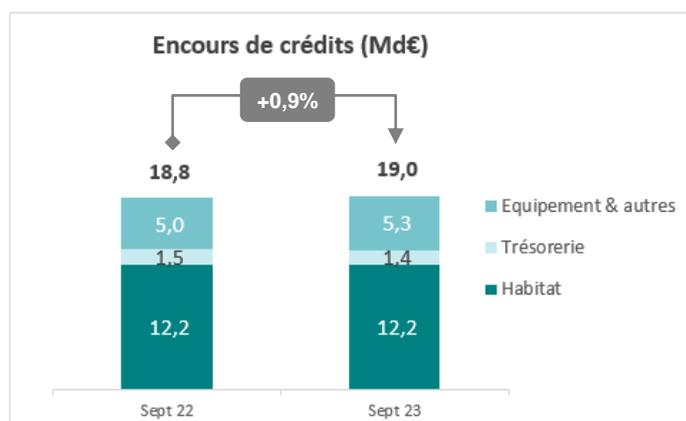
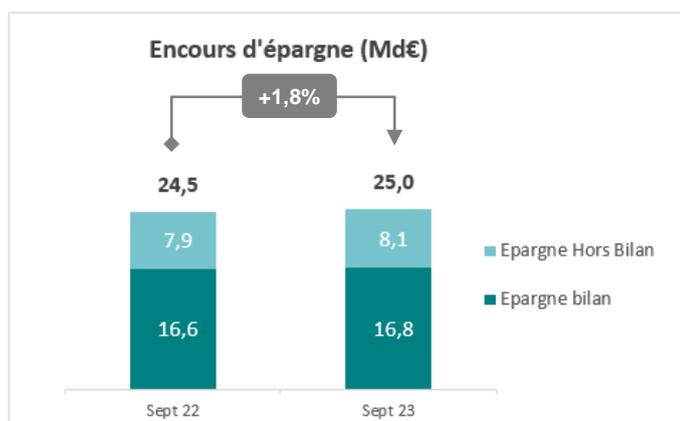


En 2023, le Crédit Agricole Alpes Provence poursuit son engagement mutualiste au service du développement du territoire

Une dynamique commerciale maintenue sur l'ensemble des métiers pour répondre aux besoins de tous les clients
Une résilience avérée du modèle d'affaires et des ambitions de développement confirmées
Une qualité de l'actif qui se maintient et un renforcement global du niveau de couverture qui se poursuit
Un bilan de liquidité solide et une solvabilité très au-delà des exigences prudentielles

Le Conseil d'Administration du Crédit Agricole Alpes Provence, réuni le 31 octobre 2023, a arrêté les comptes au 30 septembre 2023.

L'engagement de toute une banque au soutien de ses clients



Au 30 septembre 2023, dans un environnement économique et de marché ayant conduit la Banque Centrale Européenne à resserrer significativement sa politique monétaire, **la Caisse régionale a poursuivi l'accompagnement de la croissance du territoire et les investissements de ses acteurs économiques dans une perspective de long terme** tant s'agissant des financements qu'en matière de gestion de l'épargne et de la protection globale des personnes et de leur patrimoine.

Ainsi, alors que le stock de PGE s'amortit et que la demande de financements résidentiels ralentit, **l'encours consolidé de crédits est en hausse de 0,9 % sur un an**, tiré par les crédits d'équipement aux clients professionnels, agricoles et entreprises (+5,7%). Par ailleurs, sous l'effet d'une offre élargie et diversifiée favorisant une dynamique commerciale soutenue, **l'encours de collecte gérée progresse de 1,8 % sur un an** dont 12,9% sur les livrets A & LDD et 4,70% sur l'ensemble des dépôts¹.

Enfin, la Caisse régionale a poursuivi le **développement de l'équipement de ses clients**, en premier lieu s'agissant des produits d'assurance dont le portefeuille de contrats a progressé de 3,6 % depuis septembre 2022.

Un modèle d'affaire résilient dans un contexte de forte hausse des taux

En M€	Comptes consolidés IFRS			Comptes individuels FR		
	Sept 2022	Sept 2023	Evolution sur 1 an	Sept 2022	Sept 2023	Evolution sur 1 an
Produit Net Bancaire	390,8	359,8	-7,9%	358,4	345,0	-3,8%
Charges de fonctionnement	-207,9	-214,4	3,1%	-206,2	-211,6	2,6%
Résultat Brut d'Exploitation	182,9	145,4	-20,5%	152,3	133,3	-12,4%
Coût du risque	-33,1	-27,8	-15,9%	-28,0	-27,4	-2,1%
Résultat Net	125,6	106,4	-15,3%	89,2	79,8	-10,5%
Total Bilan	25 287	26 723		24 817	26 385	

Dans les **comptes individuels** de la Caisse Régionale, le **Produit Net Bancaire s'élève à 345 M€**. Pénalisé par le pincement de la marge d'intermédiation mais tiré par le développement des commissions et les produits des investissements de la banque, il affiche une baisse contenue à -3,8%.

Alors que l'Euribor 3M augmente de 278 bps sur les 12 derniers mois, que les mesures incitatives de la BCE (TLTRO – assouplissement quantitatif) s'éteignent et que **la rémunération proposée aux clients épargnants affiche une forte hausse** sur

¹ Dépôts à vue ou à terme

la période, la gestion prudente des risques ALM permet de contenir la baisse **des revenus issus de l'intermédiation (105,3 M€)** à -25,5 % (vs. septembre 2022), **tout en assurant la préservation du pouvoir d'achat des ménages emprunteurs** en leur garantissant la stabilité du prix de leurs crédits à taux fixe. Par ailleurs, il est à noter que **la sensibilité du modèle d'affaires aux revenus d'intermédiation baisse significativement**, ceux-ci ne représentant que 30,5 % du PNB total dans les comptes individuels de la banque au 30/09/23.

De fait, la poursuite de l'équipement de nos clients sur l'ensemble de leurs univers de besoins permet de pérenniser la croissance **des commissions nettes de rétrocession (+4,3 % vs. septembre 2022)**.

Les revenus **des investissements pour compte propre progressent de 30,7 %** par rapport à septembre 2022² tirés par les dividendes reçus : 48,1 M€ de dividendes de la SAS Rue La Boétie (+5,4 M€ vs. 2022) en conséquence notamment de la montée au capital de la SAS précitée au capital de Crédit Agricole SA sur la période, ainsi que 7 M€ de dividendes³ distribués par Sofipaca, filiale de capital développement dont la Caisse Régionale détient 50 %⁴.

La hausse du niveau des **charges de fonctionnement s'élève à 2,6 %**, traduisant une politique ambitieuse de partage de valeur incluant, outre les dispositifs d'intéressement et de participation, des mesures de soutien du pouvoir d'achat des salariés (charges de personnel en hausse de 4,2 %), allant de pair avec une gestion frugale des autres coûts fixes.

Sur le plan des **risques crédit**, l'évolution de l'encours de crédits à des contreparties en défaut affiche une hausse très contenue (+ 19 M€ vs. 31/12/2022) le taux de créances douteuses et litigieuses s'établissant à **1,61 %** vs. 1,50 % au 31/12/2022. Au global, la Caisse Régionale couvre ses créances en défaut (NPL) à un niveau toujours très prudent de 55,1 %.

D'autre part, la Caisse Régionale déployant l'ensemble des mesures de surveillance de l'évolution du risque latent dans le cadre de son dispositif de contrôle interne, a également **augmenté ses couvertures des créances B1 et B2** en portant les provisions IFRS 9 à 211,9 M€ (1,12 % de l'encours), en hausse de +6,9 M€ vs décembre 2022 et de +8,8 M€ en un an afin d'intégrer l'évolution défavorable du contexte économique pouvant impacter ses encours. Au global, le niveau de provision constitué au titre du risque de crédit s'élève à 380 M€, auquel s'ajoutent 107,2 M€ de Fonds pour Risques Bancaires Généraux (10 M€ dotés sur le trimestre), portant le **niveau de couverture global de l'actif clientèle à 2,58 % (vs. 2,44 % au 31/12/2022)**.

Après prise en compte de la charge fiscale, le **Résultat Net individuel s'élève à 79,8 M€** (-10,5 % vs. septembre 2022).

Les **comptes consolidés** en normes IFRS intègrent les résultats des entités consolidées ainsi que les retraitements propres aux normes IFRS. Le PNB est en baisse de -7,9% dans les comptes NI et le **Résultat Net part du groupe aux normes IFRS s'élève à 106,4 M€** (-15,3 % vs. septembre 2022) au 30 septembre 2023.

Une structure de bilan saine et solide

La Caisse Régionale a constitué un **bilan de liquidité solide** permettant de répondre aux besoins de financement de ses clients. Le ratio de liquidité Bâle 3 (LCR) s'élève à 113,05 % au 30 septembre 2023.

Avec un ratio de solvabilité global de 21,04% au 30/09/23, niveau largement supérieur aux exigences réglementaires (SREP – 11%) et en hausse de 0,4 pts par rapport au 30/09/2022, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Alpes Provence traverse ce contexte inédit avec une assise de solvabilité extrêmement solide.

Le Certificat Coopératif d'Investissement (CCI)

Après un détachement de dividende de 4,07€ en avril 2023, le **Certificat Coopératif d'Investissement Alpes Provence** se valorisait à 82,10€ au 30 septembre 2023.

Perspectives

Dans un environnement économique toujours incertain, le Crédit Agricole Alpes Provence, Banque Coopérative, accompagne chacun de ses clients dans une perspective de temps long. Toutes les équipes de la Caisse Régionale restent mobilisées pour soutenir l'économie du territoire, développer sa croissance et se positionner comme un moteur de ses transitions (économiques, sociétales et environnementales). La Caisse Régionale, aux côtés de ses clients, diversifie ses activités et conforte ses outils pour conseiller, financer et protéger tous les acteurs du territoire : particuliers, professionnels, agriculteurs, entreprises et collectivités.

Dans le cadre d'un « Pacte Coopératif Territorial » à dimension sociétale et environnementale, l'Assemblée Générale de la Caisse Régionale a attribué en 2023 plus de trois millions d'euros répartis par tiers à la Fondation Crédit Agricole Alpes Provence, à son fonds de dotation CAAP INNOV ECO pour le soutien au développement et à l'innovation économique et à des actions de soutien spécifiques conduites sur le territoire.

Fidèle à ses valeurs, la Caisse Régionale de Crédit Agricole Alpes Provence continuera d'agir chaque jour dans l'intérêt de ses clients et de la société, avec la force de son modèle de banque régionale coopérative et mutualiste.

NYSE Euronext Paris - Eurolist compartiment C - ISIN : FR0000044323

Responsable de l'Information Financière : Romain BASSEZ (Directeur Financier)

E-mail : romain.bassez@ca-alpesprovence.fr

L'ensemble des informations réglementées sont disponibles sur le site internet www.ca-alpesprovence.fr

² Pour rappel, le revenu issu des placements à juin 2022 incluait 5 M€ de dépréciations d'ORA NPL converties, en contrepartie d'une reprise en coût du risque

³ Incluant 3,8 M€ de distribution de réserves.

⁴ L'analyse de la structure des revenus est issue des données de gestion