



**DES SAVOIE**

*Le bon sens a de l'avenir*



# RAPPORT MORAL DU PRÉSIDENT

Exercice 2014

[ca-des-savoie.fr](http://ca-des-savoie.fr)



# RAPPORT MORAL DU PRÉSIDENT JEAN-PIERRE PAVIET

## Assemblée Générale du 26 mars 2015

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

Nous nous retrouvons cet après-midi pour notre Assemblée Générale annuelle, moment important pour notre banque coopérative, dont nous avons fêté l'année dernière, le vingtième anniversaire.

20 années, au cours desquelles le monde dans lequel nous vivons a fortement changé.

20 années, au cours desquelles la mondialisation économique s'est accélérée.

20 années, au cours desquelles la manière d'exercer notre métier a profondément évolué.

Mais 20 années au cours desquelles nous avons, collectivement, construit une banque solide, une banque responsable, reconnue sur son territoire comme un acteur majeur et appréciée au niveau national pour ses performances.

Avant de revenir avec une légitime fierté sur la trajectoire de la Caisse Régionale, permettez-moi un instant de retracer brièvement l'environnement économique dans lequel notre activité s'est déroulée, un environnement mouvant et incertain qui a nécessité de notre part une constante adaptation.

Après plus d'une décennie de croissance effrénée, la Chine devenue la première économie du monde en termes de parité de pouvoir d'achat a ralenti son rythme de développement.

Cette décélération relative a entraîné une baisse du prix des matières premières dont les effets déprimants sur l'économie des pays producteurs ont exacerbé les tensions géopolitiques latentes qui les agitaient.

C'est ainsi que de nouveaux foyers de déstabilisation sont nés au Moyen Orient et à l'Est de notre continent.

Du côté des pays développés, si les USA et le Royaume Uni ont renoué avec une croissance plus vive, ce n'est pas le cas ni de la zone Euro, ni du Japon dont l'activité est demeurée atone.

Après beaucoup d'hésitations, la Banque Centrale Européenne a décidé à son tour de jouer la carte du Quantitative Easing qui conduit à augmenter la quantité de liquidités en circulation dans l'économie.

Il est encore trop tôt pour en juger les effets micro-économiques mais d'ores et déjà, ce changement d'attitude a provoqué une baisse importante des taux d'intérêts et corrélativement une dépréciation sensible du cours de l'Euro vis-à-vis du Dollar et plus récemment du Franc Suisse.

Ces mouvements favorables du change conjugués avec la baisse des prix du pétrole et le plan de relance de la Commission Européenne fournissent un cadre favorable à un redémarrage de l'Union qui reste en dépit de son hétérogénéité le bloc géopolitique globalement le plus riche du monde.

Dans cette conjoncture plus porteuse, il appartient à chacun des pays de la Communauté et bien entendu au nôtre de faire les efforts nécessaires en termes de réduction des dettes publiques et d'amélioration de productivité pour libérer les capitaux nécessaires aux investissements de demain.

Les soubresauts dans lesquels se débat encore la Grèce nous montrent comment ce mouvement sera long et difficile et si 2015 commence sous de bons auspices, il faudra probablement attendre plusieurs années avant que nos vieilles économies ne retrouvent les taux de croissance des temps qui ont précédé la crise.

Dans ce contexte globalement peu porteur, les résultats publiés par le Groupe Crédit Agricole sont tout à fait remarquables et illustrent si besoin était, la pertinence des choix stratégiques faits dans le cadre du projet de Groupe.

En affichant désormais une réelle capacité à délivrer un rendement régulier, le titre CASA s'inscrit parmi les grandes valeurs de la bourse de Paris qui conjuguent utilité économique et rentabilité.

# RAPPORT MORAL DU PRÉSIDENT JEAN-PIERRE PAVIET

## Assemblée Générale du 26 mars 2015



Sur son territoire, le Crédit Agricole poursuit le développement initié voilà 20 ans par René Carron et le regretté Max Mazeau pour qui j'ai une pensée émue en cet instant.

Pour illustrer le chemin parcouru, je voudrais juste vous rappeler quelques chiffres :

- › Nous avons en 1994, 350 000 clients et nous en comptons désormais 706 000 ce qui signifie qu'un Savoyard sur deux est aujourd'hui client du Crédit Agricole des Savoie.
- › Parmi eux, 270 000 sont sociétaires alors qu'ils n'étaient que 160 000 en 1994.
- › Pour mieux les servir nous avons embauché près de 500 personnes de sorte que, sur la période le nombre de collaborateurs est passé de 1 700 à 2 500 si l'on compte les 150 collaborateurs de Crédit Agricole Financements Suisse et les 62 collaborateurs de Square Habitat.
- › Leur travail au service du territoire a permis de tripler nos encours de collecte et de crédit faisant passer notre PNB à plus de 500 millions contre 217 millions d'euros en 1994.
- › Enfin partant d'un déficit de 90 millions d'euros lors de la fusion, nous sommes progressivement passés à un résultat récurrent de plus de 130 millions, ce qui nous a permis de multiplier par 6 nos fonds propres afin de faire face sereinement aux évolutions réglementaires.

Ces succès dont vous êtes les artisans au quotidien sont intimement liés à trois facteurs que j'aimerais rappeler rapidement :

- › Le premier qui nous dépasse tous, c'est celui d'un territoire exceptionnel aux croisées des chemins qui vont de Lausanne à Grenoble et qui bénéficie chaque année d'un solde migratoire de qualité.

Grâce à leurs moteurs économiques diversifiés, industrie, tourisme, agriculture et activité transfrontalière, les Savoie ont encore connu cette année une croissance supérieure à la moyenne nationale.

Au centre de l'échiquier économique, le Crédit Agricole des Savoie apporte ses compétences et celles du Groupe pour aider les entreprises et nos collectivités départementales à s'adapter aux nouvelles données de la compétition internationale. C'est le sens des réflexions engagées récemment dans le cadre de la réforme territoriale et des projets de rapprochement entre les deux départements.

- › Le second facteur est lié au mode de management par projet qui fait que, périodiquement, notre Caisse Régionale lance, après une intense réflexion prospective, une série de chantiers concernant tant l'amélioration des services existants que le développement.

À titre d'exemple, c'est ce que nous venons de faire dans le cadre du projet Virtuose avec la mise en place du pôle agro-alimentaire reconnu par tous les acteurs des 2 départements pour son professionnalisme.

- › Le dernier facteur qui constitue l'ADN de la Caisse Régionale réside dans sa capacité à s'adapter aux changements rapides et parfois imprévisibles de l'économie.

Quel bel exemple de réactivité que la mise en place en quelques heures d'une Task force dédiée aux frontaliers, pour faire face aux conséquences de la décision de la Banque Nationale Suisse en janvier dernier.

Les temps qui viennent seront encore riches en défis car de nombreuses pressions vont s'exercer sur nous :

- › Réglementaires tout d'abord avec notamment la mise en place progressive de Bâle 3 qui nous oblige à acheter de plus en plus d'emprunts d'État aux rendements de plus en plus faibles.
- › Financières ensuite à travers l'accélération de la baisse des taux constatée sur les crédits alors que les taux de collecte, administrés pour partie par l'État, ne baissent pas aussi vite réduisant notre Marge d'Intermédiation qui constitue la moitié de notre PNB.
- › Consoméristes enfin avec la multiplication de lois qui viennent contraindre nos modalités de facturation, alors même que nous sommes vigilants pour maintenir à un niveau raisonnable le prix de nos services.

Cette conjugaison de contraintes va peser sur le PNB d'activité de toutes les banques et si nous voulons que le nôtre se maintienne, voire progresse nous devons encore plus mettre l'accent sur la diversification de nos offres.

Je pense notamment à l'assurance lancée en 1994 et qui constitue désormais 21 % de nos revenus d'activité. Grâce à la coopération mise en place avec la Caisse Régionale de Centre Est, nous avons gagné en qualité de service et productivité de manière à conforter notre place de premier assureur des deux départements.

Stimuler l'activité économique pour donner du travail à tous, mutualiser les risques grâce à l'Assurance, favoriser l'accès au logement grâce à Square Habitat et Crédit Agricole Immobilier, voilà les vrais sujets qui nous animent.



## RAPPORT MORAL DU PRÉSIDENT JEAN-PIERRE PAVIET

### Assemblée Générale du 26 mars 2015

Notre satisfaction mutualiste ne serait néanmoins pas complète si nous négligions ceux que l'infortune laisse au bord du chemin et c'est pourquoi ont été créés la banque des jours difficiles et Passerelle, dispositifs qui impliquent nos administrateurs à travers les Caisses Locales.

Ce bref retour sur les succès obtenus dans une année compliquée, me rendent confiant dans la capacité de nos équipes à poursuivre leur participation au développement de nos territoires.

Comme disent les économistes qui parfois reprennent le langage des astronomes, voire des astrologues, nous sommes dans un alignement de planètes favorable.

Un euro compétitif, la baisse du prix de l'énergie, des taux d'intérêts faibles sont autant d'éléments susceptibles de relancer l'économie.

Néanmoins, la crise a profondément modifié notre environnement.

L'État omniprésent des Trente Glorieuses qui tirait sa puissance de la frugalité des besoins de nos parents plutôt que de l'intensité de la pression fiscale a vécu.

Par ailleurs, sans envisager une stagnation séculaire, il est probable que nous ayons à connaître plusieurs années de faible croissance liée tant à la maturité économique de nos sociétés qu'au nécessaire partage avec les pays émergents.

Dans ce contexte, notre modèle de banque, à la fois performant dans sa pratique quotidienne et humaniste dans ses principes, reprend tout son sens.

Au plus près de nos sociétaires et clients que nous interrogeons régulièrement, au moyen d'un réseau d'agences rinnovées, équipées de la technologie la plus récente, nous pouvons, en innovant sur le terrain, parvenir à améliorer le vivre ensemble.

C'est le projet qui anime le travail de toutes nos équipes, celles du réseau de proximité, celles des réseaux spécialisés, celles des sites administratifs, celles de Crédit Agricole Financements Suisse et de Square Habitat que je remercie de tout cœur.

Je crois sincèrement que le modèle particulier de banque que nous défendons ne pourrait s'exprimer sans l'engagement quotidien qui est le leur, bien éloigné du stéréotype galvaudé par les médias.

J'ai une reconnaissance particulière pour les Présidents de Caisses Locales qui ont consacré deux jours de séminaire l'automne dernier pour réfléchir au sens de leur action. Grâce à l'appui permanent des Secrétaires de Caisses Locales et de l'équipe de l'Animation du Mutualisme, ils font vivre nos valeurs.

Mes remerciements vont également à l'équipe de Direction de la Caisse Régionale, efficacement conduite par Jean-Yves Barnavon qui conjugue en permanence vision prospective pour l'Entreprise et souci de l'évolution des collaborateurs qui composent nos équipes.

Je voudrais aussi exprimer toute ma reconnaissance à nos 884 administrateurs de Caisses Locales, qui sont nos supporters ; leurs actions discrètes et bénévoles témoignent d'une volonté de travailler pour le bien commun qui les honore.

Enfin, j'ai beaucoup de gratitude, envers mes collègues Administrateurs de la Caisse Régionale qui, pour satisfaire aux exigences des Régulateurs doivent consacrer de plus en plus de temps à leur mission.

Je n'oublie pas mes Vice-présidents, Claude, Guy et André : vous m'apportez un soutien, des éclairages qui me sont indispensables pour pouvoir assumer les responsabilités qui m'ont été confiées.

Mes chers amis, le chemin parcouru depuis 20 ans témoigne, si besoin était, de la valeur que peut créer un travail méthodique et continu.

Alors que beaucoup de nos concurrents sont à la peine, nous avons grâce à vous tous, pleinement les moyens de nos ambitions au service des Savoie.

En poursuivant nos actions dans le sens que j'ai exprimé, j'ai la conviction que nous saurons conserver la confiance de nos sociétaires et clients.

Mesdames, Messieurs, je vous remercie.