



Dans un environnement économique encore convalescent mais jalonné de signaux positifs, le Crédit Agricole de Normandie-Seine affiche une dynamique commerciale soutenue, reflet de son engagement permanent auprès de ses clients.

### Activité commerciale

#### +6,7% d'encours de crédit

L'encours de crédit s'établit à 9 milliards d'euros en croissance de 6,7% sur un an. Ainsi, ce sont près de 2 milliards d'euros de nouveaux financements qui ont été accordés à l'ensemble des clientèles, avec des réalisations en hausse de 23% sur les particuliers et de 18% sur les crédits aux professionnels, entreprises et collectivités publiques.

Cette forte activité marque la volonté de la Caisse Régionale d'accompagner ses clients dans la réalisation de leurs projets et se traduit par un renforcement de 1,2 point de sa part de marché crédit.

#### +5,1% d'encours de collecte

L'encours de collecte atteint 12 milliards d'euros en hausse de 5,1%. L'épargne bancaire, portée par un développement important des livrets (+10%), s'élève à 7,9 milliards d'euros en progression de 5,9%. L'épargne hors bilan s'établit à 4,1 milliards d'euros et profite d'excellentes performances en assurance-vie (+7,2%) dont les primes brutes collectées progressent de 34%.

Commercialement très active, la Caisse Régionale voit ses ventes de produits d'assurance et de services bancaires progresser de 11% par rapport à 2009, en partie sous l'effet de la montée en puissance de la nouvelle gamme de cartes «double action» et de la poursuite de l'équipement des clientèles professionnelles en produits d'assurances dommages.

### Résultats financiers

#### Sur base individuelle

Pour la deuxième année consécutive, la Caisse Régionale enregistre une progression significative de son produit net bancaire (PNB), qui s'établit à 365,1 millions d'euros, en hausse de 9,1%. Sa principale composante, le PNB d'activité clientèle s'élève à 318,5 millions d'euros en augmentation de 11,7%. Il bénéficie du dynamisme commercial déployé sur l'ensemble des métiers et d'une diminution notable du coût moyen de la ressource en raison d'une politique de transformation tirant avantage du faible niveau des taux courts.

Le PNB financier affiche un retrait de 4,2% résultant principalement de produits non récurrents enregistrés en 2009 qui créent un effet de base défavorable.

Les charges de fonctionnement nettes à 186,8 millions d'euros augmentent de 3,4%. Cette hausse résulte notamment des investissements importants réalisés dans le cadre du projet informatique national NICE et de l'augmentation de l'intéressement/participation directement corrélée à la hausse du résultat net.

L'évolution respective du PNB et des charges de fonctionnement induit une progression significative de 15,7% du résultat brut d'exploitation à 178,3 millions d'euros, le coefficient d'exploitation s'inscrit ainsi en amélioration de 2,8 points à 51,2%.

Le coût du risque s'établit à 28,6 millions d'euros en progression de 3,7 millions d'euros. Cette évolution résulte principalement d'une progression des provisions aux risques crédit collectif et filières (+22,7 millions d'euros) qui, en raison de leur caractère contra-cyclique, viennent compenser le retrait constaté sur le risque crédit individuel (-13,7 millions d'euros).

Le taux de créances douteuses et litigieuses ressort à 1,71% (-6bp sur un an) ce qui reste significativement inférieur au taux moyen constaté dans le secteur et traduit donc la bonne maîtrise des risques crédit opérée par la Caisse Régionale sur l'ensemble de ses marchés.

Après l'imputation de la charge fiscale en augmentation de 27,5% à 49,4 millions d'euros, le résultat net de l'exercice s'élève à 100,3 millions d'euros en forte augmentation à +11,1%.

#### Sur base consolidée

Le PNB s'établit à 363,4 millions d'euros en progression de 8,3% sur un an. Le RBE atteint 176,7 millions d'euros en croissance de 15,1%. Le résultat net consolidé augmente de 13% à 101,7 millions d'euros.

### Chiffres clés (base sociale)

Chiffres en M€	31/12/2009	31/12/2010	% /Évolution
Encours de collecte globale	11 403	11 983	5,1%
Encours de crédits	8 388	8 952	6,7%
Produit Net Bancaire	334,7	365,1	9,1%
Charges de Fonctionnement	(180,6)	(186,8)	3,4%
Résultat Brut d'Exploitation	154,2	178,3	15,7%
Résultat net individuel	90,2	100,3	11,1%
Coefficient d'exploitation	53,9%	51,2%	-2,8 points

### Chiffres clés (base consolidée)

Chiffres en M€	31/12/2009	31/12/2010	% /Évolution
Produit Net Bancaire	335,4	363,4	8,3%
Résultat Brut d'Exploitation	153,5	176,7	15,1%
Résultat net consolidé	90,0	101,7	13,0%

### Le CCI

Le cours du Certificat Coopératif d'Investissement s'établit à 68,88 € au 31 décembre 2010, soit -6,30% par rapport à fin 2009 dans un contexte où l'indice des valeurs bancaires (CAC BANKS PR) est en retrait de 17% sur la même période. Le Conseil d'Administration proposera à l'Assemblée Générale du 29 mars 2011 le versement d'un dividende de 4,97 € par titre.

### Perspectives

Les orientations 2011 privilégient l'amélioration et la loyauté du conseil au profit des clients ainsi que la solidarité aux territoires avec une présence affirmée auprès des entreprises.

Forte de sa nouvelle organisation commerciale, la Caisse Régionale favorise la prise en compte des événements structurants de la vie de ses clients pour répondre au mieux à leurs attentes. Dans le même temps, elle accroît et développe les canaux d'accès à son offre de produits et services. Aussi, elle améliore la disponibilité mais également les fonctionnalités de sa banque à distance et intègre un « pôle de financement habitat » au sein de ses plateformes téléphoniques pour permettre des financements à distance. La Caisse Régionale poursuit ainsi son objectif de conforter avec ses clients une relation bancaire de qualité, élément indispensable à un développement harmonieux et profitable.

