



RAPPORT MORAL DU PRESIDENT

EXERCICE 2015



RAPPORT MORAL DU PRESIDENT

► Assemblée Générale du 24 mars 2016

Mes chers collègues, Monsieur le Directeur Général, Mesdames, Messieurs, Chers Amis,

Au-delà de son aspect quelque peu formel, le rapport moral présenté chaque année à l'Assemblée Générale est l'occasion pour moi de revenir sur les événements de l'année écoulée pour mieux nous projeter dans l'avenir. Dans ce cadre, après avoir brièvement rappelé le contexte économique et géo politique dans lequel nous évoluons j'essayerai de montrer comment une banque coopérative et mutualiste telle que la nôtre peut contribuer à restaurer le climat de confiance nécessaire au développement de nos territoires.

L'exercice prend aujourd'hui une valeur toute particulière puisque le regard que nous allons porter sur l'année écoulée est encore tout empreint des événements tragiques que nous connaissons tous.

L'irruption de la barbarie au cœur de nos cités nous amène à nous interroger sur l'apparente solidité de nos sociétés modernes et sur la robustesse des barrières que nous érigeons pour nous protéger des maux qui nous entourent.

Aucune structure, aucune procédure ne peut nous mettre totalement à l'abri de la violence, de la cupidité et de son cortège de malversations et tricheries.

Vivre dans ce monde aux interdépendances multiples demande une vigilance de tous les instants, de la souplesse pour s'adapter au changement mais surtout des convictions pour construire une croissance maîtrisée, qui seule, permettra aux générations qui nous suivent de vivre aussi bien que nous avons vécu.

La tâche n'est pas facile dans nos métiers quand les références que l'on croyait solides sont chamboulées chaque jour par de nouveaux phénomènes tels que :

- > La digitalisation des données qui brouille les lignes entre fournisseurs et usagers.
- > La croissance des réseaux de communication qui uniformise et massifie les comportements créant toujours plus de volatilité.
- > L'apparition de taux d'intérêt négatifs qui bouleverse les paradigmes bancaires mais aussi le sens commun qui veut que l'épargne soit plus valorisée que la consommation.

La tâche n'est pas non plus facile pour notre pays quand dans le concert mondial chaque nation essaye de tirer son épingle du jeu sans égard pour les dégâts collatéraux causés par son attitude.

Je pense au Royaume-Uni dont les dirigeants pour des raisons électorales ont pris le risque d'ouvrir une brèche géante dans la construction européenne.

Je pense aux Etats-Unis qui, en se désintéressant du Moyen-Orient, laisse libre cours à l'influence russe qui a déstabilisé la Turquie, interface avec le monde arabe et partenaire majeur de l'Union.

Je pense à la Chine, qui après avoir provoqué la délocalisation de nos industries et entraîné les pays émergents par sa croissance, change de modèle et ébranle désormais l'économie de tous les Etats qui avaient surinvesti pour satisfaire à ses besoins de matières premières.

La chute de la demande qu'elle adressait au monde entier provoque un effondrement des cours qui fragilise les pays producteurs dont le tissu social miné par les inégalités risque de s'enflammer à tout moment dès lors que les oligarchies au pouvoir n'auront plus les moyens d'assurer la paix civile par redistribution de la rente pétrolière.

Ces événements géopolitiques atteignent nos économies occidentales par ricochet :

- > Tout d'abord à travers la perte des nouveaux débouchés agricoles ou industriels qu'elles y avaient espérés.
- > Puis au travers du retrait des pétro-capitaux qui irriguaient les places boursières occidentales particulièrement chahutées en ce début d'année.
- > Et enfin à travers ce que l'on appelle la crise des migrants victimes tant des vicissitudes de la guerre que des espoirs chimériques que nos déclarations généreuses avaient pu faire naître.

Cette situation survient alors que l'Europe peine à retrouver le chemin de la croissance. Pour créer un appel d'air, la BCE a choisi par un rachat massif de créances d'augmenter la masse monétaire afin de relancer l'inflation. Jusqu'à ce jour ces liquidités se sont peu diffusées dans l'économie réelle malgré les efforts des banques, elles-mêmes bridées par les ratios des régulateurs.

Si la valeur des actifs immobiliers ou financiers grimpe au fil des fusions, au risque de créer de futures bulles spéculatives, le niveau général des prix, contenu par la concurrence des importations et le chômage qui limite le pouvoir d'achat, frôle la déflation.

Dans ce contexte, le poids réel des dettes souveraines et privées, 200 % du PIB mondial, ne baisse pas, contrairement au passé où l'inflation les érodait chaque année.

Anesthésiés par des taux d'intérêts très faibles, nos gouvernants en ont pris bien lentement conscience et les douloureuses réformes nécessaires ont été longtemps reportées.

Cette dichotomie entre la réalité des difficultés économiques perçues par nos concitoyens et le contenu des discours parfois éloignés du terrain a provoqué un sentiment d'impuissance et de découragement véritable terreau du populisme.

Pour en sortir, il convient de recréer un climat de confiance collective, dans lequel notre entreprise a un rôle important à jouer grâce à la pratique d'un mutualisme ancré dans le monde réel et bâti sur un socle de valeurs fortes.

Le mutualisme au Crédit Agricole des Savoie, c'est d'abord se donner les moyens d'exercer notre responsabilité économique pleine et entière sur le territoire qui est le nôtre.

- > Comme nous sommes une banque et avant même que la réglementation nous y contraigne nous avons construit les outils financiers pour nous développer, à savoir des fonds propres conséquents de près de 2,6 Milliards d'Euros et un endettement à long et moyen termes à coût compétitif pour nourrir nos prêts.
- > Simultanément, par une politique sélective de recrutement et un souci constant de promotion interne, nous avons constitué des équipes jeunes et performantes à même à la fois de relayer les valeurs de nos aînés et d'embrasser les nouvelles technologies dont celles de la révolution digitale.
- > Enfin, contrairement à d'autres établissements, nous avons audacieusement choisi de maintenir et de rénover un réseau d'agences modernes tout en reconstruisant 2 sites administratifs pour demeurer au plus proche des centres de décisions de nos deux départements.

Le mutualisme au Crédit Agricole des Savoie, c'est ensuite être capable de mener une double mission, celle d'une banque **loyale** qui cultive des rapports durables avec ses sociétaires et clients tout en apportant une vraie **expertise** dans chacune des filières qui constituent les « moteurs économiques » de nos départements.

La banque loyale, c'est celle que nous pratiquons au quotidien au travers d'une relation globale qui engage nos collaborateurs et administrateurs. Au cœur des ambitions du Plan à Moyen Terme dévoilé la semaine dernière elle a pour objet de faciliter durablement le travail, la vie et l'avenir de chaque habitant des Savoie.

La banque experte, c'est la banque responsable du territoire qui lui a été confié, celle qui défriche, esquisse des stratégies d'investissement à long terme confortées par des filiales spécialisées et des pôles de compétence :

- > Celui de l'agri-agroalimentaire qui a beaucoup travaillé sur la filière lait notamment pour renforcer les industries de transformation afin que nos producteurs ne soient pas, comme d'autres, victimes de la crise agricole.

- > Celui de la montagne et de la neige, avec une forte implantation dans le réseau des remontées mécaniques secteur où nous sommes leader, et depuis peu en jouant un rôle important en matière d'hébergement locatif via les foncières auxquelles nous participons.
- > Celui du décolletage avec les agences entreprises dont les actions ont été déterminantes dans la vallée de l'Arve.
- > Celui des prises de participation où C2AD s'est illustré dans deux belles opérations emblématiques cette année.
- > Celui de l'ouverture vers les frontières avec les succès de Crédit Agricole Financements en Suisse et du pôle international en coopération avec Sud Rhône-Alpes.
- > Celui de l'immobilier enfin où, grâce à des comptes désormais bénéficiaires, Square habitat en collaboration avec Crédit Agricole Immobilier va être un relais de croissance de la banque.

Le mutualisme au Crédit Agricole des Savoie, c'est enfin ne laisser personne au bord du chemin à travers la pratique d'une solidarité active :

- > Solidarité qui est l'affaire de tous depuis le collaborateur alerté par les dispositifs de la Banque des Jours Difficiles jusqu'aux cadres dédiés au service Passerelle qui, avec le concours d'anciens administrateurs et salariés essayent chaque année de sortir de la peine 200 dossiers.
- > Solidarité qui s'exprime aussi en symbiose avec les associations et je garde un souvenir ému de la remise de dons aux 19 bénéficiaires de Tookets aidés par le fonds mutualiste pour les liens qu'ils tissent dans nos communautés.

Ce sont ces valeurs que nous avons fait vivre en 2015 et les 10 000 sociétaires qui nous ont rejoints confortent s'il en était besoin la pertinence de notre modèle.

Comme vous le verrez dans les chiffres qui vont vous être présentés, ce travail a donné cette année encore des résultats remarquables.

Mobilisés par un surcroît d'activité important lié à la brutale valorisation du franc suisse et à une vague jamais vue de réaménagements, nos équipes ont atteint leurs objectifs que ce soit en matière de crédits, collecte, assurances, flux ou gestion des risques, et je tiens à les en féliciter.

L'année 2016 dans laquelle nous sommes désormais fermement engagés comportera, dans le contexte que j'exposais au début de ce rapport, son lot de difficultés.

Elles ne nous effrayent pas car cette banque solide, dotée de fondamentaux robustes est conduite par des équipes de qualité qui ont toutes les capacités nécessaires pour accompagner le développement de nos territoires.

En soutenant fermement la Direction Générale, le Conseil d'administration veillera à ce que nos stratégies, utilisant tous les talents du Groupe Crédit Agricole s'inscrivent dans la durée comme il sied à une banque mutualiste ouverte à tous, dès lors que les rapports créés avec ses sociétaires et clients sont marqués du sceau de la réciprocité.



En terminant cette allocution,

> J'aimerais féliciter en premier lieu les 2300 collaborateurs de la Caisse Régionale répartis dans le réseau de proximité, le réseau spécialisé, les sites administratifs, chez Crédit Agricole Financements Suisse ou chez Square Habitat. Fidèles aux promesses faites lors du projet « Virtuose », ils construisent jour après jour une banque différente qui demande, en plus du travail quotidien, un véritable engagement personnel.

> Je rendrais ensuite hommage à l'équipe de Direction qui, sous la gouverne éclairée de Jean-Yves Barnavon, a la tâche difficile de conduire l'action dans un environnement plus que jamais changeant.

Dans un climat de transparence totale vis-à-vis du Conseil d'administration, ils savent anticiper, organiser et préparer les mutations nécessaires.

> J'ai une profonde reconnaissance pour vous Présidents des 63 Caisses locales qui avec l'appui de vos Secrétaires et de nos 899 Administrateurs nous faites remonter l'information et diffusez nos valeurs à travers chacun de nos cantons.

Vous êtes les garants de notre ancrage territorial que vous cautionnez indirectement, je ne l'oublie jamais, à travers votre engagement personnel.

> Je veux également remercier les Administrateurs de la Caisse Régionale et plus particulièrement mes Vice-Présidents, Anne Marie, Claude et André qui, tout au long de l'année, m'ont apporté leur soutien.

Les normes et règles édictées par la BCE rendent leur participation de plus en plus intense et leurs responsabilités de plus en plus lourdes. Je leur suis gré des conseils et appuis qu'ils m'apportent généreusement.

Dans cette période plus que jamais empreinte d'incertitude, je souhaite que vous reteniez un message d'optimisme raisonné, appuyé par une double confiance :

> Celle que nous portons à notre territoire, ces Savoie riches d'une population courageuse et entreprenante.

> Celle que nous portons à la communauté humaine que constitue cette entreprise où collaborateurs, Direction Générale et élus travaillent la main dans la main.

> Ensemble, nous pourrions aborder ces temps troublés avec la sérénité vigilante qui nous est coutumière, conciliant volontarisme en matière de développement et prudence dans la gestion afin de toujours mériter le respect de nos sociétaires et clients.

Mesdames, Messieurs, je vous remercie.