

## Crédit Agricole du Morbihan

### Activités et résultats au 30 juin 2023

(Communiqué diffusé le 28 juillet 2023 après bourse)

Vannes, le 28 juillet 2023

Le Conseil d'Administration de la Caisse Régionale du Morbihan s'est réuni le vendredi 28 juillet 2023 pour procéder à l'arrêté des comptes au 30 juin 2023.

#### Une activité qui reste dynamique au regard de notre environnement

Dans un contexte complexe, le Crédit Agricole du Morbihan poursuit son développement en se mobilisant au service du territoire morbihannais ainsi :

- Plus de 9 000 nouveaux clients nous ont rejoints depuis le début de l'année.
- Notre collecte globale progresse de 4,0% pour atteindre 14,9 Milliards d'euros d'encours. La hausse des taux d'intérêt rend la rémunération de l'épargne plus attractive, notamment sur les dépôts à terme qui voient leurs encours augmenter. De plus, l'épargne règlementée (Livrets A, LDDS et LEP) capte de plus en plus de capitaux compte tenu des niveaux de rémunération servis. L'attrait des clients pour l'assurance vie (+ 5,2%) et les valeurs mobilières ne se dément pas non plus cette année.
- Nos encours de crédits finançant l'économie locale sont en augmentation de 5,6% sur un an, à plus de 10,3 Milliards d'euros. Après un début d'année encore dynamique, les demandes de financements ont tendance à diminuer par rapport à 2022, notamment sur le marché du financement de l'habitat.
- Notre développement « assurances » se poursuit avec une croissance sur l'année de 2,8% du nombre de contrats d'assurances de biens et de personnes.

#### Des résultats financiers toujours solides

Après une année 2022 exceptionnelle qui s'est traduite par une hausse de 19,9% du PNB au 30/06/22, le Produit Net Bancaire Social s'établit à 132,3 M€ en baisse de 5,4% par rapport à l'exercice précédent. Bien que l'activité commerciale soit restée dynamique, la marge d'intermédiation est en baisse prononcée en raison de la forte et brutale remontée des taux d'intérêts de l'année 2022 qui s'est répercutée rapidement sur la collecte et le refinancement, mais beaucoup plus lentement et progressivement sur la production des nouveaux crédits. Ce décalage s'explique principalement par la réglementation sur le taux de l'usure qui n'a pas permis de répercuter l'augmentation des prix de notre matière première dans les prix de nos crédits. Par ailleurs, la provision épargne logement est inchangée au 1<sup>er</sup> semestre 2023 (vs une reprise de 8,3 millions d'€ en 2022). La hausse des dividendes reçus, dont + 3,3 millions d'€ de la SAS rue La Boétie (holding des Caisses Régionales détenant la participation majoritaire dans Crédit Agricole SA), est venue en partie compenser la baisse de la marge d'intermédiation.

Les charges de fonctionnement progressent modérément à 75,2 M€ soit +1,4%. Les augmentations salariales, dans le contexte inflationniste actuel, et la légère croissance de l'effectif entraînent une hausse de plus de 5% des frais de personnel. Cette hausse est en partie absorbée par la baisse de l'intéressement et participation. Il est également à noter une baisse de la cotisation au « Fonds de Résolution Unique » arrivant à la cible projetée et de la contribution sur la valeur ajoutée (CVAE). Enfin, l'impact de la réforme des retraites vient réduire le montant des provisions à constituer au titre des indemnités de fin de carrière.

Le Résultat Brut d'Exploitation s'élève à 57,1 M€, en baisse de 13,1% après une premier semestre 2022 exceptionnel (+36,3%).

Le taux de créances douteuses et litigieuses remonte légèrement à 1,64% contre 1,58% au 31 décembre 2022 (sur base consolidée). Le taux de couverture qui rapporte les dépréciations aux encours de créances clientèles douteuses et litigieuses est en légère baisse à 56,34% contre 57,96% au 31/12/2022 (sur base consolidée).

Le coût du risque sur base sociale s'élève à 7,8 M€ dont 5,5 M€ concentrés sur quelques clients en difficulté, 1,1 M€ de dotations aux provisions collectives et filières et le solde concerne des déclarations de risques opérationnels.

La Caisse Régionale a décidé de doter le Fonds pour Risques Bancaires Généraux (FRBG) de 4,2 M€, lui permettant ainsi de maintenir un bon niveau de couverture des risques.

Les encours de provisions sur créances douteuses sur base consolidée s'élèvent à 95,4 M€. En prenant en compte cet élément ainsi que les provisions sur encours sains et sensibles et également le FRBG, le taux de couverture global se porte à 2,90% sur base consolidée.

Après un impôt sur les sociétés de 5,3 M€, le Résultat Net Social s'établit à 39,9 M€ contre 41,6 M€ au 30/06/2022.

Le Résultat Net Consolidé (part du Groupe) ressort à 46,1 M€ au 30 juin 2023 contre 57,7 M€ en 2022, en baisse de 20,2%.

## Une structure financière solide

La structure financière de la Caisse Régionale confirme sa solidité avec 1 900 M€ de capitaux propres consolidés, part du Groupe au 30 juin 2023. Le ratio CET 1 s'élevait à 25,77% au 31 mars 2023. De même, la Caisse Régionale du Morbihan respecte, au 30 juin 2023, tous les indicateurs de suivi du risque de liquidité. Il s'agit notamment des limites internes d'endettement à court et à moyen terme et du ratio LCR qui s'établit à 116,8% au 30 juin 2023 (pour une exigence réglementaire de 100%).

Le total du bilan consolidé au 30 juin 2023 s'établit à 13,8 Milliards d'euros, les capitaux propres et les dettes représentent respectivement 13,7% et 86,3% du bilan consolidé. En structure de dettes, les principales sources de financement sont constituées des dettes envers la clientèle, essentiellement dépôts à vue et à terme (29,6% de l'ensemble des dettes) et des dettes envers les établissements de crédits, essentiellement vis-à-vis de Crédit Agricole SA au regard des règles internes de refinancement du Groupe (64,8% de l'ensemble des dettes).

Le cours du Certificat Coopératif d'Investissement (CCI) du Crédit Agricole du Morbihan coté sous le code ISIN FR0000045551 a augmenté sur la période. Il s'élève à 75,75 € au 30 juin 2023, contre 55,50 € au 31 décembre 2022. L'Assemblée Générale du 22 mars 2023 a voté le versement d'un dividende de 2,94 € par titre (soit 4,80% de rendement sur le cours moyen 2022). Il a été versé en juin 2023.

## Les chiffres clés

En M€	Juin 2022	Juin 2023	Evolution sur un an
Collecte Globale	14 327	14 901	+4,0%
Crédit <sup>(1)</sup>	9 768	10 317	+5,6%
Produit Net Bancaire – Social	139,8	132,3	-5,4%
Charges d'Exploitation – Social	-74,1	-75,2	+1,4%
Résultat Brut d'Exploitation – Social	65,7	57,1	-13,1%
Résultat Net – Social	41,6	39,9	-4,2%
Résultat Net – Consolidé	57,7	46,1	-20,2%
Total Bilan – Consolidé	12 985	13 849	+6,6%
Capitaux Propres – Consolidé (part du Groupe)	1 930	1 900	-1,6%

(1) Ces montants intègrent les créances habitat cédées dans le cadre des opérations de titrisation Groupe, qui se sont déroulées en 2019, 2020 et 2022.

## Les perspectives

Dans l'environnement complexe actuel, caractérisé par de nombreuses incertitudes, le Crédit Agricole du Morbihan continue d'accompagner le développement économique de son département en étant à l'écoute et au plus proche des préoccupations de ses clients.

En cohérence avec la stratégie du groupe Crédit Agricole, la Crédit Agricole du Morbihan a décidé de prendre une part active à la transition énergétique et au développement des énergies renouvelables sur son territoire. A ce titre, une nouvelle direction « RSE et Transition » a été créée. Son objectif est notamment d'accompagner au plus vite tous nos clients vers des investissements permettant de réduire leur empreinte carbone.

Retrouvez toutes les informations financières et réglementaires sur [www.credit-agricole.fr/ca-morbihan](http://www.credit-agricole.fr/ca-morbihan)  
Rubrique « Informations réglementées ».

Contact « Relations Investisseurs » :  
M. Georges Du Mesnil Du Buisson [Georges.DUMESNILDUBUISSON@ca-morbihan.fr](mailto:Georges.DUMESNILDUBUISSON@ca-morbihan.fr) - 02 97 01 77 77