

Un dynamisme commercial au service des projets de ses clientèles.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION DU CRÉDIT AGRICOLE D'ILLE-ET-VILAINE A ARRÊTÉ LORS DE SA SÉANCE DU 29 JANVIER 2016 LES COMPTES AU 31 DÉCEMBRE 2015.

Une réelle dynamique dans l'activité

Dans un contexte concurrentiel fort, le Crédit Agricole d'Ile-et-Vilaine poursuit son développement grâce à une politique de conquête dynamique ayant permis l'accueil de plus de 21 600 nouveaux clients sur l'année 2015. Banque mutualiste, il a également conquis plus de 31 400 nouveaux sociétaires.

La collecte bilan (+4,2% sur 1 an) et l'assurance-vie (+4,6% sur 1 an) ont connu une croissance soutenue, même si le dynamisme de la collecte financière est resté freiné par la persistance d'une faible appétence au risque des épargnants. Au total, la collecte globale est en croissance de 3,6% sur 1 an à 11,8 Mds €.

Le Crédit Agricole d'Ile-et-Vilaine a résolument accompagné les projets de ses clients sur cette année 2015 avec des réalisations dynamiques : 1,75 Md € de nouveaux crédits contre 1,52 Md € en 2014, soit une hausse de 15%. Le financement de l'habitat est en hausse de 17% avec 1,05 Md € débloqués sur ce secteur contre 893 M€ en 2014. Cette reprise des réalisations de crédit ne s'est toutefois pas traduite dans les encours (8,4 Mds €, soit -1% par rapport à 2014) principalement en raison d'un moindre recours des entreprises aux crédits de trésorerie.

Le Crédit Agricole d'Ile-et-Vilaine a poursuivi son développement sur son activité d'assurances avec 37 500 nouveaux contrats sur l'année 2015 (+ 8% par rapport à 2014). Près d'un tiers des clients sont aujourd'hui assurés auprès de PACIFICA, filiale d'assurance des biens et des personnes du Groupe Crédit Agricole.

Un résultat net en hausse malgré le recul du PNB

EN BASE SOCIALE

Le **Produit Net Bancaire** de la Caisse régionale s'établit à 250,6 M€, en recul de 3,8% par rapport à l'année dernière.

La marge sur commissions, en hausse de 8,4%, bénéficie des très bonnes performances dans le domaine de l'assurance. A contrario la marge d'intermédiation souffre d'un contexte de taux bas qui a entraîné une forte activité de réaménagements. Cela engendre une perte d'intérêts sur les crédits qui a conduit la Caisse régionale à reprofiler sa dette et à assumer le paiement d'indemnités de remboursements anticipés. Ce reprofilage de la dette explique intégralement le recul de 5,6% du PNB d'activité clientèle. La marge sur portefeuille atteint 28,7 M€, en hausse de 2,7% sur 1 an, en raison de la progression des dividendes perçus.

Les **charges de fonctionnement** sont en hausse de 3,4% par rapport à 2014 et atteignent 150,1 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 100,5 M€ en recul de 12,9% par rapport à 2014. Hormis pour le secteur de la production agricole dont les difficultés persistent, la Caisse régionale enregistre un coût du risque en fort repli à 3,6 M€, traduisant la bonne gestion des risques de la Caisse régionale.

Au 31 décembre 2015, le taux de défaut se situe à 2,37% avec un taux de provisionnement de ces créances en progression à 62,30%. Le taux de créances douteuses et litigieuses se situe à 2,55%. La charge fiscale diminue de 7,9% par rapport à 2014 à 33,5 M€ en raison, notamment, d'un montant de provisions non déductibles inférieur à 2014.

En conséquence, le **résultat net social** est en légère progression à 60,6 M€, soit +1,1% par rapport à 2014.

EN BASE CONSOLIDÉE (IFRS)

Le **Produit Net Bancaire** progresse de 5,6% par rapport à 2014 à 283,8 M€. Les charges de fonctionnement ressortent à 142,8 M€ et le résultat brut d'exploitation à 134,6 M€. Après intégration du coût du risque et de la charge fiscale, le résultat net consolidé atteint 87,8 M€ en hausse de 13,9%.

	31-12-2014 (en M€)	31-12-2015 (en M€)	Évolution
PNB	260,5	250,6	-3,8%
Charges de fonctionnement	145,1	150,1	3,4%
Résultat Brut d'Exploitation	115,4	100,5	-12,9%
Coût du risque (y compris FRBG)	19,0	7,6	-60,0%
Résultat Net Social	59,9	60,6	1,1%
Total bilan (base sociale)	10165,7	10613,6	4,4%
* dont titres à l'actif ⁽¹⁾	618,9	933,3	50,8%
* dont capitaux propres ⁽²⁾	1 188,8	1 336,2	12,4%
Résultat Consolidé	77,1	87,8	13,9%

(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.

L'écart entre le résultat social et le résultat consolidé s'explique principalement par les réaménagements des crédits clients ayant conduit le Crédit Agricole d'Ile-et-Vilaine à reprofiler sa dette auprès de Crédit Agricole S.A. Cette opération engendre le paiement d'indemnités de remboursements anticipés qui sont étalées en IFRS (pas en normes sociales).

Une structure financière solide

Le niveau de fonds propres de base représente plus de 1,4 Md € et la Caisse régionale affichait un ratio phasé (transitoire CRD III / CRD IV) de 19,13% au 30/09/2015, nettement au-dessus des recommandations de marché. Conformément aux obligations prudentielles demandées par le régulateur ou formulées par Crédit Agricole S.A., la Caisse régionale présente au 31 décembre 2015 un ratio LCR de 87,34% pour une norme de 60%. Les réserves de liquidité à un an s'élèvent à 839 M€.

Les capitaux propres consolidés s'élèvent à 1,4 Md € et représentent 13,4% du bilan dont le total s'élève au 31 décembre 2015 à 10,7 Mds €. Les dettes envers la clientèle, constitutives des dépôts à vue et à terme, représentent 22,2% 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 60,7%.

Des Certificats Coopératifs d'Investissement en légère baisse

Au 31 décembre 2015, le cours du Certificat Coopératif d'Investissement de la Caisse régionale atteint 64 € en baisse de 1,9% depuis le début de l'année. Le Conseil d'administration de la Caisse régionale a décidé de proposer à la prochaine assemblée générale, le versement d'un dividende de 3 € net par titre.

Perspectives

En 2015, le Crédit Agricole d'Ile-et-Vilaine a confirmé sa position d'acteur économique majeur sur son territoire. Son dynamisme commercial illustre bien sa volonté de continuer à accompagner tous les Breïlliens dans leurs projets. Dans un environnement où les changements s'accélérent et la relation banque-clients se transforme, le Crédit Agricole d'Ile-et-Vilaine lancera début 2016 les travaux de conception de son nouveau plan à moyen terme, lesquels seront menés conjointement par les salariés et les administrateurs de la Caisse régionale. Parallèlement, il va déployer son nouveau modèle de distribution commerciale avec pour objectif de répondre aux évolutions des attentes de ses clients grâce à la mise en œuvre de nouvelles pratiques, de nouvelles compétences et d'expertises accrues, tout en préservant son maillage territorial, au service de la satisfaction de ses clients.

Retrouvez toutes les informations financières réglementaires sur www.ca-illeetvilaine.fr, rubrique Informations réglementaires et financières.

Contact Relation Investisseurs :

Paul ROUAUD • paul.rouaud@ca-illeetvilaine.fr • 02 99 03 36 42