

Eiffel Impact Debt, le 1^{er} fonds de dette privée à impact en Europe, annonce son 1^{er} closing à 250m EUR et un 1^{er} financement, avec Covenant d'Impact

Paris, le 28 janvier 2020 – Eiffel Investment Group, spécialiste du financement des entreprises, annonce le 1^{er} closing d'Eiffel Impact Debt (*), le premier fonds de dette privée qui place le risque d'impact au même niveau que le risque financier. Moins de 6 mois après le lancement du Fonds, 10 investisseurs institutionnels européens de premier plan se sont engagés à hauteur de 250m EUR. Le Fonds annonce un 1^{er} financement de 40m EUR, aux côtés de co-investisseurs, au profit du Groupe Bertrand.

Muriel Pénicaud, Ministre du Travail, a salué ce succès. « J'ai toujours considéré que la finance avait un rôle clef à jouer pour organiser un capitalisme durable. Les grands investisseurs financiers constituent un levier puissant. Je salue l'initiative d'Eiffel Investment Group, l'engagement des 10 grands investisseurs institutionnels français qui financent le fonds, et la première opération qui crée un alignement parfait entre durabilité de l'emploi et performance financière ».

Eiffel Impact Debt, le 1^{er} fonds de dette privée qui contractualise les engagements extra-financiers des emprunteurs et les y incite financièrement

D'une taille cible de 500 M€, Eiffel Impact Debt octroie des financements en dette senior à des entreprises de taille intermédiaire françaises et européennes. Le Fonds a pour objectif de financer 20 à 25 entreprises dans les 2 à 3 prochaines années, de 10 M€ à 100 M€ chacun, seul ou en commun avec d'autres investisseurs.

Pour la première fois dans un fonds de dette privée, les financements du Fonds sont assortis, aux côtés des classiques *covenants* financiers, de *covenants* extra-financiers, ou « Covenants d'Impact ». L'idée est née du constat que les prêteurs ne peuvent généralement agir qu'en amont de leurs investissements, en excluant de « mauvais » investissements, sans pouvoir contrôler la trajectoire ESG des sociétés financées dans la durée. Les Covenants d'Impact, choisis avec les dirigeants de chaque entreprise financée par Eiffel Impact Debt, ciblent des axes spécifiques de progrès particulièrement pertinents pour l'entreprise en question (création d'emplois sur l'horizon du financement octroyé par le fonds, réduction du bilan carbone, éducation et formation, inclusion...). Le respect d'un Covenants d'Impact est incitatif pour l'entreprise, puisqu'il peut moduler le coût du financement.

Un soutien très fort de grands investisseurs institutionnels

En moins de six mois, le fonds Eiffel Impact Debt a déjà recueilli 250m EUR d'engagements, de la part de dix grands investisseurs institutionnels français et européens. Cette levée rapide témoigne de l'engagement croissant des investisseurs pour les questions ESG et de leur volonté d'avoir un impact concret à travers leurs investissements. Les souscripteurs du fonds, AG2R LA MONDIALE, Aviva France, L'Auxiliaire, le groupe Groupama, Harmonie Mutuelle,

MACIF, MAIF, Natixis Assurances, Securex et Suravenir, représentent ensemble plus de mille milliards d'actifs. Ce premier closing devrait être complété par d'autres engagements pour atteindre une taille cible de 400 à 500m EUR d'ici la fin de l'année 2020.

Le Fonds a obtenu le **LuxFLAG ESG Label Applicant** devenant ainsi le premier fonds de dette privée en Europe labélisé par l'organisation indépendante européenne et internationale, LuxFLAG.

Eiffel Impact Debt réalise son premier investissement de dette d'impact

Le premier investissement réalisé par le Fonds s'inscrit pleinement dans cette recherche d'impact quantifiable et contractualisé. Le fonds a financé Bertrand Développement dans le cadre de son acquisition de Léon de Bruxelles. Bertrand Développement (Léon de Bruxelles, Au Bureau, Volfoni, Angelina, et des brasseries parisiennes comme L'Alsace, La Lorraine, Le Procopé, etc.) appartient au **Groupe Bertrand**, présidé et fondé par Olivier Bertrand il y a 25 ans. Le groupe emploie aujourd'hui plus de 30 000 salariés dans plus de 1 000 restaurants répartis à travers la France. Le financement a été réalisé via l'émission d'une « Obligation Impact » d'un montant de 40m EUR. Elle inclut, à côté des covenants financiers traditionnels, trois Covenants d'Impact, qui contractualisent l'engagement de l'emprunteur de :

- générer au moins 3 500 créations nettes d'emplois en France sur la durée du financement ;
- maintenir un taux de contrats à durée indéterminée dans les effectifs d'au moins 94% pendant la durée du financement dans les restaurants gérés par Bertrand Développement ; et
- maintenir un taux de contrats à durée indéterminée parmi les nouveaux emplois créés d'au moins 95% pendant la durée du financement.

Le respect de ces Covenants d'Impact modulera le taux de financement jusqu'à la maturité de l'emprunt.

Un effet d'entraînement et la mobilisation de quatre grands gérants d'actifs

Outre Eiffel Investment Group, à l'initiative de ce financement avec Covenant d'Impact, et qui a investi la moitié des 40m EUR du financement, La Banque Postale Asset Management, Schelcher Prince Gestion (groupe Arkea), Céréa Gestion et AG2R LA MONDIALE (à travers un fonds dédié) ont également participé au financement. Ils ont accepté de participer aux côtés d'Eiffel Investment Group à ce nouveau type de financement, démontrant l'intérêt de cette innovation et son effet d'entraînement du marché de la dette privée.

Fabrice Dumonteil, Président d'Eiffel Investment Group, affirme : « *Le premier closing d'Eiffel Impact Debt et son premier financement démontrent la pertinence de la stratégie d'investissement. Nous remercions les grands investisseurs qui nous font confiance, et nous nous réjouissons de voir que notre initiative fédère des acteurs de premier plan de la dette privée* ».

Olivier Bertrand, Président du groupe Bertrand, conclut : « *Nous sommes très fiers de figurer parmi les pionniers en Europe en matière d'obligations à impact. L'emploi est un enjeu majeur*

pour notre secteur et notre groupe. Avec ces Covenants d'Impact, le groupe s'engage de manière volontariste ».

Fundamental Partners et MidCap Partners ont conseillé Bertrand Développement dans la mise en place de ce financement. Gide Loyrette Nouel est intervenu auprès d'Eiffel Investment Group dans le cadre de la création du fonds. Ethifinance a conseillé Eiffel Investment Group sur la politique d'analyse extrafinancière.

Notes :

- Les investisseurs ne doivent pas se fier au label LuxFLAG en ce qui concerne la protection des investisseurs et LuxFLAG ne peut encourir aucune responsabilité liée à la performance financière ou au défaut de paiement concernant Eiffel Impact Debt ;
- Le label est attribué pour une période d'un an renouvelable, jusqu'au 30 septembre 2020 en ce qui concerne Eiffel Impact Debt ;
- Eiffel Impact Debt est un fonds commun de titrisation (FCT), actuellement en cours de levée, et exclusivement réservé à des investisseurs professionnels (investisseurs institutionnels).

A propos d'Eiffel Investment Group

Eiffel Investment Group est un gérant d'actifs spécialisé dans le financement des entreprises. Le groupe gère désormais plus de deux milliards d'euros et propose aux entreprises une gamme étendue de solutions de financement, en dettes et en fonds propres, privés et cotés. Le groupe, qui dispose de fonds propres importants, a mis en place une infrastructure institutionnelle et assure un très fort alignement d'intérêt avec les investisseurs institutionnels clients des fonds. Eiffel Investment Group est une société indépendante, détenue par son équipe aux côtés d'Impala.

Contacts

Adresse générale :

contact@eiffel-ig.com

Emprunteurs :

financement@eiffel-ig.com

Presse :

Samuel Beaupain, 06 88 48 48 02
samuel@edifice-communication.com



www.eiffel-ig.com

Membre de [Finance For Tomorrow](#)

A propos de Groupe Bertrand

Fondé, animé et contrôlé par Olivier Bertrand, le Groupe Bertrand voit le jour en 1997 à la suite de l'ouverture d'un premier restaurant près des Champs-Élysées. L'activité du Groupe s'articule autour de deux métiers : la restauration et l'hôtellerie. Le Groupe emploie plus de 31.000 collaborateurs. Passion et respect des valeurs humaines sont les maîtres-mots qui guident le Groupe Bertrand dans sa dynamique de développement, qu'elle soit le fruit d'acquisitions ou de croissance organique.

A propos d'AG2R LA MONDIALE

Spécialiste de la protection sociale et patrimoniale en France, AG2R LA MONDIALE assure les particuliers, les entreprises et les branches, pour protéger la santé, sécuriser le patrimoine et les revenus, prémunir contre les accidents de la vie et préparer la retraite. Société de personnes à gouvernance paritaire et mutualiste, AG2R LA MONDIALE cultive un modèle de protection sociale unique qui conjugue étroitement rentabilité et solidarité, performance et engagement social. Le Groupe consacre chaque année plusieurs millions d'euros pour aider les personnes fragilisées et soutenir des initiatives individuelles et collectives.

Suivez l'actualité : www.ag2rlamondiale.fr /  @AG2RLAMONDIALE

A propos d'Aviva France

Filiale d'un des premiers assureurs vie et dommages en Europe et forte de 180 ans d'expérience en France, Aviva France propose une gamme complète de produits et services à près de 3 millions de clients, particuliers, artisans commerçants, professions libérales et petites et moyennes entreprises. L'assureur s'est engagé à rassembler ses activités d'assurance sous la marque Aviva pour s'appuyer sur une marque unique et forte. Aviva France propose ses produits à travers une approche multicanale qui s'articule autour de 4 directions commerciales dédiées au client : Proximité (1000 agents généraux, 1000 courtiers), Direct, Patrimoniale (dont la banque UFF) et Partenaires (dont le partenariat avec AFER). En tant qu'entreprise responsable, le Groupe Aviva en France est très engagé dans le financement de l'économie réelle, l'accompagnement de notre société vers un mode de vie plus durable et à défendre une culture d'entreprise inclusive pour ses 4 300 collaborateurs.

Pour plus d'informations sur Aviva France, consultez <http://presse.aviva.fr> et suivez-nous sur Twitter @AvivaFrance.

A propos de l'Auxiliaire

Créée à Lyon en 1863 par des entrepreneurs du bâtiment et de travaux publics qui souhaitent protéger solidairement leur profession de ses aléas, l'Auxiliaire est un assureur de forme mutualiste qui rayonne aujourd'hui sur la France entière. L'Auxiliaire accompagne tous les acteurs de la construction, quelle que soit leur taille (entreprises de BTP, maîtres d'œuvre et architectes, fabricants, maîtres d'ouvrage, collectivités territoriales) et leur propose les meilleures solutions d'assurance pour les risques auxquels ils sont exposés tant professionnels et personnels (responsabilité civile et décennale, assurance de chantiers, flottes automobiles, assurance de personnes, ...).

www.auxiliaire.fr

A propos du Groupe Groupama

Depuis plus de 100 ans, le Groupe Groupama, fonde son action sur des valeurs humanistes intemporelles pour permettre au plus grand nombre de construire leur vie en confiance. Il s'appuie sur des communautés d'entraide, humaines, proches, optimistes et responsables. Fort de ses trois marques – Groupama, Gan, Amaguiz, le Groupe Groupama, l'un des premiers groupes d'assurance mutualistes en France, développe ses activités d'assurance, et de services dans dix pays. Le groupe compte 12 millions de sociétaires et clients et 32 000 collaborateurs à travers le monde, avec un chiffre d'affaires de 14,3 milliards d'euros. Retrouvez toute l'actualité du Groupe Groupama sur son site internet (www.groupama.com) et sur son compte Twitter (@GroupeGroupama).

A propos d'Harmonie Mutuelle

Pour Harmonie Mutuelle, la santé est un capital qu'il faut promouvoir en agissant sur tous ses déterminants (physiques, économiques, sociaux, culturels, environnementaux...). Acteur de santé globale, elle accompagne ses adhérents dans leur parcours de vie et ses entreprises clientes dans leurs responsabilités vis-à-vis de leurs collaborateurs, en apportant des réponses solidaires et innovantes en prévention, santé et prévoyance.

Entreprise à but non-lucratif, elle s'engage au plus près de chacun pour le mieux vivre de tous par une approche à la fois démocratique et experte et propose des solutions mutualistes collectives et personnalisées, notamment grâce à ses réseaux partenaires (optique, audio et dentaire) et ses services de soins et d'accompagnement.

Ses valeurs d'ouverture, de confiance, de transparence et de solidarité lui permettent de tisser un lien pérenne avec ses adhérents/clients mais aussi d'accompagner les évolutions de la société en participant à la construction du 1er groupe de protection sociale mutualiste : le Groupe VYV.

Harmonie Mutuelle en chiffres :

- Près de 4,6 millions de personnes protégées
- 2100 élus sur le territoire représentant les adhérents et les clients
- Près de 360 000 bénéficiaires de la CMU-C et de l'ACS (en 2018)
- Près de 61 000 entreprises clientes
- 4 445 collaborateurs

- 2,5 milliards d'euros de cotisations santé bruts de réassurance

A propos de MACIF

Groupe d'assurances aux valeurs mutualistes, nous réunissons plus de 5,4 millions de sociétaires et clients pour protéger ce qui est essentiel à chacun – sa vie, ses proches, ses biens. Gérant plus de 18 millions de contrats (en assurances de dommages, santé/prévoyance, banque et assurance vie), le Groupe a réalisé un chiffre d'affaires de près de 6,2 milliards d'euros en 2018. Plus d'infos sur www.macif.fr

A propos de MAIF

6^{ème} assureur automobile et 1^{er} assureur du secteur associatif, la MAIF couvre l'ensemble des besoins de plus de 3 millions de sociétaires (assurances de biens, prévoyance, santé, assistance, épargne, crédit...). La mutuelle est régulièrement plébiscitée en matière de relation clients où elle arrive en tête des sociétés françaises, tous secteurs confondus. En 2018, le groupe MAIF a réalisé un chiffre d'affaires de 3,6 milliards d'euros. Plus d'informations sur : www.maif.fr

A propos de Natixis Assurances

Pôle d'assurances du Groupe BPCE, Natixis Assurances conçoit et gère une offre complète de solutions d'assurances de personnes (assurance vie, épargne transmission de patrimoine, retraite, assurance décès, assurance dépendance et assurance des emprunteurs) et d'assurances non vie (assurance automobile, assurance habitation, complémentaire santé, garantie des accidents de la vie, assurances mobiles, protection juridique, assurance parabancaire, télésurveillance, assurance des professionnels) pour les clients particuliers et professionnels des Banques Populaires et des Caisses d'Épargne. Natixis Assurances est détenue à 100 % par Natixis, établissement financier français de dimension internationale spécialisé dans la gestion d'actifs et de fortune, la banque de financement et d'investissement, l'assurance et les paiements. Filiale du Groupe BPCE. Contact presse Natixis Assurances : Caroline Tordjman : 01 58 19 90 14 / caroline.tordjman@natixis.com

A propos de Securex

Securex est le partenaire des starters et des indépendants expérimentés ou PME, ainsi que des grandes entreprises et des administrations publiques. Securex offre des services dans le domaine du développement d'entreprise aux entreprises, de l'administration du personnel et du calcul des salaires, de la prévention et du bien-être des travailleurs, du développement de talents et des salaires garantis. En 2018, Securex a atteint un chiffre d'affaires de 296 millions d'euros. Le Groupe Securex compte 1.700 collaborateurs en Belgique, en France, en Espagne, au Luxembourg et aux Pays-Bas, répartis dans 33 agences régionales. Chaque jour, ils fournissent des services à 88.000 entreprises, 132.000 indépendants et 4.000 comptables et courtiers partenaires privilégiés.

A propos de Suravenir

Suravenir est la filiale d'assurance-vie et de prévoyance du groupe Arkéa. Au 31 décembre 2019, Suravenir affiche plus de 45 milliards d'euros d'encours gérés en assurance-vie et une collecte brute en progression qui s'élève à plus de 4,8 milliards d'euros. Suravenir et ses 305 collaborateurs sont spécialisés dans la conception, la fabrication et la gestion de contrats d'assurance-vie et de prévoyance commercialisés par un grand nombre de partenaires distributeurs : réseaux bancaires, canal internet, conseillers en gestion de patrimoine, courtiers, et autres grands partenaires.

A propos de CEREAL Partners

Créée en 2004, Cereal Partners gère des fonds d'investissement dédiés aux PME et ETI intervenant sur la chaîne de valeur de l'agroalimentaire (notamment la transformation, la distribution, la restauration, l'équipement, l'emballage, la logistique, etc.). La société a levé 1,4 milliard d'euros depuis sa création, essentiellement auprès d'investisseurs institutionnels, et a réalisé plus de 130 opérations. Aujourd'hui, Cereal Partners est l'acteur de référence pour accompagner les entreprises intervenant sur la chaîne de valeur de l'agroalimentaire afin de favoriser l'accélération de leur croissance organique ou externe en les soutenant dans leurs projets de

développements industriels, produits et géographiques. Cerea Partners intervient via des fonds et équipes dédiés en capital transmission ou en financement de type mezzanine, unitranche et dette senior.

A propos de La Banque Postale Asset Management

Avec des encours agrégés (LBPAM-Tocqueville Finance) de 235 milliards d'euros au 31 décembre 2019, La Banque Postale Asset Management (LBPAM) est la 5ème société de gestion française. Depuis juin 2018, LBPAM est actionnaire majoritaire de Tocqueville Finance. Filiale à 70% de La Banque Postale, d'Aegon AM à hauteur de 25% et de Malakoff Médéric à hauteur de 5%, LBPAM gère l'essentiel des fonds proposés aux clients particuliers et patrimoniaux de La Banque Postale. A ses clients investisseurs institutionnels, assureurs, mutuelles, grandes entreprises et distributeurs externes, elle propose une offre en fonds ouverts, fonds dédiés et mandats. Gérant complet, LBPAM intervient sur toutes les classes d'actifs. Spécialiste de la gestion crédit et des solutions assurantielles, son savoir-faire est également reconnu sur la gestion de fonds de dette privée dans les secteurs de l'infrastructure, de l'immobilier et du corporate. www.labanquepostale-am.fr

A propos de Schelcher Prince Gestion

Schelcher Prince Gestion est une société de gestion d'actifs qui compte 40 collaborateurs et gère 5,6 milliards d'Euros pour le compte de sa clientèle. Schelcher Prince Gestion a développé une expertise sur la Dette non cotée afin d'offrir à ses clients institutionnels français et européens des rendements stables en finançant les PME et les ETI françaises. En 5 ans, Schelcher Prince Gestion a accompagné plus de 80 sociétés représentant environ 300.000 emplois directs dans nos régions, soit près d'un milliard d'Euros déployés. Depuis 2016, Schelcher Prince Gestion intègre des critères ESG dans ses stratégies d'investissement et est signataire des Principes pour l'Investissement Responsable.

A propos de Fundamental Partners

Fundamental Partners est une société de conseil indépendante créée en 2017 basée à Paris et dédiée aux mid cap européennes. La société assiste ses clients (sociétés cotées ou privées) sur des sujets de financements (bancaire, EURO PP, obligataire, high yield) et de recomposition actionnariale (cessions de blocs, levée pré IPO...). En deux ans, la société est devenue un acteur majeur du conseil avec près de 20 financements bancaires et obligataires arrangés et/ou conseillés pour le compte de sociétés et d'entrepreneurs de premier plan.

A propos de MidCap Partners

Midcap Partners est une banque d'affaires spécialisée sur les Small & Mid Caps Européennes, implantée à Paris et à Londres. Les équipes de Midcap Partners accompagnent d'une part les entrepreneurs dans leur stratégie de développement et de financement et d'autre part les institutionnels qui investissent sur les marchés. Midcap Partners a conseillé et exécuté plus de 60 opérations depuis 2013 levant ainsi pour le compte de ses clients plus de 3Mds d'euros en fonds propres et en instruments de dette. Midcap Partners est agent lié de Louis Capital Markets membre du marché d'Euronext Paris et Listing Sponsor sur Euronext Growth.

A propos de Gide Loyrette Nouel

Fondé à Paris en 1920, Gide est l'un des principaux cabinets d'avocats internationaux, avec 12 bureaux dans le monde. Gide accompagne ses clients dans leurs projets et leur transformation. Au quotidien et à des moments clés de leur développement lorsque les « frontières » habituelles et les environnements évoluent. Pour cela, Gide offre une assistance juridique à compétences multiples et les ressources d'un cabinet international. Seul cabinet international d'origine française, Gide est resté fidèle à son ADN, celui d'un cabinet pionnier et innovant, et toujours indépendant. Gide compte 550 avocats dont une centaine d'associés dans le monde.

A propos de LuxFLAG

LuxFLAG est une organisation indépendante et internationale à but non lucratif créée en 2006 pour promouvoir la mobilisation de capitaux en faveur de l'investissement durable. L'agence de labellisation encourage les acteurs de la finance à agir de manière responsable pour un avenir durable.

A propos d'EthiFinance

EthiFinance est une agence d'analyse et de conseil extra-financiers qui accompagne les investisseurs et les entreprises dans la gestion des risques et opportunités liés au développement durable.

Depuis sa création, EthiFinance développe des offres sur mesure pour répondre aux attentes spécifiques de ses clients, qu'il s'agisse d'investisseurs, d'entreprises ou de collectivités. Créée en 2004, EthiFinance est devenue un leader européen dans la notation extra-financière des ETI cotées ou non cotées. En 2017, EthiFinance s'est rapprochée de Spread Research, la seule agence de notation financière française accréditée par l'ESMA, pour créer QIVALIO, la 1ère agence de notation intégrée.