

## Information financière semestrielle : Résultats au 30 juin 2015

### Activité commerciale

Au cours du premier semestre, le Crédit Agricole du Languedoc a poursuivi sa recherche d'excellence dans la relation avec sa clientèle. Il a ainsi rénové son organisation commerciale (modernisation de l'accueil physique, mise à disposition de chaque client de la compétence adaptée à ses besoins, ...) et innové avec le déploiement dans l'ensemble de ses points de vente, de tablettes numériques, supports de la relation digitale en agence.

La Caisse régionale a séduit près de 26 000 nouveaux languedociens depuis début 2015 et renforcé son engagement mutualiste (+11 300 clients sociétaires au 1<sup>er</sup> semestre 2015). Grâce à des offres attractives (prêt à 1%, carte bancaire à 1 € par mois, offre Very Good Trip), elle a notamment intensifié la conquête et la fidélisation des plus jeunes de ses clients.

L'implication renouvelée de la Caisse Régionale au service de l'économie de son territoire s'illustre dans le volume de nouveaux crédits débloqués au 1<sup>er</sup> semestre 2015. A 1,320 Md€, ils sont en hausse de 26% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2014. Les financements à l'habitat s'inscrivent dans cette dynamique avec 767 M€ mis en force (+33% / S1 2014), de même que les concours octroyés aux acteurs économiques, entreprises, professionnels, agriculteurs, collectivités locales, en augmentation de 20% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2014.

Au global, les encours de crédits s'établissent à 17 Md€ à fin juin 2015, en progression de 1,4% sur un an. La part de marché relative aux crédits s'établit à 35,3% (à fin mai).

Les encours de collecte gérés par la Caisse Régionale s'élèvent à 23,9 Md€ à fin juin 2015, en progression de 1,9 % sur un an, grâce à la croissance des encours DAV (+8,5% à fin juin) et à la collecte sur les livrets bancaires, les plans épargne-logement et l'assurance-vie.

La part de marché en collecte bilan ressort à 30,1% (à fin mai).

L'activité Assurances de la Caisse Régionale poursuit son développement dynamique, avec plus de 40 000 affaires nouvelles au 1<sup>er</sup> semestre. En net, le portefeuille s'accroît de près de 14 000 contrats, pour un total de 495 000 contrats d'assurance des biens et des personnes à fin juin.

### Résultats financiers

Au 30 juin 2015, le Produit Net Bancaire s'établit à 303,9 M€, en repli de 2,8% sur un an. Le bon niveau d'activité notamment dans les domaines des crédits et des assurances permet d'atténuer les effets du contexte de taux durablement bas (dotation importante sur la provision épargne logement, baisse des marges dégagées de l'activité collecte et impact des renégociations des taux sur le stock de crédits).

Les charges de fonctionnement s'élèvent à 145,3 M€ (+1%). Elles intègrent les investissements de la Caisse Régionale dans les compétences de sa force commerciale, dans son réseau d'agences et dans des projets technologiques au service de ses clients. Elles prennent également en compte une estimation de cotisation au fonds de résolution (FRU).

Le Résultat Brut d'Exploitation s'établit à 158,6 M€ (-6%). Le coefficient d'exploitation à 47,8% traduit la bonne maîtrise des moyens alloués.

Le taux de créances douteuses et litigieuses est en recul à 4,10% (4,19% au 31/12/2014). Cette évolution favorable se concrétise dans le coût du risque qui ressort à un niveau historiquement bas (18,3 M€ à fin juin). La Caisse Régionale conserve son niveau de provisionnement avec un taux de couverture des créances douteuses et litigieuses à 81,6%.

Après une charge fiscale de 45,9 M€ et une dotation de 2 M€ au Fonds pour Risques Bancaires Généraux, le résultat net des comptes individuels s'établit à 93,9 M€ (+1,6% sur 1 an).

## Situation financière

Le ratio Crédit sur Collecte, qui traduit l'équilibre bilanciel de la Caisse Régionale s'établit à 124,3% au 30/06/2015.

Son niveau de fonds propres prudentiels lui permet d'afficher au 31/03/2015 un ratio de solvabilité Full Bâle 3 de 19,7% et un ratio Bâle III phasé de 19,2% (pour un minimum réglementaire de 8%).

Elle dispose de 2,8 Md€ de réserves rapidement mobilisables (créances BCE, titres, OPCVM) et son ratio de liquidité Bâle 3 (LCR) atteint 71% au 30/06/2015 pour un minimum de 60% exigé par la réglementation à horizon octobre 2015.

Les capitaux propres consolidés à 2,9 Md€ représentent 13 % du bilan qui s'élève à fin juin 2015 à 21,6 Md€. Les dettes envers la clientèle, constitutives des dépôts à vue et à terme, représentent 25 % du bilan, tandis que celles envers les établissements de crédit, essentiellement vis-à-vis de Crédit Agricole SA au regard des règles de refinancement internes au Groupe, représentent 53 % du bilan. L'actif du bilan consolidé est quant à lui constitué à 76% par les prêts et créances à la clientèle.

(\*) 30 juin 2014 retraité (IFRIC21)

| Chiffres Clés en M€          | 30/06/2014    | 30/06/2015    | Evolution   |
|------------------------------|---------------|---------------|-------------|
| <b>Encours</b>               |               |               |             |
| Crédits                      | 16 757        | 16 999        | 1,4%        |
| Collecte                     | 23 487        | 23 925        | 1,9%        |
| <b>Base individuelle</b>     |               |               |             |
| Produit Net Bancaire         | 312,6         | 303,9         | -2,8%       |
| Charges de fonctionnement    | 143,9         | 145,3         | 1,0%        |
| Résultat brut d'exploitation | 168,7         | 158,6         | -6,0%       |
| <b>Résultat Net</b>          | <b>92,4</b>   | <b>93,9</b>   | <b>1,6%</b> |
| Fonds propres                | 2 483         | 2 619         | 5,5%        |
| <b>Total Bilan</b>           | <b>20 183</b> | <b>20 475</b> | <b>1,4%</b> |

|                            |               |               |              |
|----------------------------|---------------|---------------|--------------|
| <b>Base consolidée (*)</b> |               |               |              |
| <b>Résultat Net</b>        | <b>98,1</b>   | <b>95,5</b>   | <b>-2,7%</b> |
| Fonds propres              | 2 763         | 2 900         | 5,0%         |
| <b>Total Bilan</b>         | <b>21 145</b> | <b>21 541</b> | <b>1,9%</b>  |

## Certificat coopératif d'investissement

Le cours du CCI Languedoc (code ISIN FR 0010461053) s'élève à 55,9 € au 30/06/2015, en progression de 7,6% depuis le 31/12/2014. Ce cours ne valorise que 43,3% de l'actif net de la Caisse Régionale.

## Perspectives

La Caisse régionale continue la mise en œuvre de son projet d'entreprise *Préférence 2016*. Après la refonte de son organisation commerciale au 1<sup>er</sup> trimestre, elle poursuit le déploiement d'un concept d'agence novateur : une nouvelle agence de ce type vient d'ouvrir ses portes au cœur de Montpellier. Elle travaille également à améliorer la satisfaction de ses clients en organisant des trajectoires clients plus fluides à des moments clés de leur vie (financement d'un projet, succession, ouverture d'un compte bancaire, ...).

**Comptes sociaux et consolidés arrêtés par le Conseil d'Administration en date du 23/07/2015 et en cours d'examen limité par les commissaires aux comptes**

Retrouvez toutes les informations règlementées sur le site [www.ca-languedoc.fr](http://www.ca-languedoc.fr) dans l'espace VOTRE CAISSE REGIONALE.

Chargé des relations investisseurs : Georges SARRADIN, [georges.sarradin@ca-languedoc.fr](mailto:georges.sarradin@ca-languedoc.fr)