



Paris, le 12 octobre 2015

Dossier de presse

Vigeo et EIRIS annoncent leur fusion

Contacts presse Vigeo - EIRIS :

Paris : Anita LEGRAND
anita.legrand@vigeo.com
+33 (0)1 55 82 32 44

Londres : Stephen HINE
stephen.hine@eiris.org
+44 (0) 20 7840 5716

I. La fusion de deux agences complémentaires

Vigeo et EIRIS annoncent leur fusion

Partageant de fortes valeurs communes, Vigeo et EIRIS, acteurs historiques français et britannique de l'analyse Environnementale, Sociale et de Gouvernance (ESG), constituent ensemble une agence européenne d'envergure mondiale.

De par la complémentarité de leurs expertises, de leur présence géographique et de leurs valeurs notées, ce nouveau groupe, au portefeuille clients désormais élargi, bénéficiera d'une position unique sur le marché mondial.

La mobilisation autour de la COP 21 et du climat, les enjeux de la transition énergétique rendent plus que jamais nécessaire la mutation des modèles économiques et le développement d'investissements en faveur d'une croissance soutenable. A cet égard, Vigeo et EIRIS entendent, par leurs expertises et leurs services se positionner au carrefour des besoins des émetteurs¹ et des investisseurs.

La nature et la dimension de l'Investissement Ethique et Socialement Responsable ont été marquées, ces dernières années, par de profondes mutations : croissance à deux chiffres du secteur, en Europe et aux Etats-Unis, maturité accentuée des acteurs, perspectives d'activités dans les pays émergents, ... **autant de facteurs qui ont rendu le marché de la notation sociale très concurrentiel.**

Les entreprises et les marchés financiers se mondialisent, les besoins en information et en analyse se généralisent parmi les places financières, **justifiant la constitution d'acteurs globaux, capables de développer une offre d'envergure mondiale.**

Cette fusion y participe et ouvre une nouvelle phase stratégique pour Vigeo et EIRIS. La consolidation des parts de marché existantes, notamment en Europe et aux Etats-Unis, et un réseau partenarial conséquent à travers le monde, apportent au nouveau groupe une taille critique et des perspectives accrues de croissance.

La nouvelle entité disposera des moyens nécessaires à son développement futur, à travers **la levée, par Vigeo, de 6,3 millions d'euros dans le cadre d'une augmentation de capital**, utilisés en partie pour le financement de l'acquisition d'EIRIS, mais également pour assurer les investissements à venir de Vigeo - EIRIS.

La structure capitalistique, organisée autour de trois collèges (Entreprises, Investisseurs, Société civile) restera inchangée.

La Fondation EIRIS intégrera celui de la Société civile et détiendra 20% du capital du nouvel ensemble. Le siège social demeure à Paris tandis que Peter Webster et Stephen Hine siègeront au Comité exécutif aux côtés de Nicole Notat, Présidente.

¹ Emetteur signifie toute entité légale qui développe, enregistre et vend des actions ou obligations. Cela peut inclure également les autorités locales ou les Etats.

« Cette fusion fait sens. Elle permet à nos deux agences un vrai changement de taille et d'échelle, à un moment où le marché de l'ISR se mondialise, se développe, se diversifie et gagne en maturité » déclare à cette occasion **Nicole Notat**, Présidente de Vigeo.

« Les deux agences ont toutes deux une belle histoire et ont réalisé beaucoup de choses chacune de leur côté. Cette fusion va engendrer de nombreuses nouvelles occasions pour nous et nos clients. En combinant nos forces, Vigeo - EIRIS contribuera d'une façon significative au développement de l'investissement responsable dans le monde entier. » ajoute **Peter Webster** d'EIRIS.

Chacune leader sur des marchés à fort potentiel de croissance, les deux agences s'appuient sur des marques fortes, ainsi que sur les compétences, les méthodologies et les technologies développées au fil des années dans leurs territoires respectifs. Forte d'une équipe de plus de 180 collaborateurs, la nouvelle entité analysera jusqu'à 10 000 émetteurs. La mutualisation des ressources et des moyens permettra d'élargir la couverture des entités notées et d'annualiser la fréquence de ces notations au bénéfice de ses clients.

Sur la base de méthodes d'analyse tout à la fois convergentes et qui s'enrichiront mutuellement, **Vigeo - EIRIS proposera, dans une même approche, une offre sur-mesure, adaptée à l'ensemble des démarches d'investissements.**

La capacité de rayonnement de ce nouvel acteur, présent d'Amérique du Nord à l'Australie, en passant par l'Europe et la Corée, lui permettra de jouer pleinement son rôle en faveur de la relation entre émetteurs et investisseurs.

> Vigeo, leader en Europe continentale (notamment France, Belgique, Italie) mais aussi au Maroc, se distingue par la fiabilité de sa méthodologie et la qualité de sa recherche, reconnue comme innovante par les opérateurs de marché, les entreprises et les collectivités locales.

> EIRIS est particulièrement présent au Royaume-Uni, dans le reste de l'Europe et aux Etats-Unis, directement mais aussi à travers un réseau de partenaires qui lui assure une présence commerciale et une production locale de recherche et de notation.

A propos de Vigeo

Fondée en 2002 par Nicole Notat, Vigeo est l'expert européen de l'évaluation de la responsabilité sociale des organisations au regard de facteurs Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG) décomposés en domaines d'analyse : comportement sur les marchés, droits de l'homme, engagement sociétal, environnement, gouvernance d'entreprise et ressources humaines.

Vigeo offre deux types de services à travers deux marques métiers :

- **Vigeo rating – the way to responsible investment** – offre une large gamme de produits et services destinés aux investisseurs et gestionnaires d'actifs aspirant à une performance durable et responsable de leurs investissements sur plus de 3 000 émetteurs : entreprises, régions et Etats;
- **Vigeo enterprise – the way to responsible management** – intervient auprès des organisations de toute taille, des secteurs publics et privés, dans l'audit et le benchmark des organisations, l'accompagnement des équipes et l'intégration de critères ESG dans les fonctions d'entreprises et les opérations stratégiques et de financement.

La recherche de Vigeo rating répond à des standards de qualité exigeants et **bénéficie depuis 2009 de la certification externe ARISTA®**, norme de qualité de référence pour la recherche en investissement responsable.



Vigeo est présent à Paris, Casablanca, Bruxelles, Milan, Londres, Tokyo, Montréal et Santiago du Chili et compte plus de 120 collaborateurs.

Pour en savoir plus : www.vigeo.com

A propos d'EIRIS

Créé par la Fondation EIRIS, EIRIS est un des leaders mondiaux de l'analyse environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) des entreprises et des Etats. Avec plus de 30 ans d'expérience dans le domaine de la recherche extra-financière et de la promotion de stratégies d'investissement responsable, EIRIS est aujourd'hui le partenaire de plus de 200 sociétés de gestion et investisseurs institutionnels à travers le monde.

EIRIS propose des données qui peuvent être intégrées dans les processus d'analyse et de gestion de manière facile et flexible, et offre une réelle expertise sur les questions ESG, permettant aux investisseurs de comprendre et d'identifier les meilleures pratiques dans ces domaines, les zones de risque et les questions pertinentes pour chaque secteur d'activité.

Basé à Londres avec des bureaux à Paris et Washington D.C, **EIRIS bénéficie d'une gamme d'expertises considérable dans les domaines environnementaux, sociaux et de gouvernance**. Leur analyse sur près de 3000 entreprises dans le monde est disponible à travers une nouvelle plateforme en ligne, la **EIRIS Global Platform (ou EGP)**, qui permet aux clients de construire leur propre référentiel et de mettre en pratique leur approche unique en termes d'investissement responsable.

Pour en savoir plus : www.eiris.org

II. Un nouvel acteur au positionnement unique

Contexte : un secteur en transition

Le contexte politique, économique et sociétal est marqué par des transitions multiples.

Transition énergétique d'abord, avec la lutte contre le réchauffement climatique qui sera au cœur des négociations à Paris, en décembre prochain, lors de la COP21. Transition démographique ensuite, la pyramide des âges s'inversant progressivement, avec un impact social et sociétal non négligeable dans les pays développés. Enfin, transition numérique qui bouleverse les modèles établis et impacte les modes de croissance

Ce contexte confère aux Etats, aux collectivités publiques, aux entreprises et aux investisseurs de nouvelles responsabilités, et laisse présager un besoin accru de services et d'analyses.

L'investissement intégrant les risques ESG et Ethiques est en pleine expansion. Le marché mondial représente aujourd'hui plus de 18 000 milliards d'euros et croît avec un taux à deux chiffres depuis plusieurs années : **les encours ont augmenté de 61 % entre 2012 et 2014** sous l'effet d'une maturité croissante des investisseurs en faveur de l'investissement éthique et responsable et de la multiplication des offres de services disponibles.

Cette dynamique se retrouve essentiellement en Europe et aux Etats-Unis, qui représentent aujourd'hui 95%* soit la quasi-totalité du marché de l'ESG. En effet, **l'Europe représente, en 2014, 64 % de ce marché, soit plus de 13 000 milliards d'euros*, dont 2 000 milliards au Royaume Uni* et 2900 milliards en France***, tandis que 31 %* est réalisé aux Etats-Unis.

En France, en 2014, l'approche ISR stricte intégrant à la fois des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance, représente, quant à elle, 223 milliards d'euros d'encours soit une croissance de 31% par rapport à 2013**.

C'est le résultat d'une prise en compte désormais accrue des facteurs de durabilité dans l'analyse des risques et des opportunités dans les choix d'investissement et la gestion des portefeuilles.

*source : GESIA et Eurosif

**source : étude « Les chiffres 2014 de l'investissement responsable en France » – une enquête réalisée par Novethic en partenariat avec le FIR

Une ambition et des valeurs partagées

Vigeo et EIRIS sont toutes deux porteuses d'une même vision quant au rôle de l'Investissement Ethique et Socialement Responsable : orienter les investissements vers des activités soutenables et favoriser, par le dialogue, la prise en compte des intérêts des parties prenantes et de leur écosystème par les agents économiques.

Des valeurs au service d'une ambition partagée : devenir un acteur de référence à l'échelle mondiale. Cette ambition s'appuie sur la même idée de leur raison d'être, sur leur attachement à des principes qui nourrissent leurs partis pris d'indépendance, de transparence et d'innovation.

Indépendance

Depuis leurs créations, Vigeo comme EIRIS appliquent des règles de déontologie strictes. La recherche est indépendante de tout intérêt financier et économique. Des règles d'impartialité dans la construction de leurs opinions sont observées afin de prévenir tout conflit d'intérêt ou toute stratégie d'influence.

Innovation

Dans un environnement en constante évolution et où la concurrence est vive, Vigeo et EIRIS renforceront leurs investissements en recherche et développement, en technologies de l'information et en expertise afin de proposer à leurs clients des méthodes d'analyses et d'évaluation, ainsi que des services et des produits toujours plus performants et adaptés à leurs différentes démarches d'investissements.

Transparence



Les deux agences communiquent à leurs clients, aux entités notées et à leurs parties prenantes, les méthodologies grâce auxquelles elles fondent leurs opinions. Vigeo et EIRIS ont toutes les deux la certification externe ARISTA®, qui impose aux agences certifiées des standards de qualité et de transparence exigeants.

Une offre de services et un portefeuille clients élargi

EIRIS a construit une marque reconnue, en particulier sur le marché de l'investissement éthique et responsable et dans l'évaluation d'entreprises souhaitant intégrer les défis ESG à leur stratégie. Vigeo, de son côté, adresse une offre de services sur mesure, adaptés à toutes les démarches d'investissement responsable des opérateurs de marché : exclusion, intégration mainstream, green bonds, best-in-class... **Cette complémentarité dans les positionnements commerciaux, ainsi que dans les territoires d'implantation des deux agences, permet d'élargir la gamme de produits ainsi que les segments de clientèle.**

Cela se traduit par :

- La mise à disposition de leurs clients et partenaires **de moyens intégrés et mutualisés** permettant l'extension significative de la couverture des entités notées et l'annualisation de la fréquence des notations.
 - **Univers de 4 000 valeurs disponibles dès 2016**, analysées du point de vue du degré d'intégration par les entreprises d'un ensemble de facteurs sociaux, environnementaux, de Gouvernance et d'éthique dans les affaires sur des émetteurs européens, asiatiques, nord américains et émergents.
 - Univers de **6 000 valeurs analysées** quant au risque de réputation
 - **8500 entités analysées sous l'angle des activités « dites controversées »** par des investisseurs qui font le choix de les exclure de leurs univers d'investissement.
 - **10 000 valeurs** pour les sociétés concernées par les armes controversées.
- **Le développement du portefeuille de clients (gérants, investisseurs) et partenaires dans le monde** (partenaires académiques, organisations de la Société Civile).
- **Une visibilité et une présence et intervention institutionnelle accrues**, via un dialogue renforcé avec les pouvoirs publics, les organisations internationales, continentales et nationales et les parties prenantes sociétales sur tout ce qui concerne le développement de la RSE et de la finance durables.

Des équipes expertes

Le principe d'un groupe unique, aux fondamentaux méthodologiques communs, va générer des synergies (commerciales et technologiques, dans le domaine de la recherche, dans les offres de services et de produits) qui apporteront aux collaborateurs de nouvelles opportunités de développement et de valorisation de leurs compétences et expertises.

- **Des équipes pluridisciplinaires et multiculturelles**

Ce rapprochement va permettre à Vigeo et EIRIS d'enrichir leur diversité culturelle. **Plus de 28 nationalités seront représentées dans la nouvelle société.** L'organisation de la recherche continuera à valoriser l'expertise sectorielle et thématique qui s'incarne dans le screening de portefeuilles, la rédaction de rapports d'analyse, d'études et de diverses publications.

- **Professionnalisme**

Les équipes d'experts de Vigeo et d'EIRIS travaillent au plus près des besoins de leurs clients et partenaires. Elles renforcent leur savoir-faire de façon continue grâce à leur retour d'expérience. Elles sont naturellement attentives à la transparence, à la lisibilité et à l'accessibilité de leurs analyses. **L'expertise, acquise depuis de nombreuses années, aussi bien par Vigeo que par EIRIS, a permis de gagner la confiance de nombreux investisseurs institutionnels, entreprises et ONG.**

- **Des experts à l'écoute**

Partenaires attentifs des organisations qu'ils analysent et des investisseurs qu'ils «outillent», **nos collaborateurs ont le goût du dialogue, du respect de leurs interlocuteurs et entretiennent avec les différentes parties prenantes des relations constantes.**

Une organisation intégrée assurera à tous les collaborateurs de Vigeo - EIRIS, les mêmes opportunités de développement de compétences et d'expertise.

Un rayonnement géographique étendu



Bureaux Vigeo – EIRIS : Paris, Londres, Boston, Bruxelles, Casablanca, Montréal, Milan, Santiago du Chili

Représentations Vigeo – EIRIS : Canberra, Hanovre, Istanbul, Madrid, Mexico, Rio de Janeiro, Séoul, Tel Aviv, Tokyo

III. Vigeo – EIRIS : en chiffres

Plus de 300 clients et partenaires, investisseurs, gestionnaires d'actifs, organisations de la Société Civile et institutions internationales.

Une notation disponible de 4000 émetteurs

Une équipe de plus de 180 collaborateurs

Un réseau de 10 partenaires exclusifs à travers le monde

Une croissance prévisionnelle de 50 % du chiffre d'affaires à 5 ans

Une répartition du capital équilibrée entre les différents collèges, avec une part pour la Fondation EIRIS de 20 %