

Thème central de ces débats et thème d'actualité s'il en est, l'élargissement de l'Europe communautaire, a fait l'objet de multiples grilles de lecture.

Élargissement territorial, mais aussi élargissement réglementaire (en dépit de quelques réserves sur le calendrier) sont perçus par les opérateurs comme une opportunité pour les métiers financiers spécialisés.

Comme à l'accoutumée, les travaux du congrès annuel ont porté sur des questions communes aux deux fédérations ou spécifiques à chacune d'elles.

Questions générales

La séance d'ouverture commune du congrès a été coprésidée par Massimo Paoletti, Président de Leaseurope, et Gregorio d'Ottaviano Chiaramonti, Président d'Eurofinas.

L'élargissement territorial de l'Europe communautaire, doublé d'un élargissement réglementaire, signifie-t-il l'existence d'un marché unique européen ? Massimo Paoletti lance ainsi des débats. Dans le cas du leasing, il constate en fait plusieurs marchés nationaux, ou "confédération de marchés", qui tendent à se rapprocher, sans constituer pour autant une seule et même entité.

Philippe Chalmin, professeur à Paris-Dauphine, invité à dresser un **panorama de la conjoncture économique mondiale**, considère que l'élargissement de l'Europe communautaire à compter de mai 2004 représente une chance historique, mais qu'il posera avec acuité le problème du fonctionnement d'une Europe à 25 Etats membres. Il note qu'avec les 10 nouveaux Etats membres, l'Europe communautaire disposera d'un territoire plus grand de près de 25%, comptera une population accrue de plus de 20%, mais un PIB en hausse de 5% seulement.

Lutgrat Van Den Berghen, professeur à l'université de Gand, expose les **conditions de succès d'un gouvernement d'entreprise** et ce, compte tenu non seulement de la complexité croissante des marchés, mais aussi des scandales récents qui ont porté préjudice à la confiance de l'opinion dans les sociétés et les marchés boursiers.

Le mot de bienvenue du Président de l'APSF

En sa qualité de Président de l'Association professionnelle du pays hôte, M. Bennani-Smires a prononcé, lors de la séance d'ouverture du congrès, une allocution de bienvenue, dont voici quelques extraits.

"Il y a 10 ans, presque jour pour jour, s'est tenue, ici même, la 22^{ème} conférence annuelle de Leaseurope sous la Présidence de Monsieur François de Dreuzy sur invitation de l'Association Marocaine de leasing "Aprobail" présidée alors par Monsieur Mohamed Amine Bengeloun. Qu'il me soit permis de rendre hommage à ces deux Présidents et aux organisateurs dont Messieurs Marc Baert et Mohamed Tehraoui pour le succès de cette conférence que certains d'entre vous ici présents ont toujours en mémoire.

Bien avant Marrakech 1993 et depuis que l'APSF a succédé à Aprobail et est devenue membre correspondant aussi bien de Leaseurope que d'Eurofinas, les dirigeants des sociétés marocaines suivent avec intérêt les travaux des réunions annuelles des deux fédérations et certains (15 à 20 délégués chaque fois) y participent effectivement.

C'est vous dire la grande émotion que nous ressentons aujourd'hui d'avoir l'honneur et le plaisir de vous accueillir, de nouveau, à Marrakech. Soyez les bienvenus. Vous aurez, j'espère, le loisir de découvrir ou de redécouvrir la chaleur humaine de cette cité historique où il fait bon vivre et où le stress est une notion fort heureusement encore inconnue."

Quelques clins d'œil au Maroc

Massimo Paoletti, Président de Leaseurope :
"Il est rassurant de savoir que les Autorités marocaines écoutent les opérateurs locaux. C'est un motif de sérénité que les Autorités tiennent aux activités de financement et accompagnent les opérateurs locaux. Cette disponibilité et cette écoute sont un signe réconfortant pour tous."

QUESTIONS GÉNÉRALES ■

- Rencontre avec le Ministre des Finances ■
- Réunions du CNME et du CEC ■
- Projet de réforme du cadre légal relatif à la titrisation ■
- Loi relative à la copropriété des immeubles bâtis ■
- Code des Assurances ■
- Circulaire 19/G/02 et Circulaire 36/G/03 ■
- Taux d'intérêt variables ■
- Système d'Aide à l'Appréciation du Risque ■
- Système d'Aide au Management ■
- Formation ■
- Congrès d'Eurofinas-Leaseurope - Marrakech ■**

■ QUESTIONS CATÉGORIELLES

- **Crédit à la consommation**
- Taux maximum des intérêts conventionnels
- Crédits impayés des fonctionnaires
- Départ anticipé à la retraite des agents de l'État
- Projet de loi sur la protection du consommateur
- Observatoire du crédit
- **Crédit-bail**
- Inscription des contrats de crédit-bail à la conservation foncière
- Procédure en matière de TVA
- Code déontologique du crédit-bail
- Promotion du crédit-bail

Jean-François Gautier de la Société Générale, exprime le **point de vue d'un banquier sur l'évolution des services financiers spécialisés dans une Europe élargie.**

Pour lui, une Europe élargie et sans frontières offre des opportunités aussi bien pour les particuliers et les entreprises que pour les banques et les établissements financiers spécialisés. Il voit, dans la réglementation européenne qui s'affine, non pas un obstacle, mais une nécessité impérieuse et ce, en dépit du calendrier de mise en application prévu. C'est d'ailleurs l'élargissement de l'Europe et le lancement de l'euro qui ont conduit la Société Générale à adopter une approche paneuropéenne, souligne-t-il. En se diversifiant géographiquement, on diversifie également son risque, indique-t-il également.

Juan Rodriguez Inciarte de Santander Central Hispano a proposé un **survol du nouveau marché européen.** Il indique que le marché du financement de la consommation en Europe se caractérise par une forte croissance (en moyenne de 7% sur les dernières années). Pour lui, l'élargissement de l'Union européenne aux pays de l'Est représente une opportunité réelle et un potentiel énorme.

Avec un volume de ventes de 33 millions d'automobiles d'occasion et de 15 millions d'automobiles neuves en 2002, le marché automobile est la pierre angulaire du crédit à la consommation. Et ce marché est appelé à croître avec l'élargissement de l'Union européenne.

Exemple : La Pologne réalise un volume de ventes automobiles inférieur des trois quarts à celui de l'Espagne, pour une population à peu près égale.

L'intervention du Secrétaire Général du Ministère des Finances et de la Privatisation

Intervenant lors de la séance d'ouverture, Abdellatif Loudiyi, Secrétaire Général du Ministère des Finances, a exprimé au nom du Ministre des Finances les remerciements du Gouvernement de Sa Majesté le Roi à Eurofinas et Leaseurope pour la tenue de leur congrès annuel conjoint à Marrakech. Il indique que le thème de ce congrès intéresse au plus haut point le Maroc, en ce sens que l'élargissement de l'Europe communautaire concernera, demain, les pays du sud.

M. Loudiyi présente le secteur financier marocain et souligne que les Autorités de tutelle sont à l'écoute de la profession représentant les métiers de financement. Il décrit les principales nouveautés du projet de réforme de la loi bancaire, notamment la possibilité donnée aux sociétés de financement d'améliorer leur refinancement à travers la possibilité de recevoir des fonds du public d'un terme supérieur à un an, ainsi que l'élargissement du champ d'activité du crédit-bail immobilier.

Quelques clins d'œil au Maroc

Philippe Chalmin, professeur à l'Université Paris IX- Dauphine : *"Il est légitime que le Maroc et d'autres pays du sud puissent adhérer à l'Union européenne."*

Jean-François Gautier de la Société Générale : *"Le Maroc est notre soleil levant. Le Groupe Société Générale y est représenté dans tous les segments d'activité : banque de détail (avec le leasing) et métiers financiers spécialisés, assurance-vie, leasing opérationnel (location longue durée) et crédit à la consommation."*

Par ailleurs, Juan Rodriguez Inciarte constate qu'il n'existe pas de banque européenne et que chaque banque a sa chasse gardée qui est son pays.

Auto-Forum européen

L'Auto-Forum européen, commission de travail commune à Eurofinas et Leaseurope, s'interroge sur l'avenir des compagnies captives des sociétés automobiles dans le financement de l'acquisition d'automobiles.

Faut-il céder aux prévisions qui réservent, dans un avenir plus ou moins proche, une place moins importantes aux "financières de marques" dans la vente à crédit de véhicules automobiles ?, se sont interrogés les participants à l'Auto-Forum européen.

La réponse est non, selon Peter de Rousset-Hall, Président dudit Forum qui rappelle la croissance régulière du marché automobile en Europe, et le poids du secteur automobile dans le PNB européen (5 à 6%), ainsi que celui du financement automobile dans le portefeuille des membres d'Eurofinas et de Leaseurope.

Roland-Manfred Folz de DaimlerChrysler Bank AG Germany, décrit l'**avenir de la banque automobile**. Pour lui, la banque automobile dispose d'avantages précis qui continueront à la distinguer dans l'avenir.

Philippe Gamba de RCI Banque (Renault Crédit International) présente **la voiture de demain et ses services financiers**. Il décrit les efforts des constructeurs en termes de consommation d'énergie, de propreté et de sécurité. Il note qu'à l'horizon 2010, les prévisions en termes d'utilisation de nouvelles énergies sont prudentes, 95% des nouveaux moteurs devant continuer à fonctionner à l'essence ou au diesel. Toujours à l'horizon 2010, le marché devrait croître de 1 à 2% par an en Europe occidentale, aux Etats-Unis et au Japon, et de 5 à 7% en Amérique du sud et en Asie.

M. Gamba note aussi que le mode d'acquisition des

automobile restera traditionnel, à savoir par financement à crédit. Cependant, le marché sera soumis à des comportements nouveaux de la part des consommateurs qui privilégieront autant la propriété du véhicule que les services qui sont liés à son acquisition et à son utilisation.

Dans ce contexte, les financières de marques automobiles peuvent tabler sur un marché en hausse de 10% d'ici à 2010 pour des ventes estimées à une petite vingtaine de millions de véhicules (7 millions pour le grand public, 4,7 millions pour les entreprises et 7 millions pour les loueurs). Dans le cas de Renault, et au sein de la clientèle grand public, près d'un acquéreur Renault sur deux devra recourir à RCI Banque.

Questions spécifiques

Présidée par Eric Spielrein, Vice-Président d'Eurofinas, la séance de travail dédiée à Eurofinas a été consacrée à la révision de la directive 87/102 sur le crédit à la consommation et à l'échange transfrontalier d'informations sur le crédit et aux relations des établissements spécialisés avec les consommateurs.

Présidée par Alain Vervae, Vice-Président de Leaseurope, la séance de travail dédiée à Leaseurope a été consacrée à une étude sur les sociétés de leasing en Europe, au risque opérationnel dans le secteur et aux règles prudentielles et comptables des sociétés de leasing.

Séance de clôture commune

Outre la remise du "Leaseurope University Award" à Sarah Jane Thompson, chercheur et professeur à l'université de Dublin, la séance de clôture a été marquée par :

- la communication du Professeur Gordon Redding, directeur à l'INSEAD et spécialiste du capitalisme chinois ;

QUESTIONS GÉNÉRALES ■

- Rencontre avec le Ministre des Finances ■
 - Réunions du CNME et du CEC ■
 - Projet de réforme du cadre légal relatif à la titrisation ■
 - Loi relative à la copropriété des immeubles bâtis ■
 - Code des Assurances ■
 - Circulaire 19/G/02 et Circulaire 36/G/03 ■
 - Taux d'intérêt variables ■
 - Système d'Aide à l'Appréciation du Risque ■
 - Système d'Aide au Management ■
 - Formation ■
- Congrès d'Eurofinas-Leaseurope - Marrakech ■**

■ QUESTIONS CATÉGORIELLES

- **Crédit à la consommation**
- Taux maximum des intérêts conventionnels
- Crédits impayés des fonctionnaires
- Départ anticipé à la retraite des agents de l'État
- Projet de loi sur la protection du consommateur
- Observatoire du crédit
- **Crédit-bail**
- Inscription des contrats de crédit-bail à la conservation foncière
- Procédure en matière de TVA
- Code déontologique du crédit-bail
- Promotion du crédit-bail

■ l'intervention de M. Mohamed Tehraoui, Vice-Président de l'APSF et Directeur du Comité d'organisation du Congrès ;

■ le transfert des pouvoirs entre Présidents sortants et nouveaux Présidents des deux fédérations européennes.

Gordon Redding, spécialiste du capitalisme chinois, livre une clé de lecture sur les contrastes entre différentes formes de capitalisme, à la lumière des différences culturelles d'une région ou d'un pays à l'autre. Cette approche, selon les différences culturelles, sert également à l'analyse des problèmes de fonctionnement de la gestion expatriée des entreprises.

Mohamed Tehraoui relève le niveau impressionnant des interventions et des débats lors du congrès de Marrakech. Il félicite Massimo Paoletti et Gregorio d'Ottaviano Chiaramonti pour le travail accompli à la tête respectivement de Leaseurope et d'Eurofinas et souhaite plein succès à leurs successeurs. Il exprime aussi le souhait de voir le Maroc accueillir un prochain congrès conjoint de ces deux fédérations.

Puis, solennellement, s'effectue la passation des pouvoirs aux nouveaux dirigeants d'Eurofinas et de Leaseurope.

M. Antonio Fernando Menezes Rodriguez succède à M. Gregorio d'Ottaviano Chiaramonti, à la tête d'Eurofinas, et M. Alain Vervaeet à M. Massimo Paoletti, à la tête de Leaseurope.

Le nouveau Président d'Eurofinas indique que l'action professionnelle de cette fédération restera centrée sur la révision de la directive 87/102 sur le crédit à la consommation.

Pour sa part, le nouveau Président de Leaseurope décline succinctement les priorités de son mandat :

- d'une part, le redéploiement de Leaseurope, par une redéfinition de son rôle et une stratégie de communication plus offensive ;
- d'autre part, la réglementation prudentielle (Bâle II) et comptable (normes IAS).

Jamais deux sans trois

"Jamais deux sans trois" : c'est ainsi que Mohamed Tehraoui, Vice-Président de l'APSF et Directeur du Comité d'organisation, a exprimé le souhait de l'APSF d'accueillir un prochain congrès annuel d'Eurofinas-Leaseurope. "A bientôt, indique-t-il, mais pas dans dix ans." M. Tehraoui faisait allusion, lors de la séance de clôture, aux dix années écoulées depuis 1993 quand la Ville Ocre avait eu le privilège d'accueillir la conférence de Leaseurope.