

# RAPPORT INTÉGRÉ 2022



FONDATION GRAMEEN  
CRÉDIT AGRICOLE



Microfinance & Social Business



© Fondation Grameen Crédit Agricole  
Juin 2023

**Direction de la publication :**

Véronique Faujour

**Conception éditoriale :**

Philippe Guichandut

Marie Laumont

**Comité éditorial :**

Victoire Binson

Maxime Borgogno

Vincent Brousseau

Violette Cubier

Maria Franco

Edouard Sers

Sébastien Simonot

**Conseil et rédaction :**

Alexandre des Isnards

**Création :**

Toutcom - Florence Depretz

**Photo de couverture :**

Didier Gentilhomme

**Crédits photos :**

François Galland - Godong

Didier Gentilhomme

Seignette Lafontan

Philippe Lissac - Godong

Patrick Wilcoq

**Photothèque :** Freepik

# ÉDITORIAL

## SI NOUS IMAGINONS LE CHANGEMENT, LE CHANGEMENT SE PRODUIT

Professeur Muhammad YUNUS



**D**epuis longtemps déjà, le monde était en proie, sans que nous y prêtions vraiment attention, à une crise climatique majeure due à son réchauffement. Le temps d'en prendre conscience, et voilà que soudainement, une autre crise éclatait sans crier gare. Le monde subissait l'assaut de la COVID-19.

**Le virus s'est répandu dans le monde entier** à une vitesse incroyable, pour ainsi dire, du jour au lendemain. Cela a déclenché un peu partout une vague de peur généralisée. Mais surtout, cela a suscité un sentiment d'incertitude et d'impuissance. Puis, finalement, le vaccin est arrivé mais sans pour autant être le vecteur d'un message d'espoir. Il a même plutôt renforcé les frustrations. En effet, ce sont essentiellement les pays riches qui en ont profité. 80 % des vaccins ont été distribués dans les dix pays les plus riches. Avant que cette frustration ne puisse être atténuée, la guerre en Ukraine a éclaté. Une guerre qui a débuté comme un conflit entre deux voisins, mais qui s'est immédiatement transformée en un conflit mondial : il n'y a pas une seule personne sur la planète qui puisse se soustraire à ses répercussions négatives. Et, à présent, c'est le monde entier qu'il menace d'embraser et de jeter dans l'enfer d'une guerre nucléaire.

*"Je me suis efforcé d'attirer l'attention du monde sur le fait que, pour résoudre tous ces problèmes, il fallait repenser la machine économique et créer un monde "à 3 zéros" : zéro émission de carbone, zéro pauvreté et zéro chômage. La machine économique actuelle nous a placé sur une voie suicidaire. Il nous faut une nouvelle route pour une nouvelle destination."*

**J'encourage les jeunes à créer des clubs « triple zéro »** et à devenir eux-mêmes des personnes « triple zéro », et tiens à leur assurer que lorsque nous décidons de réaliser quelque chose, nous pouvons y parvenir : rien n'est impossible aux humains. Si nous imaginons le changement, le changement se produit. Les jeunes doivent créer une nouvelle civilisation avant que la civilisation actuelle ne les détruise complètement.

**Les jeunes doivent savoir et croire** que, grâce à la technologie qu'ils possèdent, ils sont la génération la plus puissante de toute l'histoire de l'humanité.

**Ils doivent prendre conscience** de leur pouvoir et se préparer à utiliser ce pouvoir pour la bonne cause. Ils doivent se préparer à devenir la première génération de la nouvelle civilisation.

## 3 ZÉROS

**ZÉRO ÉMISSION  
DE CARBONE,  
ZÉRO PAUVRETÉ ET  
ZÉRO CHÔMAGE**

# ÉDITORIAL

## LÉGITIMITÉ, EXPERTISE, ADAPTATION

Raphaël APPERT, Président de la Fondation



### La Fondation approche les 15 ans, en quoi êtes-vous fier ?

La Fondation effectue un travail remarquable. Partie d'une dotation initiale et au modèle si particulier issu du Crédit Agricole et de la Grameen Bank, elle intervient dans des zones difficiles, exclues des services financiers. Elle apporte de l'utilité sociale. Grâce à un dialogue constant et itératif entre les membres du Conseil d'Administration et les équipes de la Fondation, elle a su converger et s'adapter. Et ça a marché.

### En septembre 2022, Véronique Faujour a succédé à Éric Campos. En tant que président de la Fondation, pouvez-vous nous dire un mot là-dessus ?

C'est un passage de relais. Je tiens à saluer le travail d'Éric : en six ans, il a su renforcer la capacité d'action de la Fondation et accru son rayonnement. En janvier 2023, avec Véronique Faujour, nous sommes allés voir le Professeur Yunus au Bangladesh. Nous avons partagé nos visions et constaté avec lui que la civilisation trois zéros (zéro pauvreté, zéro chômage, zéro carbone) était adaptée aux projections de notre plan à moyen terme.

### Quels sont les défis à relever aujourd'hui ?

Le contexte s'est durci avec l'instabilité géopolitique. Comment continuer à produire des récoltes ? Comment éviter les migrations de populations ? Comment favoriser les transitions agricoles ? Nous devons innover et diversifier notre expertise sur ces sujets. C'est une responsabilité que la Fondation est capable de prendre.



# 15 ANS

DE DIALOGUE  
PERMANENT

# ÉDITORIAL

## RENFORCER, INNOVER, COOPÉRER

Véronique FAUJOUR, Déléguée Générale



La Fondation est née en 2008 de la rencontre de deux cultures, celle du Professeur Yunus, Prix Nobel de la Paix, fondateur de la Grameen Bank et de la Grameen Trust, et celle du Crédit Agricole. Elle s'est donnée pour mission de **permettre aux femmes d'accéder aux services financiers et de développer leur propre activité en milieu rural, dans les pays les plus vulnérables.**

En 2023, 15 ans plus tard, la Fondation remplit son objectif : elle emploie près de 90 millions d'euros, en faveur de 79 organisations (institutions de microfinance et entreprises à impact), dans 36 pays, qui servent près de 9 millions de personnes.

Les ambitions de la Fondation à 2025 s'inscrivent dans un contexte de **profondes transformations**, tirées par le digital et les changements climatiques. Ces mutations apportent des **changements de perspectives et des opportunités nouvelles** à la Fondation qui vont lui permettre d'élargir et de donner plus de puissance à sa contribution à la lutte contre la pauvreté par l'inclusion financière, partout où elle intervient.

En priorité, la Fondation veut nouer **une relation intégrée** avec chacun de ses partenaires avec des solutions personnalisées de financement et d'apports en expertises techniques, dans des domaines d'intervention étendus. La Fondation veut accélérer **les coopérations et les alliances**, en tissant des liens entre les organisations publiques et privées, afin de renforcer l'impact de ses actions en faveur de l'émancipation des femmes, de l'adaptation des agricultures aux dérèglements climatiques, et de l'émergence de nouvelles sources d'énergies.

# 2025

L'AMBITION  
D'OPPORTUNITÉS  
NOUVELLES

*« Entreprendre, c'est essayer de trouver des solutions aux problèmes des gens »,*

nous rappelait Muhammad Yunus lors d'une rencontre au Bangladesh, en janvier 2023. C'est tout simplement l'objectif des équipes de la Fondation Grameen Crédit Agricole pour les 15 prochaines années.



36 PAYS  
D'INTERVENTION

# LA FONDATION DANS LE MONDE



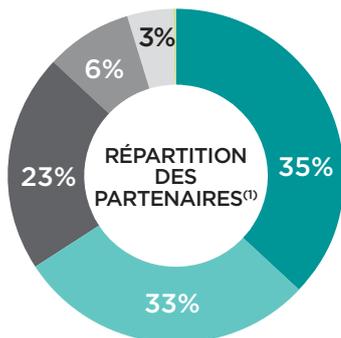
-  Pays d'intervention
-  Autres pays dans lequel la Fondation se développe en partenariat avec l'entité locale du Crédit Agricole

## ACTIVITÉ



**86,2**  
MILLIONS €

d'engagements suivis  
par la Fondation



- Asie du Sud et du Sud-Est
- Afrique subsaharienne
- Europe de l'Est et Asie centrale
- Europe occidentale
- Moyen-Orient et Afrique du Nord

**85 %**  
des financements en  
**MONNAIE LOCALE**

**100 %**  
**DES FINANCEMENTS  
ENCADRÉS**  
par des covenants limitant  
l'exposition au risque  
de change

- <sup>(1)</sup> Part des encours suivis par zone géographique  
<sup>(2)</sup> En nombre d'institutions financées  
Tier 1 : > 100M\$ portefeuille  
Tier 2 : 10-100M\$ portefeuille  
Tier 3 : < 10M\$ portefeuille  
<sup>(3)</sup> En nombre d'entreprises à impact social

## ORGANISATIONS SOUTENUES



**69\***  
INSTITUTIONS DE  
MICROFINANCE

### TYPES D'INSTITUTIONS<sup>(2)</sup>

14% de grande taille TIER 1

51% de taille moyenne TIER 2

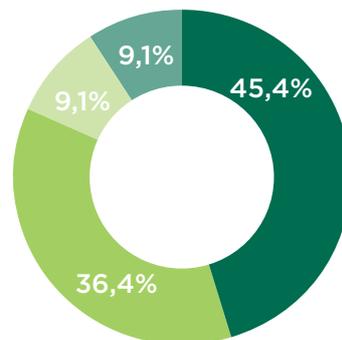
35% de petite taille TIER 3

\*dont 6 partenaires soutenus  
exclusivement en assistance technique



**10**  
ENTREPRISES  
À IMPACT

### SECTEURS D'ACTIVITÉ<sup>(3)</sup>



- Agribusiness
- Services financiers
- Services essentiels
- Culture & éducation



**5**  
PROGRAMMES  
D'ASSISTANCE  
TECHNIQUE

74 missions coordonnées

45 organisations soutenues

## IMPACT SOCIAL

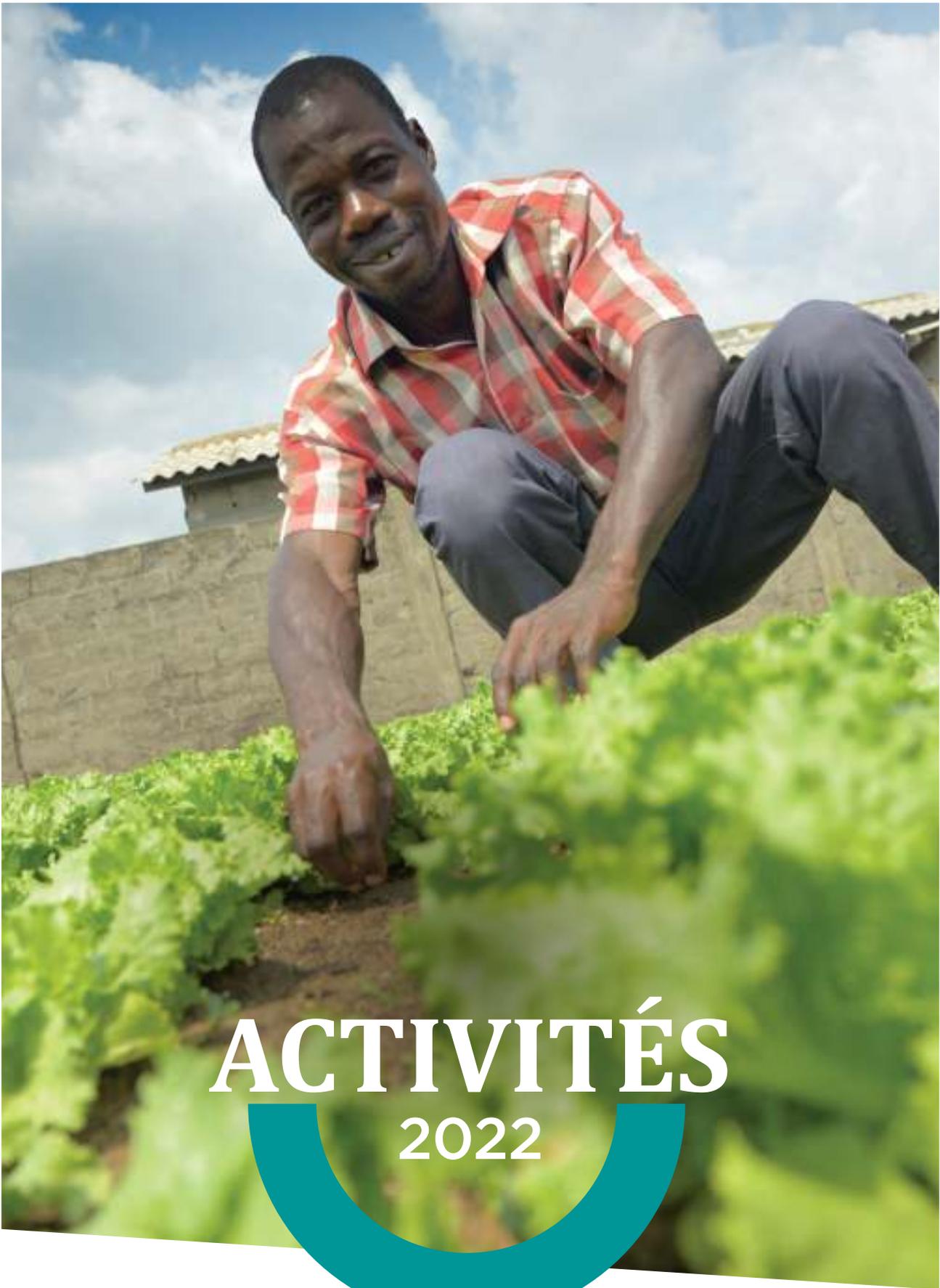


**9,2**  
MILLIONS

de bénéficiaires des  
organisations financées

91% femmes bénéficiaires  
de microcrédits

82% clients de microfinance  
en zone rurale



# ACTIVITÉS

2022

# LA FONDATION AUJOURD'HUI

## MISSION ET IMPACTS

### MISSION

CONTRIBUER À LA RÉDUCTION DES INÉGALITÉS ET DE LA PAUVRETÉ par l'inclusion financière et la promotion de l'entrepreneuriat à impact social.

### LEVIERS D' ACTIONS

La Fondation **INVESTIT** au capital, **FINANCE**, **ACCOMPAGNE** et **RENFORCE** les institutions de microfinance, les entreprises et les projets qui promeuvent une finance inclusive.

### IMPACTS DE LA FONDATION



#### CONSOLIDER

la pérennité des organisations qui apportent des services essentiels.



#### RENFORCER

les performances sociales et environnementales des organisations soutenues par la Fondation.



#### PROMOUVOIR

une finance inclusive et durable.

### IMPACTS DES ORGANISATIONS SOUTENUES



#### FAVORISER

l'accès des populations vulnérables aux services essentiels.



#### RENFORCER

la résilience des économies fragiles.



#### AMÉLIORER

les conditions de vie des populations vulnérables.



# LES COOPÉRATIONS

## RELEVER ENSEMBLE LES DÉFIS

**Contribuer à la lutte contre la pauvreté ne peut se mener seul. Face au contexte international, marqué notamment par la guerre en Ukraine, et aux défis liés au changement climatique, la Fondation veut rassembler ses moyens, partager ses connaissances et favoriser les initiatives internationales.**

Depuis sa création la Fondation multiplie les coopérations et agit aux côtés d'acteurs engagés :

- avec le Haut Commissariat des Nations Unies pour les réfugiés (**UNHCR**) et le Development Cooperation Agency (**SIDA**) pour garantir l'**inclusion financière des réfugiés** en Ouganda,
- avec la **Social Performance Task Force** (CERISE+SPTF) pour promouvoir les initiatives en faveur de la protection de la clientèle et du personnel des institutions de microfinance,
- avec le **Groupe Crédit Agricole**, via son programme « **Banquiers Solidaires** »,
- avec **PROPARCO** et le **Bureau International du Travail en Afrique subsaharienne et en Asie** pour le développement de la micro-assurance.

### Chiffres-clés de la coopération



**44** MISSIONS

Banquiers Solidaires depuis son lancement



**12** INSTITUTIONS

accompagnées dans le cadre du programme de développement de la micro-assurance

### EN 2022 DEUX NOUVELLES ALLIANCES ONT ÉTÉ MISES EN PLACE.

#### L'INITIATIVE 4 POUR 1000

La Fondation est devenue membre de l'**initiative 4 pour 1000** en septembre 2022. Lancée par la France lors de la COP21 en 2015, l'initiative 4 pour 1000 fédère les acteurs qui veulent améliorer la santé des sols. La Fondation adhère à son approche holistique de l'agriculture régénérative qui permet de lutter contre le changement climatique, d'améliorer la sécurité alimentaire et de contribuer à la prospérité économique des fermiers. Élaborée par des chercheurs de l'Inra à la fin du XX<sup>e</sup> siècle, elle part du principe qu'une augmentation du stockage de carbone de 4/1000 dans les sols chaque année permettrait de stopper l'augmentation de la concentration de CO<sub>2</sub> dans l'atmosphère. En rejoignant cette initiative, la Fondation encourage ainsi les pratiques agricoles telles que la couverture des sols, la fertilisation organique, les bandes enherbées, les haies et agroforesteries, les prairies permanentes. Ces pratiques protègent et enrichissent les sols en carbone, réduisent le risque de stress hydrique, offrent des abris naturels aux animaux d'élevage et favorisent la biodiversité.

**762** membres et partenaires

**105** pays d'origine des membres et partenaires

**68** organisations de producteurs

#### MFC (MICROFINANCE CENTRE)

En mai 2022, la Fondation Grameen Crédit Agricole devient membre du **MFC** (Microfinance Centre) et rejoint ainsi une communauté vaste et diversifiée d'organisations qui s'intéressent à la finance sociale durable et la pratiquent. Ce partenariat permettra de développer de nouvelles synergies et de mieux impacter l'économie sociale, uniquement dans les régions d'Europe de l'Est et d'Asie centrale où le MFC intervient.

+ de **100** membres

**36** pays d'Europe et d'Asie centrale

**2 MILLIONS** de clients à faibles revenus concernés



## ACEP

### ACCOMPAGNER L'ENGAGEMENT DANS LA FINANCE INCLUSIVE

La signature d'une convention de partenariat avec le groupe ACEP ouvre une nouvelle approche de conseil intégrée pour la Fondation.

En 2022, la Fondation, partenaire de 3 filiales d'ACEP Group depuis 2016, a été sollicitée par ACEP Conseil dans le cadre de leur plan de transformation digitale. Un programme de 10,6 millions d'euros, dont 6,3 millions sont cofinancés par leurs filiales et 4,2 millions dont la recherche est confiée à la Fondation.

#### Une approche inédite

ACEP a l'habitude de compter sur ses propres forces, et a recours pour la première fois à une structure tierce pour l'accompagner dans la recherche de ses financements en assistance technique. C'est aussi un partenariat inédit pour la Fondation. Cette nouvelle démarche de conseil auprès des partenaires correspond à l'évolution souhaitée des activités d'assistance technique.

#### Un accord synergique

Chaque partenaire va pouvoir apprendre de l'autre. ACEP, à la manœuvre pour la mise en place

du projet, requiert l'expérience de la gestion des fonds levés par la Fondation. La Fondation, quant à elle, va contribuer à un programme de transformation digitale de grande ampleur.

*« Notre historique très fort avec la Fondation fait que nous avons développé une relation qui va au-delà de bailleur à client. Nous apprécions le type de financements proposé et nous sommes alignés sur les notions d'impact. »*

Thierry Perreau,  
Directeur d'ACEP Conseil

#### ACEP

Créée en 1999, l'Agence de Crédit pour l'Entreprise Privé est un opérateur privé spécialisé dans la création d'institutions de microfinance urbaines. Partenaire de la Fondation depuis 2016 dans 3 pays (Niger, Cameroun et Burkina Faso), sa mission est d'accompagner les petits entrepreneurs informels qui ont des besoins de services financiers.

**124** MILLIONS  
d'encours de crédits

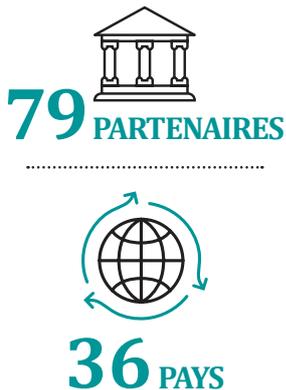
**20** ANS  
d'expérience

**40** % DE FEMMES  
emprunteuses



# LES ENGAGEMENTS DE LA FONDATION

**La Fondation s'engage depuis sa création dans la finance inclusive.  
Cette continuité s'est faite grâce à notre agilité.  
Nous évoluons et continuons à faire évoluer nos méthodes.**



**Forte de ses 79 partenaires dans 36 pays à fin 2022, la Fondation a commencé l'année avec enthousiasme afin de servir au mieux les 9,2 millions de clients actifs de ses partenaires habituellement exclus du système financier traditionnel.**

### Continuer à soutenir

L'instabilité géopolitique et économique a affecté nos partenaires, elle n'a pas rompu nos engagements, même dans les pays à risque sécuritaire très fort. Au Burkina Faso, au Niger, au Mali, touchés par des attaques djihadistes, nous avons pu déboursier des prêts d'un montant total en monnaie locale équivalent à près de 4,3 millions d'euros auprès de 3 partenaires. Grâce au développement de partenariats avec nos têtes de réseaux (ACEP au Niger et Baobab au Burkina Faso) et de l'analyse de risques poussée, nous avons continué à nous impliquer.

Dans les pays proches du conflit ukrainien (Moldavie, Tadjikistan, Kazakhstan, Kirghizstan, Géorgie), la Fondation a adapté sa stratégie en accordant des reports d'échéances ou des nouveaux financements. En dépit d'une forte montée de l'inflation et des taux d'intérêt - entre 15 et 25 % - nos partenaires ont fait face et ont pu s'adapter.

### Mieux accompagner

Une des valeurs ajoutées de la Fondation réside dans la qualité du dialogue avec ses institutions partenaires, sur le terrain nous rencontrons le siège, analysons la politique de risque de sa gouvernance. Nous regardons comment les agences travaillent, rencontrons les bénéficiaires et affinons les questions que nous leur posons. Tout cela nourrit nos analyses et les dossiers que nous présentons à notre comité d'investissement.

Ce travail nous permet de mettre en place une assistance technique adaptée à leurs besoins. Nous avons géré 74 missions d'assistance technique en 2022, dont 29 toujours en cours en 2023 qui couvrent des

domaines d'expertise tels que l'élaboration de stratégies environnementales, la digitalisation du processus d'octroi de crédit ou le renforcement de la gouvernance. Un tel volume et une telle diversité impliquent un travail de coordination, basé sur l'identification des besoins, la définition des compétences requises pour la mission, le recrutement d'experts adéquats et le suivi des missions.

### Poursuivre la mesure de notre impact

La Fondation a cofinancé l'étude 60 Decibels et a soutenu ses partenaires dans la collecte de données nécessaires pour comprendre la perception des micro-entrepreneurs, dans le cas de prêts, selon leurs besoins et leurs attentes.



### Protéger les clients de nos partenaires

La Fondation est particulièrement attentive aux pratiques des institutions de microfinance lors de chaque due diligence. Elle les accompagne dans le renforcement des dispositifs de protection de leur clientèle. Plus de 25% de notre portefeuille s'est engagé dans le Parcours de Protection des Clients lancée en septembre 2021 par Cerise et la *Social Performance Task Force (CERISE+SPTF)*. Cette initiative donne aux institutions une feuille de route pour la mise en œuvre des Standards de Protection des Clients et les aide à rester sur la bonne voie. Le Parcours décrit concrètement les mesures qu'une institution financière doit prendre pour éviter de nuire à ses clients finaux et communiquer sur ses progrès auprès de ses investisseurs sociaux.



Sallay Sesay est vendeuse de légumes dans le village de Macoth. Elle est cliente de l'institution de microfinance Lapo, en Sierra Leone.



# SOUTIEN AUX PARTENAIRES

2022

# CONTEXTE INTERNATIONAL ET CLIMATIQUE

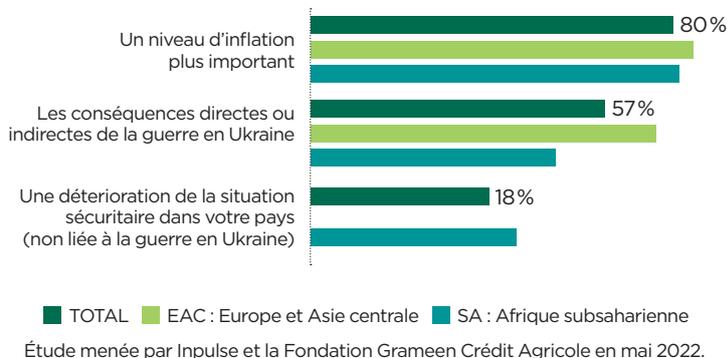
**En 2022, la crise liée au Covid-19 s'est atténuée, mais le contexte climatique et géopolitique s'est détérioré. Les dérèglements climatiques répétés et l'expansion des conflits, notamment en Ukraine, ont accentué la pauvreté et les inégalités.**

La Fondation a éprouvé les effets d'un risque sécuritaire en 2022. Une partie non négligeable de notre portefeuille a été exposé. Au Myanmar, par exemple, les deux tiers de nos partenaires ont dû restructurer et provisionner les prêts de leurs clients. Les conséquences du dérèglement climatique se sont faites sentir directement chez nos partenaires, particulièrement au Kenya, où quatre saisons de sécheresse consécutives ont sévèrement impacté les activités agricoles. Les institutions de microfinance se sont retrouvées à risque et parfois même dans une incapacité à prêter plus.

## Un contexte géopolitique instable

La guerre en Ukraine et la hausse importante des prix de l'énergie et des produits agricoles ont impacté durement nos partenaires. Ils ont dû faire face à une accumulation de chocs économiques, avec une hausse soutenue de l'inflation et des taux d'intérêt. En Afrique subsaharienne, les pays ont subi des difficultés d'approvisionnement ; en Europe et en Asie centrale, ils ont été affectés par la hausse des taux d'intérêts. Tous ces facteurs ont comprimé la marge financière de nos partenaires et, pour certains, augmenter leur portefeuille à risques.

### Indépendamment de la Covid 19, vos activités sont-elles impactées par les événements suivants ?



## Un contexte de dérèglement climatique

En 2022, les clients finaux de nos partenaires, en majorité ruraux, ont subi régulièrement des événements météorologiques inattendus qui ont affecté leurs productions (semences, engrais, eau, produits agrochimiques ou agricoles, outils et machines) et donc leurs revenus et ce, sans protection assurantielle. L'ampleur et la nature des risques environnementaux varient selon les régions. En Afrique subsaharienne, nos partenaires souffrent particulièrement des risques météorologiques et des risques d'érosion et de pollution des sols. En Europe de l'Est et en Asie du Sud-Est, ils subissent plutôt des risques sanitaires liés à la pollution de l'air. Il est impératif de soutenir l'adaptation de ces petites exploitations au changement climatique. Par manque de ressources financières et d'expertise, les offres environnementales des institutions de microfinance peinent à être mises en œuvre. Appréhender ces risques passe par une réflexion sur l'accompagnement et le développement d'une agriculture plus durable. C'est sans doute l'enjeu majeur des pays les plus fragiles du continent africain.

*« L'augmentation du prix du carburant agit sur les charges de l'institution. »*

Partenaire au Togo





# 60 DECIBELS

## LE PREMIER INDEX DE L'INCLUSION FINANCIÈRE

La Fondation a cofinancé le 1<sup>er</sup> index de microfinance entièrement basé sur les réponses des clients finaux. Paru en 2022, l'étude de 60 Decibels sert de boussole au secteur et d'outil aux équipes de la Fondation. Il met en avant l'impact positif des institutions de microfinance sur leurs clients.

### Méthodologie

18 000 clients finaux de 72 institutions de microfinance dans 42 pays ont été interrogés pour mesurer les résultats de la microfinance dans cinq domaines : l'accès, l'impact sur les entreprises, l'impact sur les ménages, la gestion financière et la résilience. 37 questions, dont 34 quantitatives (fermées) et 3 qualitatives (ouvertes), furent posées aux clients des institutions telles que :

« Dans quelle mesure votre qualité de vie s'est améliorée ? » « Quelle charge représente vos remboursements de prêts ? » « Avez-vous le sentiment qu'il existe de bonnes alternatives à votre prêt sur le marché ? »

**L'objectif :** établir des critères de référence sur la base de ces résultats, afin de mieux évaluer les performances des différentes institutions de microfinance.

### Résultats

**L'index révèle que :**

- la majorité des 18 000 emprunteurs de la microfinance déclarent que leurs prêts ont amélioré leur qualité de vie,
- leurs remboursements ne posent « pas de problème » pour trois clients sur quatre,
- 7 clients sur 10 sont « tout à fait d'accord » pour dire qu'ils comprennent les termes et conditions de leur prêt,
- le remboursement de cet argent n'a pas été un fardeau particulier.

Cette réussite doit néanmoins être nuancée. Par exemple, il reste en moyenne 6 % des emprunteurs qui considèrent leurs paiements comme un « lourd fardeau ». En cas d'alerte donnée sur un indicateur, la Fondation discute avec ses partenaires des actions qui peuvent être prises pour comprendre le problème et améliorer ses produits et services.

### Autres enseignements



**25 % DES CLIENTS**

ont indiqué que l'amélioration de leur qualité de vie était due au fait qu'ils avaient réussi à investir dans leur entreprise ou à la développer.



**+ DE 50 %**

**DES EMPRUNTEURS**

obtiennent un prêt de ce type pour la 1<sup>ère</sup> fois. Surtout les femmes et les clients à faible revenu.

**Le modèle de prêt de groupe continue d'être efficace.** Les institutions de microfinance qui sont principalement des prêteurs de groupe réussissent mieux à travailler avec les clients les plus pauvres et sont plus susceptibles de faire appel à des femmes.

**Quatre institutions de microfinance partenaires de la Fondation ont été identifiées et reconnues parmi les 10 IMF les plus performantes** en fournissant différents services financiers : Lapo Sierra Lone, Advans Côte d'Ivoire, ACEP Burkina Faso et Eclaf Kenya.



HISTOIRE  
D'IMPACT

## ANNAPURNA ENCOURAGER LA LUTTE CONTRE LE CHANGEMENT CLIMATIQUE

**Inédit en Inde : Crédit Agricole CIB et la Fondation accordent un prêt à terme lié au développement durable à Annapurna Finance.**

Accordé en octobre 2022, ce prêt de 4,5 millions d'euros est un prêt SLL (Sustainability-Linked Loan) : plus Annapurna est engagée dans le développement durable, plus son taux de financement est intéressant. C'est le premier prêt de ce type jamais lancé en Inde en microfinance.

### Comment cela fonctionne ?

Ce prêt intègre un mécanisme de taux d'intérêt lié à l'atteinte d'objectifs annuels sociaux et environnementaux mesurés à :

- la capacité photovoltaïque installée par la clientèle micro, petites et moyennes entreprises,
- la construction et la modernisation de logements résilients dans les zones cycloniques,
- la participation à un programme de renforcement des compétences entrepreneuriales des femmes.

### Quel est le rôle de la Fondation ?

La Fondation Grameen Crédit Agricole et Crédit Agricole CIB travaillent depuis 2019 à la promotion de l'inclusion financière via le financement d'institutions non bancaires en Inde. Pour cette opération, la Fondation Grameen Crédit Agricole est intervenue en qualité d'arrangeur et de fournisseur de garantie auprès de Crédit Agricole CIB en Inde, qui a accordé ce financement à Annapurna Finance.

*« Grâce au soutien continu d'Annapurna au fil des ans, j'ai pu développer mon entreprise et maintenant ma marque de bâtons d'encens Gangotri est un nom connu dans tous les foyers ruraux d'Odisha. »*

Jatnamani Naik, cliente de l'agence Keonjhar



### ANNAPURNA

Spécialisée dans les prêts solidaires, soutenue de longue date par Proparco, cette institution de microfinance donne accès à des services financiers aux femmes, en zones rurales où le niveau d'inclusion financière est très faible. Le microcrédit est accompagné de l'accès aux services digitaux (paiement mobile, gestion digitale de la trésorerie). Annapurna est aussi engagée dans des formations au développement de l'entrepreneuriat et au digital.



**2,3** MILLIONS  
de clients finaux



**4,5** MILLIONS €  
de prêts



**8 000**  
EMPLOYÉS



**99** % DE FEMMES  
bénéficiaires



# MLF MALAWI

## FAVORISER L'INCLUSION FINANCIÈRE DES FEMMES

Dans un contexte difficile, MLF Malawi,  
a soutenu en continu ses clients.

### Il n'est pas facile d'opérer au Malawi

Au 174<sup>e</sup> rang de l'indice de développement humain, le pays a subi en 2022 les effets combinés de catastrophes naturelles, de pénuries de devises étrangères et de carburant, des perturbations d'électricité et un taux élevé d'inflation (+ de 25 % en fin d'année). Lors de la saison de végétation, le coût élevé des intrants agricoles a menacé la subsistance et la sécurité alimentaire des agriculteurs.

### Un soutien continu des clients

Malgré ce contexte, le financement octroyé par la Fondation permet à MLF Malawi de continuer à soutenir ses clients. Ses services financiers proposent des produits adaptés, comme un prêt agricole aux clients qui cultivent le maïs et le soja pendant la saison des pluies (ces plantes se combinent bien et offrent une bonne valeur nutritionnelle aux familles). Les modules de formation de MLF Malawi avant et après le déboursement du prêt aident les femmes à comprendre

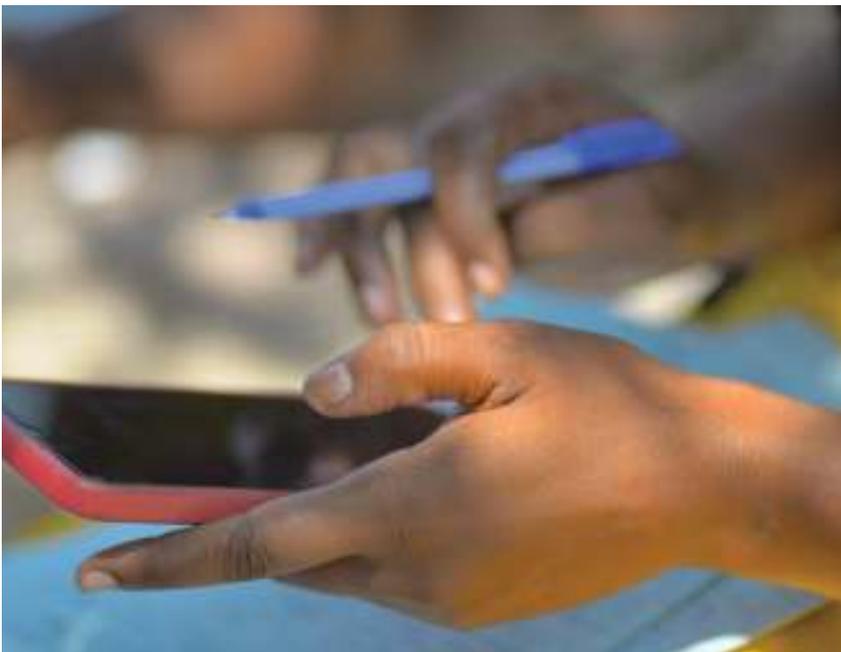
l'objectif de leurs prêts et à gérer leurs entreprises.

### Autonomisation des femmes

En améliorant la culture digitale et l'utilisation des services bancaires sur les téléphones portables de ses clientes, MLF Malawi favorise l'autonomisation des femmes entrepreneurs, qui accèdent plus facilement à des services financiers supplémentaires adaptés à leur activité et ont plus confiance pour effectuer elles-mêmes leurs transactions.

*« C'est parce que nous sommes tous deux basés sur le modèle Grameen que nous nous comprenons avec la Fondation. »*

Malin Rosenkvist, directrice des collectes de fond à la MicroLoan Foundation.



**4,6 MILLIONS €**  
de portefeuille



**+ DE 40 000**  
clients finaux



**100 %**  
**DE FEMMES**  
bénéficiaires



**80 %**  
en zone rurale



**70 %**  
**SOUS LE SEUIL**  
de 2,50\$ par jour



# ENTREPRISE ET ENGAGEMENT D'UTILITÉ SOCIALE

## CONCILIER LA CRÉATION DE VALEURS ÉCONOMIQUE, SOCIALE ET ENVIRONNEMENTALE

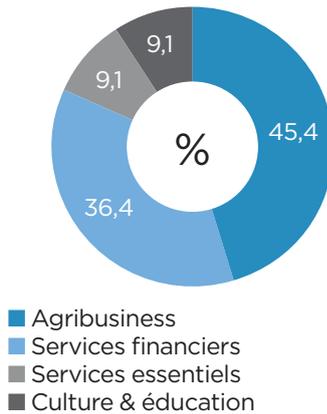
Les institutions de microfinance que nous soutenons répondent aux enjeux d'inclusion financière. Mais pour répondre aux enjeux d'envergure, tels que la structuration de chaînes agricoles locales, la sécurité alimentaire, l'adaptation climatique et pour créer durablement de la valeur, les entreprises sociales à impact sont des agents de changement puissants.

Forte de ses expériences, la Fondation a clarifié sa stratégie de financement sectorielle et géographique. Le soutien de la Fondation aux entrepreneurs à impact social sera lié aux services agricoles et à l'adaptation au réchauffement climatique (énergie, irrigation, recyclage ou stockage de la production alimentaire). Notre projet d'investissement dans Kennemer Foods International est la première illustration de notre plan d'action (cf p.21).

Chiffres-clés de l'entrepreneuriat à impact à fin décembre 2022



Répartition des engagements par secteur d'activité



Répliquer une belle histoire : de la Laiterie du Berger à la « Holding du passage »

La Fondation a soutenu une position d'investisseur patient dans la Laiterie du Berger. Le travail sur une filière est complexe et prend du temps : il a fallu assister techniquement les populations et rentabiliser une filière en travaillant sur plusieurs métiers.

Aujourd'hui, la Laiterie du Berger, fondée par Bagoré Bathily en 2006, dégage 20 millions d'euros de chiffres d'affaires et 4 millions de résultats. L'entreprise a permis de structurer la filière lait en coopératives à Richard-Toll, au Sénégal, dans une zone aride et de sédentariser 4 500 éleveurs peuls nomades.

En 2022, la Fondation a repositionné sa participation dans une nouvelle holding d'investissement pour adresser les enjeux de sécurité alimentaire et d'inclusion des petites communautés agricoles et développer les filières au Sénégal. Aujourd'hui, nous avons identifié des filières semblables au lait dans le riz, la mangue ou l'oignon et nous avons accès à une communauté d'entrepreneurs capables de passer à l'échelle.



Ouvrières qui travaillent au sein de l'usine de Vert Ltd, entreprise sociale spécialisée dans l'exportation de fruits et légumes, au Kenya et dont la Fondation est actionnaire.

# KENNEMER FOODS INTERNATIONAL

## INVESTIR DANS LA FILIÈRE DU CACAO DURABLE

**La Fondation investit dans la filière du cacao durable aux Philippines avec un premier prêt accordé à Kennemer Foods International.**

**Cette entreprise agricole active dans la collecte et la transformation de cacao, bananes, et autres produits agricoles est le plus grand fournisseur philippin de fèves de cacao sur le marché international. Elle s'approvisionne auprès de 20 000 petits producteurs en offrant divers services tout au long de la chaîne de valeur.**

### Une entité agricole intégrée et une organisation holistique

En plus des fèves de cacao et de la banane, Kennemer Foods produit aussi des céréales (surtout du maïs) et même des fibres d'Abaca, pour produire et commercialiser des sachets de thé. Elle possède même des centres de séchage de cacao. Kennemer Foods a aussi sa propre société financière : Agronomika, qui propose des prêts à long terme pour l'établissement de nouvelles fermes.

### Un fort impact social et environnemental

Les producteurs de Mindanao sont protégés. Kennemer s'engage à acheter leurs fèves de cacao à un prix minimum garanti. Quand le cours du cacao chuté en 2018, Kennemer a absorbé le choc. Les membres de

la coopérative de Kennemer doivent souscrire à une micro-assurance qui les protège des conditions météorologiques extrêmes (pluie et sécheresse surtout).

La production du cacao de Kennemer à Mindanao est durable car elle est associée aux bananiers, qui protègent et hydratent les pieds de cacao. En retour, les cacaoyers enrichissent les sols d'azote qui fertilisent les bananiers.

Kennemer a aussi mis en place un programme agroécologique de reforestation et de conservation des forêts, qui offre une canopée forestière aux cacaoyers. Ces deux programmes permettent d'émettre des crédits carbone que Kennemer peut revendre. Ce programme est soutenu par Mirova, un fonds d'investissement de Natixis solide sur l'environnement, qui les a aidés à mettre en place une démarche durable par tranches de financement.



**1,1 MILLION €**  
de prêts



*« Notre approche paysagère du développement favorise les avantages environnementaux et les moyens de subsistance durables, améliorant ainsi le bien-être des communautés au sein desquelles nous opérons. Cela permet de créer des emplois stables et de cultiver des activités diversifiées. En mettant l'accent sur les moyens de subsistance durables et le reboisement des forêts, Kennemer s'attaque aux conséquences à long terme de la pauvreté. »*

Simon Bakker, PDG et fondateur de Kennemer Foods International



# ASSISTANCE TECHNIQUE 2022

# PROGRAMMES CLÉS

## DE LA FONDATION

Le programme « Renforcement de la microfinance avec la Facilité africaine » a été définitivement clôturé en 2022.

PROGRAMME	OBJECTIFS	CIBLES	PARTENAIRES	CHIFFRES-CLÉS 2022
<b>1 - APPUI À L'INCLUSION FINANCIÈRE EN AFRIQUE SUBSAHARIENNE</b> 2019 - 2025	<ul style="list-style-type: none"> <li>Promouvoir l'inclusion financière en Afrique Subsaharienne</li> <li>Contribuer à l'amélioration des performances des IMF après la crise COVID</li> </ul>	IMF Tiers 2 et 3 Afrique Subsaharienne	BEI Gouvernement du Luxembourg	12 IMF accompagnées
<b>2 - VOLONTARIAT DE COMPÉTENCES BANQUIERS SOLIDAIRES</b> Depuis 2018	<ul style="list-style-type: none"> <li>Mettre à profit les compétences de praticiens du groupe Crédit Agricole pour répondre aux besoins d'accompagnement variés des partenaires de la Fondation</li> </ul>	IMF ou entreprises à impact partenaires de la Fondation Tiers 1, 2 et 3 Afrique, Asie, Région MENA, Europe	Groupe Crédit Agricole	24 missions lancées
<b>3 - PROMOTION DE L'INCLUSION FINANCIÈRE DES RÉFUGIÉS</b> 2019 - 2023	<ul style="list-style-type: none"> <li>Améliorer l'inclusion financière des réfugiés et de leurs communautés d'accueil</li> <li>Améliorer leurs conditions de subsistance et de résilience</li> </ul>	IMF Tiers 2 et 3 Ouganda	Swedish International Development Cooperation Agency (SIDA) Haut Commissariat des Nations Unies pour les réfugiés (HCR)	3 IMF accompagnées
<b>4 - RENFORCEMENT DES CHÂÎNES DE VALEUR AGRICOLE SSNUP</b> 2021 - 2024	<ul style="list-style-type: none"> <li>Renforcer la résilience des petits producteurs et la structuration des chaînes de valeur agricole</li> <li>Encourager de nouveaux investissements et financements dans le secteur agricole</li> </ul>	IMF ou entreprises à impact opérant dans le secteur agricole ou ayant la volonté de le faire Tiers 1, 2 et 3 Afrique, Région MENA, Asie	ADA Microfinance Direction du Développement et de la Coopération Suisse Liechtenstein Development Service Lux Aid & Développement Ministère des Affaires étrangères et européennes du Luxembourg	4 IMF accompagnées
<b>5 - DÉVELOPPEMENT DE LA MICRO-ASSURANCE EN AFRIQUE ET EN ASIE</b> 2021 - 2024	<ul style="list-style-type: none"> <li>Renforcer les compétences des IMF en matière de structuration de produits et services d'assurance</li> <li>Soutenir le développement de nouveaux produits d'assurance ou l'amélioration de ces produits</li> </ul>	IMF - Afrique de l'Ouest et Asie	Proparco Bureau International du Travail (BIT)	12 IMF accompagnées : 8 en Afrique de l'Ouest et 4 en Asie



**74** MISSIONS  
gérées



**45**  
organisations bénéficiaires



**4,82** MILLIONS €  
de subventions cumulées gérées

HISTOIRE  
DE MISSION

1

APPUI A L'INCLUSION  
FINANCIERE EN AFRIQUE  
SUBSAHARIENNE (BEI)

Pour financer l'appui de l'assistance technique, la Fondation bénéficie de subventions du Fonds d'inclusion financière de la Banque Européenne d'Investissement (BEI), initié et financé par le Gouvernement du Luxembourg. En 2021, la COOPEC-SIFA a été sélectionnée comme l'une des institutions bénéficiaires de ce programme pour un renforcement des capacités des membres de la gouvernance. En 2022, la première session de formation a eu lieu au Togo.

## Contexte de la mission

Un tiers de la gouvernance de la COOPEC-SIFA a été renouvelé en mai 2022. Ces nouveaux élus d'horizons divers ne sont pas spécialistes de la

COOPEC-SIFA | TOGO  
RENFORCER LA GOUVERNANCE

Dans le cadre du renouvellement de gouvernance, les membres de la gouvernance de COOPEC-SIFA ont été formés.

microfinance. Ils avaient besoin d'être formés à leurs rôles et responsabilités, aux bonnes pratiques de gouvernance, et à la lecture et interprétation des états financiers d'une institution de microfinance.

## La mission de formation des élus

La formation a eu lieu du 8 au 13 août 2022 au siège de la COOPEC-SIFA à Dapaong dans la région des Savanes au nord du Togo. Elle a été exercée par le Dr Richard Kossi AMOUSSOU, coach en gouvernance et gestion du crédit, et menée auprès de 13 élus de la gouvernance (7 membres du Conseil d'administration (CA), 3 membres du Comité de crédit et 3 membres du Conseil de surveillance).

« Cette formation a été très importante pour nous outiller, jouer notre rôle et accompagner notre coopérative avec exactitude, pondération et disponibilité. »

Baleman Douiti, Président du Conseil d'Administration.

Chiffres-clés  
COOPEC-SIFA

**11** MILLIONS €  
d'encours de crédit



**53 635**  
clients

HISTOIRE  
DE MISSION

2

VOLONTARIAT  
DE COMPÉTENCES  
BANQUIERS SOLIDAIRESBANQUIERS SOLIDAIRES  
OBJECTIVER LES RISQUES

**Stéphanie Thibesard, Analyste Risques Opérationnels & Contrôles Permanents (ROCP) chez CACEIS Bank Luxembourg, a mené une mission de gestion des risques chez AFK au Kosovo.**



#### Un travail dans la confiance et la transparence

Avant de partir sur le terrain, Stéphanie Thibesard a préparé sa mission en étudiant la documentation d'AFK. Au cours de ses deux semaines de mission au siège et en visitant quatre agences d'AFK, l'analyste risques de CACEIS a pu comprendre le travail et les procédures des agents de crédit, ce qui lui a permis de valider la pertinence de son projet de cartographie des risques. La transparence d'AFK a été totale : Stéphanie a eu accès à tous les documents dont elle avait besoin, même aux rapports de contrôle interne. Les équipes d'AFK connaissaient leurs activités et les risques liés, Stéphanie leur a fourni une méthodologie pour les analyser et les gérer.

#### Un enseignement : le mieux est l'ennemi du bien

L'enseignement professionnel majeur de Stéphanie a été celui-ci : il faut adapter son travail au terrain. Un document de cartographie des risques à la granularité poussée et au nombre d'indices trop élevé, tel qu'elle en produit chez CACEIS, se

révèle inefficace dans le contexte d'AFK. Il faut aller à l'essentiel. Le modèle de cartographie des risques qu'elle a réalisé avec les équipes d'AFK est simple, fonctionnel et adapté à leurs activités. Il pourra être enrichi lors de revues ultérieures en fonction des besoins de l'institution.

#### Une mission inspirante

La mission de Stéphanie a inspiré d'autres salariés de CACEIS Luxembourg, qui ont postulé à leur tour à des missions Banquiers Solidaires en 2022 (dont une retenue en Roumanie en juin 2023). Stéphanie Thibesard, quant à elle, repart en mars 2023 pour une nouvelle mission en Afrique du Sud.

AFK (Agency for  
Microfinance  
in Kosovo)



**1,5** MILLION €

de prêt de la Fondation en 2021



**23 230**

clients



**48%**

des clients en zone rurale

*« Je leur ai proposé une méthodologie que moi-même j'utilise dans mon travail au quotidien, mais je l'ai adaptée. Réaliser qu'un travail trop complexe nuit à sa lisibilité a été la clé. »*

Stéphanie Thibesard

## HISTOIRE DE MISSION

3

PROMOTION DE  
L'INCLUSION FINANCIÈRE  
DES RÉFUGIÉS  
(HCR-SIDA)

# VISION FUND | OUGANDA

## GARANTIR L'INCLUSION FINANCIÈRE DES RÉFUGIÉS

Focus sur l'action de VisionFund en faveur de l'inclusion financière des réfugiés, une des trois institutions financières, partenaire de la Fondation, bénéficiaire du programme de l'HCR-SIDA.

### La situation

L'Ouganda est le 1<sup>er</sup> pays d'accueil en Afrique et le 3<sup>e</sup> dans le monde. Il accueille 1,5 million de réfugiés répartis à 94% dans 13 campements situés dans le Sud-Ouest et le Nord du pays. Malgré la politique progressiste du pays en matière d'accueil des réfugiés, leur taux de pauvreté est deux fois plus élevé que celui des communautés d'accueil. Ces disparités créent des tensions et menacent la sécurité des femmes et des enfants.

### Le programme et VisionFund Ouganda

Dans le cadre du programme HCR-SIDA, la Fondation soutient les populations réfugiées et les communautés d'accueil en Ouganda notamment par un financement en dette pour trois institutions de microfinance, dont VisionFund, partenaire de la Fondation depuis 2020.

### Accomplissements

Grâce à ce programme, VisionFund Ouganda a pu :

- étendre sa portée en ouvrant des succursales dans la région du Nil occidental,

- servir à fin 2022, 28 739 emprunteurs actifs dans les agences gérées dans le cadre du programme,
- mener à bien un important travail de digitalisation avec des décaissements 100 % digitaux.

### Des obstacles

Les visites sur le terrain de la Fondation ont permis de mieux comprendre les difficultés rencontrées par VisionFund pour accroître l'inclusion financière des réfugiés :

- le retour ponctuel au Soudan Sud de certains réfugiés,
- la rotation élevée et le niveau parfois insuffisant du personnel,
- le climat (inondations, sécheresse),
- la réduction des activités de don en nourriture du Programme Alimentaire Mondial.

### Bilan et perspectives

À ce jour, le programme s'est malgré tout bien développé. Des emplois ont été créés. Les formations en éducation financière ont porté leurs fruits auprès des clients, qui commencent à épargner. Ce programme doit s'intensifier et se déployer dans d'autres campements.



Programme de  
VisionFund pour  
les réfugiés et  
communautés  
d'accueil en 2022



**868 663** €  
d'encours de crédit



**28 739**  
emprunteurs actifs



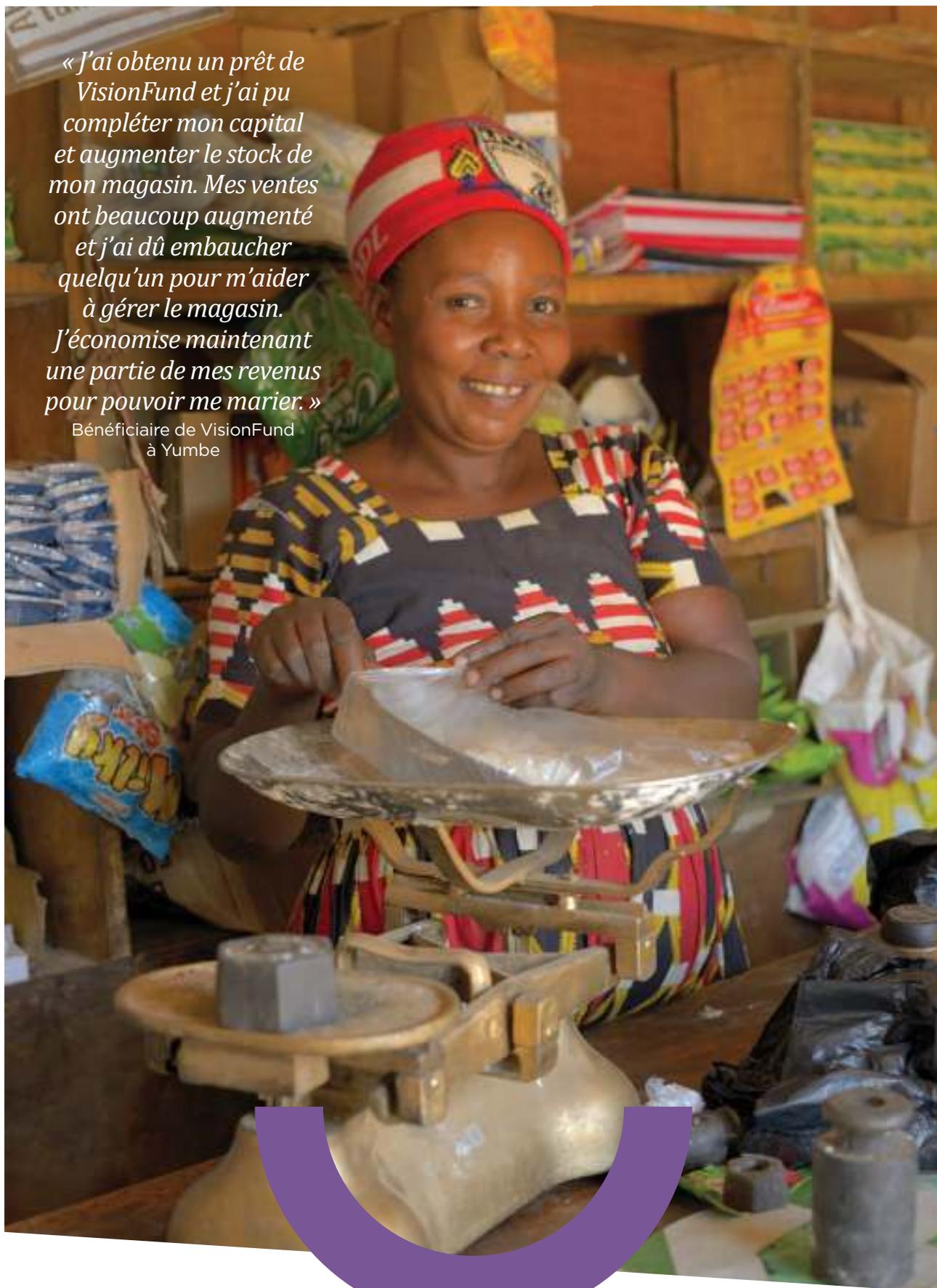
**20** %  
de réfugiés



**70** %  
de femmes

*« J'ai obtenu un prêt de VisionFund et j'ai pu compléter mon capital et augmenter le stock de mon magasin. Mes ventes ont beaucoup augmenté et j'ai dû embaucher quelqu'un pour m'aider à gérer le magasin. J'économise maintenant une partie de mes revenus pour pouvoir me marier. »*

*Bénéficiaire de VisionFund  
à Yumbe*



## HISTOIRE DE MISSION



RENFORCEMENT DES  
CHAÎNES DE VALEUR  
AGRICOLES (SSNUP)

# SFA | SÉNÉGAL

## DIFFUSER LES BONNES PRATIQUES AGRICOLES

Une mission d'assistance technique pour mieux exploiter le potentiel de la Société Sénégalaise des Filières Alimentaires (SFA) et améliorer la vie des producteurs de paddy.



### Contexte

Soutenue par la Fondation depuis 2013, SFA produit du riz blanc à partir de paddy cultivé par les petits producteurs de la vallée du fleuve Sénégal. Cette entreprise à impact social participe à la valorisation de la production locale et au développement économique des familles de producteurs. Cependant, les rendements ne permettent pas à l'usine de décorticage de SFA de fonctionner à son plein potentiel. La Fondation a donc mis en place un programme de formation des producteurs de paddy (riz non-transformé) aux meilleures pratiques agricoles avec SFA, dans le cadre du programme SSNUP.

### Amélioration des rendements et diffusion des meilleures pratiques agricoles

En 2022, sur 20 champs témoins, des experts agricoles sont venus assister 60 producteurs de riz à chaque étape de la culture (herbicide engrais). Résultat, le rendement à l'hectare a été multiplié par 8. Pour diffuser ces bonnes pratiques, des présentations au niveau des villages ont été faites. D'autres producteurs ont suivi, ils ont vu que c'était faisable. Ceux qui ont respecté les bonnes pratiques ont pu rembourser leur crédit, augmenter leur revenu, leur superficie

et améliorer la vie de leurs familles (construction de chambres, envoi des enfants à l'école...).

### Prochaine étape : l'éducation financière

Les producteurs ont du mal à gérer leur budget. Chaque producteur a un crédit par rapport à sa superficie et des intrants à répartir qu'il n'utilise pas toujours à bon escient. Il faut expliquer et vérifier. Plus on tracera la production de paddy, plus grands seront les rendements et aussi plus le taux de transformation à l'usine de la SFA augmentera. C'est le prochain défi de l'assistance technique pour SFA.

« Quand un producteur m'appelle pour me remercier : "j'ai commencé par une campagne difficile, aujourd'hui mon bénéfice net a triplé et ma superficie a augmenté de 10 ha.", c'est admirable à écouter. »

Assane Koffi, Directeur Général  
SFA Sénégal

### La mission en chiffres-clés



**11 000 €**  
de budget pour la mission



**1 516**  
producteurs concernés  
dont



**266 FEMMES**  
productrices



**2,1 HECTARES**  
de surface totale cultivée  
par les petits producteurs

## HISTOIRE DE MISSION

5

DÉVELOPPEMENT DE LA MICRO-ASSURANCE (PROPARCO - OIT)

# DÉVELOPPEMENT DE LA MICRO-ASSURANCE

## RENFORCER SA CAPACITÉ D'ADAPTATION

Lancement du programme de formation des institutions de microfinance à la micro-assurance.

### Enjeux de la micro-assurance

Historiquement, les institutions de microfinance se sont concentrées sur l'octroi de microcrédits. Aujourd'hui, elles doivent s'adapter et diversifier leurs services pour permettre à leurs clients d'avoir les moyens de gérer les situations d'urgence liées au dérèglement climatique ou les problèmes de santé.

La micro-assurance est un instrument qui permet de réduire la vulnérabilité des clients des IMF. Mais pour développer la micro-assurance dans les zones rurales où les IMF interviennent, il faut que les clients puissent percevoir qu'en tant qu'assurés, ils ne sacrifieront pas leur nutrition de base et seront bien couverts en cas de sinistre.

La Fondation et l'Organisation Internationale du Travail (OIT) ont mis

en place un programme pour inciter les institutions de microfinance à renforcer ou développer des services de micro-assurance.

*« Cette formation nous a aidé à comprendre comment fonctionne et comment configurer un bon programme de micro-assurance. »*

Un participant de la formation

### Le programme en question

Le programme se déroule en Afrique de l'Ouest (Bénin, Burkina Faso, Mali, Sénégal, Togo) et en Asie (Cambodge, Myanmar, Inde) de 2022 à 2025. L'objectif principal est de permettre à ses institutions

partenaires d'acquérir les outils pour faire évoluer leur offre de micro-assurance et être en mesure d'identifier les moyens d'accroître leur efficacité.

### Lancement de la première formation à Cotonou

En 2022, la première formation de ce programme a eu lieu en Afrique où le taux de pénétration de l'assurance est inférieur à 2%. En septembre 2022, à Cotonou (Bénin), 9 participants, originaires de 5 pays, ont été formés en deux jours à la valeur de l'assurance, au renforcement du portefeuille de produit, au renforcement de la structure organisationnelle, à l'amélioration des processus opérationnels et aux voies d'amélioration de l'impact de la micro-assurance dans l'organisation des institutions.



Première formation en micro-assurance auprès de 8 partenaires d'Afrique en septembre 2022, au Bénin.

### Chiffres-clés



**900 000 €**  
de subventions



**12 INSTITUTIONS**  
concernées



# LES ÉQUIPES

2022

# RÉORGANISATION DES PÔLES ET DE LA GOUVERNANCE

## COMMENT MIEUX ACCOMPAGNER NOS PARTENAIRES DANS LEUR DÉVELOPPEMENT ET LEUR CROISSANCE

La Fondation a mené un travail de questionnement de ses méthodes de travail. Cela se manifeste notamment par une réorganisation de nos équipes.

### RÉORGANISATION DES PÔLES

L'enjeu est de créer des synergies entre les métiers pour accompagner les clients dans leur développement global : développement du digital, structuration des chaînes de valeur agricole, adaptation au changement climatique.

#### • Un pôle « financements à impact » renforcé

Les institutions de microfinance et les entreprises à impact social travaillent dans des domaines similaires et ont en commun la même population : des communautés rurales fragilisées par le contexte que nous connaissons, il était logique de les rassembler.

Ce nouveau pôle, créé en septembre 2022 doit permettre la création de synergies pour le financement des institutions de microfinance et les entreprises à impact dans les territoires communs.

#### • Un nouveau pôle « assistance technique et partenariats » dans un écosystème ouvert

Cet écosystème est composé de partenaires institutionnels et financiers, acteurs de la microfinance, prestataires d'assistance technique et experts techniques, pour proposer un accompagnement en missions d'assistance technique avec des bailleurs ou directement avec nos partenaires.

Nous voulons analyser en amont les besoins de nos partenaires, leur proposer des missions adaptées et les former à de nouveaux savoirs : climat, digital, gouvernance, dans des programmes ambitieux, avec plus d'acteurs sur le terrain.

### GOUVERNANCE

#### • Le Conseil d'Administration

Un Conseil d'Administration de 13 membres, indépendants ou issus de Grameen Trust et du Groupe CA.

#### • 3 Comités spécialisés :

- le Comité d'Investissement examine et approuve les dossiers d'investissement,
- le Comité Finance Risque et Impact s'assure de la performance financière, de la maîtrise du risque et du suivi de l'impact social et environnemental de la Fondation,
- le Comité Conformité et Contrôle interne veille au respect de la politique de lutte contre le blanchiment des capitaux et le financement du terrorisme, au bon fonctionnement du dispositif de contrôle interne, ainsi qu'au respect de la Charte éthique et du Code de conduite.

#### • La direction

Véronique Faujour a pris la direction déléguée de la Fondation en novembre 2022 à la place d'Éric Campos, devenu Directeur Général de Crédit Agricole Transitions et Énergies (CATE). Véronique était administratrice de la Fondation jusque-là. Elle en connaît les enjeux et partage ses orientations au sein du Conseil. Également Secrétaire Générale de Crédit Agricole SA, membre du Comex, elle sera en mesure d'apporter à la Fondation un soutien actif au sein du Groupe, une visibilité et un rayonnement favorables à son développement, et favoriser toutes les coopérations utiles, pour réussir, avec toute l'équipe de Direction, les ambitions à moyen terme de la Fondation.



## 101 JOURS

de mission des chargés  
d'investissement

# LES ACTIVITÉS DE LA FONDATION

**Nous sommes 22 collaborateurs répartis en pôle d'activités et réunis par la volonté de développer un impact positif dans toutes nos actions. Bienvenue dans nos coulisses.**

## FINANCEMENT À IMPACT

Ce pôle est en charge de la prospection, de l'analyse financière, sociale et environnementale et du suivi des partenaires financés par la Fondation. Nos partenaires sont des institutions de microfinance, généralement de petite taille et travaillant en zones rurales, qui agissent au profit des femmes développant des petites activités génératrices de revenus ou des entreprises à impact que l'on aide à passer à l'échelle. Nous visons à développer des synergies entre ces deux types de partenaires sur des territoires d'intervention identifiés comme clés pour la Fondation.



*« En tant que chargé d'investissement, j'adore porter des dossiers de financement à forte ad- ditionalité*

*pour nos partenaires. Désormais, Nous cherchons et à améliorer et à spécifier notre offre pour mieux les accompagner »*

Maxime Borgogno, Chargé d'investissement

## ASSISTANCE TECHNIQUE ET PARTENARIATS

Ce pôle élabore et coordonne des programmes ambitieux d'accompagnement et des missions d'assistance technique qui renforcent le fonctionnement des partenaires que la Fondation finance.



*« Je suis chargée en direct de coordonner les programmes d'assistance technique notamment Banquiers*

*solidaires. Ma plus grande satisfaction est l'enthousiasme des personnes qui partent en mission et l'intérêt manifeste des collaborateurs du groupe Crédit Agricole. »*

Maria Franco, Chargée de programme Assistance technique

## GESTION DES RISQUES ET CONFORMITÉ

Ce pôle est responsable de l'analyse du risque d'investissement, du risque de non-conformité et des risques opérationnels. Il a également en charge la mesure et le suivi de l'impact direct et indirect de la Fondation.

*« J'ai pour objectif de développer une vraie culture de lutte contre le risque de blanchiment à la Fondation. J'ai pu constater dernièrement avec plaisir que le sujet était entré dans la culture de notre organisation. »*

Pauline Blit, Analyste senior Risques et Conformité



## ADMINISTRATIF ET FINANCIER

Ce pôle supervise la stratégie financière et les opérations de la Fondation. Afin d'aligner les objectifs financiers et les objectifs d'impact, il collabore avec l'ensemble des pôles. Suivi des contrats, des audits de l'assistance technique, des décaissements et remboursements des prêts, de la comptabilité et des paiements, des emprunts avec les bailleurs de la Fondation : c'est un travail qui nécessite du suivi, de la lecture et un « regard d'aigle ».



*« Je suis arrivée au moment des comptes de fin d'année. Je suis très heureuse de travailler avec une équipe*

*aussi solidaire. Je travaille pour l'instant sur les programmes d'assistance technique et surtout le suivi comptable. Avec ma collègue, nous suivons toutes les factures avec un tableau Excel géant. »*

Sabine de Saint Meloir Alzuyeta,  
Gestionnaire comptable  
et middle office

## COMMUNICATION

Le service communication et partenariats sert à faire connaître la mission, les engagements, et les actions de la Fondation auprès des acteurs de la finance inclusive et du secteur bancaire. Il valorise les expériences, les initiatives de la Fondation afin de rendre compte de ses effets auprès de nos partenaires et leurs clients finaux. Raconter la réalité du terrain permet de mobiliser d'autres acteurs autour de l'inclusion financière.



*« J'ai trouvé à la Fondation un bon équilibre : une mission porteuse de sens, un cadre rigoureux*

*pour agir et la flexibilité d'entreprendre et créer. Et très vite, j'ai eu le soutien de ma direction pour mener de nouvelles actions, notamment digitales. Et je trouve cela passionnant. »*

Marie Laumont, Responsable  
de la Communication  
et des Partenariats

# LA GOUVERNANCE

## CONSEIL D'ADMINISTRATION



22

COLLABORATEURS

### PRÉSIDENT ET VICE-PRÉSIDENT DE LA FONDATION



**Raphaël APPERT,**  
Président



**Mohammad SHAHJAHAN,**  
Vice-président

### ADMINISTRATEURS



**Professor Muhammad YUNUS,**  
Lauréat du prix  
nobel de la paix



**Miren BENGOA,**  
Déléguee générale  
Chaîne du  
Bonheur



**Éric CAMPOS**  
Directeur Général  
Crédit Agricole  
Transitions et  
Energies



**Tanguy CLAQUIN,**  
Responsable  
mondial de la  
banque durable  
Crédit Agricole CIB



**Pierre FORT,**  
Directeur général  
Crédit Agricole Sud  
Rhône Alpes



**Sylvie LEMMET,**  
Ambassadrice  
de France pour  
l'environnement



**S.A.R la Grande-  
Duchesse du  
Luxembourg  
Maria Teresa**



**Nicolas MAURÉ,**  
Président Crédit  
Agricole Toulouse 31



**Soukeyna N'DIAYE,**  
Directrice  
Exécutive de la  
Fondation INAFI  
International



**Tasmina RAHMAN,**  
Directrice Générale  
Grameen Trust



**Jean-Marie SANDER**

# L'ÉQUIPE

## COMITÉ DE DIRECTION



**Véronique FAUJOUR,**  
Déléguée Générale



**Vincent BROUSSEAU,**  
Directeur Financements  
à impact



**Philippe GUICHANDUT,**  
Directeur de  
l'Assistance Technique  
et des Partenariats



**Hélène KÉRAUDREN  
BABE,** Directrice  
Administrative et  
Financière



**Edouard SERS,**  
Directeur Risques,  
Conformité et Impact

## PÔLE FINANCEMENT À IMPACT



**Maya AZCONA,**  
Stagiaire investissement



**Maxime BORGOGNO,**  
Chargé d'investissement



**Khady FALL,**  
Conseillère en investissement



**Kathrin GERNER,**  
Conseillère en investissement



**Zoé GUILLOUT,**  
Stagiaire investissement



**Robin LAVRILLOUX,**  
Chargé d'investissement



**Julien LEROY,**  
Conseiller en investissement



**Cécile POCHET,**  
Chargée d'investissement



**Marie SAMBA,**  
Stagiaire investissement



**Sébastien SIMONOT,**  
Chargé d'investissement senior



**Guilhem VINCENT,**  
Chargé d'investissement

## PÔLE RISQUES, CONFORMITÉ ET IMPACT



**Pauline BLIT,**  
Analyste senior  
Risques  
et Conformité



**Alice RULLIER  
MAUGUÉ,** Analyste  
Risques et Impact



**Aurélie BÉCHARA,**  
Stagiaire  
Communication et  
Partenariats



**Victoire BINSON,**  
Chargée de  
programme  
Assistance  
Technique



**Maria FRANCO,**  
Chargée de  
programme  
Assistance  
Technique



**Marie LAUMONT,**  
Responsable de la  
Communication et  
des Partenariats

## PÔLE ADMINISTRATIF ET FINANCIER



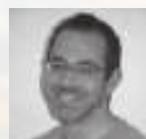
**Claire LECOQ,**  
Gestionnaire  
Administrative  
et Financière



**Sabine DE SAINT  
MELOIRE,**  
Gestionnaire comptable  
et middle office



**Erine MONGUIN  
WAGOUM,** Chargée de  
gestion comptable et  
Middle Office



**Dimitri NGUYEN,**  
Assistant de  
direction



**Thierry UY TIV,**  
Adjoint à la Directrice  
Administrative  
et Financière

A close-up photograph of a person's hands using a red mobile payment device. The device has a screen displaying a transaction interface and a receipt emerging from the top. The background is blurred, showing other people and documents, suggesting a busy, possibly financial or administrative, environment. The overall image is tilted slightly to the right.

# LES ÉTATS FINANCIERS

2022

ÉTATS  
FINANCIERSBILAN  
(EN MILLIERS €)

ACTIF	2022	2021
<b>Actifs financiers</b>	<b>76 408</b>	<b>77 242</b>
Prêts	64 127	64 678
Placements financiers	7 681	7 648
Prises de participation	4 566	4 076
Créances rattachées	34	840
<b>Actif circulant</b>	<b>19 721</b>	<b>22 939</b>
Créances à moins d'1 an	1 974	1 814
Disponibilités	17 747	21 125
<b>Charges payées d'avance</b>	<b>791</b>	<b>992</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>96 920</b>	<b>101 174</b>

PASSIF	2022	2021
<b>Dotation et résultat</b>	<b>48 976</b>	<b>48 905</b>
Dotations initiales	50 001	50 001
Report à nouveau	-1 096	-1 240
Résultat de l'exercice	71	144
<b>Provisions</b>	<b>0</b>	<b>89</b>
<b>Dettes</b>	<b>46 037</b>	<b>49 695</b>
Dettes financières à +d'1 an	44 492	48 684
Autres dettes	1 546	1 011
<b>Produits à recevoir</b>	<b>1 906</b>	<b>2 485</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>96 920</b>	<b>101 174</b>

COMPTE DE RÉSULTAT  
(EN MILLIERS €)

	2022	2021
Revenus d'investissements	4 634	4 541
Autres revenus financiers	316	264
<b>Revenus financiers</b>	<b>4 950</b>	<b>4 805</b>
Autres revenus opérationnels	602	1 445
Charges financières	-744	-909
Charges de personnel	-1 888	-1 706
Autres charges externes	-1 937	-2 649
<b>RÉSULTAT OPÉRATIONNEL</b>	<b>983</b>	<b>986</b>

	2022	2021
Reprises de provisions sur actifs financiers	259	58
Ajustements de valeur	-3 931	-883
Passages en pertes	0	-503
Produits exceptionnels	0	486
Charges exceptionnelles	0	0
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>71</b>	<b>144</b>



**PARTENAIRES**

2022

## FINANCEURS, PARTENAIRES OPÉRATIONNELS

- ADA Microfinance
- Agence Suédoise de coopération internationale pour le développement (SIDA)
- Proparco
- Amundi
- CACEIS Bank Luxembourg Branch
- Credit Agricole CIB
- CA Île de France
- Banque Européenne d'Investissement
- Haut Commissariat des Nations Unies pour les réfugiés
- Inn pact
- LCL
- Organisation Internationale du Travail

## MEMBRE DE RÉSEAUX

- CICA
- Convergences,
- CSAF
- e-MFP
- InfineLu
- Initiative 4 pour 1000
- MFC
- MNI
- CERISE+SPTF

## ORGANISATIONS SOUTENUES

### AFRIQUE DU SUD

Phakamani

### AZÉBAÏDJAN

Viator

### BANGLADESH

Grameen Danone Foods Ltd

### BÉNIN

AFCB  
Comuba  
Renaca

### MYANMAR

Proximity Finance  
Thitsar Ooyin  
VisionFund Myanmar

### BOSNIE HERZÉGOVINE

Mikra

### BURKINA FASO

ACEP Burkina SA  
Acfime  
Baobab  
PMBF

### CAMBODGE

Chamroeun  
Phare Performing Social  
Entreprise (PPSE)

### CAMEROUN

ACEP Cameroun

### CÔTE D'IVOIRE

Advans

### FRANCE

Fadev (Africa)  
Oshun

### GÉORGIE

Lazika

### INDE

Annapurna  
Pahal  
Fusion

### INDONÉSIE

KOMIDA  
MBK  
TLM

### JORDANIE

Finca Jordan

### KAZAKHSTAN

Asian Credit Fund

### KENYA

Acre Africa  
Bimas  
Eclof Kenya  
SUMAC  
Vert Limited  
YEHU

### KIRGHISZSTAN

Oxus Kirghiszstan  
Salym Finance

### KOSOVO

AFK  
KosInvest  
Kreditimi Rural Kosovo

### LUXEMBOURG

Advans SA Sicar

### MALAWI

MLF Malawi

### MALI

Cofina Mali  
Kafo

### MOLDAVIE

MicrolInvest  
Smart Credit

### MONTÉNÉGRO

Monte credit

### NIGER

ACEP Niger

### OUGANDA

Ugafode  
UMF  
VisionFund Ouganda

### PALESTINE

Acad  
Faten

### PHILIPPINES

Kennemers Food International

### RDC

Hekima  
Paidek  
SM Guilgal  
Smico SA

### ROUMANIE

Vitas

### RWANDA

ASA Rwanda

### SÉNÉGAL

Caurie Microfinance  
Laiterie du Berger  
SFA  
VisionFund

### SIERRA LEONE

LAPO

### TADJIKISTAN

Furuz  
Humo  
Oxus Tadjikistan

### TOGO

Assilassimé

### ZAMBIE

AMZ  
EFC  
Finca Zambia  
MLF Zambia

### UNIQUEMENT EN ASSISTANCE TECHNIQUE

#### BURKINA FASO

Graine

#### MALI

Baobab - Mali  
Cofina Holding  
RMCR

#### TOGO

Coopec-Sifa

#### OUGANDA

BRAC Uganda Bank Ltd



 **FONDATION GRAMEEN  
CRÉDIT AGRICOLE**   
Microfinance & Social Business

5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg

[www.gca-foundation.org](http://www.gca-foundation.org)  
Contact : [gca-foundation.org/contact](http://gca-foundation.org/contact)

Suivez-nous :

