



#### Activité et faits marquants

Dans un environnement perturbé toutefois éclairé sur la fin de l'année par quelques signaux positifs au plan économique, le Crédit Agricole de Normandie-Seine enregistre de bonnes performances commerciales au service de ses clientèles et du développement de son territoire.

Dans le domaine des crédits et malgré une contraction de la demande, le Crédit Agricole de Normandie-Seine a réalisé 1,6 milliard d'euros de crédits nouveaux à moyen et long termes ; ils sont venus accompagner les projets de développement de ses clients. L'encours de crédit s'établit à 8,4 milliards d'euros soit une hausse de 4,1 % supérieure à la moyenne du secteur, le Crédit Agricole de Normandie-Seine réaffirmant ainsi sa volonté de rester le premier prêteur sur son territoire. Ce dynamisme se retrouve aussi bien sur le marché des particuliers dont l'encours s'établit à 5,3 milliards d'euros (+ 4,5 %) que sur celui des crédits d'équipement aux entreprises, professionnels et collectivités publiques en progression de 3,2 % sur un an à 3,1 milliards d'euros.

L'encours de collecte s'établit à 11,4 milliards d'euros en évolution favorable de 2,7 % sur un an. Il intègre une progression modérée de 2,2 % de la collecte bancaire impactée par la baisse des taux réglementés avec comme corollaire la réorientation d'une partie des flux d'épargne en direction de supports plus rémunérateurs. C'est ainsi que l'encours d'assurance-vie progresse de 6,1 % à 3,1 milliards d'euros avec une hausse de 11 % des primes collectées.

Concernant l'offre de services et d'assurances, le dynamisme de l'activité commerciale se traduit par la commercialisation de 190 000 contrats et la conquête de plus de 20 000 nouveaux clients. L'année 2009 voit également la mise en œuvre avec succès d'une nouvelle organisation commerciale orientée vers une plus grande spécialisation des métiers avec la création de 3 agences de banque privée et de 12 pôles professionnels.

#### Résultats financiers

##### Sur base individuelle

Le Produit Net Bancaire (PNB) s'affiche à 334,7 millions d'euros en progression de 6,1 % sur un an sous l'impact des effets conjugués suivants :

- une bonne contribution de l'activité clientèle qui enregistre un PNB d'activité de 285,1 millions d'euros en hausse de 4,4 % sur un an. Cette évolution favorable est le fruit d'une progression homogène de l'ensemble des activités avec une marge d'intermédiation globale à 150,1 millions (+ 4,4 %) bénéficiant d'une baisse du coût du refinancement mais également de commissions clientèle à 135 millions d'euros (+ 4,4 %) fruits de la dynamique commerciale déployée tout au long de cette année.
- Un PNB financier en hausse de 17,3 % favorablement impacté par une gestion plus active du portefeuille de placements qui, associée au redressement des marchés financiers, vient compenser la réduction des dividendes intra-groupe.

Les charges de fonctionnement s'élèvent à 180,6 millions d'euros en hausse de 3,2 % sur un an. Elles reflètent l'importance des investissements en ressources humaines dans le cadre de la réorganisation des réseaux et l'impact de la rénovation complète des deux sièges administratifs.

Il en résulte une progression de 9,7 % du Résultat Brut d'Exploitation qui s'établit à 154,2 millions d'euros et une amélioration de 1,5 point du coefficient d'exploitation à 53,9 %.

Le coût du risque s'élève à 24,9 millions d'euros, en hausse de 8,4 millions d'euros par rapport à 2009. Cette progression se doit d'être relativisée par l'existence sur 2008 de reprises de provision significatives sur les risques opérationnels et actions en responsabilité constitutives d'un effet de base défavorable.

Le taux de créances douteuses et litigieuses ressort à 1,88 % (- 0,3 point sur un an) ce qui reste significativement inférieur au taux moyen constaté dans le secteur et reflète donc la bonne maîtrise des risques crédit opérée par la Caisse Régionale sur l'ensemble de ses marchés.

Le résultat social, après enregistrement de la charge fiscale, s'établit à 90,2 millions d'euros en retrait modéré de 0,8 % par rapport au 31 décembre 2008.

##### Sur base consolidée IFRS

Le Produit Net Bancaire s'élève à 327,3 millions d'euros, en progression de 2,5 % sur un an. Compte tenu d'une augmentation de 3,2 % des charges d'exploitation, le Résultat Brut d'Exploitation atteint 153,5 millions d'euros, en hausse de 1,7 % par rapport au 31 décembre 2008.

Le résultat net consolidé est en retrait de 8,1 % à 90,0 millions d'euros contre 97,9 millions d'euros au 31 décembre 2008.

#### Chiffres clés (base individuelle)

Chiffres en M€	Au 31/12/2008	Au 31/12/2009	% /Evolution
Encours de collecte globale	11 099	11 403	+ 2,7 %
Encours de crédit	8 057	8 389	+ 4,1 %
Produit Net Bancaire	315,5	334,7	+ 6,1 %
Charges de Fonctionnement	174,9	180,6	+ 3,2 %
Résultat Brut d'Exploitation	140,6	154,2	+ 9,7 %
Résultat net individuel	91	90,2	- 0,8 %
Coefficient d'exploitation	55,4%	53,9%	- 1,5 pt

#### Chiffres clés (base consolidée IFRS)

Chiffres en M€	Au 31/12/2008	Au 31/12/2009	% /Evolution
Produit Net Bancaire	327,3	335,4	2,5 %
Résultat Brut d'Exploitation	151,0	153,5	1,7 %
Résultat net consolidé	97,9	90,0	- 8,1 %

#### Le CCI

Le cours du Certificat Coopératif d'Investissement s'établit à 73,51 € au 31 décembre 2009 et enregistre une hausse significative de 109,43 % sur un an. Le Conseil d'Administration proposera à l'Assemblée Générale du 25 mars 2010, le versement d'un dividende de 4,47 € par titre.

#### Perspectives

Le Crédit Agricole de Normandie-Seine continuera la mise en œuvre de son plan d'entreprise « Normandie-Seine 2012, réussir ensemble » visant à améliorer la qualité et l'étendue de la gamme de services offertes à sa clientèle. Cette démarche s'inscrit dans une plus grande spécialisation des métiers et l'accroissement de la capacité distributive de ses réseaux.

