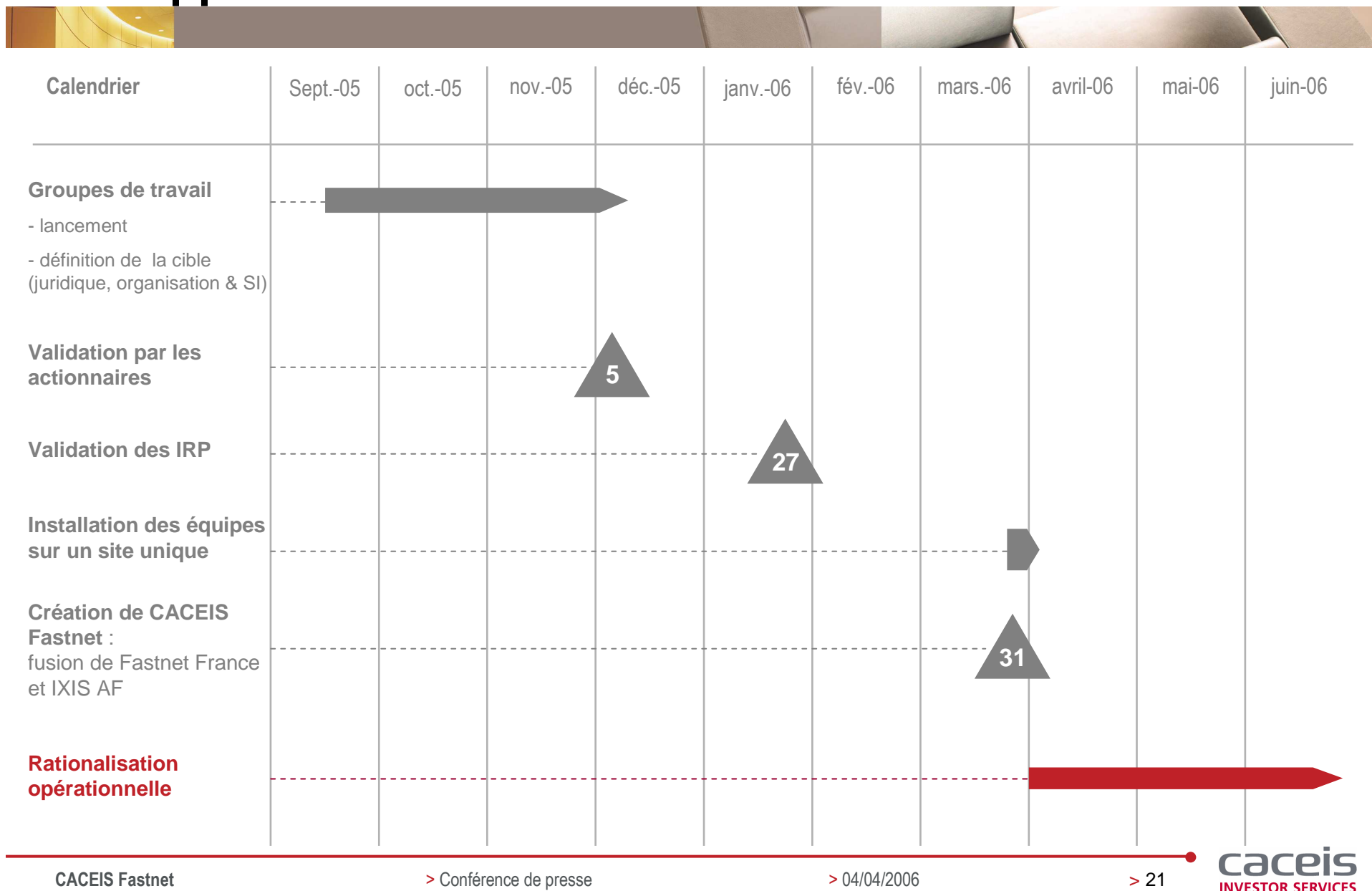
- Expérience sur GP
- Poste web client

> Intégration dans l'offre globale CACEIS

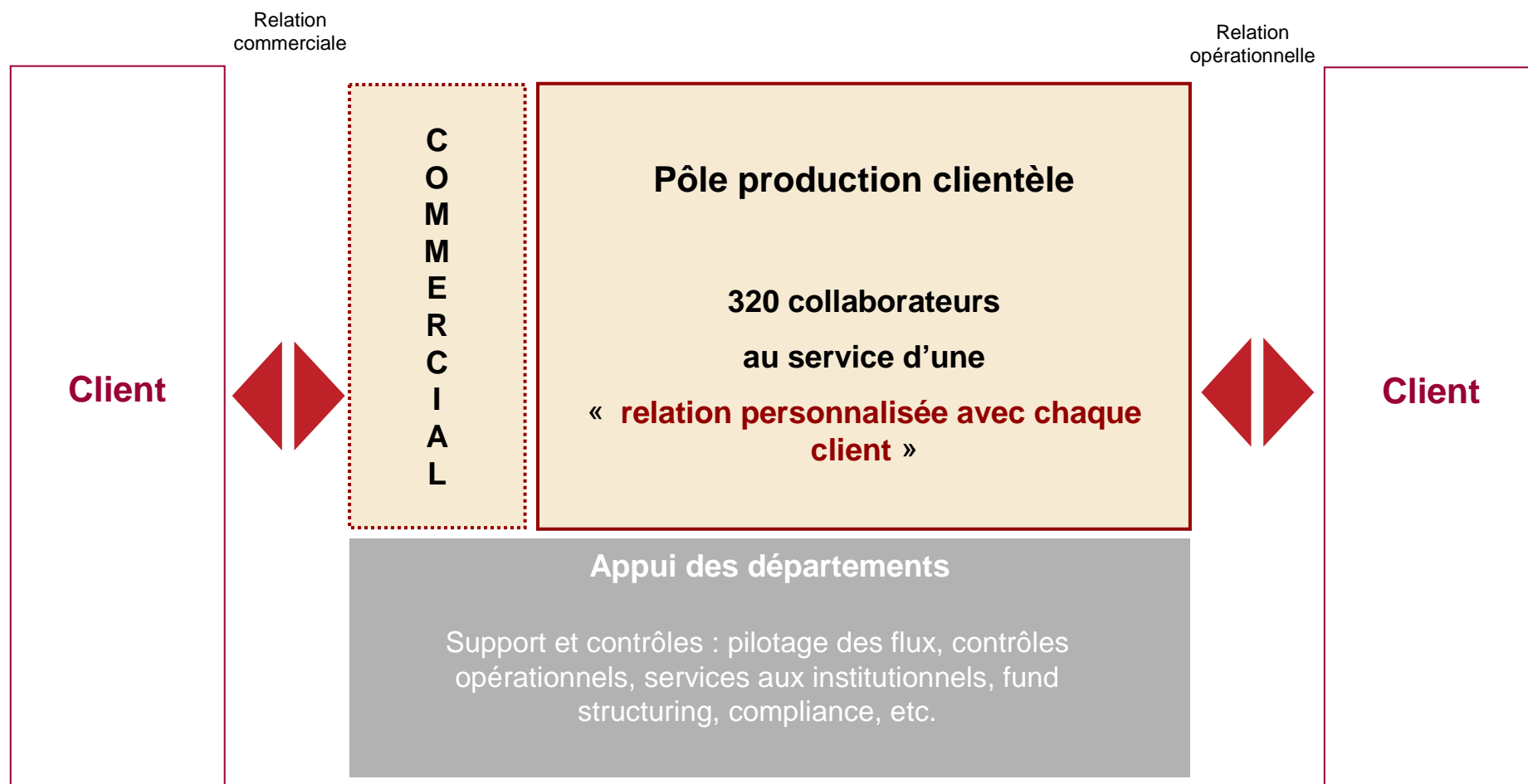


- > 1. CACEIS, un acteur majeur des métiers titres
- > 2. CACEIS Fastnet : le rapprochement des activités d'administration de fonds, une opération créatrice de valeur
- > 3. Les perspectives de développement pour CACEIS Fastnet
- > **4. Une organisation unifiée au service des clients : expertise des équipes et maîtrise technologique**

CACEIS Fastnet : un rapprochement finalisé dans un délai record



CACEIS Fastnet : une organisation structurée garante de prestations sécurisées et adaptées à nos clients



en coordination avec les fonctions centrales de CACEIS

..... Fonctions transverses CACEIS

La direction générale de CACEIS Fastnet



- > Jean-Pierre Michalowski, directeur général
- > Jean Devambez, directeur général délégué
- > Serge Bernard, directeur général délégué

CACEIS, acteur incontournable de l'administration de fonds et de mandats en Europe

+ de 800 milliards d'euros
d'encours sous gestion administrative

+ de 5 490 portefeuilles valorisés

1 115 collaborateurs

CACEIS
Fastnet

Fastnet
Luxembourg

Fastnet
Ireland

Fastnet
Belgium

Fastnet
Netherlands

www.caceis.com