

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION A ARRÊTÉ LORS DE SA SÉANCE DU 27 JANVIER 2017
LES COMPTES DU CRÉDIT AGRICOLE D'ILLE-ET-VILAINE AU 31 DÉCEMBRE 2016
(EN COURS DE CERTIFICATION PAR LES COMMISSAIRES AUX COMPTES).

Une activité commerciale dynamique portée par un niveau record de crédits Habitat

L'année 2016 confirme à nouveau la vitalité de l'activité commerciale du Crédit Agricole d'Ille-et-Vilaine. La Caisse régionale a, en effet, conquis près de 23 000 nouveaux clients sur l'année. Banque mutualiste, plus de 22 000 clients sont devenus sociétaires en 2016.

L'implication de la Caisse régionale au service de l'économie de son territoire dynamique s'illustre dans le volume particulièrement élevé de nouveaux crédits débloqués en 2016 : ils atteignent 2 271 M€ soit +29,6 % par rapport à décembre 2015. Cette forte hausse s'explique principalement par le financement de l'habitat avec un niveau record de réalisations sur ce secteur à 1 474 M€ contre 1 047 M€ au 31 décembre 2015.

Au global, les encours de crédits s'établissent à 9,1 Mds € au 31 décembre 2016 en progression de 7 % sur 1 an.

La dynamique du Crédit Agricole d'Ille-et-Vilaine se traduit également par la collecte dont les encours progressent de 4,6 % sur un an à 12,4 Mds €, portés notamment par la croissance de l'épargne logement (+7,4 %) et des dépôts à vue créditeurs (+17,2 %).

Fort de son expertise reconnue sur le marché de l'assurance, et en collaboration avec ses filiales Pacifica et Prédica, la Caisse régionale poursuit son développement sur ce marché avec plus de 36 000 nouveaux contrats en portefeuille sur l'année.

Un résultat net en recul dans un contexte difficile

EN BASE SOCIALE

Le **Produit Net Bancaire** de la Caisse régionale s'établit à 239,9 M€ en baisse de 4,3 % par rapport au 31 décembre 2015.

Ce recul du produit net bancaire s'explique principalement par une baisse de la marge d'intermédiation (-5,8%) 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.

La marge sur commissions recule de 1,3 %, 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 5,2 %, 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 réalisée le 3 août dernier (voir avis financier du 30/09/16), en raison du démantèlement du Switch 1 et du coût de financement de l'investissement de la Caisse régionale dans Sacam Mutualisation.

Les **charges de fonctionnement** sont en hausse de 4,7 % par rapport à 2015 et atteignent 157,1 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 mis en place en octobre 2016. Les charges sont également impactées par des investissements informatiques et par une dotation de 1,3 M€ au Fonds de Garantie des Dépôts et de Résolution.

Le **revenu brut d'exploitation** s'élève à 82,9 M€ en recul de 17,5 % par rapport à décembre 2015.

Malgré une hausse des risques sur le marché de l'agriculture, le **coût du risque** est en baisse à 1,9 M€, bénéficiant d'une amélioration notable de la situation sur le marché des entreprises. Au 31 décembre 2016, le taux de défaut se situe à 2,12 % et le taux de couverture des CDL est de 60,94 %.

La charge fiscale diminue de 24,7 % par rapport à 2015 à 25,3 M€ en raison notamment de la baisse du taux d'imposition et de la baisse du résultat courant avec impôt.

Le **résultat net social** est en recul de 7,5 % par rapport à décembre 2015 à 56 M€.

	31-12-2015 (en M€)	31-12-2016 (en M€)	Évolution
PNB social	250,59	239,94	-4,3 %
Charges de fonctionnement	150,07	157,05	4,7 %
Résultat Brut d'Exploitation	100,52	82,88	-17,5 %
Coût du risque (hors FRBG)	3,62	1,89	-47,7 %
Résultat Net Social	60,61	56,05	-7,5 %
Total bilan (base sociale)	10 613,59	11 337,60	6,8 %
* dont titres à l'actif ⁽¹⁾	933,28	926,32	-0,7 %
* dont capitaux propres ⁽²⁾	1336,19	1365,60	2,2 %
Résultat Consolidé	87,78	64,91	-26,0 %

(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 9,6 % par rapport à 2015 à 256,6 M€. Les charges de fonctionnement ressortent à 156,4 M€ et le résultat brut d'exploitation à 100,2 M€. Après intégration du coût du risque et de la charge fiscale, le résultat net consolidé est de 64,9 M€ en baisse de 26 % par rapport à décembre 2015. Ce recul s'explique par la baisse du résultat de la Caisse régionale conjugué à un recul du résultat des entités consolidées (-6,7 M€) et par une diminution des impacts IFRS (-16,3 M€). L'écart entre le résultat social (56,0 M€) et le résultat consolidé (64,9 M€) s'explique principalement par le paiement d'indemnités de remboursements anticipés qui sont étalées en IFRS (et non pas en normes sociales) mais également par la baisse du taux d'imposition sur les impôts différés actifs.

Une structure financière solide

Le niveau de fonds propres prudentiels représente près de 770 M€ et la Caisse régionale affiche un ratio phasé (transitoire CRD III / CRD IV) de 16,63 % au 30/09/2016. Conformément aux obligations prudentielles demandées par le régulateur (70 %) ou formulées par Crédit Agricole S.A. (80 %), la Caisse régionale présente au 31 décembre 2016 un ratio LCR de 93,57 %. Les réserves de liquidité à un an s'élèvent à 971 M€. Les capitaux propres consolidés s'élèvent à près de 1,5 Md € et représentent 13,1 % du bilan dont le total s'élève au 31 décembre 2016 à 11,4 Mds €. Les dettes envers la clientèle, constitutives des dépôts à vue et à terme, représentent 22,9 % 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 60,3 %.

Des Certificats Coopératifs d'Investissement en hausse

Au 30 décembre 2016, le cours du Certificat Coopératif d'Investissement de la Caisse régionale atteint 72,49 €. Il enregistre une hausse de 13,3 % depuis le début de l'année. En ligne avec la communication du Groupe du 9 mars 2016, dans laquelle il était indiqué que le dividende servi au titre de l'exercice 2016 devait être au moins égal à celui de 2015, le Conseil d'Administration proposera à la prochaine assemblée générale le versement d'un dividende de 3,00 € net aux porteurs de certificats coopératifs d'investissement.

Perspectives

Premier réseau bancaire du département, le Crédit Agricole d'Ille-et-Vilaine a poursuivi en 2016 son développement commercial tout en réaffirmant son ancrage territorial, accompagnant ainsi le dynamisme économique bretonnien. L'année 2017 sera l'occasion d'initier la mise en œuvre des ambitions du plan à moyen terme de la banque mutualiste répondant ainsi aux évolutions des comportements et des usages de ses clients. Dans cette optique, le modèle de distribution commerciale déployé en 2016 permettra d'accroître son efficacité au service de la satisfaction client. Un nouveau concept d'agence commerciale proposant un aménagement novateur des espaces va être progressivement déployé afin d'offrir, en proximité, un meilleur accueil et une expertise renforcée.

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