



Dossier de presse

Paris, 16 juin 2005

|



Communiqué de presse
16 juin 2005

Fusion de Stock at Stake (membre du groupe Ethibel) et Vigeo : naissance du Groupe Vigeo, première agence européenne de mesure de la responsabilité sociale des organisations

Les Assemblées Générales de Vigeo et de Stock at Stake (fournisseur d'information extrafinancière du groupe belge Ethibel) ont chacune approuvé le 15 juin le principe du rapprochement des deux entreprises, signant ainsi l'acte de naissance du Groupe Vigeo.

La nouvelle entité reposera sur un actionnariat reconfiguré au profit, notamment, de la société civile avec entrée des ONG dans le collège des syndicats (atteignant ensemble 21%), réduction de la part des entreprises (passant de 40 à 30% du capital), et il portera le collège des opérateurs financiers à 49% (la part des Caisses d'épargne se situant à 33%). **Le Groupe Vigeo conjuguera le savoir-faire des deux entités et leurs ressources pour une offre de services à l'attention des investisseurs couvrant un univers d'entreprises plus étendu, et une gamme complète de produits au service de l'investissement éthique ou responsable.**

Face à la demande croissante d'expertise de la responsabilité sociale, à la fois de la part des entreprises mais aussi des investisseurs, il a semblé indispensable aux deux entreprises d'unir leurs forces **pour mieux répondre à une clientèle internationale aux attentes diversifiées et toujours plus exigeante.** C'est pourquoi cet accord a du sens.

Agence leader de mesure de la responsabilité sociale fondée en 2002 par Nicole NOTAT (Présidente), **Vigeo dispose d'outils performants d'évaluation de la politique sociale et environnementale des entreprises.**

Organisation pionnière dans le domaine des placements durables et éthiques créée en 1992, **Stock at Stake dispose de produits et services constituant notamment un label de qualité européen de fonds de placements qui fait référence.**

La complémentarité des approches, des produits et des clients, et la compatibilité des valeurs sont des sources d'enrichissement qui fondent le rapprochement de deux entreprises. Chacune a ainsi trouvé un interlocuteur capable de répondre de manière satisfaisante à ses projets de développement.

Fort de ces atouts conjoints, **le Groupe Vigeo se donne pour objectif de constituer une agence leader en Europe de la mesure de la responsabilité sociale des entreprises.**

Vigeo – Stock at Stake : Un rapprochement qui a du sens

Profiter d'un contexte aux attentes croissantes

Dans un marché de l'investissement éthique et responsable en développement, exprimant des exigences croissantes et diversifiées en direction de l'offre de recherche et de son professionnalisme, **le Groupe Vigeo bénéficiera** d'une assise financière solide, ainsi que **d'un effet de taille et de moyens à même de satisfaire une clientèle plus large**. De plus, la capacité d'intervention du Groupe Vigeo lui permettra d'être largement **opérationnel dans plusieurs pays d'Europe et à l'international**.

Capitaliser sur des points forts complémentaires

Leader du marché de la mesure de la responsabilité sociale en France et au Maroc, **Vigeo** se présente aujourd'hui comme un associé de choix, se distinguant par une forte présence institutionnelle, un investissement important en R&D, **une méthodologie et une expertise reconnues**, un système d'informations performant, une dynamique de croissance forte et des moyens financiers conséquents.

Pionnier dans son secteur d'activité et fort d'une expérience de plus de douze ans, **Stock at Stake** se présente aujourd'hui également comme un associé de choix, se distinguant par une marque, une équipe et **un label** reconnus et respectés, en Belgique, notamment **sur le segment éthique** du marché et par son réseau européen

Partager des valeurs et des objectifs communs

Stock at Stake et Vigeo ont été fondées sur des convictions différentes, mais se reconnaissent dans les mêmes objectifs de **promotion de l'investissement responsable auprès des investisseurs** et celle de la **responsabilité sociale des entreprises** invitées à prendre en compte les intérêts de leurs parties prenantes.

La stratégie de développement et les perspectives de croissance du Groupe Vigeo seront rendues possibles par la **présentation d'une gamme élargie de produits** et par la **recherche simultanée de la qualité et de la rentabilité**. Elles reposeront sur l'expérience et l'expertise de chacune des équipes et s'appuieront sur des méthodes éprouvées

Ainsi, **le Groupe Vigeo se donne pour objectif d'accéder au leadership européen** par une croissance et un développement européen et international accélérés, mais maîtrisés.

La nouvelle entité : le Groupe Vigeo

Ce rapprochement signe la création du Groupe Vigeo. **À Bruxelles, l'agence filiale s'appellera Vigeo Belgique.**

« Ethibel » sera désormais la marque de la gamme éthique dont Vigeo assurera la promotion et la commercialisation : l'« Association Ethibel » se transformera en asbl « Forum Ethibel » qui, pleinement indépendante de Vigeo, garantira la continuité des critères de sélection des entreprises éligibles au Label « Ethibel ». Association de parties prenantes, Forum Ethibel développera des liens avec d'autres parties prenantes au niveau européen.

Le Groupe sera présidé par Nicole NOTAT et le Comité de Direction sera composé de dirigeants provenant des deux entités.

Contact presse : Thomas GERARD / 01 49 72 46 04
thomas.gerard@vigeo.com



Vigeo

Leader du marché de la mesure de la responsabilité sociale

Agence indépendante de mesure de la responsabilité sociale des organisations, Vigeo se distingue par une forte présence institutionnelle, des investissements en Recherche & Développement, systèmes d'information et expertise particulièrement importants, une méthodologie reconnue, une dynamique de croissance importante et des moyens financiers conséquents.

Vigeo, du latin « vigie » comme vigilance, a été fondée en juillet 2002 avec un capital de 13 millions d'euros au service d'un modèle économique pérenne et d'un investissement important en Recherche et Développement.

Placée sous la présidence de Nicole NOTAT, ancienne secrétaire générale de la CFDT, Vigeo présente la particularité d'un actionnariat à structure tripartite – asset managers, syndicats européens et grands groupes français et étrangers. Le pluralisme et la dispersion de ce capital garantissent à l'agence l'indépendance indispensable à la crédibilité de son activité.

La raison d'être de l'entreprise consiste à analyser la pertinence et mesurer l'efficacité des politiques de responsabilité sociale, identifier les risques et les opportunités en découlant afin d'apporter une aide au pilotage stratégique des organisations ainsi qu'à la sélection, par les gestionnaires de capitaux, de valeurs socialement responsables.

Deux gammes de produits EQUITICS® et OVERNANCE®

Autre particularité, deux offres distinctes pour deux clientèles distinctes.

La première offre, baptisée EQUITICS® et dite « déclarative », est réalisée à l'attention des gérants de capitaux à partir des informations fournies par les entreprises et leurs parties prenantes ; elle couvre 550 entreprises cotées de la zone Europe. Sur ce secteur, Vigeo est leader en France.

La seconde offre, dite « sollicitée », est menée sur place et sur pièces à la demande des entreprises. Elle est nommée OVERNANCE® en vertu de sa capacité à constituer une alternative à la gouvernance traditionnelle de l'entreprise. Conduisant à une « mesure de la responsabilité sociale sollicitée », elle constitue un axe fort du développement de l'entreprise.

Chacune de ces deux activités s'exercent séparément au moyen d'équipes et de systèmes d'information distincts.

Des méthodologies innovantes

Les méthodes d'analyse et d'évaluation qui caractérisent Vigeo sont fondées sur un important investissement en Recherche et Développement, informatique et expertise. Testées auprès de professionnels de l'analyse financière, elles sont contrôlées par un Conseil Scientifique et actualisées par une Direction de la recherche dédiée à la veille et à l'animation de groupes internes d'expertise.

Pour ses notations, Vigeo utilise un référentiel constitué des textes – conventions, déclarations, recommandations – énoncés à l'attention des entreprises par les organisations internationales – ONU, OIT, OCDE – et l'Union européenne.

Des produits opérationnels à forte valeur ajoutée

Vigeo fonde la valeur ajoutée de ses produits sur l'expertise de pointe d'équipes aux formations diversifiées et de haut niveau. La mutualisation exceptionnelle des ressources humaines et techniques assurent la robustesse de ses méthodes de production.

L'agence offre la couverture la plus complète et la plus détaillée des thèmes de la responsabilité sociale reconnus comme des enjeux du développement durable.

Un secteur à fort potentiel

OVERNANCE®

Aujourd'hui, Vigeo rassemble des clients exigeants, majors sur leurs marchés. Concernant OVERNANCE® plus précisément, le bilan d'activité avant son rapprochement avec Ethibel fait valoir 33 missions réalisées à la demande des entreprises (dont 5 au Maroc) : 75 % des entreprises étaient cotées, 48 % concernaient des filiales ou des « business unit » et 42 %, des groupes dans leur globalité.

Avec un chiffre d'affaires de plus d'un million d'euros en 2004, Vigeo a multiplié, sur l'activité notation sollicitée, son chiffre d'affaires par plus de cinq en un an (234 000 en 2003). Premier témoignage d'un secteur en pleine expansion et signe annonciateur d'une montée en puissance de l'activité prévue dans les années à venir.

EQUITICS®

Cette offre de notation dite déclarative a permis de réaliser, auprès de clients français et étrangers, un chiffre d'affaires en 2004 de 1 590 000 € (834 000 € en 2003). Parmi ces clients :

- BNP Paribas AM
- AXA IM
- Société générale
- CDC IXIS AM
- Lombard Oddier
- HSBC AM

Stock at Stake

Pionnier dans le domaine des placements durables et éthiques

Forte d'une expérience de plus de douze ans, Stock at Stake se distingue par la marque « Ethibel », une équipe et un label reconnus et respectés, une présence incontournable en Belgique, notamment sur le segment éthique du marché, et un début d'implantation européenne.

Organisation indépendante de conseil et de recherche en matière de responsabilité sociétale des entreprises (RSE) et d'investissement socialement responsables (ISR), Ethibel a été fondée en 1992 à l'initiative d'ONG belges actives en matière de financement alternatif, de protection de l'environnement, ou connues pour leur action en faveur de la paix, du tiers-monde et d'autres domaines de l'action sociale. Elle doit sa création à une société de bourse désireuse de créer un fonds éthique et qui était à la recherche d'une organisation d'étude indépendante et spécialisée dans ce domaine.

Un objectif éthique

Actionnaires et membres du conseil d'administration sont tous acteurs dans un domaine éthique et représentent ainsi les différentes parties prenantes.

Entre eux et les clients du marché financier, la collaboration est essentielle pour l'affinement permanent des critères et de la méthodologie qui sont à la base du label de qualité Ethibel.

Cette importance toute particulière accordée à l'implication des parties prenantes est l'une des valeurs socles de l'objectif principal de Stock at Stake qui veut contribuer à un juste équilibre entre le progrès économique, la protection de l'environnement et la justice sociale.

Une activité de conseil et un label de qualité européen

Stock at Stake assiste les banques et les sociétés de bourse dans leur offre de formules d'épargne et de placements durables. Pour garantir la qualité de ces

produits financiers sur les marchés belge et européen, Ethibel utilise son propre label de qualité européen.

Ce label pour les fonds de placements durables est un label de qualité collectif déposé, initialement enregistré pour le Bénélux et, aujourd'hui, pour tous les pays de l'Union européenne. Son attribution est fondée sur une étude socio-éthique des entreprises comprenant tous les aspects de leur responsabilité sociétale. Les exigences se placent conjointement en termes de rentabilité financière et d'exigences sociales, environnementales et éthiques.

Ainsi, Stock at Stake assure le contrôle externe de la plupart des fonds de placement belges à caractère socio-éthique ou écologique.

Parallèlement, Stock at Stake intervient régulièrement comme instance de contrôle indépendante pour la certification d'autres produits à profil sociétal et comme conseil dans l'étude socio-éthique sur la base des critères de tiers.

Un acteur de référence sur son marché

Au centre d'un réseau de stakeholders qui lui accorde toute leur confiance, Ethibel a fondé sa performance sur les valeurs et les réseaux d'une ONG, la précision d'un centre de recherche du plus haut niveau, le professionnalisme d'un cabinet de consultant, l'expertise financière d'un cabinet d'audit.

Aujourd'hui, forte de son rôle de conseiller intermédiaire depuis douze ans, Ethibel jouit d'une grande notoriété et d'une excellente image auprès des entreprises et des investisseurs belges.

L'innovation comme dynamique de développement

Dans un monde en constante évolution qui connaît un vif intérêt et une demande croissante pour des investissements durables, Stock at Stake a encore élargi son champ d'action en 2004. Son offre s'est diversifiée avec l'introduction d'un nouveau label et indice établissant un nouveau standard pour les investisseurs institutionnels. Conçu selon les mêmes exigences – critères stricts, dialogue actif avec les parties prenantes et indépendance – il a affirmé la volonté de Stock at Stake d'être toujours pionnier dans son domaine.

Alors que ses activités influent sur des investissements d'une valeur de 7 milliards d'euros, Stock at Stake a présenté un résultat financier positif : le chiffre d'affaires, en progression de 12% par rapport à 2003, s'élevait à 1,3 millions d'euros en 2004.