



CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL NORD DE FRANCE
Société coopérative à capital et personnel variables.
Siège social : 10, avenue Foch, B.P. 369, 59020 Lille Cedex.
440 676 559 R.C.S. Lille.

Information trimestrielle Au 30 septembre 2008

www.ca-norddefrance.fr

Rapport trimestriel	3
---------------------	---

<i>L'activité commerciale</i>	3
<i>Les résultats financiers consolidés</i>	4
<i>La gestion des risques</i>	5
<i>La poursuite des investissements de développement</i>	5
<i>Le certificat coopératif d'investissement</i>	5
<i>Les perspectives 2008</i>	6

Comptes trimestriels résumés sur base consolidée	7
--	---

<i>Périmètre de consolidation</i>	7
<i>Bilan - Actif</i>	7
<i>Bilan - Passif</i>	8
<i>Compte de résultat</i>	8

Personne responsable du document de référence.

Monsieur Alain Diéval, Directeur Général.

I. Rapport trimestriel au 30 septembre 2008

Dans un contexte économique et financier particulièrement difficile depuis l'été, la Caisse régionale Nord de France maintient le cap fixé dans le cadre de son Projet d'Entreprise « Ensemble vers 2010 », et poursuit son offensive commerciale sur l'ensemble de ses marchés.

1. Une activité commerciale dynamique

:

- **L'encours de collecte au 30 septembre (18,4 Mds€)** progresse de 0,65%. La décollecte de l'épargne logement (-8,0%) est compensée par les autres compartiments avec une forte contribution de la collecte monétaire (dépôts à vue et produits de type DAT) en hausse de 104,7%, ainsi que par les bonnes performances observées sur les Livrets (+5,5%). Dans le contexte d'évolution défavorable des marchés boursiers, l'encours d'OPCVM diminue de -16,5% en année mobile. L'encours d'Assurance Vie progresse de 1,4%, compte tenu d'une politique commerciale privilégiant les contrats euros aux contrats en unité de compte.
- Lancée dès le mois d'août 2008, la campagne de pré-réservation des « livrets A » a rencontré un succès immédiat avec plus de 100 000 souscriptions, confirmant la forte attente des clients en faveur de la distribution de ce produit par leur banque. .
- Maintenant sa politique d'accompagnement de ses clients, la Caisse régionale voit **l'encours de ses crédits au 30 septembre (16,3 Mds€) progresser de 12,7%** en dépit d'un marché plus hésitant dans la région Nord Pas de Calais. **L'activité crédit** à moyen terme est en phase avec les objectifs, portant la production depuis le début d'année à 2 121 M€.

<i>Encours Fin de période en M€</i>	sept-07	sept-08	EVOL
Collecte Monétaire Hors TCN Cltèle Fin.	3 522	4 104	16,53%
Collecte d'Epargne	7 901	7 755	-1,84%
Collecte Tiers	6 851	6 533	-4,64%
Total COLLECTE hors TCN Cl. Fin.	18 274	18 392	0,65%
Trésorerie et Assimilé + Export	1 999	2 411	20,62%
Equipement	5 017	5 814	15,89%
Habitat	7 441	8 063	8,36%
Total CREANCES en principal	14 457	16 288	12,67%

- **Les commissions de service à la clientèle** progressent de 8,3%, et atteignent 156,4 M€. Depuis le début de l'année 2008, la Caisse régionale a conquis **34 153 nouveaux clients bancaires** et commercialisé **27 918 contrats nets** en matière d'assurance dommages et d'offre de prévoyance.

2. Les résultats financiers consolidés

En millions d'euros	Résultat consolidé	
	30/09/2008	Evolution sur 1 an
Produit Net Bancaire	554,5	14,7%
Résultat d'Exploitation	253,0	17,4%
Résultat Net Part du Groupe	177,4	14,5%
Coeff. d'Exploitation	49,9%	- 2,5 pt

Le **PNB consolidé augmente de 14,7% par rapport au 30 septembre 2007** pour s'établir à 554,5M€.

L'évolution des marchés financiers et l'impact des règles IAS et de leur application dans le domaine du refinancement et de sa couverture ont conduit la Caisse régionale à restructurer et réorganiser le portefeuille de hors bilan ; Les ajustements de juste valeur des portefeuilles concernés bénéficiant d'un important effet de base à fin septembre 2007, contribuent pour une large part à la croissance du PNB consolidé.

Les **Charges de Fonctionnement nettes consolidées** sont en hausse de 9,3% par rapport au 30 septembre 2008 en raison principalement de l'intégration d'Arcadim et SEDAF dans le périmètre de consolidation ().

Le **Résultat d'Exploitation consolidé** s'établit à 253,0M€, en hausse de 17,4%. **Le coefficient d'exploitation** ressort à 49,9%.

Le **Résultat Net consolidé part du Groupe** s'affiche à 177,4M€, en hausse de 14,5% par rapport au 30 septembre 2008.

En synthèse :

- La contribution du **Pôle Bancassurance France** progresse de 20,5% sous l'effet de l'accroissement du Produit Net Bancaire de la Caisse Régionale (+12,4%), tandis que les charges de fonctionnement nettes progressent de 2,1% (SIG en normes IAS).

- La contribution du **Pôle Belge** est notamment ralentie par une progression du risque de contrepartie.

- A l'exclusion du boni de première consolidation lié à la SAS Créer comptabilisé en 2007, le **Pôle Immobilier** progresse de 0,4M€.

- Le **Pôle Capital Investissement** progresse de 0,3M€.

	en M€	sept 2008	
		Evolution en M€	Evolution en %
Pôle Bancassurance France	169,9	28,9	20,5%
Pôle Belgique	5,0	-5,7	-53,1%
Pôle Capital Investissement	0,2	0,3	ns
Pôle Immobilier	2,2	-1,0	-31,0%
Résultat consolidé Nord de France en Normes IAS	177,4	22,5	14,5%

3. La gestion des risques

Dans un contexte économique perturbé, la qualité et la maîtrise des risques crédits restent un axe majeur de la politique de la Caisse Régionale Nord de France pour lui permettre de poursuivre l'accompagnement des projets de ses clients.

L'encours des créances douteuses et litigieuses s'établit à 286,8 millions d'euros au 30 septembre 2008 contre 283,2 millions d'euros au 30 septembre 2007. Le taux de Créances Douteuses et Litigieuses à fin septembre 2008 est de 1,74% contre 1,94% à fin septembre 2007.

Avec un encours de provisions sur crédits (y compris provisions des Caisses Locales) de 196,1 millions d'euros, le **taux de couverture** des encours douteux s'établit à 68,4%.

4. La poursuite des investissements de développement

Le Crédit Agricole Nord de France a poursuivi en 2008 la mise en œuvre de son **important programme de modernisation d'agences**. D'ici décembre 2008, plus de trois agences sur quatre seront modernisées. Ce programme s'accompagne d'un plan d'ouvertures de 5 agences en 2008, afin de renforcer le maillage de proximité du Crédit Agricole dans les zones urbaines.

Après avoir constitué en deux ans le principal **pôle immobilier** de la région, qui inclue une offre complète de services immobiliers aux particuliers, aux professionnels et aux entreprises (promotion, transaction, gestion, administration de biens), la Caisse régionale met en œuvre avec rigueur et méthode son plan d'action pour développer les synergies avec son réseau bancaire.

5. Le Certificat Coopératif d'Investissement

Le capital de la Caisse Régionale Nord de France compte **15.883.673 Certificats Coopératifs d'Investissement**, représentant 27,9% des titres constitutifs du capital social au 30 septembre 2008.

Pour l'exercice 2007, l'**Assemblée Générale** du 21 avril 2008 a décidé le versement d'un dividende de **1,15 euros** par titre, en accroissement de 22,3% par rapport à l'exercice 2006. Sur la base du cours de fin d'année, cette rémunération correspond à un rendement de 5,49%.

Au cours du 3^{ème} trimestre 2008, la cotation du certificat s'est inscrite dans la tendance lourde affectant l'ensemble des valeurs financières, pour osciller entre 16,90€ au plus haut le 1^{er} juillet 2008 et 12,60 € au plus bas le 30 septembre.

6. Le Crédit Agricole Nord de France, une entreprise responsable

En cohérence avec ses valeurs historiques de solidarité :

- le Crédit Agricole Nord de France s'est engagé en faveur de la recherche médicale auprès du nouveau Club des entreprises Mécènes de l'Institut Pasteur de Lille et en devient ainsi l'un de ses premiers mécènes.
- la Banque mène une campagne de recrutement auprès des personnes en situation de handicap à l'occasion de la 12^{ème} édition de la semaine du Handicap organisée par l'ADAPT, dont elle est partenaire.

7. Perspectives

Principale banque régionale sur ses territoires et marchés, le Crédit Agricole Nord de France poursuit la mise en œuvre de son plan de développement inscrit dans le cadre du Projet d'Entreprise « Ensemble vers 2010 » ; et ce afin d'être aux côtés de ses Clients, particuliers ou entreprises, professionnels et agriculteurs, de sécuriser leur épargne dans un contexte financier instable et accompagner leurs projets de développement et d'investissements.

II. Comptes trimestriels résumés sur base consolidée Au 30 septembre 2008

I – Périmètre de consolidation

Evolution du périmètre de consolidation	
en %	30/09/2008
Belgium CA SAS	45,00
S.A. Crédit Agricole (Belgique)	22,50
Nord de France	100,00
CL Nord de France	100,00
Sté Assurance CA Nord de France	77,50
Participex	87,99
SCI Euralliance Europe	100,00
Créer SAS	30,00
Vauban Finance	35,71
SCI Crystal Europe	100,00
SARL Arcadim fusion	65,00
SCI Quartz Europe	100,00
SA SEDAF	99,98
SAS Immnord	100,00
NDFI	100,00
Caryatides Finance	88,00

II – Bilan Actif

ACTIF		
(En milliers d'euros)	31/12/2007	30/09/2008
Caisses, banques centrales, CCP	116	138
Actifs financiers à la juste valeur	170	149
Instruments dérivés de couverture	17	20
Actifs financiers disponibles à la vente	2 569	2 013
Prêts et créances émis	17 450	19 068
Ecart de réévaluation sur portefeuille couvert	-4	-2
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	172	177
Actifs d'impôts	26	61
Comptes de régularisation et actifs divers	288	307
Participations et valeurs immobilisées	268	274
Ecart d'acquisition	112	112
Total de l'Actif	21 184	22 316

III – Bilan Passif

PASSIF		
(En milliers d'euros)	31/12/2007	30/09/2008
Banques centrales, CCP	1	1
Passifs financiers à la juste valeur	520	386
Instruments dérivés de couverture	34	33
Comptes créditeurs de la clientèle	4 792	5 375
Dettes représentées par un titre	12 018	13 005
Ecart de réévaluation sur portefeuille couvert	-38	-26
Passifs d'impôts	0	11
Comptes de régularisation et passifs divers	493	360
Provisions techniques des contrats d'assurance	57	73
Provisions R&C, Dettes sub.	488	504
Capitaux propres part du Groupe	2 722	2 494
Intérêts minoritaires	98	100
Total du Passif	21 184	22 316

IV – Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT		
(En milliers d'euros)	30/09/2007	30/09/2008
Intérêts et produits assimilés	789 534	805 388
Intérêts et charges assimilés	-555 809	-603 732
Commissions produits	174 288	180 202
Commissions charges	-22 651	-31 680
Gains ou pertes sur instruments financiers à la juste valeur	-53 108	62 154
Gains ou pertes sur actifs financiers disponibles à la vente	98 945	63 442
Produits des autres activités	95 985	123 034
Charges des autres activités	-43 904	-44 628
Produit net bancaire	483 281	554 540
Charges générales d'exploitation	-239 402	-260 504
Dotation/reprise sur amortissement et provision d'exploitation	-13 535	-16 073
Résultat brut d'exploitation	230 344	277 963
Coût du risque	-14 897	-24 978
Résultat d'exploitation	215 447	252 985
	3 023	
Résultat courant avant impôt	218 470	255 670
Impôt sur les bénéfices	-59 109	-73 709
Résultat net	159 360	181 961
Intérêts des minoritaires	4 491	4 561
Résultat net - Part du Groupe	154 869	177 400