



Equitis Gestion et le Groupe BPCE démocratisent l'usage de la fiducie dans la banque commerciale



Près d'un an après avoir signé un partenariat exclusif, le Groupe BPCE et Equitis Gestion, société de gestion agréée AMF, déploient la fiducie dans la banque commerciale comme une véritable alternative aux outils habituels de financement des entreprises.

Désormais, le recours à la fiducie n'est plus réservé qu'aux structurations complexes nécessitant des financements importants. Elle entre de plain-pied dans la gamme des produits et services de banque commerciale couvrant les marchés entreprises et immobiliers. En effet, ce service séduit autant l'emprunteur que le prêteur, comme en témoignent près de 75 projets étudiés à la demande du Groupe BPCE dans lesquels la fiducie répond à des situations variées.

Dès 2008, quelques établissements du Groupe BPCE se sont saisis de la fiducie afin de répondre principalement à des situations complexes, voire dégradées. Solution totalement novatrice que la pratique se devait d'approprier, la fiducie permettait de pallier l'absence de garantie usuelle efficace dans la boîte à outils standard pour répondre à certaines structurations. Sortant des schémas délégataires ordinaires définis par les organes de contrôle internes des banques, la fiducie ne concernait que quelques départements autorisés à y déroger tels que les affaires spéciales et les financements structurés.



Le panel de situations auxquelles la fiducie répond s'est enrichi

Aujourd'hui, l'outil a démontré qu'il n'était pas seulement la « reine des sûretés » bénéficiant essentiellement au prêteur. La fiducie est également un moyen très souple pour les emprunteurs de monétiser ou « leverager » leurs actifs à moindre coût et sans frottement fiscal.

La fiducie est ainsi devenue une alternative de financement des entreprises que BPCE entend développer, comme le précise Frédéric CORMEROIS, Directeur des marchés Entreprises Economie Sociale et personnes protégées et de l'Ingénierie Financière chez BPCE : « La fiducie étant amenée à se standardiser, le Groupe BPCE affirme clairement sa volonté de rester précurseur en matière d'accompagnement des acteurs économiques de ses territoires conformément à sa vocation coopérative ».

Equitis Gestion désignée partenaire externe exclusif de BPCE pour la fiducie

Le Groupe BPCE a choisi de mettre sur le marché la fiducie au sein de l'ensemble des quinze Caisses d'Épargne et des douze Banques Populaires. À cette fin, BPCE a sélectionné **Equitis** Gestion au terme d'un processus de validation interne au groupe, selon des critères de réputation, de conformité (agrément AMF), de solidité financière, de qualité de service vis-à-vis des clients de la banque et d'efficacité de recouvrement en cas de défaillance de l'emprunteur. **Equitis** Gestion propose une gamme de fiducies-sûretés adaptées à l'organisation des établissements du Groupe BPCE et à leur segmentation (PME, professionnels de l'immobilier, financements structurés et affaires spéciales), et ceci pour des financements à hauteur de 1 M€ jusqu'à près de 1 Md€.

« Le Groupe BPCE a sélectionné **Equitis** Gestion aux termes d'un partenariat exclusif conclu en juillet 2020 visant à développer la pratique auprès des équipes commerciales grâce à une gamme d'interventions couvrant l'intégralité des clients et prospects » indique Frédéric CORMEROIS.

La société de gestion offre deux canaux complémentaires de distribution des services fiduciaires auprès du groupe BPCE. D'une part, chaque établissement aura très prochainement accès à une plateforme en ligne sécurisée qui fournit des informations métier et commerciales, une interface de validation des montages et d'édition de la proposition commerciale associée, ainsi qu'une contractualisation simplifiée par interface dématérialisée. D'autre part, une équipe solide dédiée chez **Equitis** Gestion est à la disposition des collaborateurs du Groupe BPCE afin de répondre à leurs questions relatives à un projet à structurer sur-mesure, et appuie leur démarche à l'occasion d'échanges avec le client.

La fiducie, levier de développement commercial pour les banques

Depuis la signature du partenariat, le sujet de la fiducie a généré près de 75 projets étudiés à la demande des banques, démontrant l'attrait de la fiducie pour répondre à différentes situations. La fiducie portant sur des titres de société détenant des actifs immobiliers représente le cas de figure le plus fréquemment rencontré, l'économie de droits à payer par l'emprunteur étant conséquente tout en offrant et à la banque la garantie la plus résistante. À l'avenir, le Groupe BPCE ambitionne d'accélérer le déploiement de la fiducie afin de sécuriser ses encours tout en anticipant la phase de relance post-Covid, voire la sortie des PGE.

À propos d' **Equitis** Gestion

Equitis Gestion est une société de gestion agréée AMF, forte d'une trentaine d'experts à Paris intervenant sur deux pôles : gestion de fonds et gestion de fiducies. **Equitis** Gestion représente aujourd'hui 60 fonds sous gestion ainsi que plus de 500 fiducies signées dont 196 ouvertes. Le total des actifs sous gestion gérés par **Equitis** Gestion est supérieur à quinze milliards d'euros.



Equitis Gestion a rejoint le groupe IQ-EQ en 2017. Ce groupe a, depuis, renforcé sa présence en France avec deux acquisitions, Peru & Partners en 2019 et Conseil Expertise & Synthèse en 2020.

À propos d'IQ-EQ

IQ-EQ est un groupe de services aux investisseurs de premier plan qui associe une expertise technique mondiale et une compréhension approfondie des besoins de ses clients. Nous disposons du savoir-faire et des connaissances qui nous permettent de proposer aux fonds d'investissements, aux entreprises internationales, aux family offices et aux clients privés du monde entier, une gamme complète de services de conformité, d'administration et de conseil.

IQ-EQ emploie plus de 3600 personnes dans le monde qui sont réparties dans 24 juridictions et administre des actifs s'élevant à plus de 500 milliards de dollars. IQ-EQ travaille avec six des plus grandes sociétés de capital-investissement au monde.

Parmi les entreprises du groupe IQ-EQ figurent également First National Trustee Company (FNTC), **Equitis**, The Private Office, Peru & Partners, Blue River, Conseil Expertise & Synthèse, Constellation Advisers et Concord Trust Company.

