



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€.

| Encours Fin de période en M€ | 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 |