Procès-verbal provisoire du Conseil d’Administration à Paris / France le 23 septembre 2016



**Présent:**

* Bernhard **SAGMEISTER** AWS Autriche ***(Président)***
* Kurt **LEUTGEB** AWS Autriche
* Bernard **JEHIN** SOWALFIN Belgique
* Samuil **SHIDEROV** NGF Bulgaria Bulgarie
* Jean-Claude **DEPOISIER** SOCAMA France ***(Vice-Président)***
* Daniel **GOUPILLAT** SOCAMA France
* Jean-Louis **LELOIR** AECM France
* Virginie **PONCET**  Bpifrance France
* Stefan **SCHNEIDER** VDB Allemagne
* Guy **SELBHERR** VDB Allemagne ***(Vice-Président)***
* Adelio **FERRARI** ASSOCONFIDI Italie (***Vice-Président)***
* Halina **WISNIEWSKA** BGK Pologne
* Carmen **RADU**  FRC Roumanie
* Jaime **DE** **RÁBAGO MARÍN** CESGAR Espagne
* Pedro **PISONERO PÉREZ** CESGAR Espagne ***(Vice-Président)***
* Marta **CEA SORIANO** CESGAR Espagne
* Ana **VIZCAINO** CERSA/CESGAR Espagne
* Bahri **SARLI** TESKOMB Turquie
* Ahmet **BAKIR SAHIN** TESKOMB Turquie
* Marc **BASEL**  AECM

**Durée:** prévue: 9:00 à 13:00

réelle: 9:19 to 13:00

**Lieu de rencontre:** BPI France Headquarters

6/8, Boulevard Haussmann

75009 Paris, France

**Acceuil par le Président**

Le président, Bernhard SAGMEISTER, remercie chaleureusement notre hôte BPI France, en particulier Virginie PONCET et Isabelle BEBEAR qui, malheureusement, ne peut pas ouvrir la réunion.

Bernhard SAGMEISTER ouvre la réunion en exprimant des excuses au nom de Katrin STURM, qui ne pouvait pas prendre part à la réunion pour des raisons médicales et qui a l'avis médical strict de se reposer pendant une période de 14 jours. Le Président transmet alors ses meilleurs vœux pour son rétablissement et demande à Marc BASEL d’envoyer un bouquet de fleurs à Katrin au nom du Conseil d'Administration.

1. **Vérification du quorum requis**

Bernhard SAGMEISTER indique que le quorum est atteint conformément aux statuts (cf. article 11 a).

1. **Adoption de l'ordre du jour - décision**

Les membres du Conseil d'Administration adoptent à l'unanimité l'ordre du jour, sans aucune modification.

**3. Adoption du procès-verbal de la dernière réunion à Porto / Portugal le 22 Juin 2016 (cf. annexes) - décision**

Bernhard SAGMEISTER remercie Katrin STURM pour le travail investit dans la préparation du procès-verbal de la dernière réunion du CdA à Porto. Bernard JEHIN mentionne une erreur de traduction française dans le procès-verbal de cette réunion, qui devrait être corrigée. Le Conseil adopte le procès-verbal à l'unanimité.

1. **Rapport du Président et questions ouvertes – information**

Bernhard SAGMEISTER remercie tous les participants de l'atelier « Comment augmenter la valeur ajoutée d’une adhésion à l’AECM » du 22 Juin 2016 à Porto pour leurs précieuses contributions et les discussions fructueuses ainsi que les résultats intéressants de cette réunion, qui sera analysée en détail toute à l’heure.

En ce qui concerne la mise en place d'un réseau mondial d'institutions de garantie (GNGI) Bernhard SAGMEISTER rappelle au Conseil que l'initiateur de ce projet, José FIGUEIREDO, est actuellement à Pékin pour rencontrer ses collègues asiatiques et donnera son rapport sur le développement du réseau au cours du séminaire REGAR dans deux semaines.

Bernhard SAGMEISTER parle alors de la rencontre avec M. Gamser du Forum du financement des PME, qui sera l’objet d’une discussion approfondie sous 10b de l'ordre du jour.

La réunion informelle intéressante de Bernhard SAGMEISTER avec Pierluigi GILIBERT (PDG du FEI) à Vienne, était marquée par une atmosphère positive. Le rendez-vous a eu lieu à la lumière de la très bonne relation entre le FEI et AECM et le fait que nous avons invité Pierluigi GILIBERT comme conférencier principal pour le 25e anniversaire / Événement annuel de notre organisation l'année prochaine. D’autre part, l'étude KPMG a également été discutée lors de cette rencontre.

Pierluigi GILIBERT a informé Bernhard SAGMEISTER que la Cour des comptes européenne élabore une évaluation de l'impact sur l'additionnalité économique des systèmes FEI de contre-garantie avec un accent sur les pays tels que le Royaume-Uni, la Roumanie et la Bulgarie.

Bernhard SAGMEISTER mentionne aussi l'idée du FEI de devenir partenaire de l’AECM. Cette question sera traitée davantage dans les prochaines réunions du CdA afin d'avoir une suggestion concrète à l'Assemblée générale en Juin 2017.

Dans une remarque de Bernard JEHIN, il note que les avantages et inconvénients d’un partenariat avec le FEI devraient être abordés en profondeur et devraient être une question avec un résultat ouvert. Virginie PONCET note que certains des membres AECMS sont aussi membres du CdA du FEI. Bernhard SAGMEISTER mentionne avoir déjà organisé une réunion avec Pierluigi GILIBERT en novembre pour évoquer cette question de manière plus concrète.

Jaime DE RÁBAGO MARÍN souligne que, contrairement à une position antérieure du FEI, et grâce aux efforts du Président de CESGAR, le FEI avait déjà reconnu que l'initiative PME ne semble pas être une si bonne idée après tout. Il mentionne que la question primordiale serait d'analyser les effets d’additionnalité.

Ana VIZCAINO explique qu'elle avait déjà informé Katrin STURM sur une réduction potentielle du budget COSME pour les garanties. Parce que COSME est sans doute l'un des meilleurs outils que les institutions de garantie ont à leur disposition, le fait que la Commission européenne veuille transférer une partie du budget de capital-risque afin de soutenir des instruments non bancaires n’est pas une bonne nouvelle. AECM doit utiliser toute sa capacité pour défendre son point de vue d’une manière efficace envers les institutions de l'UE. Bernhard SAGMEISTER souscrit pleinement à cette analyse. Il dit que certains des changements mentionnés ont également été envisagés à la lumière de l'augmentation budgétaire du Plan Juncker.

Bernhard SAGMEISTER mentionne en outre sa visite conjointe avec Katrin STURM chez Assoconfidi à Rome, qui était d'une importance majeure et lui a donné un très bon aperçu sur le fonctionnement du plus grand membre de l’AECM. Les principaux sujets de discussion étaient entre autres l'étude KPMG, l'enquête annuelle et les nouveaux statuts.

Bernhard SAGMEISTER remercie cordialement Halina WISNIEWSKA et la BGK une fois de plus pour leur organisation parfaite de l’OTS à Varsovie au début de Septembre et note que la barre pour tout événement futur a été placée très haut.

Sur une note finale, Bernhard SAGMEISTER mentionne que l'initiative de remplir la place libre au sein du Conseil d’Administration par un membre portugais pourrait prendre un peu plus de temps du côté portugais et ne pourra pas se conclure avant Q4, mais que les efforts ont bien été appréciés par nos collègues portugais.

1. **Rapport du Secrétariat général (cf. pièce jointe) - Information**

En raison de l’absence de Katrin STURM, ce point à l'ordre du jour a été renvoyé à l'information dans l'annexe de la réunion d'aujourd'hui.

1. **Exécution du plan de travail**

Dans le point suivant, l'«exécution du plan de travail», Bernhard SAGMEISTER souligne que les éléments marqués en vert sont aussi ceux qui sont en voie d’être mis en œuvre en 2016, sans pour autant négliger l'importance des autres éléments.

**a) Projet d'étude sur "l'importance des intermédiaires financiers dans le financement des PME et de l'évaluation des différents effets économiques, en particulier des instruments financiers de l'UE comparant les contrats de garantie directe aux contrats de contre-garantie" mené par KPMG: présentation de l'étude et décision sur les prochaine étapes de publication / ainsi que l’utilisation de l'étude (cf. pièces jointes) - décision**

Bernhard Sagmeister remercie les membres qui ont contribué à l'étude et mentionne que AWS avait déjà fait leur part dans le versement des montants promis encourageant tous ceux qui ne l'ont pas encore fait à en faire autant.

Il souligne ensuite l'importance des données fournies par les membres AECM pour la qualité de l'étude et présente ses excuses d’avoir insisté sur les informations demandées à plusieurs reprises.

Bernhard SAGMEISTER mentionne également le résumé qui a été rajouté aux documents de la réunion, et qui illustre bien l’essence des principaux résultats de l'étude.

Lara TOGNI, qui dirige le projet, a fourni les diapositives sur les résultats de l'étude et est invité par le Président à joindre la réunion pour les présenter au Conseil d'Administration.

Après la présentation de Lara TOGNI, Guy SELBHERR ouvre la séance de questions/réponses en soulevant l'effet «dead-weight», où les banques allemandes remplacent actuellement les mesures de financement des PME, qu’ils auraient également fait sans le FEI, en les complétant par le soutien supplémentaire du FEI, sans excédent de garantie, signifiant qu'il n'y a pas plus de prêts de garantie accordés qu'auparavant. Les données empiriques de cet effet sont bien sûr difficiles à obtenir, mais ces scénarios pourraient aussi être inclus dans l'étude, même si elles ne sont pas soutenues par des preuves empiriques.

Marta CEA SORIANO et Jaime DE RÁBAGO MARÍN soulèvent la question de l'effet de levier spécifique à chaque pays que Lara TOGNI a présenté. Il semble qu'ils avaient fourni des chiffres légèrement différents de ce qui a été présenté en ce qui concerne cet effet sur l'économie espagnole. Ceci est bien confirmé par Lara TOGNI, qui dit que l'équipe KPMG a dû adapter certains critères des données envoyées dans le but de faire des comparaisons plus significatives des pays et d'en tirer de meilleures conclusions.

Samuil SHIDEROV remarque que pour certains produits sans garanties, les PME seraient prêtes à payer des taux d'intérêt plus élevés. Samuil SHIDEROV explique que, les banques en profitent car la prime de risque (de par ex. 20%) dans de tels cas sera couverte et pour certains cas même dépassée par les taux d'intérêt élevés qu’une banque peut demander. Bernhard SAGMEISTER demande Samuil SHIDEROV de faire parvenir ces informations en détail à KPMG.

Halina WISNIEWSKA souligne que l'étude sous la direction de KPMG révèle beaucoup d'avantages pour les institutions de garantie, mais ne tient pas assez compte des avantages qu'ils présentent pour les PME.

Samuil SHIDEROV remarque que les institutions de garantie étant des organisations à but non lucratif, l'effet des garanties FEI sur les PME par intermédiaire des institutions de garantie est plus élevé que pour les banques à but lucratif.

Bernard JEHIN souligne que les recommandations politiques semblent être trop générales et politiquement orientées. Comme ce seront ces recommandations qui seront utilisés pour les activités de lobbying des institutions de garantie et de l’AECM, ces recommandations devraient aller plus en détail et démontrer des mesures concrètes à prendre.

Guy SELBHERR commente qu’à côté du caractère purement quantitatif des effets de levier, les institutions de garantie peuvent également se révéler d’un effet de levier qualitatif en raison de leur savoir-faire sur les marchés respectifs (dans des secteurs comme l'artisanat par ex.) et de leur expérience sur le terrain que le FEI / BEI n'ont pas.

Bernhard SAGMEISTER remercie chaleureusement les participants et surtout KPMG pour la contribution significative en reconnaissant explicitement le manque des données dans le cas présent. En outre Bernhard SAGMEISTER résume les mesures nécessaires à prendre dans les prochaines étapes de l’étude :

* 1. Samuil SHIDEROV devrait fournir a AECM / KPMG les données spécifiées dans ses remarques
  2. L'étude devrait également inclure un examen plus approfondi sur l'impact des garanties de l'UE sur les PME, car ils sont nos principaux clients et donc notre argument principal pour créer un impact plus important afin de favoriser la croissance et l'innovation.
  3. Une partie de la synthèse devrait également inclure une proposition de recommandations politiques pour les activités de lobbying. Aussi des recommandations politiques concrètes devraient être formulées, par exemple parce que les institutions de garantie ont généralement un effet de levier supérieur, de «dead-weight» inférieur, une meilleure concentration sur le marché, etc. ou la tarification des contre-garanties pourrait être inférieure à celle des garanties directes.

Bernhard SAGMEISTER exprime sa sincère reconnaissance à Lara TOGNI et toute son équipe une fois de plus.

Après le départ de Lara TOGNI, Bernhard SAGMEISTER demande de plus amples commentaires sur l'étude.

Jaime DE RÁBAGO MARÍN reprend la remarque de Bernhard JEHIN disant que les conclusions devaient être très claires et faciliter la promotion des contre-garanties.

Bernhard SAGMEISTER est entièrement d’accord, déclarant qu'ils pourraient même donner des solutions techniques comme une meilleure tarification mentionnée auparavant.

Bernard JEHIN remarque que l'étude pourrait également apporter une valeur ajoutée pour tous les membres en analysant leurs faiblesses et difficultés.

Bernhard SAGMEISTER suggère que le Groupe de Travail «Statistiques», dirigé par Bernard JEHIN, pourrait inviter Lara TOGNI afin de comparer les données pour une meilleure analyse.

Bernhard SAGMEISTER termine ce point de l’agenda avec des propositions pour aller plus loin dans le projet d'étude, inclus dans les diapositives. Ces propositions sont acceptées par les membres du Conseil.

**b) Plan d'action sur le lobbying et suivi de l'atelier « comment augmenter la valeur ajoutée d’une adhésion à l'AECM » (cf. annexes)**

Bernhard SAGMEISTER souligne que, parmi les nombreuses mesures qui ont été développés à l'occasion de l'atelier à Porto, Katrin STURM avait déjà fait un catalogue de mesures prioritaires qui se trouve dans les informations envoyées avant la réunion du Conseil. Ces mesures sont présentées sur la base de diapositives et Bernhard SAGMEISTER demande ensuite aux membres du Conseil d’exprimer leur opinion.

Guy SELBHERR souligne que le bulletin d’information suggéré pour présenter des produits et des programmes innovateurs ne devraient pas seulement être utilisés en interne, mais aussi pour les activités de lobbying. La même chose pourrait être considérer pour la réunion avec la BEI et l'OCDE pour le groupe de travail «statistique». Le bulletin d'information devrait également comprendre des PMEs qui bénéficient des activités du réseau AECM afin de rendre les chiffres plus réels pour les lecteurs externes.

Bernard JEHIN reprend cette idée et plaide pour une plus grande discipline dans la création du bulletin d’information, proposant d'utiliser des partenaires externes pour la bonne préparation d'un tel bulletin.

Jean-Louis LELOIR mentionne que la périodicité est clé dans la création d'un bulletin d'information et qu'il avait déjà terminé le document résumant l'OTS à Vilnius et est en mesure de finaliser le document pour l'OTS à Varsovie.

Pour conclure avec ce point de l’ordre du jour, il est décidé de poursuivre avec les 5 mesures tel que présentées par Bernhard SAGMEISTER.

1. **Groupe de travail « surveillance financière et budgétaire »**
2. **Situation financière au 30 Juin 2016 (cf. pièce jointe) - Information**

Bernard JEHIN présente la situation financière au 30 Juin 2016 et indique que la structure et la compréhension du tableau budgétaire ont été améliorées. La différence est que les chiffres sont maintenant divisés en résultats ordinaires et exceptionnels.

Kurt Leutgeb intervient au nom de Peter Sleeckx pour demander pourquoi la comparaison du budget pour 2016 était le double de la prévision budgétaire pour les services d'interprétation et les dépenses en cadeaux.

Bernard JEHIN répond que le budget pour 2016 avait été rédigé de manière prudente. Une autre explication est la procédure de recrutement qui était la principale raison de l'augmentation des dépenses. L'équipe complète sera également la principale différence de coûts entre les années 2016 et 2017.

1. **Projet de budget 2017 (cf. pièce jointe) – information et discussion**

Le résultat global net de + € 19.280,82 prouve que l’AECM est sur la bonne voie. Bernard JEHIN mentionne également le changement dans la structure de cotisation pour l'année à venir.

Le budget pour 2017 doit être adopté pour l'année prochaine lors de la réunion de BoD en Novembre.

**8. Rapport sur les groupes de travail**

1. **Groupe de travail « plan stratégique orientations politiques 2015 – 2018 » – information**

Bernhard SAGMEISTER indique que ce groupe de travail a déjà été traité dans le cadre d'autres points de l’ordre du jour. Les prochaines étapes les plus importantes sont le suivi de la mise en œuvre des mesures et l'identification de nouveaux sujets.

1. **Rapport des présidents des autres groupes de travail - Information**

Chaque groupe de travail est invité à présenter les derniers développements par leur responsable de groupe respectif.

* **GT sur la surveillance financière et du budget**

Le budget a déjà été expliqué antérieurement par Bernard JEHIN sous 7a.

Bernard JEHIN ajoute que, bien que les coûts soient équilibrés, une estimation supplémentaire des dépenses extrabudgétaires seront nécessaires pour 2017.

* **GT sur les institutions de garantie privées et publiques**

Pedro PISONERO remarque que l’objectif de ce groupe de travail était de penser différemment, et annonce que Jaime DE RÁBAGO MARÍN présentera les résultats à la prochaine occasion.

Virginie PONCET remarque qu’une poursuite des travaux avec la Commission et le Conseil pour l'innovation sera nécessaire afin d’inciter les organismes de crédit et les institutions de garantie à se rapprocher.

* **GT sur l’agriculture**

La mise à jour pour ce groupe de travail se trouve dans l’annexe des documents du CdA, en tant que président de ce groupe, Laszlo TOTH ne pouvait pas prendre part à la réunion d'aujourd'hui.

* **GT sur la surveillance bancaire**

Adelio FERRARI indique que les problèmes que l'UE doit faire face au niveau européen sont les mêmes que ceux auxquels est confrontée l’Italie au niveau national ; la viabilité générale du système bancaire en tant que tel. Les groupes bancaires européens font face à des contraintes financières de plus en plus sévères, entrainant une diminution de ressources attribuées aux investissements et une augmentation des licenciements.

Par conséquent, Adelio FERRARI aimerait voir davantage d'efforts du côté de l’AECM et remarque une incohérence des activités de lobbying à cet égard.

Sur un autre exemple Adelio FERRARI remarque que les critères de Bâle sont trop strictes sur les entreprises italiennes et beaucoup plus doux sur d'autres pays. Il suggère de mener une étude sur les effets de Bâle pour les PMEs en Europe.

Bernhard SAGMEISTER remercie cordialement Adelio FERRARI pour ses remarques sur la situation dans le secteur bancaire et le félicite du fait que le groupe de travail reste actif et sous sa direction. En outre, le président mentionne également que d'autres critères tels que Bâle III et IV sont déjà en mesure de mise en œuvre et demande Adelio FERRARI s'il pouvait donner un bref aperçu sur les événements au sein d’Eurofidi à la fin de la réunion sous le point « AUTRES QUESTIONS ».

Virginie PONCET ajoute que BÂLE III est loin d'être satisfaisant aussi pour les institutions françaises.

Bernhard SAGMEISTER suggère aussi qu’Adelio FERRARI pourrait faire une proposition d'étude sur le sujet, y compris une suggestion pour le financement de celle-ci.

* **GT sur les aides d’État**

Guy SELBHERR rapporte que l'enquête sur les aides d'État a été finalisée et présentée à Porto. Comme il n'y a pas de question d'actualité, aucune réunion du groupe est nécessaire.

* **GT sur les données statistiques**

Bernard JEHIN explique que ce groupe de travail a été traité précédemment. Les principaux thèmes abordés sont la réunion du groupe de travail en fin d'Octobre et le rapport sur cette réunion au cours de la prochaine réunion du CdA.

* **GT sur les Fonds structurels**

Bernhard SAGMEISTER intervient pour Audrius ZABOTKA qui présente ses excuses pour ne pas pouvoir se joindre à notre réunion et exprime son souhait de mettre ce groupe de travail en attente jusqu'à ce que de nouveaux développements peuvent être réalisés et intégrés d'une manière significative.

* **GT sur la politique des PMEs**

Pedro PISONERO remarque un changement de point de vue à l'égard de ce groupe de travail et propose de le mettre en attente comme il n'y a pas de groupe spécifique nécessaire sur cette question momentanément.

1. **Évaluation des groupes de travail existants (cf. pièce jointe) - discussion et le cas échéant la décision**

Bernhard SAGMEISTER résume les évaluations présentées par les dirigeants et dirigeantes des groupes de travail dans la préparation de la réunion du Conseil et se réfère à la PPT-diapositive qui indique également l'état de tous les groupes de travail.

**Extension des objectifs / sujets du groupe de travail sur les institutions de garantie publics et privés pour l'échange / l’assistance technique**

Dans son introduction Virginie Poncet exprime son souhait d’étendre les sujets de ce groupe de travail et de changer le nom. Elle se réfère aux informations envoyées avant la réunion. L'objectif de l'extension est d'instaurer une activité de consultation rémunérée qui pourrait être cofinancée par un financement de l'UE. Si ce co-financement n’est pas dans la mesure du possible, l’extension suggérée ne doit pas avoir lieu. Si un cofinancement est possible, alors le Conseil d’Administration peut décider d'inclure ce sujet dans le groupe de travail sur les institutions de garantie publics et privés.

Virginie PONCET et Jean-Louis LELOIR agissent conjointement pour essayer de réaliser ce projet. En cas de réalisation du programme, tous les membres (pas seulement le CdA) seraient invités à y participer.

**9. Sessions de Formation Opérationnelle (OTS)**

Bernhard SAGMEISTER exprime sa sincère reconnaissance à Halina WISNIEWSKA et l'équipe de la BGK d’avoir accueilli le réseau AECM lors du dernier OTS, qui a été un événement parfaitement organisé et apprécié.

Bernhard SAGMEISTER mentionne qu'en raison de commentaires qu'il avait reçu par certains participants suite au dernier OTS, le bénéfice d'avoir des parties externes constamment présents à un séminaire interne doit être examiner. Il propose d’en discuter avec Inga BALZEKAITE avant la prochaine réunion du Conseil.

Bernhard SAGMEISTER termine ce point en mentionnant que notre prochain événement OTS se tiendra à Manchester, au Royaume-Uni avec l’aimable soutien de notre membre britannique de la British Business Bank.

**10. Développement des effectifs**

1. **Élargissement de la base des membres : résultats de l'enquête et définition des priorités (voir pièce jointe) - décision**

**Se référant aux diapositives que Bernhard SAGMEISTER a préparé à ce sujet**

* **Niveau européen**

Bernhard SAGMEISTER dit que l'accent pour l'élargissement de notre base de membres devrait être mis sur ces pays européens, où l’AECM n'e connait pas encore de membres, et ensuite sur ces pays, où AECM avait un membre auparavant, avant de viser toutes les autres organisations intéressées.

En principe Adelio FERRARI est en faveur du développement de la base de membres de l’AECM. Cependant, Adelio FERRARI aurait deux objections concernant l'adhésion de nouveaux membres potentiels : Le "Sistema Credito" et "PT Group Salute" sont deux banques italiennes dont les activités manquent de transparence, ce qui explique pourquoi l'Assoconfidi se voit obligé d’exercer son droit de veto sur ces deux occasions.

Le Conseil décide de suivre l'ordre de priorisation suggéré par Bernhard.

* **Niveau international**

Bernhard SAGMEISTER invite les participants à discuter sur les trois institutions de garantie du Maroc (Caisse Centrale de Garantie), de l'Inde (National Credit Guarantee Trustee Company) et de la Mongolie (Credit Guarantee Fund) qui auraient un intérêt à entrer dans un partenariat associé avec l’AECM. Il suggère de renvoyer ces institutions au Réseau mondial nouvellement créé des institutions de garantie (GNGI).

Bernard JEHIN remarque qu'il devrait y avoir une distinction entre les deux pays de l'Inde et le Maroc, parce que ce dernier a une institution de garantie qui est très proche au système français de garanties et plus avancée que les deux autres.

Cet argument est repris par Jean-Louis LELOIR, qui propose d'inviter ces pays en Europe à l'une des prochaines sessions de formation (OTS) afin de les connaître un peu mieux, mais surtout pour pouvoir comparer leurs activités avec les nôtres. Bien sûr, cette idée devrait toujours être soumise à un examen budgétaire.

Bernhard SAGMEISTER remercie chaleureusement tous les membres du Conseil pour leurs commentaires et prend note de la décision de renvoyer l'Inde et la Mongolie à la GNGI mais de laisser la question du Maroc ouverte à une discussion supplémentaire lors de notre réunion du Conseil en Novembre.

1. **Forum du financement des PME (SME Finance Forum)**

La suggestion de Matthew Gamser pour une adhésion libre de l’AECM au sein du Forum du financement des PME serait que l’AECM de ne devrait pas avoir à payer de frais d'adhésion pour les deux premières années, dans le but de trouver trois membres du réseau AECM devenant a leur tour membre du Forum du financement des PME.

Jean-Claude Depoisier suggère d’attendre la fin de la période d’essai de deux ans avant de voir si les membres veulent souscrire, et dans tout autre cas renoncer à l'offre du Forum.

Bernard JEHIN ajoute que nous devons être cohérents dans notre position à l'égard de l'Assemblée générale.

Adelio FERRARI remarque que nous mentionnons constamment les contraintes financières et nos ressources humaines limitées et devrions donc utiliser les ressources de AECM différemment.

Pedro PISONERO ajoute que de plus en plus d'activités exigent de plus en plus de ressources humaines, raison pour laquelle il serait d'accord si ce forum était intéressant pour nos membres et n’engendrait pas de frais supplémentaires mettant l'accent sur nos principaux sujets.

Bernard JEHIN est d’accord que ni ressources financières ni ressources humaines devraient être impliqués.

Bernhard SAGMEISTER suggère de reporter la décision sur la prochaine réunion du CdA, y compris également la position du Secrétariat général et de mettre l’accent sur la règle générale que le Secrétariat général devrait seulement jouer un rôle passif.

En outre il devrait être étudié à quel point la main-d'œuvre et le temps investit peuvent être dédier à un partenariat éventuel et de revenir avec une proposition lors de notre prochaine réunion du CdA en novembre.

1. **Proposition d’ALIGA**

Bernhard SAGMEISTER commence ce point de l'ordre du jour en mentionnant qu'en raison des ressources limitées, un contact au sein de la GNGI ou un contact bilatéral seraient préférables. Il suggère donc d'écrire une lettre très diplomatique à ALIGA expliquant que l’AECM ne rentrera pas dans des accords pareils et de se référer au réseau nouvellement créé qui est celui du réseau mondial des institutions de garantie (GNGI). Cette suggestion est adoptée par le Conseil.

Virginie Poncet ajoute que nous devrions faire la même chose au sujet de la Mongolie et l'Inde.

**11. AECM Site Web: Lancement d'une liste des produits**

Virginie PONCET présente les diapositives et se réfère aux travaux déjà réalisés. Le Secrétariat devrait entrer en contact avec les autres membres pour inclure tout le monde dans la liste des produits jusqu’en novembre et fait le suivi du nombre de visites afin de voir si cette liste est utile pour nos membres ou non.

Bernard JEHIN répond que son collègue l'avait examiné et elle semblait être trop longue et compliquée. Une suggestion serait de la simplifier et de la rendre plus facile à manipuler.

1. **Évènements annuels**

Bernhard SAGMEISTER annonce que l'événement annuel se tiendra à Madrid et sera organisé par CESGAR avant de donner la parole à Pedro PISONERO.

Pedro PISONERO remercie Bernhard SAGMEISTER pour l'introduction et dit que notre prochain évènement annuel aura lieu du 1er au 2 Juin 2017. Il remarque vouloir améliorer certaines choses en ce qui concerne l'hébergement mais nous reviendra au cours du prochain CdA.

Bernhard SAGMEISTER remercie cordialement Pedro PISONERO pour tous les efforts fait par lui et son équipe dans la préparation de l'événement.

1. **Prochaines dates de réunions du Conseil d'Administration**

Bernhard SAGMEISTER remarque que Bernard JEHIN proposé l'idée d'accueillir le prochain CdA à Liège au lieu de Bruxelles. Bernard JEHIN précise que les locaux seraient de haute qualité, des expositions seraient à notre disposition et que son président avait déjà convenu de faire avancer l'idée. En ce qui concerne les moyens de transport, Bernard JEHIN propose d'organiser des bus et de s’occuper des questions de logistique. Il encourage le Conseil de commencer avec les planification des voyages et mentionne Charleroi comme étant l’aéroport à proximité.

Adelio FERRARI remarque qu'il a des réserves de voyager trop loin.

Bernard JEHIN offre alors de bien vouloir prendre soin de son transport à ses bureaux.

1. **Tour de Table**

Bernhard SAGMEISTER mentionne un nouveau produit autrichien dédié aux Start-up qui sera lancer à partir du mois de Janvier 2017 au sein de l’AWS.

Il donne alors la parole à Adelio FERRARI pour parler un peu plus sur la faillite d’Eurofidi qui avait été annoncé dans les nouvelles.

Adelio FERRARI indique qu’Eurofidi est un cas «inhabituel» des Confidi. La Région Piemonte possède le groupe à 90%, et Unicredit et Banque Populaire possède le reste des actions.

En raison de mauvaise gestion et d'un manque de contrôle politique, ces résultats en étaient à son avis une conséquence logique. Le montant des garanties qui est en jeu est de € 2,6Mllrd avec € 1,3Mllrd gérée par les banques. En outre 95% des garanties Eurofidi ne sont pas liées aux PME.

Actuellement, le groupe est toujours en attente de propositions de la Région Piemonte sur les prochaines mesures à prendre. Mais il est clair que l'image négative de l'un des plus gros Confidi déborde aussi sur le reste des Confidis du groupe.

Virginie PONCET mentionne que BPI France est dans la mesure d’acquérir le groupe COFACE.

Bernard JEHIN mentionne que la fréquence des e-mails et les horaires, où ils sont parfois envoyés doit être améliorée. Ils doivent être envoyés en paquets regroupant les faits les plus importants dans un courrier et peut-être envoyés uniquement sur 2-3 jours par semaine pour éviter de se perdre dans la foule.

Bernhard Sagmeister cordialement remercie le Secrétariat et les participants ainsi que les interprètes et ferme la réunion à l'heure (13h).