

# NEWSLETTER

n°9 - Gennaio 2023

## Care Colleghe, cari Colleghi,

La pandemia di Covid-19 è continuata nel 2022, ma con una minore intensità in Europa, il che ci ha consentito di ritrovare un po' di quel legame sociale che tanto ci era mancato.

Tuttavia, il 24 febbraio 2022, è sorta una nuova crisi internazionale con l'aggressione della Russia contro l'Ucraina. Mentre scrivo queste righe, l'Europa è quindi ancora una volta teatro di una guerra che sta provocando massicci spostamenti della popolazione ucraina, migliaia di morti e feriti e un conflitto economico senza precedenti in cui l'Unione europea è pienamente coinvolta. L'inflazione galoppante e la crisi energetica sono diventate la quotidianità delle popolazioni europee. Vorrei, qui, rendere omaggio al coraggio e alla determinazione dei nostri colleghi di Credit Agricole Ukraine (che abbiamo potuto incontrare in parte in Polonia a luglio 2022), e assicurarli del pieno sostegno del nostro Comitato Europeo.

È in questo difficile contesto che il Gruppo ha presentato, a giugno, il suo Piano a Medio Termine 2022-2025. Questo piano si inserisce nel seguito logico del precedente, ma in una situazione (geopolitica, di rischio e di tassi) talmente instabile che non ci soffermeremo qui sugli obiettivi quantificati. Viene invece descritta una traiettoria a lungo termine, la quale conferma punti fondamentali:

- l'universalità e l'utilità di Crédit Agricole per i suoi clienti, la nostra società, i nostri territori, soprattutto in Europa;
- la creazione di due nuove attività per sostenere i nostri clienti e la società: una sulle transizioni climatiche ed energetiche e l'altra sulla salute e i territori.

Da un punto di vista sociale, il Comitato Europeo ha sottoscritto un nuovo accordo mondiale, attualmente in fase di negoziazione, tra la federazione sindacale internazionale UNI e il gruppo Crédit Agricole SA. Il nostro progetto è di trovare un accordo che apra nuovi diritti ai dipendenti del gruppo, così come abbiamo potuto fare con il precedente accordo, che ha permesso 16 settimane di congedo per maternità in tutte le aziende di Crédit Agricole a livello mondiale.

Qui di seguito troverete un aggiornamento e il nostro punto di vista sulle principali attività che formano il nostro gruppo.

A nome del team del Comitato Europeo, rivolgo a tutti voi e alle vostre famiglie i nostri migliori auguri di salute e di felicità nonché, collettivamente, l'augurio che il mondo ritrovi quanto prima la via della pace.



Pascal Fesquet,  
Segretario del CAE

## INDICE

Highlights **p.2** / NBI **p.2** / Retail bank **p.2** / Specialised Financial Services **p.4** / Savings Management and Insurance **p.5** / Large Customers **p.7**

## Cosa ricordare del 2022

### UTILITÀ SOCIALE DEL GRUPPO



Rendere i progressi accessibili a tutti, sostenere l'evoluzione dei bisogni e sostenere le grandi trasformazioni sociali

### UNIVERSALITÀ DELLA POLITICA DEL CLIENTE



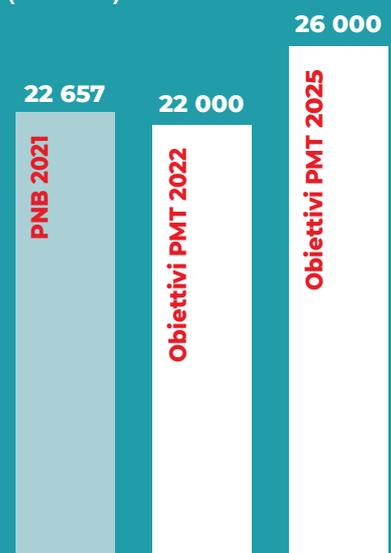
«L'utilità al servizio del maggior numero di persone...»

### POSIZIONI DEL GRUPPO IN FRANCIA, IN EUROPA E NEL MONDO



Un gruppo leader in Francia e con forti posizioni in Europa

## PNB CA.SA e obiettivi PMT (in M€)



# Banca di prossimità .....



## BANCA DI PROSSIMITÀ IN FRANCIA

### → CASSE REGIONALI E LCL

Il modello di banca universale di prossimità si conferma ed è ribadito in questo nuovo PMT.

Le **Casse Regionali** sono al centro del dispositivo di crescita delle attività del Gruppo, con un previsto aumento dei tassi di dotazione dei clienti. Per quanto riguarda **LCL**, dovrà rafforzarsi sulla clientela professionale e patrimoniale, prioritariamente sul mercato urbano.

La digitalizzazione aumenta, nel desiderio di rendere il cliente sempre più autonomo.

Finora, la banca di prossimità in Francia ha mantenuto un costo del rischio molto basso, ma l'incertezza del contesto attuale potrebbe comportare un deterioramento.

Il PMT esprime ambizioni molto forti su due temi:

- l'assicurazione (danni e vita), che appare come filo conduttore;
- l'immobiliare, che deve rafforzare il proprio sviluppo e affermarsi come attività a pieno titolo nel Gruppo.

Nel nuovo PMT vengono evidenziate due nuove attività per rispondere alle principali sfide sociali che ci attendono: la transizione energetica e salute e territorio.

## Ciò che dice il CAE

Per il CAE, si sollevano questioni in merito all'articolazione e all'attuazione operativa di questi due pilastri nell'organizzazione delle banche di prossimità in Francia e al loro impatto sull'attività quotidiana dei dipendenti.

## BANCA DI PROSSIMITÀ ALL'ESTERO

Nell'orizzonte di questo nuovo PMT, CA Italia e CA Bank Polska sono attese in forte sviluppo. Le attività in Egitto sono previste in crescita. La traiettoria di CA Ukraine sarà definita successivamente nel quadro della ricostruzione del paese.

### → CREDIT AGRICOLE ITALIA

Dopo l'acquisizione di Creval, CA Italia è diventata la 6ª banca del paese, con il 7% di quota di mercato sui mutui, l'8% sulla filiera agricola e un totale di bilancio di 77 Md€.

Il PMT 2025 definisce tre pilastri di sviluppo con obiettivi molto ambiziosi:

- un obiettivo di crescita del PNB molto elevato, dal 4 al 5% all'anno, che integra una forte digitalizzazione delle relazioni con la clientela;
- un significativo aumento del numero di clienti (+ 150.000, ovvero + 6% nel 2025);
- il perseguimento di partnership e acquisizioni mirate.



Sono previsti investimenti IT per 300 M€, per rendere l'informatica più performante e integrare le innovazioni tecnologiche necessarie al mercato bancario italiano. È previsto un rafforzamento dei team (+ 450 persone). Il costo del rischio è previsto in calo nel corso della durata del PMT, dopo la cessione di portafogli di crediti deteriorati.

### Ciò che dice il CAE

Per l'Italia gli obiettivi sono molto ambiziosi. Inoltre, il contesto economico e politico potrebbe comportare ulteriori difficoltà nel realizzare tale sviluppo.

### → CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA

Gli obiettivi di PNB 2025 sono molto ambiziosi, con oltre il 12% di aumento annuo sulla durata del PMT.

CA Polska ha annunciato un'accelerazione del suo sviluppo grazie a nuovi investimenti del Gruppo (120 M€ entro il 2027) nell'ambito del piano Accelerate, mediante 4 leve principali:

- avvalersi della sua attività storica di credito al consumo per aumentare la sua base di clienti;
- sviluppare la bancassicurazione;
- puntare sulle sinergie con la filiale di leasing EFL per i clienti professionali e gli agricoltori;
- investire nell'offerta digitale con un sistema comune alle entità del gruppo in Polonia.

### Ciò che dice il CAE

Con una base di 747.000 clienti nel 2021, il piano prevede una stima di 1,2 milioni nel 2025.

Questa ambizione è molto lontana dalla traiettoria storica e, anche se

*vengono messi a disposizione nuovi mezzi, il che è positivo per l'azienda, ci sembra difficilmente sostenibile. Dal punto di vista sociale, le differenze retributive tra uomini e donne, nonché e un'inflazione superiore al 15%, sono tutti argomenti su cui la Direzione deve fornire risposte.*

### → CREDIT AGRICOLE EGYPT

Il gruppo rafforza la sua partecipazione al capitale della filiale, ora al 65%.

CA Egypt registra buone performance finanziarie, ma l'inflazione è elevata in questo paese.

Le attività sono incentrate sul supporto di grandi gruppi internazionali in questo paese con oltre 100 milioni

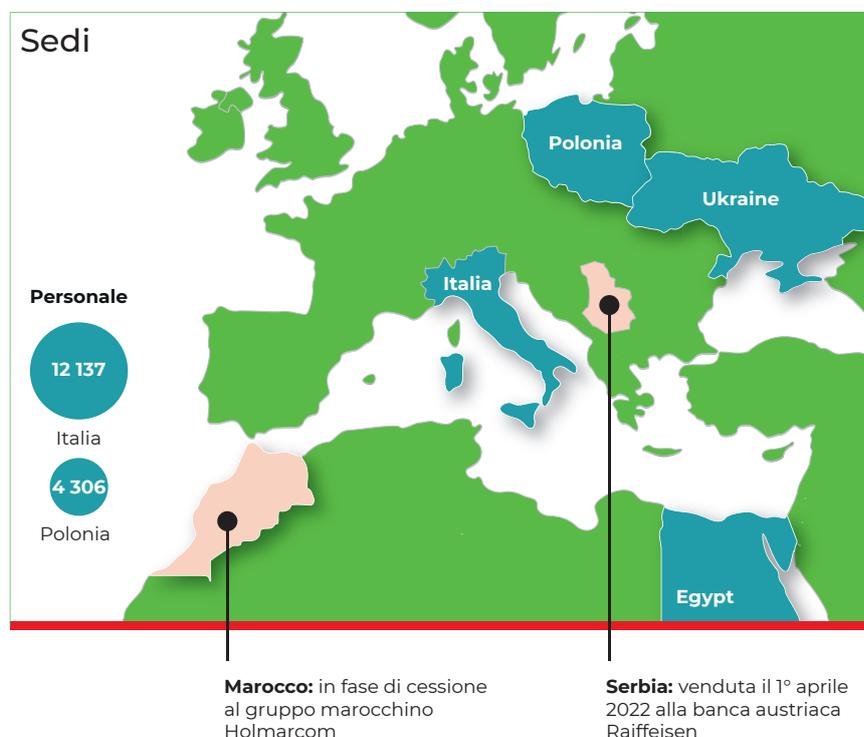
di abitanti le cui esigenze di investimento sono notevoli.

### → CREDIT AGRICOLE UKRAINE

Nonostante il conflitto, escluso le regioni sotto il controllo russo, l'attività della banca ha continuato a garantire le consuete operazioni.

Tale situazione ha comportato l'attuazione di rilevanti accantonamenti prudenziali in attesa di un esito favorevole.

Dall'inizio del conflitto, il Gruppo sostiene tutti i collaboratori.



### METODI DI PAGAMENTO

L'obiettivo è di aumentare il PNB del 20% attraverso un'offerta di pagamento frazionato, l'avvio di pagamenti con Linxo nonché il raddoppio del numero di clienti con soluzione di pagamento mobile.

Le discussioni con Worldline sarebbero ancora in corso.



# Servizi Finanziari Specializzati

## → CAL&F

Con un ambizioso obiettivo di crescita annuale del PNB (+9%), il PMT 2025 prevede un cambiamento di dimensione per CAL&F con attività e offerte che si trasformano.

Infatti, il PMT si basa su 5 assi principali:

- con l'integrazione di Olinn, CAL&F propone alla sua clientela di aziende un'offerta globale che va dalla consulenza passando per il finanziamento in leasing fino al recupero delle attrezzature, per ricondizionarle o riciclarle per nuovi usi;
- un raddoppio dei finanziamenti di energie rinnovabili, capitalizzando sul mercato francese, molto attivo, ma anche in Italia e in Spagna;
- la realizzazione presso le Casse Regionali e LCL di un «Hub di transizione energetica». Questa piattaforma digitale propone soluzioni chiavi in mano complete, che integrano diagnosi, consulenza, finanziamenti e contratti di prestazione energetica al fine di supportare i clienti professionali, gli agricoltori e le

PMI nella loro transizione energetica;

- l'ampliamento, in Francia, del processo di digitalizzazione dei percorsi dei clienti con un obiettivo dell'80% a fine 2025;
- l'implementazione di piattaforme di e-commerce (Marketplace) per mettere in contatto i fornitori con i clienti o con i potenziali clienti.

## Ciò che dice il CAE

Il CAE esprime la propria soddisfazione nel constatare che, a differenza del PMT precedente, i mezzi impiegati per raggiungere questi obiettivi implicano anche un rafforzamento del personale e investimenti tecnologici.

## Sedi

CA&LF

1 Agenzie Olinn



## Missione di studio in Polonia (luglio 2022)



## → CA-CF

Il PMT 2025 di CA-CF sembra ambizioso, con un obiettivo di crescita del PNB dell'11% all'anno fino al 2025, attraverso:

- il credito auto New Finco (ex FCA Bank) che sarà presente in 18 paesi principalmente europei;
- le attività di finanziamento di Sofinco in Francia, Agos in Italia, CreditPlus in Germania, Credibom in Portogallo e CA-CF in Spagna;
- New LeaseCo (joint venture con

Stellantis), per lo sviluppo del noleggio a lungo termine in 10 paesi europei.

L'attività del settore auto, e in particolare la transizione verso i veicoli elettrici, diventa centrale nella strategia di CA-CF.

### Ciò che dice il CAE

Per il CAE, l'acquisizione delle attività di FCA Bank nella New Finco permette di preservare 1.300 posti di lavoro e di garantire una presenza del gruppo in 18 paesi europei.

A marzo 2022, il CAE ha espresso parere favorevole.

Per quanto riguarda l'obiettivo di crescita annua del PNB dell'11% fino al 2025, il CAE esprime alcune riserve:

- il successo di New Finco è subordinato all'acquisizione di nuove partnership;
- le altre entità dovranno perseguire un forte sviluppo in un contesto che è diventato difficile.

## I marchi CA-CF



# Gestione del risparmio e assicurazioni

## → AMUNDI

Dopo l'acquisizione di Lyxor alla fine del 2021, il 2022 è stato dedicato all'integrazione dei team nella nuova entità.

Il PMT pubblicato da Amundi si inserisce appieno in quello del Gruppo sugli assi ESG e sulla diversificazione nella gestione dei fondi e della loro geografia.

Diversi elementi importanti nel nuovo PMT:

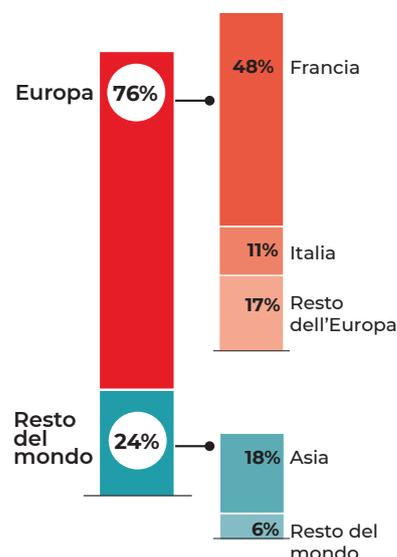
- un rafforzamento delle posizioni in Asia, un arricchimento delle relazioni con gli attuali distributori, la ricerca di nuove partnership nonché lo sviluppo di fondi nel settore immobiliare in Europa;

- sono ipotizzabili nuove operazioni di crescita esterna;
- un ambizioso approccio finanziario, con una crescita annua dell'utile netto del 5% entro il 2025;
- riaffermazione del profilo ESG di Amundi e lancio di una gamma completa di fondi «net zero»;
- una diversificazione dei ricavi proposta attraverso Amundi Technologies Services (tra cui piattaforma Alto).

### Ciò che dice il CAE

Nel 2023, il CAE seguirà attentamente la transizione in corso sul profilo ESG nonché qualsiasi operazione di crescita esterna.

### Attivi in gestione per zona geografica



## → CA ASSURANCES

CA Assurances prevede un ampliamento dell'offerta e dei suoi servizi per una migliore penetrazione dei mercati francese ed europeo: approccio globale di servizio nell'assicurazione sanitaria, implementazione del monitoraggio a distanza o dei servizi con Europ Assistance, adeguamento dell'offerta ai nuovi usi. Tali sviluppi comportano un rafforzamento del personale.

CA Assurances si è posta l'obiettivo di decarbonizzare il proprio portafoglio di investimenti, di raddoppiare le consistenze in unità di conto «responsabili» e di restare in linea con il progetto di inclusione sociale.

Il concetto di sinistralità è sempre più una sfida, dato il contesto climatico.

### Ciò che dice il CAE

Alcuni punti che meritano la nostra attenzione, in relazione al PMT pubblicato:

- l'impatto del brusco rialzo dei tassi per le consistenze in essere detenute dai clienti di CA Assurances;
- le questioni dell'aumento della sinistralità in relazione al cambiamento climatico;
- la pertinenza della Consulenza al Cliente a favore delle Unità di Conto in un difficile contesto economico.

## → INDOSUEZ WEALTH MANAGEMENT

Il nuovo PMT 2025 delinea tre assi di sviluppo:

- conquistare gli attori emergenti e attirare la nuova generazione;
- ampliare l'offerta di prodotti (immobiliare, private equity);
- sviluppare nuove partnership per incrementare l'attività.

Il progetto prevede anche di affidarsi ad Azqore, dove le ambizioni di crescita sono forti. Il PMT 2025 mostra, quindi, il sostegno del Gruppo nello sviluppo della gestione patrimoniale. Quanto alle ambizioni, Indosuez WM prevede di distribuire 5 volte più prodotti ESG entro il 2025, di concentrarsi sull'Europa e di svilupparsi sulle

società non quotate nell'ambito del private equity.

Un punto di attenzione sul coefficiente di esercizio che viene mantenuto come obiettivo al 78% (nel 2025), ovvero 6 punti di riduzione.

### Ciò che dice il CAE

La gestione patrimoniale per un gruppo come il nostro è imprescindibile nell'offerta che dobbiamo proporre. Il gruppo manifesta chiaramente una nuova ambizione di sviluppare questa attività. Il CAE vigilerà sulla riduzione del coefficiente di esercizio annunciata.



© Pexels

Resta in contatto con il Comitato Europeo!



**Contatta il Comitato Aziendale Europeo**  
→ [comiteeuropeen.ca@gmail.com](mailto:comiteeuropeen.ca@gmail.com)



**Accedi al nostro bilancio digitale dinamico del mandato 2016-2020**  
→ <https://ewcgca.com/timeline/>



**Consulta il sito web del Comitato Aziendale Europeo**  
→ <https://ewcgca.com/>



# Grandi clienti .....

## → CACEIS

L'attività di CACEIS registra, dal 2019, un susseguirsi di progetti:

- Bourbon (Santander Securities Services);
- Kas Bank (fondi pensione);
- Turbo (performance);
- e, recentemente, «RIPA».

Questo nuovo progetto «RIPA» corrisponde all'acquisizione da parte di CACEIS delle attività europee di RBC Securities Services, ovvero l'integrazione di 2.385 persone in un gruppo di oltre 4.400 dipendenti.



### Ciò che dice il CAE

*In pratica, questo susseguirsi di progetti è una sfida permanente per i team sul campo. Il logoramento dei dipendenti è quasi inevitabile, con conseguenze dannose sulla salute dei colleghi.*

## → CACIB

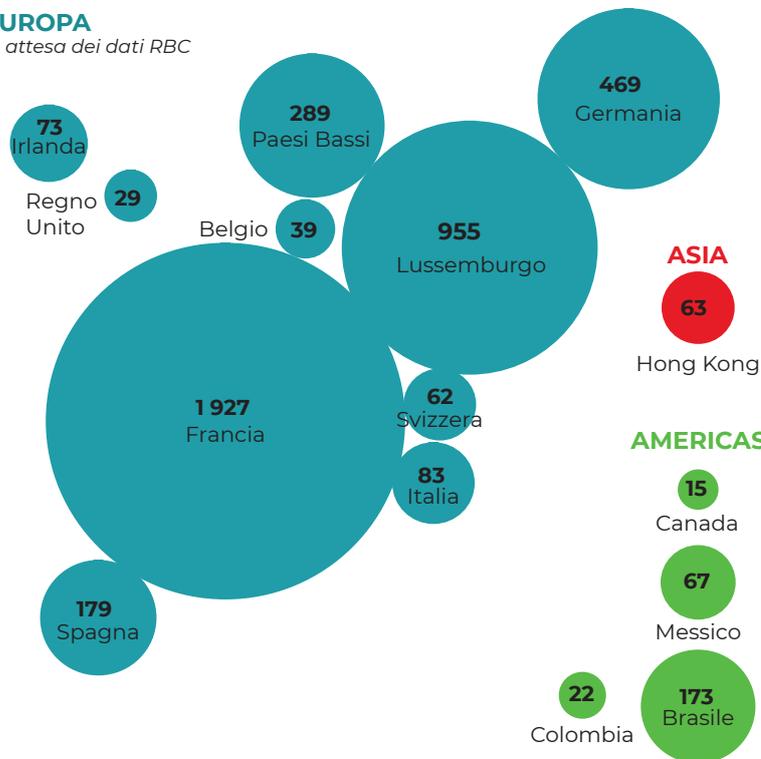
Questo PMT, all'insegna della prudenza, riflette contemporaneamente una volontà di forte controllo del costo del rischio, una riduzione dell'esposizione agli impatti del cambiamento climatico e un riorientamento sull'Europa.

Per portare a termine questa missione, CACIB dovrebbe, per il futuro, generare un'attività più strettamente legata alle questioni ESG: importanti investimenti green in una banca

## CACEIS personale

### EUROPA

*In attesa dei dati RBC*



green ancora più green, per diventare naturalmente un punto di riferimento se non addirittura *Il Punto di Riferimento*.

CACIB svilupperà la nozione di banca relazionale in una logica di crescente dotazione dei clienti e di relazione commerciale maggiormente incentrata sulla risposta alle loro esigenze. La sfida principale è la questione delle RU attraverso la capacità attrattiva di talenti in un mercato del lavoro

molto aggressivo, valorizzando, al contempo, le competenze esistenti.



### Ciò che dice il CAE

*Con un obiettivo di PNB in aumento del 5% all'anno fino al 2025, CACIB beneficerà degli importanti investimenti previsti dal piano, ma sarà necessario anche poter contare sul know-how dei team. La società CACIB dovrà fare in modo che le sue attività restino attrattive per i suoi team, i quali opereranno in un contesto difficile e complesso in cui la concorrenza è molto forte.*





## I membri della delegazione salariale

Titolare / *supplente*

\* Membri del Comitato Ristretto.

### **Germania**

Marianne MUNDORFF  
*Gerda NOERL*

### **Austria**

Karin PASEKA\*  
*Manfred SIBRAWA*

### **Belgio**

Virginie VAN ESCH  
*Yves DEKELBER*

### **Spagna**

Cesar Ignacio GARCIA GAYO  
*José Luis DE MARCOS*

### **Francia**

Pascal FESQUET - Segretario Generale\*  
*Odile BAUDET-COLLINET*  
Guillaume MAITRE\*  
*Georges DELBREL*  
Michaël GAUJOUR\*  
*Jérémie HENEMAN*  
Philippe MOINE\*  
*Laurent GRISPOUX*  
Laurence BIELKIN  
*Stéphanie POMES*  
Rémy LAPEYRE  
*Richard GERAUD*  
Christelle TARAYRE POLI  
*Cristina MUNCHENBACH*

### **Irlanda**

Marie-Therese LANDY  
*Roisin FENLON*

### **Italia**

Leonello BOSCHIROLI - Vice Segretario Generale\*  
*Arianna MAGGIANI*  
Riccardo TERRANOVA\*  
*Claudio PICCIRILLI*

### **Lussemburgo**

Dominique MENDES\*  
*Olivier BOLLE*

### **Paesi Bassi**

Ashley KEMBEL  
*Franck WURING*

### **Polonia**

Sebastian KLIMOWICZ  
*Szymon KAZIMIERSKI*  
Crazyna CZEKAJ  
*Tomasz MAMAK*

### **Portogallo**

Eduardo REGO\*  
*Maria Manuella SOARES*

### **Repubblica Ceca**

Jan DOSTAL  
*Zuzana MULLEROVA*

### **Svezia**

Cyrille BALEY  
*Nadia DOBREVA*

Christelle STUTZMANN (Coordinatrice Alliance UNI), Cédric MOUTIER (Esperto UNI) e lo Studio SYNDEX (Esperto Contabile) completano questa delegazione del CAE.