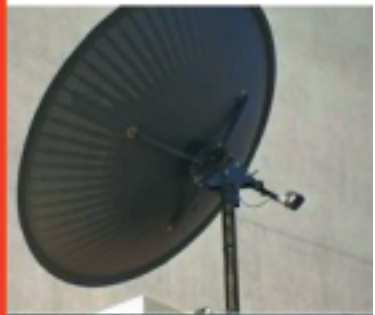




Construire l'Europe de demain

Les Caisses d'Épargne européennes:
A la rencontre de l'économie locale
et de l'économie globale





SOMMAIRE

SOMMAIRE	2
L'EUROPE DE DEMAIN	3
EMPLOI, CROISSANCE ET MARCHES FINANCIERS	4
LES CAISSES D'EPARGNE : DES ACTEURS PERFORMANTS AU SEIN DU MARCHE	
UNIQUE	5
Maintenir la rentabilité sans compromettre la qualité des services	5
Des investissements performants	6
A la pointe de la technologie	6
Participer à la création d'une société de l'information	7
Coopérer pour échanger connaissances et idées	7
CAISSES D'EPARGNE : PLUS QUE DE SIMPLES BANQUES MODERNES	8
Favoriser la croissance de l'emploi dans les PME	8
Au service du développement local et régional	11
Les Caisses d'Epargne contribuent à l'élévation du niveau de vie	12
L'ensemble de la société bénéficie de l'apport des Caisses d'Epargne	12
Elles soutiennent les populations les plus défavorisées	13
Elles défendent l'environnement	14
Les fonds éthiques	14
Mécènes de la vie locale	14
CONCLUSION	16
Annexes	18

L'EUROPE DE DEMAIN

Les Caisses d'Épargne existent dans l'ensemble des pays européens. Héritage de l'histoire européenne, elles occupent une place prépondérante dans l'Europe d'aujourd'hui et sont appelées à jouer un rôle essentiel dans l'Europe de demain.

Le sommet de l'Union européenne à Lisbonne en mars 2000 a donné une nouvelle direction à la politique européenne avec l'adoption d'une stratégie visant à promouvoir l'emploi et la croissance à l'échelle européenne, mais respectant la diversité caractéristique de cette mosaïque de sociétés. Le sommet marque un changement de cap dans la pensée européenne : il s'agit aujourd'hui d'associer le réalisme économique à l'attachement des Européens à un projet de société ne se limitant pas au seul progrès économique. Les Caisses d'Épargne sont des acteurs naturels de ce projet.

Les Caisses d'Épargne sont des établissements de crédit performants et rentables. L'efficacité de leur gestion et la qualité de leurs résultats leur permettent de rester compétitives dans un marché financier européen toujours plus concurrentiel, et de s'imposer parmi les grands agents de l'activité économique en Europe.

Parallèlement, les Caisses d'Épargne restent profondément attachées au contrat historique qui les lie à la société au sein de laquelle elles œuvrent. Structurellement décentralisées, leur intégration au tissu socio-économique local en fait un pilier de la stabilité et de la capacité des entreprises à s'adapter à la donne européenne.

Les Caisses d'Épargne illustrent concrètement le principe de subsidiarité cher à l'Europe. La solidarité qu'elles démontrent envers leur clientèle et les collectivités locales ou régionales avec lesquelles elles agissent les positionne idéalement pour participer à la construction de l'Europe de demain.

A la veille du sommet de Lisbonne, le Commissaire européen Anna Diamantopoulou avait déclaré : *" Nous pouvons conjuguer compétitivité et cohésion sociale dans cette nouvelle économie du savoir, et devenir ainsi un modèle pour le monde. Nous pouvons rapprocher et intégrer les volets économique et social de notre projet afin de donner naissance à une économie européenne compétitive à l'échelle mondiale, s'accompagnant d'un modèle social européen moderne et performant - une économie qui réponde aux nouvelles attentes de la société et du monde économique. "*

Les Caisses d'Épargne européennes sont extrêmement désireuses de contribuer à ce processus et leur renforcement ira de pair avec celui de la société européenne.

ORIGINE DES CAISSES D'ÉPARGNE

Les valeurs idéologiques sous-tendant l'activité des Caisses d'Épargne remontent au Siècle des Lumières.

Les premières Caisses d'Épargne furent créées avant la Révolution Industrielle, portées par la volonté de la classe moyenne d'exercer une influence plus prépondérante sur l'environnement économique, social et politique.

L'émergence des Caisses d'Épargne contribua au progrès social et économique dans une période de profonds bouleversements.

Certains éléments fondamentaux ont contribué à façonner l'identité historique des Caisses d'Épargne : dimension sociale, liens avec les collectivités locales et régionales, relations commerciales élargies aux populations à faibles revenus et aux petites et moyennes entreprises.

Autant d'éléments communs ayant partout présidé au développement du modèle.

EMPLOI, CROISSANCE ET MARCHES FINANCIERS

DES MARCHÉS FINANCIERS EFFICIENTS ET INTÉGRÉS

L'efficience et la transparence des marchés financiers soutiennent la croissance et l'emploi en améliorant l'affectation du capital et en réduisant le coût.

Ces marchés jouent donc un rôle essentiel la propagation de nouvelles idées, le soutien à la création d'entreprises et l'accès aux nouvelles technologies.

Conclusions du Conseil européen de
Lisbonne, 2000

Les Caisses d'Epargne ont toujours soutenu que le développement des marchés financiers nécessite plus que la création d'un environnement propice à la circulation des flux de capitaux. Les marchés financiers doivent être partie intégrante de l'infrastructure globale oeuvrant au soutien de la croissance, de l'emploi et de la stabilité monétaire en Europe, dans une économie de marché.

Dans ce contexte, l'efficience est une condition première de la réussite. Les Caisses d'Epargne ont largement démontré leur capacité à réagir à l'évolution des marchés financiers. Elles adaptent constamment leurs méthodes de travail de façon à proposer les services les plus sophistiqués et à dégager une rentabilité satisfaisante, sans pourtant trahir les valeurs qui les caractérisent.

LES CAISSES D'EPARGNE EN EUROPE

Depuis 1963, les Caisses d'Epargne européennes collaborent dans le cadre du Groupement européen des Caisses d'Epargne (GECE) établi à Bruxelles.

Ce groupe accueille les associations nationales de Caisses d'Epargne

et les caisses les plus représentatives de chaque pays. Aujourd'hui,

les membres du GECE proviennent de 24 pays (tous les Etats membres de l'Union Européenne, la Norvège, l'Irlande, la République Tchèque, la Hongrie, la Lettonie, la Lituanie, la Pologne, la Roumanie et la Slovaquie.

Ils constituent un réseau de plus de 60.000 agences, emploient quelques 750.000 personnes et représentent un total de bilan supérieur à 2500 Mds€.

En 1998, le montant des dépôts hors marché interbancaire s'est élevé à 1600 Mds€ et le total des crédits hors marché interbancaire à 1340 Mds€.

Tous les membres du GECE font également partie de l'Institut Mondial des Caisses d'Epargne (IMCE), qui partage ses ressources administratives avec le GECE.

Par l'intermédiaire de l'IMCE, qui compte aujourd'hui 107 membres dans 85 pays, les Caisses d'Epargne collaborent à l'échelle mondiale selon le principe :

**" Penser globalement,
agir localement,
collaborer internationalement ".**

LES CAISSES D'ÉPARGNE : DES ACTEURS PERFORMANTS AU SEIN DU MARCHÉ UNIQUE

Le rendement des fonds propres de nombreuses Caisses d'Épargne est plus élevé que celui du reste du secteur bancaire.

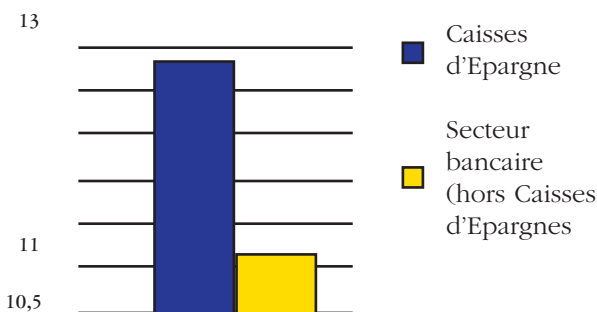
MAINTENIR LA RENTABILITÉ SANS COMPROMETTRE LA QUALITÉ DES SERVICES

Selon une récente étude conduite par un institut indépendant, la rentabilité des Caisses d'Épargne - mesurée par le rendement des fonds propres - ne semble pas souffrir de la décentralisation de leurs réseaux d'agences, par comparaison avec les autres acteurs du secteur bancaire. Bien au contraire, huit des quinze caisses analysées ont enregistré en 1997 une rentabilité supérieure à celle du secteur bancaire. L'analyse des tendances pluriannuelles révèle que les Caisses d'Épargne s'adaptent bien à l'environnement concurrentiel et que le rendement de leurs fonds propres s'inscrit en progression constante.

Les Caisses d'Épargne s'efforcent néanmoins de modifier leurs réseaux d'implantation, le niveau de leur effectif et les postes de charges de leur compte de résultat pour continuer d'améliorer leur rentabilité.

Le coefficient d'exploitation est une mesure objective de la performance d'un établissement de crédit. Bien que le coefficient d'exploitation des Caisses d'Épargne soit plus élevé que celui du secteur bancaire dans son ensemble en raison de la forte décentralisation des réseaux d'agences et des responsabilités sociales endossées par les caisses, il s'est sensiblement amélioré ces dernières années grâce aux investissements réalisés au niveau du personnel et de l'informatique. Ces investissements n'ont d'ailleurs pas porté préjudice au rôle régional et social des caisses.

Rendement moyen des fonds propres



1 Chiffres pour l'Autriche, la Belgique, le Danemark, la France, l'Allemagne, l'Italie, les Pays-Bas, la Norvège, le Portugal, l'Espagne et le Royaume-Uni

2 Rendements moyens des fonds propres avant impôts sur les sociétés.

Situation concurrentielle des réseaux des Caisses d'Épargne en terme d'implantation

Autriche	2
Belgique	1
France	2
Allemagne	1
Lettonie	2
Luxembourg	1
Norvège	1
Pologne	1
Slovaquie	1
Espagne	2

Par ailleurs, la taille du réseau est souvent déterminante pour le développement de l'activité des Caisses d'Épargne, car elle leur permet d'attirer et de fidéliser la clientèle.

On peut le constater dans l'importance de la part de marché de ces établissements en Europe. Les Caisses d'Épargne autrichiennes, allemandes, italiennes, norvégiennes, portugaises, hongroises, lituaniennes et slovaques s'arrogent entre 30% et 50% des dépôts de leur marché domestique. En 1998, cette part de marché atteignait 53% en Espagne auprès de la clientèle particulière. Enfin, dans un environnement caractérisé par la concentration des réseaux bancaires, les Caisses d'Épargne se différencient valablement de la concurrence en proposant une continuité de service à la dimension sociale.

DES INVESTISSEMENTS PERFORMANTS

A la différence de certains établissements de crédit, qui ont choisi de pratiquer une politique d'investissement de plus en plus risquée pour assurer la poursuite de l'amélioration de leur productivité et de leurs marges, les Caisses d'Épargne sont restées fidèles à des pratiques bancaires prudentes, préférant continuer de privilégier les investissements de proximité à ceux des marchés émergents. Elles génèrent l'essentiel de leur produit net bancaire dans l'activité de banque de détail, contrairement à de nombreuses banques commerciales.

Cette prudence dans l'exercice de leur métier se matérialise aussi par le niveau des fonds propres qu'elles maintiennent, et la progression régulière du rapport de leurs fonds propres au total de leur bilan. Le souci de protection des épargnants est véritablement au cœur de leurs préoccupations. En outre, depuis 1997, le secteur des Caisses d'Épargne a enregistré de meilleures performances que l'ensemble du système bancaire dans la plupart des pays.

A LA POINTE DE LA TECHNOLOGIE

L'amélioration de la productivité et de la compétitivité des établissements de crédit passe principalement par des réductions de coûts. Or la technologie permet d'identifier de nouveaux gisements d'économies. Les Caisses d'Épargne sont donc résolument à l'avant-garde de la technologie : elles ont réduit leurs coûts de transaction, amélioré leurs méthodes de collecte et de traitement de l'information, affiné leurs analyses de profil pour les crédits hypothécaires et les demandes de cartes de crédit.

Position concurrentielle des Caisses d'Épargne dans les services bancaires par Internet	
Autriche	2
Belgique	1
Lettonie	2
Luxembourg	2
Norvège	1
Slovaquie	1
Italie	1
Espagne	1

Les Caisses d'Épargne suédoises ont été les premiers établissements de crédit à proposer un service de facturation électronique.

Certaines Caisses d'Épargne françaises permettent à leurs clients d'accéder à des services bancaires par téléphone portable ; d'autres proposent d'entrer en relation avec un conseiller bancaire par téléphone via l'Internet, et certaines testent actuellement un service bancaire interactif accessible à partir d'un téléviseur numérique.

En Italie, les principales Caisses d'Épargne ont compté parmi les institutions financières pionnières de la banque à domicile.

En Espagne, " Caja Directa ", créée en 1996 et gérée par CECA, propose à ses 215.000 clients un service bancaire par téléphone fixe ou mobile, ainsi que des services de banque électronique. Le " portail électronique " Internet de l'organisme fédérateur des Caisses d'Epargne espagnoles enregistre 3 millions de consultations par an.

PARTICIPER A LA CREATION D'UNE SOCIETE DE L'INFORMATION

Les Caisses d'Epargne évaluent parfaitement le potentiel de l'Internet, et les établissements norvégiens ont été les précurseurs en la matière. Interbrand et IBM ont élu la page d'accueil et le site bancaire Internet de Swedbank meilleur site bancaire européen, et numéro deux mondial. En 1998, le nombre des clients de Swedbank réalisant leurs opérations par téléphone a progressé de 60% pour atteindre 1,8 million, alors que le nombre de clients Internet a augmenté de 166% à quelque 300.000 comptes. En Norvège, les Caisses d'Epargne occupent également la première place sur le marché de la banque par Internet et en Allemagne 40% des comptes en ligne sont ouverts auprès de Caisses d'Epargne. Outre les informations bancaires traditionnelles, l'offre de GDD au Portugal inclut un site proposant des logements à la vente ou à la location. En Slovaquie, les Caisses d'Epargne se placent aussi dans le peloton de tête pour les services bancaires par Internet, les distributeurs automatiques et les automates bancaires. En Pologne, les agences du réseau PKO ont ouvert quelque 15.000 boîtes aux lettres électroniques pour leurs clients, qui peuvent y rechercher des informations simples sur leurs relevés bancaires ou l'offre produits. Les premières agences de PKO sur Internet ouvriront fin 2000.

COOPERER POUR ECHANGER CONNAISSANCES ET IDEES

Les Caisses d'Epargne européennes partageant les mêmes racines et la même éthique commerciale, elles sont des partenaires naturels. Grâce à une coopération plus étroite, elles sont à même de

faire profiter leurs clients des avantages issus de l'intégration des marchés financiers européens. Les plus petites d'entre elles ont ainsi accès aux services de grands réseaux et de partenaires étrangers, du simple distributeur automatique jusqu'aux OPCVM.

Ainsi EURISERV, coopérative contrôlée par le GECE et les Caisses d'Epargne de 14 pays, exploite le troisième réseau européen de distributeurs automatiques, permettant à 49 millions de détenteurs de cartes de crédit d'effectuer des retraits d'argent 24h sur 24 auprès de quelque 59.000 DAB/GAB. Cette organisation permet aux Caisses d'Epargne d'atteindre la taille critique sans sacrifier leur organisation spécifique ou leurs objectifs premiers.

La réussite de ces partenariats, alternative viable aux fusions et acquisitions auxquelles le secteur bancaire nous a habitués, s'appuie sur le partage d'une même philosophie et d'une même culture.

De nombreuses Caisses d'Epargne ont signé des accords bilatéraux de coopération transfrontalière, afin d'accompagner leurs clients en dehors du territoire national et leur proposer une continuité de service à l'échelon européen grâce à un réseau de partenaires.

L'accord de coopération passé entre les Caisses d'Epargne d'Alsace et de Bade-Wurtemberg au début des années 1990 fut une première en matière de banque de détail transfrontalière. Depuis lors, plus de 100 accords de coopération bilatéraux ou multilatéraux ont été signés, parmi lesquels l'accord entre les Caisses d'Epargne espagnoles, allemandes et françaises portant sur l'échange d'informations et de produits destinés aux PME. C'est aussi le cas de l'accord entre les caisses grecques, albanaises, roumaines, bulgares et yougoslaves portant sur les virements de fonds internationaux.

Par ailleurs, les contrats de coopération multilatérale, bilatérale ou technique permettent aux Caisses d'Epargne d'Europe de l'Ouest de soutenir leurs contreparties des pays de l'Est dans leur effort de modernisation et de préparation à l'entrée dans l'UE. Certains de ces projets sont financés par les institutions financières.

CAISSES D'ÉPARGNE : PLUS QUE DE SIMPLES BANQUES MODERNES

Les Caisses d'Épargne ne sont pas de "simples" banques. Elles participent au développement de la société et de l'économie, et leur contribution est visible au quotidien en Europe au niveau des entreprises, des particuliers et des collectivités locales.

Fidèles à leur volonté de conduire une action de proximité, les Caisses d'Épargne soutiennent activement les petites et moyennes entreprises. Celles-ci constituent en effet une part importante du tissu économique local et sont fortement créatrices d'emplois. C'est sur ces entreprises, qui formeront la base des grands groupes de demain, que repose la croissance économique européenne.

La contribution des Caisses d'Épargne au développement local et régional est substantielle. Cet engagement est matérialisé par l'étendue de leurs réseaux et par la proximité des relations qu'elles entretiennent avec les instances représentatives des collectivités locales et régionales. Ce caractère de proximité se traduit :

- par la place qu'elles occupent sur le marché des prêts immobiliers sociaux,
- par la qualité des relations qu'elles entretiennent avec leur clientèle localement,
- dans leurs efforts d'éducation et d'information de la clientèle,
- par la dimension sociale de leurs activités, et leur soutien dans le domaine du sport, de la culture, des arts et de l'environnement.

Les pages suivantes illustrent au travers de quelques cas cette dimension spécifique aux Caisses d'Épargne. Le peu d'espace dont nous disposons ici nous a bien évidemment obligé à ne retenir que quelques exemples parmi une multitude d'autres.

CRÉER LES CONDITIONS D'UN ENVIRONNEMENT PROPICE A LA CRÉATION ET AU DÉVELOPPEMENT D'ENTREPRISES INNOVANTES.

C'est un truisme de dire que l'environnement réglementaire, s'il favorise l'investissement, l'innovation et la création d'entreprises, affectera directement la compétitivité et le dynamisme du tissu économique.

Il faut adopter des mesures spécifiques pour développer les interfaces nécessaires entre les différents réseaux d'innovation, c'est-à-dire créer des passerelles entre entreprises et marchés financiers, entre R&D et organismes de formation, entre prestataires de services de conseil et marchés technologiques
Conclusions du Sommet de Lisbonne, 2000.

FAVORISER LA CROISSANCE DE L'EMPLOI DANS LES PME

Les Caisses d'Épargne sont les interlocuteurs financiers naturels des petites et moyennes entreprises (PME), capables notamment de répondre à leurs besoins de capital-développement. Elles savent depuis longtemps déjà ce que l'Europe réalise aujourd'hui : les PME sont créatrices d'emplois et portent en elles les germes des grands groupes de demain. Pour les Caisses d'Épargne, les PME sont naturellement au cœur du développement économique local et régional ainsi qu'au centre de la vie sociale et culturelle qui représente l'aboutissement de la contribution des acteurs économiques à la société.

Le crédit est une nécessité pour les petites entreprises traditionnelles qui n'ont pas le même accès que les grands groupes aux marchés boursiers ou au capital-risque. Cependant, la pression concurrentielle qui s'exerce sur le marché des services financiers conduit les grands établissements à concentrer leurs activités sur les "créneaux les plus lucratifs" du marché. Il en résulte une diminu-

tion des crédits accordés aux PME, trop peu rentables sur le court terme.

En revanche, les Caisses d'Épargne continuent à financer les PME tout en développant des solutions nouvelles adaptées à leurs besoins spécifiques. Par conséquent, les Caisses d'Épargne occupent une place prépondérante en matière de financement des PME.

Elles s'attachent à améliorer et élargir l'offre de services destinée à ce pan essentiel de l'économie européenne que représentent les PME. Au-delà des services bancaires traditionnels, les Caisses d'Épargne assurent le financement sur mesure des PME, répondant ainsi aux besoins spécifiques des ces agents économiques.

Les PME sont les premiers créateurs d'emplois en Europe. Elles représentent les deux tiers de l'emploi et du chiffre d'affaires des entreprises européennes. Selon la Commission Européenne, elles ont créé plus de 2 millions d'emplois dans la région depuis 1998 alors que dans l'intervalle, les grandes entreprises en ont détruit 1,5 million.

Un porte-parole de la Commission Européenne a déclaré récemment que "l'un des soutiens essentiels qu'il faut donner à la PME est de garantir au chef d'entreprise l'accès au financement idoine, au coût le meilleur, à l'endroit et au moment opportuns, de façon à permettre le développement de ses activités et de ses idées".

Les Caisses d'Épargne ont créé une offre complète de services à l'intention des PME européennes. Par ailleurs, la coopération entre Caisses d'Épargne est une réalité à l'échelle européenne, comme en témoigne le rôle important qu'elles exercent dans les tables rondes organisées par la Commission Européenne entre banques et PME. C'est donc tout naturellement que les Caisses d'Épargne contrôlent environ la moitié du marché des entreprises européennes, et davantage encore dans le seul secteur des PME. Ainsi en Allemagne, les trois quarts des PME sont

clientes de Caisses d'Épargne.

Les Caisses d'Épargne répondent aux besoins des PME de deux façons complémentaires : au niveau local, directement au travers de leurs services ; au niveau international, leur coopération leur permet de recueillir de l'information et d'échanger les " meilleures pratiques " afin de faire bénéficier leur clientèle du service le meilleur.

QUELQUES EXEMPLES DE SOUTIEN LOCAL AUX PME

- **En Espagne, en France et en Allemagne**, les Caisses d'Épargne ont implanté des agences réservées aux PME, proposant des services sur mesure et de qualité. Elles proposent aussi des centres d'information auprès desquels les PME peuvent obtenir des renseignements sur les marchés, les nouveaux métiers ou les nouvelles mesures fiscales. Elles gèrent des programmes spéciaux visant à promouvoir la création de sociétés innovantes au niveau local. Enfin, le développement de partenariats dans le domaine technologique a permis à certains projets de voir le jour, tels que des logiciels pour PME. Depuis 1982, les Caisses d'Épargne espagnoles ont pu faire bénéficier les PME du soutien financier de l'administration régionale.

Le partenaire bancaire des PME : situation concurrentielle des Caisses d'Épargne	
Espagne	1
Létonie	1
Pologne	2
Luxembourg	2
Allemagne	1
Norvège	1
Italie	1
Belgique	1

- En partenariat avec trois autres organisations professionnelles, l'**association des Caisses d'Epargne allemandes** a lancé un programme visant à résoudre l'une des difficultés auxquelles se heurtent traditionnellement les PME : la transmission de l'entreprise au départ à la retraite de son dirigeant. L'association emploie également des experts indépendants, chargés d'aider les PME à évaluer la viabilité commerciale de produits ou de technologies innovants. Enfin, en partenariat avec le journal "Stern " et la société de conseil McKinsey, l'association organise un concours de création d'entreprises. Les vainqueurs reçoivent des récompenses financières et du conseil gratuit auprès de McKinsey.

- **Les Caisses d'Epargne autrichiennes** organisent un concours semblable sous l'appellation " Go ".

- Il y a quelques années, **les Caisses d'Epargne françaises** ont lancé le " Trophée de la Création d'Entreprise " en partenariat avec un magazine financier.

- **Au Portugal**, Caixa Geral de Depositos a élargi son réseau d'assistance client en ouvrant de nouveaux " Centres de Formalités pour l'Entreprise ". Ces centres ont pour vocation de faciliter la création d'entreprises en fournissant des informations sur les produits et les services bancaires.

- **En Italie**, les Caisses d'Epargne ont toujours été très proches des PME, traditionnellement leurs meilleurs clientes. Le rôle important que jouent les Caisses d'Epargne dans le soutien à la création d'entreprises s'est encore renforcé ces dernières années. Les caisses proposent aujourd'hui à des conditions particulièrement intéressantes des services de qualité tels que des accords de partenariat ouvrant l'accès à des prêts subventionnés destinés à encourager la création d'entreprises, notamment auprès des jeunes.

QUELQUES EXEMPLES DE SOUTIEN INTERNATIONAL APPORTE AUX PME

- A l'échelle internationale, les fédérations de Caisses d'Epargne en Allemagne et au

Portugal ont créé les " Euro Info Centres ", habilités par la Commission Européenne à répondre aux besoins d'information des PME.

- Le GECE gère un réseau international de correspondants chargés de renseigner les PME sur certaines subventions. Ce réseau, qui rassemble divers contacts au sein des Caisses d'Epargne de différents pays, a pour mission de fournir aux PME des informations concernant les subventions proposées par chaque région. Il relaie aussi les informations du GECE concernant les futurs programmes de l'UE.

- Plusieurs Caisses d'Epargne européennes collaborent avec EURO-SOFAC, société de conseil et d'assistance technique, et proposent aux PME divers services para-bancaires destinés à soutenir leurs activités internationales. La représentation fiscale et la gestion administrative figurent parmi ces services.

Créée en 1984, EURO-SOFAC est une filiale conjointe des fédérations de Caisses d'Epargne de cinq pays (Allemagne, France, Italie, Belgique, Espagne), du GECE et de l'Institut Mondial des Caisses d'Epargne. Depuis sa création, EURO-SOFAC a travaillé avec les entreprises de 25 pays et de plus de 30 secteurs économiques différents.

- Dans les pays d'Europe de l'Est et d'Europe centrale candidats à l'adhésion à l'UE, les Caisses d'Epargne constituent la pierre angulaire de l'activité de banque de détail. Elles ont joué un rôle important dans la stabilité et dans l'établissement de normes dans un secteur parfois très instable. Les Caisses d'Epargne ont toujours conservé la confiance de la population, même lors des crises traversées par les systèmes bancaires. Enfin, le GECE collabore activement avec les pays candidats, soumis à une forte pression pendant cette période de transition et de préparation à l'adhésion.

QUELQUES EXEMPLES DE SOUTIEN AUX PME PAR LE CAPITAL-RISQUE

- Les Caisses d'Epargne ont créé à travers l'Europe des sociétés de capital-risque afin d'assurer aux PME un accès à ce mode de financement. Pour la PME européenne, le

capital-risque est une denrée rare en raison de son profil de risque plus élevé et d'une culture encore peu orientée vers le capital-risque. Outre les services classiques proposés aux PME, les Caisses d'Épargne ont développé une offre spécifique concernant la création d'entreprises. En Espagne par exemple, cette assistance passe essentiellement par le soutien de jeunes entrepreneurs au travers de sociétés de capital-risque.

- **En Allemagne**, les Caisses d'Épargne sont les établissements les plus actifs dans le domaine des introductions en bourse de PME. L'accès au marché boursier devient un outil d'accompagnement de plus en plus important pour les PME. Entre 1990 et 1998, les Caisses d'Épargne ont participé à 40% des introductions en bourse de PME, qui ont pu ainsi mobiliser 1,9 milliard d'euros pour financer leurs investissements, auxquels s'ajoutent 0,9 milliard d'euros de fonds provenant du capital-risque.

AU SERVICE DU DEVELOPPEMENT LOCAL ET REGIONAL

L'étendue des réseaux d'agences des Caisses d'Épargne, implantés jusque dans des zones rurales isolées, illustre bien leur enracinement dans la vie locale, démarche opposée à celle des réseaux bancaires traditionnels qui préfèrent se retirer des zones rurales ou moins prospères. Cette volonté de servir le développement local et régional prend d'autres formes, tout aussi importantes.

La décentralisation des réseaux favorise l'intégration au tissu socio-économique local, et une part substantielle de la collecte d'épargne est recyclée dans des investissements de proximité. De même, dans de nombreux pays, les représentants des collectivités locales siègent aux conseils d'administration des Caisses d'Épargne, s'assurant ainsi que les intérêts locaux sont pris en compte dans le processus décisionnel. Les Caisses d'Épargne contribuent également aux efforts des collectivités en matière de protection et de sensibilisation à l'environnement. Ce soutien prend la forme d'apports financiers ou de mise à disposition de personnel.

LES CAISSES D'EPARGNE SONT DES PARTENAIRES PRIVILEGIES DES COLLECTIVITES PUBLIQUES

- **En Allemagne**, près de 60% des prêts accordés au secteur public territorial proviennent des Caisses d'Épargne.
- **En France**, les Caisses d'Épargne occupent le deuxième rang dans le domaine du financement du secteur public territorial et du prêt immobilier social, avec 3 milliards d'euros de financements accordés chaque année, environ 30% du marché du secteur public territorial.
- **Les Caisses d'Épargne autrichiennes** prêtent en moyenne chaque année 9,4 milliards d'euros aux collectivités territoriales.
- **Au Luxembourg**, les Caisses d'Épargne contrôlent 59% du marché des prêts aux collectivités territoriales.

Prêts aux collectivités Position concurrentielle des Caisses d'Épargne	
Belgique	1
France	2
Allemagne	1
Lettonie	1
Luxembourg	1
Norvège	2
Slovaquie	1
Italie	1
Espagne	2

- **En Espagne**, 38% des prêts aux collectivités sont octroyés par les Caisses d'Épargne. En outre, les collectivités placent une part importante de leurs liquidités auprès des Caisses d'Épargne. Celles-ci collectent ainsi environ 42% des dépôts du secteur public en Espagne.

- **En Suède**, 33% des prêts aux collectivités sont octroyés par les Caisses d'Épargne, qui occupent la première place sur ce marché.

- **GDD, première Caisse d'Épargne du Portugal**, est aussi le premier fournisseur de crédits du secteur public territorial. Au total, les financements accordés par les Caisses d'Épargne portugaises aux collectivités s'élèvent à 96.244 millions d'euros, soit 64% du total des prêts aux collectivités au 31 décembre 1998.

- **Les Caisses d'Épargne espagnoles** travaillent aux côtés des collectivités locales sur des projets d'avenir. Elles sont le partenaire privilégié du gouvernement pour l'Accord sur la Modernisation et l'Amélioration des Structures Agricoles. Cet accord a pour objectif d'accorder des prêts à taux subventionné ou à remboursement différé pour financer les investissements destinés à améliorer la production agricole, l'installation de jeunes agriculteurs ou l'achat d'équipement collectif par des groupements d'agriculteurs. Depuis le début de ce programme en 1992, les Caisses d'Épargne ont accordé plus de 50% du montant total des financements. Ceux-ci sont octroyés selon un système d'adjudications ouvertes qui garantit un accès identique à tous les établissements financiers.

- **En Allemagne**, les Caisses d'Épargne ont dépensé 100 millions d'Euros en 1998 pour promouvoir l'attrait économique des régions auprès des entreprises. Les caisses exercent aussi un rôle prépondérant dans la gestion de la dette des collectivités locales, à qui elles proposent des montages financiers pour leurs investissements infra structurels.

LES CAISSES D'EPARGNE CONTRIBUENT A L'ELEVATION DU NIVEAU DE VIE

Le programme de logements sociaux du gouvernement espagnol, qui permet aux familles à bas revenus d'accéder à la propriété, fonctionne principalement grâce au soutien des

Caisses d'Épargne. L'aide apportée à ces familles prend la forme de prêts approuvés par l'Etat, ou d'aides financières directes (subventionnement des prêts ou des frais d'installation). En 1998, les Caisses d'Épargne espagnoles ont accordé près de 2 Mds Euros de financements dans le cadre de ce programme, soit plus de 58% du budget total mis en adjudication auprès de l'ensemble des institutions financières. Les Caisses d'Épargne espagnoles ont ainsi financé plus de 87.000 logements en 1996, soit plus de 57% du total unitaire annuel. La situation est assez similaire en France, où les Caisses d'Épargne françaises occupent la deuxième place sur le marché du prêt immobilier social.

Situation concurrentielle des Caisses d'Épargne sur le marché du logement social	
Belgique	1
France	2
Allemagne	1
Grèce	1
Luxembourg	1
Italie	1
Espagne	1

Depuis plus de cent ans, les Caisses d'Épargne belges accordent aux "Sociétés de Crédit Social" des prêts à des conditions très avantageuses.

FAVORISER L'INSERTION SOCIALE

"L'argent et les établissements de crédit jouent depuis toujours un rôle essentiel dans l'économie de marché. En conséquence, la société exige que les banques exercent leurs responsabilités et celles-ci devraient prendre cette attente en considération."

L'ENSEMBLE DE LA SOCIÉTÉ BÉNÉFICIE DE L'APPORT DES CAISSES D'ÉPARGNE

Au-delà de leurs activités financières et commerciales traditionnelles, les Caisses d'Épargne exercent une responsabilité sociale à l'échelon régional et local. Celle-ci se traduit par la mise en œuvre de programmes de formation et d'information, la distribution d'OPCVM "éthiques", les programmes d'aide au logement social pour les familles à bas revenus, la participation à des projets écologiques, la garantie d'accès aux services bancaires, ou encore le mécénat dans le domaine du sport, de la culture et des arts. C'est ainsi que les Caisses d'Épargne favorisent la cohésion sociale.

ELLES SOUTIENNENT LES POPULATIONS LES PLUS DÉFAVORISÉES

- **Les Caisses d'Épargne luxembourgeoises** accordent des prêts immobiliers subventionnés aux particuliers à bas revenus dans le cadre de leur exploitation courante. Ces crédits représentent environ 30% du total de leur portefeuille hypothécaire.
- **Les Caisses d'Épargne grecques** occupent la première place dans le secteur du prêt social.
- Les Caisses d'Épargne proposent traditionnellement leurs services sans discrimination aucune. **Les Caisses d'Épargne espagnoles** vont plus loin encore dans l'application de ce principe, s'engageant officiellement à bannir toute forme de discrimination reposant sur des critères personnels ou géographiques. Ainsi, le tiers environ des guichets est installé dans des villes de moins de 10.000 habitants. Dans ce pays, les Caisses d'Épargne étaient à l'origine des monts-de-piété. Dans l'esprit de cette tradition, elles ont été les pionnières du prêt social et continuent aujourd'hui à consentir des prêts sur gage à des familles à bas revenus.

- Par le biais de la Fondation "Ensemble prévenir l'exclusion", **les Caisses d'Épargne françaises** apportent une contribution financière à nombre de projets visant à éliminer les trois principales sources d'exclusion sociale : analphabétisme, chômage et vieillesse.

Pour leur clientèle particulière et la société dans son ensemble, les Caisses d'Épargne sont une source permanente d'information, voire de formation. Le rôle qu'elles ont joué auprès des particuliers dans la promotion de la compréhension de l'Euro est une excellente illustration de ce propos. Et les exemples abondent.

- C'est ainsi qu'en association avec certaines écoles, **les Caisses d'Épargne allemandes** proposent des cours du soir sur la "banque à domicile" et des conseils sur la gestion des budgets familiaux.

- Depuis 1957, l'association de **Caisses d'Épargne françaises** *Finances et Pédagogie* propose ses conseils dans le domaine de la gestion des budgets familiaux, des moyens de paiement, des prêts hypothécaires, des crédits à la consommation, de l'accès à la propriété, de l'épargne et des placements, de la bourse, des retraites, de la fiscalité et de l'Euro.

- **Les Caisses d'Épargne suédoises** ont adressé à 1,7 million de ménages suédois leur "guide bancaire", contenant un certain nombre de conseils sur la façon de gérer leurs services bancaires. Ce guide est également diffusé sur Internet. Près de la moitié du budget de communication des Caisses d'Épargne (20 M Euros) a été consacrée à ce livre et à la formation du personnel. Swedbank dispense des conseils aux étudiants et aux ménages sur la bonne gestion de leur argent.

- **Les Caisses d'Épargne lettonnes** et slovaques fournissent quant à elles des renseignements sur les crédits hypothécaires.

- Enfin, **les Caisses d'Épargne slovaques** renseignent le public sur l'épargne, les cartes à puce et les économies d'énergie et de chauffage.

"On définit très souvent l'argent comme 'la confiance en action'. Or, pour gérer cette confiance au mieux, il est important que les employés aient conscience de cette dimension sociale, que les situations délicates soient traitées avec sensibilité, et que les intérêts des actionnaires soient préservés."

ELLES DEFENDENT L'ENVIRONNEMENT

- **En Allemagne**, 90% des Caisses d'Épargne soutiennent des projets liés à l'environnement dans leurs zones de chalandise. Elles y ont consacré plus de 5,1 MEUR en 1998. Depuis 12 ans, elles organisent des "concours pour la jeunesse écologique" afin de promouvoir la préservation de l'environnement auprès de ce segment de population.
- **La caisse d'épargne hollandaise SNS** propose deux fonds "éthiques": "Retour sur Environnement" et "SNS Eco Aandelenfonds". Dans les deux cas, les décisions d'investissement sont fondées sur le respect de l'environnement.
- **Les Caisses d'Épargne espagnoles** consacrent annuellement plus de 21 MEUR à des projets liés à l'environnement. C'est ainsi que 52 centres écologiques sont gérés avec le soutien des Caisses d'Épargne.
- En 1998, **les Caisses d'Épargne grecques** financent une étude sur le reboisement des forêts.
- Certaines **Caisses d'Épargne françaises**, en collaboration avec les écoles, organisent des campagnes de sensibilisation à la protection de l'environnement.

LES FONDS ETHIQUES

- **Les Caisses d'Épargne françaises, hollandaises, belges, suédoises et espagnoles** proposent des fonds de placement éthiques, n'investissant que dans des sociétés qui respectent certaines valeurs sociales ou écologiques, et dont les prévisions de rentabilité sont élevées.
- **Les Caisses d'Épargne luxembourgeoises** proposent à leurs clients un "Compte d'Épargne Alternative". Les placements effectués sur ce compte servent à financer des projets à caractère écologique ou social, ou visent à renforcer la solidarité internationale.
- Nombre de **Caisses d'Épargne** allouent une partie de leurs bénéfices à des activités visant à promouvoir la science, la culture et les sports, ainsi que toute autre activité bénéficiant à l'ensemble de la communauté. Les Caisses d'Épargne parrainent des projets culturels régionaux et enrichissent la vie culturelle locale.

MECENES DE LA VIE LOCALE

- **Les Caisses d'Épargne allemandes** consacrent chaque année environ 35,6 MEUR à la promotion du sport. Elles sont aussi les premiers mécènes privés de la culture en Allemagne. Plus de la moitié d'entre elles participent au financement des musées et des galeries de leur région, et toutes ou presque soutiennent les manifestations culturelles traditionnelles locales. La moitié des Caisses d'Épargne allemandes soutient aussi des projets dans le domaine de la santé, notamment en faveur des personnes handicapées et des segments de population défavorisés.
- **Les Caisses d'Épargne hollandaises** consacrent un budget de 5,4 MEUR à des fondations encourageant le sport, la culture et les arts.
- **Les Caisses d'Épargne polonaises** organisent des Jeux Olympiques pour personnes handicapées, ainsi que des tournois de tennis et des championnats de ski.

- **Les Caisses d'Épargne espagnoles** consacrent chaque année plus de 300 MEUR à des projets sociaux, 25% de leurs bénéficiaires. Elles financent des écoles, des centres sportifs et des gymnases, ainsi que des expositions culturelles, des centres artistiques et d'accueil, des concerts, des pièces de théâtre, des films, des musées, des planétariums, des bibliothèques et des publications. Elles financent aussi des monuments historiques et artistiques, des parcs, des jardins ainsi que la restauration d'œuvres d'art.

- **Les Caisses d'Épargne françaises** ont toujours largement contribué à soutenir les activités sportives et culturelles dans leur région d'implantation. La loi de réforme du 25 juin 1999 leur fait obligation d'allouer une partie de leurs bénéficiaires au financement de projets socio-économiques locaux, ainsi qu'à des projets d'intérêt général. En 1992, le Groupe des Caisses d'Épargne françaises a créé l'association "ANSEE" qui s'occupe d'un réseau de maisons d'accueil pour personnes âgées sur l'ensemble du territoire français.

- **Les Caisses d'Épargne portugaises** ont fondé la société Culturgest, organisateur de manifestations culturelles. En 1998, plus de 30.000 personnes ont assisté à 5 expositions et 25 manifestations diverses montées dans le cadre de cette initiative. Les Caisses d'Épargne portugaises parrainent également des manifestations de voile à l'attention des jeunes, de l'athlétisme et du rugby.

- **Les Caisses d'Épargne norvégiennes** consacrent chaque année 2,8 MEUR au sport, à la culture et aux arts. Elles sont le premier mécène national de ces domaines.

- **Les Caisses d'Épargne suédoises** allouent environ 8 MEUR à la promotion du sport, de la culture et des arts.

- **Les Caisses d'Épargne luxembourgeoises** sont aussi les principaux mécènes de leur pays dans le domaine des arts, de la culture et du sport.

- Chaque année, **les Caisses d'Épargne grecques** font cadeau de bibliothèques à nombre d'écoles primaires et de collèges.

- **En Italie**, la loi oblige les fondations de Caisses d'Épargne à exercer les activités sociales qui relevaient autrefois de la responsabilité directe des Caisses d'Épargne. Ces activités s'exercent dans le domaine de l'art, de la culture, de l'éducation, de l'aide aux personnes défavorisées, de la santé, de la recherche scientifique, de la promotion et du développement des collectivités locales, du sport et de la protection de l'environnement.

Les activités bancaires et financières s'appuient sur une relation de confiance entre les prestataires de services financiers et la population. C'est plus encore le cas des Caisses d'Épargne, dont l'enracinement dans la vie locale renforce le caractère personnel des liens qu'elles entretiennent avec la clientèle.

Les Caisses d'Épargne prennent cette responsabilité très à cœur et savent que leur réussite repose en grande partie sur l'estime que leur porte leurs épargnants. Elles s'efforcent ainsi constamment de répondre entièrement aux souhaits et aux besoins de ces derniers.

Ces efforts sont manifestement récompensés comme en témoignent par exemple les résultats d'un sondage réalisé en France, où il apparaît que les Caisses d'Épargne sont perçues comme "des banques à visage humain", proches et ouvertes à tous, financièrement saines et dignes de confiance.

Cette sensation de proximité, à la fois géographique et humaine, est renforcée par l'image positive projetée par la participation des Caisses d'Épargne françaises à l'économie et la vie locale.

Diverses études de marché ont permis d'établir un lien de causalité entre l'importance du rôle social des Caisses d'Épargne espagnoles et la qualité de l'image dont elles bénéficient par rapport aux autres banques. Il en va de même pour les Caisses d'Épargne allemandes.

En Norvège, les Caisses d'Épargne figurent en tête du classement des banques. FöreningsSparbanken en Suède est l'une des enseignes les plus connues du pays, et les deux tiers de la population (9 millions d'habitants au total) sont clients de FöreningsSparbanken ou de Caisses d'Épargne indépendantes.

CONCLUSION

Nous concluons en affirmant que l'individu est au cœur des préoccupations des Caisses d'Epargne. Partie intégrante du secteur des services financiers en Europe, les Caisses d'Epargne sont des établissements performants, capables de réussir sur des marchés financiers en constante évolution. Leur objectif premier ne se limite toutefois pas au profit : c'est la raison pour laquelle elles accordent une telle importance au développement des collectivités, des particuliers et des entreprises au niveau local et régional.

Le Conseil européen estime qu'il est essentiel de prendre en considération les clauses du Traité concernant les missions d'intérêt général et les initiatives visant à mettre en œuvre ces principes. Conclusions, Sommet européen de Lisbonne, 2000

Ceci signifie que les entreprises et les établissements de crédit chargés de ces missions d'intérêt général doivent disposer des moyens nécessaires à l'accomplissement de leur mission.

Dans un environnement caractérisé par la globalisation et l'éloignement des centres de décision, il semble important de souligner que la santé des Caisses d'Epargne et la fidélité et la confiance que leur accorde leur clientèle sont autant de témoignages du fait qu'au sein d'une économie mondialisée, établissements de crédit décentralisés, déterminés à entretenir des relations privilégiées au niveau régional et à servir l'ensemble des couches de la société, ont un rôle essentiel à jouer.

Une étude conduite par un institut indépendant sur les Caisses d'Epargne européennes a montré certains avantages spécifiques liés à leur statut :

"Les Caisses d'Epargne ont pour priorité (tout au moins en ce qui concerne leurs activités traditionnelles) de répondre localement aux besoins des particuliers et des PME en matière de services bancaires ;

• *Les établissements mutualistes proposent leurs services à l'ensemble de la population, y com-*

pris aux couches sociales qui n'auraient sans doute pas accès aux services bancaires en dehors de ces réseaux ;

• *Les Caisses d'Epargne s'engagent à favoriser le développement économique et les services sociaux des localités avec lesquelles elles interagissent ;*

• *Les produits proposés par les Caisses d'Epargne sont souvent très différents de ceux des banques traditionnelles, contribuant ainsi à élargir le choix offert à la clientèle ;*

• *Les établissements mutualistes ne sont pas tenus de verser des dividendes, ce qui leur permet éventuellement de proposer de meilleures conditions tarifaires à la clientèle ;*

• *Les Caisses d'Epargne peuvent travailler dans une optique de long terme car elles ne sont pas soumises à des exigences de rentabilité à court terme de la part d'actionnaires extérieurs ;*

• *La plupart des Caisses d'Epargne sont des établissements indépendants, de taille relativement réduite. Elles peuvent ainsi proposer à leurs clients une souplesse d'intervention et une réactivité plus importantes, ainsi qu'une approche personnalisée ;*

• *Enfin, la prudence traditionnelle des Caisses d'Epargne explique qu'elles soient considérées comme des établissements relativement sûrs."*

Cette même étude conclut qu'il " *semble qu'une ethos libérale, privilégiant la rentabilité et la création de valeur à court terme au détriment d'une vision stratégique à long terme, ne soit pas en adéquation avec un objectif social plus large de ne pas exclure du système bancaire les couches de population les plus défavorisées. Cette approche ne correspond pas non plus au rôle qu'exercent les services bancaires de proximité sur le développement en favorisant la croissance et la prospérité de l'économie "*.

Toute politique ayant pour objet le développement des marchés financiers doit nécessairement sortir de la seule problématique de la création d'un environnement propice à la circulation des flux de capitaux. Les marchés financiers doivent être partie intégrante de l'infrastructure globale oeuvrant au soutien de la croissance, de l'emploi et de la stabilité monétaire dans une économie de marché, et l'un des facteurs déterminants de la qualité de vie en Europe.

Pour l'heure, l'environnement financier européen se caractérise par la diversité des formes organisationnelles et des objectifs commerciaux des établissements de crédit. Cette diversité encourage la concurrence tout en donnant au système financier européen sa profondeur et sa qualité. Les actionnaires et les garants des établissements de crédit doivent pouvoir choisir librement la structure juridique qu'ils souhaitent que leurs établissements adoptent, de façon à garantir le pluralisme et la diversité du système bancaire européen.

Le pluralisme est le produit d'une évolution historique, le fruit du développement économique procédant du souhait du consommateur de disposer d'une liberté de choix toujours grande. Dans le secteur bancaire, ce pluralisme se traduit par l'acceptation de la diversité, par la nécessité de faire contrepoids à la concentration du secteur, par l'encouragement de la concurrence dans le développement de produits de qualité, innovants et accessibles à un nombre aussi grand que possible d'agents économiques et de citoyens.

Aux yeux du GECE, le principe le plus important est celui de la liberté de choix. Aussi la modification des structures juridiques ou des statuts ayant fait leur preuve dans le temps ne peut-elle être imposée ni directement par la législation européenne, ni indirectement par les acteurs économiques, conformément au principe même de subsidiarité. Ainsi, les spécificités nationales et régionales seront préservées, et les régions et les nations pourront adopter la législation la plus adaptée à leurs besoins.

Cette liberté de choix doit être protégée, non uniquement par la législation, mais par une politique et des actions concrètes. A titre d'exemple, la réglementation doit être suffisamment souple pour prendre en compte les besoins réels des diverses composantes du secteur : les établisse-

ments de petite taille ne sont pas confrontés aux mêmes défis que les grandes banques. Or la plupart des banques européennes sont des établissements régionaux de petite ou moyenne taille ; il est donc essentiel que la réglementation européenne reflète cette réalité et que les spécificités de chaque segment du secteur bancaire soient respectées. Si cette réglementation n'est développée que pour répondre aux besoins des grands établissements, les petits acteurs seront perdants... tout comme les économies régionales. Rien ne justifie que l'Europe adopte une réglementation unique, valable pour tous. Le GECE estime que le contrôle tutélaire du secteur doit rester aux autorités nationales, mieux à même d'apprécier la réalité des petits établissements et de formuler un cadre d'intervention adapté à leur taille et à leur profil de risque.

Par ailleurs, les Caisses d'Épargne ont démontré leur capacité à s'auto-réglementer de façon efficace. Pionnières de l'auto-réglementation à l'échelle européenne, elles ont adopté en 1996 un Code de Déontologie établissant les règles d'une relation commerciale équitable, transparente et ouverte. Elles ont ainsi ouvert la voie à la simplification et à l'amélioration de l'offre de services financiers sur le marché unique européen.

Le GECE considère que les structures bancaires doivent être adaptées aux réels besoins de leurs clientèles. Tout comme il existe une demande pour les services des grandes banques commerciales présentes sur les marchés de capitaux internationaux et ceux proposés par les banques d'affaires, les réseaux bancaires de proximité tels que ce-lui des Caisses d'Épargne, répondant aux besoins des particuliers et des PME à l'échelle régionale, sont une nécessité mesurable.

Les Caisses d'Épargne européennes souhaitent conserver leur rôle traditionnel de partenaire de la clientèle particulière, des PME, des collectivités locales et, plus généralement, des acteurs économiques locaux et régionaux. Afin de remplir cette mission, elles doivent pouvoir agir dans un environnement réglementaire favorable, dont les effets positifs dépasseront le seul cadre de ces établissements pour s'étendre à leurs clients, aux collectivités et à l'économie dans son ensemble. Car la société européenne sera d'autant plus solide que les Caisses d'Épargne d'Europe le seront également.



EUROPEAN SAVINGS BANKS GROUP

European savings banks are a major player in the European financial services sector. They are strong, with a powerful asset base, important portfolios of deposits and loans, wide branch networks, and a large and highly skilled workforce.

ESBG figures end of 1998

Country	Total Assets (EUR) (millions)	Total Non-banker deposits (EUR) (millions)	Total Non-banker loans (EUR) (millions)	Branches per 1 million Population	Number of savings banks	Branches	Employees
Austria	173.023,70	63.004,22	73.752,32	175,43	70	1.428	25.010
Belgium ^{(1) (2)}	91.976,89	41.318,22	38.414,53	230,06	3	2.333	9.763
Czech Republic	10.888,13	8.851,60	4.052,21	100,47	1	1.033	16.580
Denmark	2.233,82	1.658,21	1.281,93	21,44	11	113	939
Finland	5.202,90	3.923,80	3.135,30	48,12	40	248	1.828
France	201.981,23	178.868,43	65.705,53	71,57	34	4.200	38.568
Germany ⁽³⁾	910.994,00	600.051,00	550.208,00	226,79	594	18.627	287.646
Greece	9.216,39	7.648,21	797,06	12,26	1	130	1.290
Hungary	6.429,91	5.519,94	1.748,79	41,81	1	423	9.145
Iceland	1.130,87	639,88	1.014,80	202,90	25	56	600
Ireland	2.248,45	1.934,64	1.395,97	21,73	1	80	1.170
Italy	294.956,00	191.734,00	139.239,00	108,18	67	6.206	78.782
Latvia	149,73	122,02	44,36	13,20	1	32	1.733
Lithuania	697,80	495,96	232,15	108,28	1	400	4.094
Luxembourg	26.990,00	11.968,00	5.819,00	227,49	1	96	1.772
Netherlands	18.700,00	15.000,00	17.200,00	18,50	1	290	3.116
Norway	46.634,96	28.731,65	39.849,38		132		11.036
Poland	14.109,19	12.802,60	4.262,26	27,30	1	1.057	40.060
Portugal	49.571,95	34.684,78	27.339,89	96,97	5	957	14.612
Romania	1.041,77	806,42	123,81	92,55	1	2.080	13.252
Slovak Republic	4.009,27	3.353,83	1.662,73	118,65	1	638	6.260
Spain	313.521,70	238.095,00	172.455,40	444,08	51	17.598	94.846
Sweden	76.699,80	20.279,51	55.069,00	78,31	1	695	11.734
UK	243.000,00	127.214,00	138.556,00	46,04	1	2.700	77.196
TOTAL	2.505.408,44	1.598.705,94	1.343.359,40		1.045	61.420	751.032

1. Figures for Belgium include ASLK-CGER, which is now part of Fortis Bank. 1998 Fortis figures are not included.
2. Belgian Savings and Retail Banks represent Fortis Bank, Anhyp and HBK.
3. Figures for Germany refer to German Savings Banks only. Figures for Landesbanken and savings banks:
Total Assets = EUR 1849889 million; Total Non-banker deposits = EUR 800145 million;
Total Non-banker Loans = EUR 932776 million;



ESBG MEMBERS



Austria

Österreichischer Sparkassenverband



Latvia

Latvijas Krajbanka



Belgium

Belgian Savings and Retail Banks (BSRB)



Lithuania

Lietuvos Taupomasis Bankas



Czech Republic

Ceska Sportitelna AS



Luxembourg

Banque et Caisse d'Épargne de l'État (BCEE)



Denmark

3S Group

Netherlands
SNS REAAL SNS Reaal Group



Finland

Säästöpankkiliitto ry



Norway

Sparebankforeningen i Norge



France

Groupe des Caisses d'Épargne Françaises



Poland

PKO Bank Polski SA



Germany

Deutscher Sparkassen- und Giroverband e.v. (DSGV)



Portugal

Associação Portuguesa de Bancos de Poupança e Caixas Económicas



Greece

Greek Post Office Savings Bank



Romania

Casa de Economii si Consumatori



Hungary

Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Rt. (OTP)



Slovak Republic

Slovenska Sportitelna AS



Iceland

Samband Islenskra Sparisjóða



Spain

Confederación Española de Cajas de Ahorros (CECA)



Ireland

TSB Bank



Sweden

FöreningsSparbanken AB (publ)



Italy

Associazione fra le Casse di Risparmio Italiane (ACRI)



United Kingdom

Lloyds TSB Bank plc