



CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL SUD RHONE ALPES
SOCIETE COOPERATIVE A CAPITAL VARIABLE

Au capital actuel de 69 743 694,25 euros
Siège social : 12 Place de la Résistance - CS 20067 - 38041 GRENOBLE CEDEX 9
402 121 958 RCS GRENOBLE

Une structure financière solide pour poursuivre l'accompagnement de nos clients et soutenir l'économie du territoire

Information financière annuelle : Résultats au 31 décembre 2023

Le Conseil d'Administration du Crédit Agricole Sud Rhône Alpes a, dans sa séance du 26 janvier 2024, arrêté les comptes au 31 décembre 2023.

Faits marquants 2023

L'année 2023 a été impactée par la poursuite du changement de contexte de taux initié en 2022. Alors que l'année 2022 avait été marquée par un très fort volume de projets crédits, l'année 2023, à l'inverse, a vu cette demande nettement ralentir principalement du fait de la hausse des taux, de la réduction de la liquidité et de la conjoncture du secteur immobilier. Le Crédit Agricole Sud Rhône Alpes a également dû faire face à ce ralentissement sensible de l'activité crédits, mais d'autres métiers ont pris le relais illustrant la force du modèle diversifié du Groupe Crédit Agricole.

Face à un marché de l'habitat où la demande de crédit a baissé de plus de 40%, la nouvelle organisation distributive mise en place en 2022 a pu donner sa pleine mesure. Les conseillers particuliers, qui gèrent l'ensemble de la relation, ont pu accompagner nos clients sur leurs différents besoins, notamment, la banque au quotidien, l'épargne redevenue un sujet majeur avec la remontée des taux mais également la protection via l'assurance et la prévoyance.

Afin de renforcer encore davantage la relation client, les clients professionnels et agriculteurs bénéficient désormais d'un conseiller unique pour l'ensemble de leurs besoins professionnels et personnels.

Nos départements ont été touchés par plusieurs événements climatiques (sécheresse, grêle, tempêtes, inondations) qui ont généré plus de 10 M€ de sinistres indemnisés. Le développement des assurances climatiques est un enjeu fort pour la pérennité de la production locale et le Crédit Agricole Sud Rhône Alpes a été très actif en 2023 avec 400 nouveaux agriculteurs assurés.

Fidèle à son ambition d'accompagner les grandes transformations de la société, le Groupe Crédit Agricole et la Caisse Régionale Sud Rhône Alpes ont renforcé leur expertise dans l'accompagnement des clients dans la transition énergétique. En complément des dispositifs nationaux, une équipe dédiée composée d'experts en la matière a été créée sur le territoire.

Forte de son modèle coopératif toujours plus fort (378 000 sociétaires) la Caisse Régionale prouve, notamment à travers ses résultats 2023, sa solidité sur le long-terme malgré un contexte difficile sur l'activité crédits.

Activité Commerciale

| Chiffres clés (en millions €) | 31/12/2022 | 31/12/2023 | Variation |
|--|------------|------------|-----------|
| Encours de crédits | 20 785 | 21 001 | + 1,0 % |
| <i>dont crédits habitat</i> | 13 670 | 13 821 | + 1,1 % |
| Encours collecte | 25 834 | 26 653 | + 3,2 % |
| Nombre de contrats assurance et prévoyance | 518 802 | 529 799 | + 2,1 % |

Activité Crédit

La croissance des encours de crédits s'élève à + 1,0 % en 2023, avec une hausse des encours habitat de + 1,1 % et des crédits d'équipement de + 1,3 %. Les réalisations crédits amortissables atteignent 2,6 milliards d'euros, en baisse de - 36,4 % après une année 2022 record et dans un marché immobilier en net retrait.

Activité Collecte

L'encours de collecte atteint 26,65 milliards d'euros, en croissance de + 3,2 % sur un an.

La collecte bilan progresse de 2,1% sur 12 mois avec des mouvements marqués au sein de cette poche : baisse de l'encours de dépôts à vue et hausse significative des encours de dépôts à terme de + 234%.

L'encours d'assurance-vie progresse de + 5,3 % sur un an avec une poursuite de la dynamique de collecte au cours du dernier trimestre.

Activité Assurance et prévoyance

Le portefeuille de contrats IARD et Prévoyance progresse de + 2,1 % pour atteindre quasiment 530 000 contrats à fin décembre 2023, avec 66 700 nouveaux contrats souscrits sur l'année.

Développement fonds de commerce

Le stock de dépôts à vue continue de progresser et dépasse 627 000 comptes, soit une évolution de + 1,3 % sur un an. La nouvelle offre ma banque au quotidien, lancée fin 2021, équipe près de 90 000 clients.

Résultats financiers

| Chiffres clés (en millions €) | 31/12/2022 | 31/12/2023 | Variation |
|--------------------------------------|--------------|-------------|----------------|
| Produit Net Bancaire (PNB) | 429,7 | 412,7 | -3,9% |
| Charges de fonctionnement | -277,3 | -279,1 | +0,7% |
| Résultat Brut d'Exploitation | 152,4 | 133,6 | -12,3% |
| Coefficient d'Exploitation | 64,5% | 67,6% | +3,1 pts |
| Résultat Net Social | 94,9 | 90,3 | - 4,8 % |
| Résultat Net Consolidé (RNPG) | 118,2 | 91,1 | -22,9% |

Le PNB de la Caisse régionale Sud Rhône Alpes s'établit à 412,7 M€ en 2023, en baisse de 3,9 % sur un an en raison de la hausse très rapide des taux qui a impacté défavorablement la marge d'intermédiation. La couverture du risque de taux ainsi que la diversification des revenus (hausse des commissions de 5,7% en lien avec l'activité soutenue) amortissent l'effet du pincement de la marge crédit/collecte. Les revenus liés aux placements progressent de + 24,5 % du fait notamment des dividendes du Groupe et des filiales de la Caisse régionale.

Les charges de fonctionnement, d'un montant de 279,1 M€, enregistrent un accroissement maîtrisé de + 0,7 % sur un an lié notamment à la hausse des salaires et des dépenses affectées par l'inflation, partiellement compensée par la baisse de la contribution FRU / FGDR.

Le coût du risque atteint 31,5 M€ en 2023 (versus 25,7 M€ en 2022) du fait de provisions sur certains dossiers corporate. Le taux de CDL (Créances Douteuses et Litigieuses) en capital sur encours augmente à 1,35 % en lien avec une légère dégradation du portefeuille crédits.

Après prise en compte de l'impôt sur les sociétés, le résultat net social à fin 2023 s'établit à 90,3 M€, en baisse de 4,8 % sur un an dans un contexte financier particulièrement chahuté. C'est un résultat robuste qui confirme la solidité des fondamentaux financiers de la Caisse régionale (solvabilité, réserves liquidité, couverture risque crédits...).

Compte tenu des retraitements liés aux normes IFRS et de la prise en compte des résultats des structures consolidées, le résultat net consolidé part du groupe annuel 2023 s'établit à 91,1 M€, en évolution de - 22,9% par rapport à 2022 qui était élevé.

Structure financière

La collecte apportée par la clientèle et conservée au bilan s'élève à 16,3 Md€, représentant environ 60 % du bilan de la Caisse régionale. Le complément est constitué soit par des fonds propres soit par le refinancement intragroupe. Le ratio crédits/collecte bilan conservée est de 128,6 % à fin 2023. Les prêts octroyés à la clientèle représentent près de 76 % du bilan.

L'endettement de marché court terme est de 0,6 Md€, couvert par les réserves de liquidité (titres liquéfiables, créances mobilisables BCE) d'une valeur de 2,8 Md€. Le ratio LCR calculé sur la moyenne des 12 derniers mois s'élève à 113,4 % pour une exigence réglementaire de 100%. Il est de 106,8 % au 31/12/2023.

Nos fonds propres prudentiels, composés en quasi-intégralité de Core Tier one, s'élèvent à 1,67 Md€ (données 30/09/2023). La Caisse régionale dispose d'un niveau de solvabilité élevé avec un ratio CRD5 à 20,03 %.

En conclusion, le niveau des ratios du Crédit Agricole Sud Rhône Alpes confirme la robustesse de la Caisse régionale ainsi que sa

capacité de développement et d'accompagnement de ses clients sur son territoire.

Certificat Coopératif d'Investissement (CCI)

Le cours du CCI Sud Rhône Alpes s'élève à 118,00 € au 31/12/2023, en hausse de + 7,70 % au cours de l'année 2023. En intégrant le dividende de 6,22 € distribué en juin 2023, la hausse sur 12 mois est de + 13,4%.

Le Conseil d'Administration a décidé de proposer à la prochaine Assemblée Générale le versement d'un dividende de 5,92 € par titre, représentant un rendement de 5 % par rapport au cours du 31/12/2023.

Perspectives 2024

La Caisse Régionale Sud Rhône Alpes va continuer de s'appuyer sur les forces de son modèle de banquier assureur de proximité pour poursuivre son développement et l'accompagnement de tous ses clients dans un environnement toujours en mouvement, et sur un territoire démographique dynamique (+ 10 000 habitants par an).

Face au renchérissement et à la raréfaction de la liquidité sur les marchés financiers, la Caisse Régionale a su s'adapter en répondant aux besoins de ses clients en matière d'épargne grâce à des offres variées, tout en poursuivant le financement de leurs projets.

Le développement de services utiles pour les clients est essentiel pour la Caisse Régionale. Ainsi, la structuration d'une réelle expertise en transition énergétique, ainsi que les nouvelles offres de mobilité et de rénovation de l'habitat vont permettre de diversifier notre activité tout en accompagnant notre territoire.

Les synergies avec l'ensemble des métiers du Groupe Crédit Agricole nous permettent également de proposer une gamme complète de solutions financières et de protection au service de toutes nos clientèles.

Forte de son modèle mutualiste robuste et diversifié, la Caisse Régionale est toujours engagée pour agir dans l'intérêt de ses clients et de la société.

Second Marché — ISIN : FR0000045346
Responsable de l'information financière : Séverine TOURTOIS
E-mail : severine.tourtois@ca-sudrhonealpes.fr