

CREDIT AGRICOLE DE NORMANDIE-SEINE

Résultats au 31 décembre 2014

(Communiqué diffusé le 09 février 2015)

<u>ACTIVITE & RESULTAT (base sociale)</u>		<u>FONDAMENTAUX FINANCIERS</u>	
Encours crédits	+ 2,5 %	Coefficient d'exploitation	49,8 %
Produit Net Bancaire	+ 1,8 %	Ratio Bâle III	18,1 %
Résultat	+ 4 %		

Activité commerciale

Au cours de l'année 2014, la Caisse Régionale de Normandie-Seine a soutenu le financement de l'économie régionale avec la réalisation de 1,8 milliard d'euros de nouveaux crédits à moyen et long termes. Ainsi, l'encours de crédit s'établit à 10,1 milliards d'euros, en progression de 2,5 % sur un an, avec une contribution globalement homogène de l'ensemble des marchés.

En matière de collecte, l'encours de la Caisse Régionale atteint 13,2 milliards d'euros, en progression de 1,5 %. La collecte bilan s'établit à 8,9 milliards d'euros, en hausse de 1,5% sur un an, portée par l'Épargne Logement (+ 5 %) et les livrets (+ 2,5 %). Ainsi, le livret Sociétaire, lancé en 2012, apporte une contribution significative au développement de la collecte bilan avec des encours en progression de 162 millions d'euros sur l'année. Dans le même temps, les épargnants conservent une réelle appétence pour l'assurance-vie dont l'encours de 3,9 milliards d'euros est en progression de 3,5 % sur un an.

En matière de services bancaires, la Caisse Régionale enregistre plus de 34 000 souscriptions de Comptes à Composer, nouvelle offre de service personnalisable et modulable. S'agissant de l'assurance dommages, le portefeuille de contrats auto et habitation totalise plus de 137 000 contrats, en progression de 3,5 % sur un an. Les contrats Professionnels et Agricoles s'inscrivent également dans cette dynamique avec une hausse du portefeuille de 7,6 %.

Résultats financiers

Le Conseil d'Administration du Crédit Agricole de Normandie-Seine a arrêté lors de sa séance du 6 février 2015 les comptes sociaux et consolidés au 31 décembre 2014.

- Sur base individuelle

Le Produit Net Bancaire s'élève à 404,5 millions d'euros, soit + 1,8 % sur un an. Le PNB des activités clientèle s'établit à 359,9 millions d'euros (- 2,5 %) avec toutefois une évolution différenciée de ses principales composantes. Ainsi, la marge d'intermédiation globale atteint 219,8 millions d'euros (+ 0,6 %) sous l'effet de la croissance des volumes et de la baisse du coût de la ressource. Elle se trouve toutefois impactée par le lissage des frais de dossier crédits (-

3,5 M€) et la dotation à la provision Epargne-Logement (- 3,8 M€). Les commissions clientèles, à 140,3 millions d'euros, sont en retrait de 7 % principalement en raison d'effets de base défavorables ou d'évolutions réglementaires en lien avec la perception de certaines commissions.

Le PNB financier généré par les excédents de fonds propres s'affiche à 44,6 millions d'euros (+ 57,8 %), porté par la distribution d'un dividende de 12,1 millions d'euros par Crédit Agricole SA et la progression du niveau d'externalisation de plus-values latentes (+ 3,8 millions d'euros).

Les charges de fonctionnement nettes, à 201,3 millions d'euros, sont quasiment étales malgré la montée en puissance du programme de rénovation du parc d'agences. La progression des charges induites par ces investissements se trouve compensée par la baisse des coûts informatiques avec la mise en place du nouveau système d'information commun aux 39 Caisse Régionales (NICE).

Le résultat brut d'exploitation s'établit à 203,2 millions d'euros (+ 3,7 %) avec un coefficient d'exploitation historiquement bas à 49,8 %, en amélioration de 0,9 point sur un an.

Le coût du risque s'inscrit à 27,5 millions d'euros, en hausse de 13,9 millions d'euros sur un an dont 7,5 millions d'euros liés à l'application des règles sur la convergence CDL / défaut. Le taux de défaut à 2,06 % est en progression contenue de 0,24 pt et reste significativement inférieur à la moyenne du secteur.

Ainsi, après prise en compte de l'impôt sur les sociétés, le résultat net s'élève à 107,5 millions d'euros, en hausse de 4 % par rapport au 31 décembre 2013.

- Sur base consolidée :

Le PNB consolidé s'établit à 405,9 millions d'euros (+ 0,8 %) et les charges de fonctionnement s'élèvent à 205 millions d'euros (+ 0,9 %). Le Résultat Brut d'Exploitation, à 200,9 millions d'euros, progresse de 0,7 %. Enfin, le résultat net Part du Groupe affiche un retrait de 5,6 % à 110,7 millions d'euros. Le différentiel d'évolution avec le résultat net social résulte essentiellement du retraitement dans les comptes consolidés des dotations au Fonds Pour Risques Bancaires Généraux (5,4 millions d'euros) et d'une plus-value sur un fonds dédié (4,3 millions d'euros).

Le CCI :

Au 31 décembre 2014, le cours du CCI du Crédit Agricole de Normandie-Seine s'affiche à 109 euros, en hausse de 17,1 % par rapport au 31 décembre 2013, le CAC 40 reculant de 0,5 % sur la même période. Le Conseil d'Administration proposera à l'Assemblée Générale du 24 mars 2015 le versement d'un dividende de 5,33 euros par titre, représentant un rendement annuel de 4,89 % sur la base du cours au 31 décembre 2014.

Chiffres clés (base sociale)

Chiffres en M€	31/12/2013	31/12/2014	Evolution
Encours de collecte globale	13 045	13 250	+ 1,5 %
Encours de crédits	9 848*	10 096	+ 2,5 %
Produit Net Bancaire	397,5	404,5	+ 1,8 %
Charges de Fonctionnement	(201,6)	(201,3)	- 0,1 %
Résultat Brut d'Exploitation	195,9	203,2	+ 3,7 %
Résultat Net Individuel	103,4	107,5	+ 4 %
Coefficient d'exploitation	50,7 %	49,8 %	- 0,9 pt

* Périmètre 2013 au pro-forma 2014

Chiffres clés (base consolidée)

Chiffres en M€	31/12/2013	31/12/2014	Evol
Produit Net Bancaire	402,6	405,9	+ 0,8 %
Résultat Brut d'Exploitation	199,5	200,9	+ 0,7 %
Résultat Net Part du Groupe	117,3	110,7	- 5,6 %

Endettement

Pour l'exercice 2014, la Caisse Régionale de Normandie Seine a validé auprès de la Banque de France un programme d'émissions court terme. Plafonné à 1 500 millions d'euros, il s'est vu attribuer un rating P-1 par l'agence de notation Moody's et A-1 par Standard and Poor's.

Au 31 décembre 2014, les ressources clientèle représentent 44 % du total bilan de la Caisse Régionale, les ressources internes au Groupe Crédit Agricole 33 % (dont une majeure partie provient indirectement de ressources clientèle) et les ressources de marché 3 %.

Ratios

La Caisse Régionale présente des ratios qui sont significativement supérieurs aux minima réglementaires, à savoir :

Ratio Bâle III *	18,1 %
Ratio de liquidité	150 %

*Dernier ratio connu au 30 septembre 2014

Dans le cadre de la mise en œuvre de la réforme Bâle III, les établissements de crédit devront respecter à l'horizon 2018 un nouveau ratio de liquidité à court terme (LCR). La Caisse Régionale s'est engagée dans la constitution de réserves spécifiques éligibles et présente un ratio LCR de 86 % au 31/12/2014.

Perspectives

Intermédiaire entre épargnants et emprunteurs haut-normands, la Caisse Régionale poursuit son action au service de ses clients et sociétaires avec l'enrichissement de son offre d'épargne et de crédits. Attachée également à la satisfaction de sa clientèle, elle développe des services personnalisés, au plus près des attentes de la clientèle (santé collective, gestion conseillée, découvert autorisé...). Ainsi, l'année 2015 verra la montée en puissance d'une banque au quotidien plus simple et accessible, notamment avec l'ouverture d'une agence 100 % en ligne. Le client reste au cœur des orientations de la Caisse Régionale : conquérir, satisfaire et fidéliser. Mutualiste, elle apporte une attention toute particulière au développement du sociétariat avec plus de 13 000 nouveaux sociétaires sur l'année, tendance qu'elle entend pérenniser en 2015.

Les comptes au 31/12/2014 ont fait l'objet d'un audit et sont en cours de certification par les commissaires aux comptes.

L'intégralité de l'information financière réglementée est disponible sur notre site Internet www.ca-normandie-seine.fr.

**Caisse Régionale de CRÉDIT AGRICOLE MUTUEL
DE NORMANDIE-SEINE**

Cité de l'Agriculture - Chemin de la Bretèque - 76230 BOIS GUILLAUME
RCS : 433 786 738 Rouen

Contact Relations investisseurs:

Philippe Pouillot, Directeur financier

E-mail : communication.financiere@ca-normandie-seine.fr

Tél : 02 27 76 77 53