

## Résultats du 3<sup>ème</sup> trimestre 2016

Diffusés le 21/10/2016

« Toute une banque pour vous »

Le Conseil d'administration a arrêté lors de sa séance du 21 octobre 2016 les comptes du Crédit Agricole d'Ille-et-Vilaine au 30 septembre 2016.

### → Une dynamique commerciale toujours soutenue

La Caisse régionale d'Ille-et-Vilaine poursuit sa conquête sur le département avec plus de 17 000 nouveaux clients depuis le début de l'année. Ce succès récompense les efforts de tous les collaborateurs pour proposer conseils, excellence relationnelle et offres attractives. Près de 19 000 clients sont devenus sociétaires en 2016, en ligne avec les valeurs de son modèle mutualiste et coopératif.

L'implication renouvelée de la Caisse régionale au service de l'économie de son territoire s'illustre dans le volume record de nouveaux crédits débloqués depuis le début de l'année 2016 : ils atteignent 1 616 M€ et sont en hausse de 27,7% par rapport à septembre 2015. Le financement de l'habitat s'inscrit dans cette dynamique avec plus de 1 Md€ débloqué sur ce secteur contre 751 M€ au 30 septembre 2015.

Au global, les encours de crédits s'établissent à 8,9 Mds€ au 30 septembre 2016 en progression de 4,9% sur 1 an.

Les encours de collecte gérés par la Caisse régionale s'élèvent à 12,1 Mds€ à fin septembre 2016. Ils progressent de 5,2% sur 1 an, portés notamment par la croissance de l'épargne logement (+7,6%) et de l'assurance vie (+4,3%).

Le dynamisme de l'activité Assurances de la Caisse régionale, en collaboration avec ses filiales Pacifica et Prédica, se confirme avec plus de 28 000 nouveaux contrats en portefeuille depuis le début de l'année.

### → Une légère hausse du résultat net permise par la baisse du coût du risque et de la charge fiscale

#### En base sociale

**Le Produit Net Bancaire** de la Caisse régionale s'établit à 189,2 M€ en baisse de 6,8% par rapport au 30 septembre 2015.

Ce recul du produit net bancaire s'explique par :

- une baisse de la marge d'intermédiation (-6,2%) qui souffre d'un contexte de taux bas entraînant une baisse de la marge collecte, une forte activité de réaménagements et une mise en force des nouveaux crédits à des taux historiquement bas. En parallèle, la Caisse régionale poursuit son effort de restructuration de sa dette.
- une baisse de la marge sur commissions (-5,7%) ; 2015 ayant bénéficié d'éléments exceptionnels favorables et 2016 souffrant d'une hausse de la sinistralité sur les assurances.

La marge sur portefeuille est en hausse de +11,2%, en raison essentiellement de la progression des dividendes perçus. Le dividende versé par la SAS La Boétie s'est élevé à 19,3 M€ (+ 8,5 M€ par rapport à 2015).

A noter également, un impact négatif lié à l'opération de simplification du groupe Crédit Agricole en raison du démantèlement du Switch 1 et au coût de financement de l'investissement de la Caisse régionale dans Sacam Mutualisation<sup>1</sup>.

**Les charges de fonctionnement** sont en hausse de 3,3% par rapport à 2015 et atteignent 114,4 M€, traduisant les investissements réalisés par la Caisse régionale au travers de la mise en œuvre de différents projets dont celui portant sur le nouveau modèle d'organisation commerciale.

**Le revenu brut d'exploitation** s'élève à 74,8 M€ en recul de 18,9% par rapport à septembre 2015.

**Le coût du risque** est en forte baisse à 1,31 M€, bénéficiant d'une amélioration notable de la situation sur le marché des entreprises.

Au 30 septembre 2016, le taux de défaut se situe à 2,24% et le taux de couverture de ces créances est de 62,50%.

La charge fiscale diminue de 26,5% par rapport à 2015 à 25,3 M€ grâce notamment à la baisse du taux d'imposition.

En conséquence, le **résultat net social** est en hausse de 1,2% par rapport à septembre 2015 à 50,3 M€.

<sup>1</sup> L'opération de simplification du Groupe annoncée le 17/02/16 a été réalisée le 03/08/16 (voir communiqué de presse du 03/08/2016 sur <http://www.credit-agricole.com/Investisseur-et-actionnaire/>)

Information-financiere/Rapports-annuels-et-resultats). Dans ce cadre, la Caisse régionale de Crédit Agricole mutuel d'Ille-et-Vilaine a participé à l'augmentation de capital de Sacam Mutualisation pour un montant de 339,8 M€.

	30/09/2015 (en M€)	30/09/2016 (en M€)	Évolution
PNB social	203,08	189,21	-6,8 %
Charges de fonctionnement	110,80	114,42	3,3 %
Résultat Brut d'Exploitation	92,27	74,79	-18,9 %
Coût du risque (hors FRBG)	4,93	1,31	-73,5 %
Résultat Net Social	49,72	50,31	1,2 %
Total bilan (base sociale)	10 263,77	11 231,43	9,4 %
- dont titres à l'actif <sup>(1)</sup>	675,32	939,35	39,1 %
- dont capitaux propres <sup>(2)</sup>	1 325,72	1 379,78	4,1 %
Résultat Consolidé	65,79	58,93	-10,4 %

(1) Les titres à l'actif contiennent les titres de placement, d'investissement (dont titrisation) et titres de transaction (sauf ICNE).

(2) Les capitaux propres contiennent les fonds propres (dont FRBG, comptes courants bloqués des Caisses Locales et titres non subordonnés) et le résultat net en formation.

## En base consolidée (IFRS)

Le **Produit Net Bancaire** est en recul de 11,2% par rapport à 2015 à 190,2 M€. Les charges de fonctionnement ressortent à 114,8 M€ et le résultat brut d'exploitation à 75,4 M€. Après intégration du coût du risque et de la charge fiscale, le résultat net consolidé est de 58,9 M€ en baisse de 10,4% par rapport à septembre 2015.

Ce recul s'explique par la baisse du PNB de la Caisse régionale conjugué à un recul du résultat des entités consolidées (caisses locales, fonds dédiés et STT).

### → Une structure financière solide

Le niveau de fonds propres de base représente près de 1,5 Md € et la Caisse régionale affiche un ratio phasé (transitoire CRD III / CRD IV) de 20,61% au 30/06/2016. L'impact de l'opération de simplification du Groupe sur le ratio de la Caisse régionale est estimé à -3,8 points en intégrant les effets de l'ajustement de prix. Malgré cet impact, la Caisse régionale conserve un niveau de solvabilité extrêmement solide.

Conformément aux obligations prudentielles demandées par le régulateur (70%) ou formulées par Crédit Agricole S.A. (80%), la Caisse régionale présente au 31 août 2016 un ratio LCR de 87,42%. Les réserves de liquidité à un an s'élèvent à 971 M€.

### → Des Certificats Coopératifs d'Investissement en hausse

Au 30 septembre 2016, le cours du Certificat Coopératif d'Investissement de la Caisse régionale atteint 69,80 €.

### → Perspectives

Le 10 octobre dernier, le Crédit Agricole d'Ille-et-Vilaine a mis en place la nouvelle organisation de son réseau d'agences. Cela se matérialise par une relation clients modifiée avec des équipes renforcées d'experts, en lieu et place du conseiller unique.

L'écart entre le résultat social (50,3 M€) et le résultat consolidé (58,9 M€) s'explique principalement par la constatation d'impôts différés et par le paiement d'indemnités de remboursements anticipés qui sont étalées en IFRS (pas en normes sociales).

Les capitaux propres consolidés s'élèvent à près de 1,5 Md € et représentent 13,1% du bilan dont le total s'élève au 30 septembre 2016 à 11,3 Mds €. Les dettes envers la clientèle, constitutives des dépôts à vue et à terme, représentent 22,1% du bilan, tandis que celles envers les établissements de crédits, essentiellement vis-à-vis de Crédit Agricole S.A., au regard des règles de refinancement interne au Groupe, représentent 60,6%.

Il enregistre une hausse de 9,1% depuis le début de l'année.

La Caisse régionale répond ainsi à l'évolution des comportements des clients des banques françaises (baisse de la fréquentation des agences, utilisation croissante des services bancaires en ligne et besoin d'un haut niveau de conseil...).

#### Caisse régionale de Crédit Agricole Mutuel d'Ille-et-Vilaine

Société coopérative de crédit à capital variable

Siège social : 4, rue Louis Braille

Saint-Jacques de la Lande

CS 64017 – 35040 Rennes Cedex

SIREN : 775 590 847 RCS RENNES

Code NAF 6419Z

Retrouvez toutes les informations financières réglementaires sur [www.ca-illeetvilaine.fr](http://www.ca-illeetvilaine.fr), rubrique Informations réglementaires et financières.

Contact Relation Investisseurs : Paul ROUAUD, [paul.rouaud@ca-illeetvilaine.fr](mailto:paul.rouaud@ca-illeetvilaine.fr), 02 99 03 36 42.