



CAISSE REGIONALE DE CREDIT AGRICOLE MUTUEL NORD DE FRANCE  
Société coopérative à capital et personnel variables.  
Société de courtage d'assurance immatriculée au Registre des Intermédiaires en  
Assurances (ORIAS) sous le N° 07 019 406  
440 676 559 R.C.S. Lille.

Siège social : 10, avenue Foch, B.P. 369, 59020 Lille Cedex.

# Information trimestrielle Au 30 septembre 2009

[www.ca-norddefrance.fr](http://www.ca-norddefrance.fr)

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

---

<i>L'activité commerciale de la Caisse Régionale</i>	3
<i>La gestion des risques de la Caisse Régionale</i>	4
<i>Les résultats financiers consolidés du Groupe Nord de France</i>	4
<i>La poursuite des investissements de développement</i>	5
<i>Le certificat coopératif d'investissement</i>	6
<i>La Caisse Régionale, une entreprise responsable</i>	6
<i>Les perspectives</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 2009

Dans un contexte économique encore incertain malgré des signaux de reprise, l'activité de banque de détail en France, relayée par les fruits de la diversification engagée depuis plusieurs années, permet à la Caisse régionale de maintenir le cap fixé dans le cadre de son Projet d'Entreprise « Ensemble vers 2010 », et de poursuivre son offensive commerciale sur l'ensemble de ses marchés.

## 1. Une activité commerciale dynamique

- S'appuyant sur sa politique d'accompagnement des clients, la Caisse régionale voit **l'encours de ses crédits au 30 septembre (16,5Mds€) progresser de 1,4%**, en dépit d'un marché plus hésitant dans la région Nord-Pas de Calais. **Les encours d'équipement (+6,1%)** progressent tandis que les **crédits de trésorerie (-1,9%)** marquent le pas.
- **L'encours de collecte au 30 septembre (18,9Mds€)** augmente de 2,9% avec notamment une forte contribution de la collecte livrets, en hausse de 16,6%. La commercialisation du « **livret A** » au sein de Nord de France rencontre un franc succès avec un encours de **521M€** à fin septembre 2009, confirmant ainsi la forte attente des clients pour la distribution de ce produit. La baisse de la collecte s'explique outre le succès du Livret A par le regain d'intérêt de l'Assurance-vie (+4,5%), compte tenu d'une politique commerciale privilégiant les contrats euros aux contrats en unité de compte. Dans le contexte actuel des marchés boursiers, l'encours d'OPCVM augmente de 9,2% en année mobile.

<i>Encours Fin de période en M€</i>	sept-08	sept-09	EVOL
Collecte Monétaire Hors TCN Cltèle Fin.	4 104	3 502	-14,69%
Collecte d'Epargne	7 755	8 547	10,22%
Collecte Tiers	6 533	6 878	5,28%
<b>Total COLLECTE hors TCN Cl. Fin.</b>	<b>18 392</b>	<b>18 927</b>	<b>2,91%</b>
Trésorerie et Assimilé + Export	2 411	2 239	-7,16%
Equipement	5 814	6 168	6,10%
Habitat	8 063	8 115	0,65%
<b>Total CREANCES en principal</b>	<b>16 288</b>	<b>16 522</b>	<b>1,44%</b>

- **Les commissions de service à la clientèle** progressent de 9,5% et atteignent 171,1 M€. Depuis le début de l'année 2009, la Caisse régionale a conquis **36 959 nouveaux clients bancaires** et commercialisé **37 988 contrats nets** en matière d'assurance dommages et d'offre de prévoyance.

## 2. La gestion des risques

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, dans un contexte de relance économique. Dès le second semestre 2008, la Caisse régionale avait anticipé la montée des difficultés des ménages et des entreprises en mobilisant ses équipes, afin d'élaborer avec elles les solutions leur permettant de faire face à la dégradation de l'environnement économique. 800 entreprises ont été vues et conseillées.

**L'encours des créances douteuses et litigieuses** s'établit à 354,5 millions d'euros au 30 septembre 2009 contre 286,8 millions d'euros au 30 septembre 2008. Le taux de Créances Douteuses et Litigieuses à fin septembre 2009 est de 2,13% contre 1,74% à fin septembre 2008.

Avec un encours de provisions sur crédits de 221,3 millions d'euros, le **taux de couverture** des encours douteux s'établit à 62,4% contre 68,4% un an auparavant.

En matière de politique préventive de gestion des risques, le Crédit Agricole, en tant que premier partenaire financier de **l'agriculture**, s'engage résolument dans la mise en œuvre du **plan de soutien** annoncé par le Président de la République.

## 3. Les résultats financiers consolidés

Résultat consolidé		
En millions d'euros	30/09/2009	Evolution sur 1 an
Produit Net Bancaire	555,9	0,2%
Résultat d'Exploitation	204,6	-19,1%
Résultat Net Part du Groupe	138,5	-21,9%
Coeff. d'Exploitation	50,0%	+0,1pt

Le **PNB consolidé** est stable par rapport au 30 septembre 2008 et s'établit à 555,9M€.

Les **Charges de Fonctionnement nettes consolidées** sont en hausse de 0,4% par rapport au 30 septembre 2008.

Le **Coût du Risque consolidé** progresse de 48,3M€ en raison notamment de l'accroissement du risque de contrepartie sur la clientèle la plus touchée par la crise en 2009. Il s'accompagne d'une politique de provisionnement prudente et rigoureuse.

Le **Résultat d'Exploitation consolidé** s'établit à 204,6M€, en baisse de 19,1%. Le **coefficient d'exploitation** ressort à 50,0%, quasi stable en année mobile (+0,1pt).

Le **Résultat Net consolidé part du Groupe** s'affiche à 138,5M€, en baisse de 21,9% par rapport au 30 septembre 2008.

En synthèse :

- La contribution du **Pôle Bancassurance France** diminue de 20,4% sous l'effet du renforcement des Risques évoqués précédemment.

- Le **Pôle Belge** se maintient et apporte 4,4M€ au résultat à fin septembre 2009.

- Le résultat du **Pôle Immobilier** est de -0,7M€. Nord de France poursuit l'intégration de ses filiales de Transactions Immobilières avec la création de NDFI Services, outil au service des synergies avec les réseaux immobiliers, afin de préparer le rebond attendu du marché de l'immobilier.

- Le **Pôle Capital Investissement** affiche -0,5M€ à fin septembre 2009.

en M€

	septembre	Evolution	
	2009	en M€	en %
<b>Pôle Bancassurance France</b>	<b>135,3</b>	-34,6	-20,4%
<b>Pôle Belgique</b>	<b>4,4</b>	-0,6	-11,5%
<b>Pôle Capital Investissement</b>	<b>-0,5</b>	-0,7	ns
<b>Pôle Immobilier</b>	<b>-0,7</b>	-2,9	ns
<b>Résultat consolidé Nord de France en Normes IAS</b>	<b>138,5</b>	-38,9	-21,9%

L'écart entre l'évolution du PNB en normes françaises (+30%) et le PNB consolidé (+0,2%) s'explique principalement par la comptabilisation des instruments et actifs financiers à la juste valeur en normes IFRS.

#### **4. La poursuite des investissements de développement**

En matière d'innovation commerciale et technologique, le Crédit Agricole Nord de France a lancé une nouvelle carte bancaire pour les jeunes, la **Carte Mozaïc M6**. Par ailleurs, la Caisse accompagne le Groupe Crédit Agricole dans le développement d'une **banque 100% en ligne. internet** et a étoffé son offre de services multicanal sur son site (dématérialisation, e-relevé, service Invest Store, etc.)

Le Crédit Agricole Nord de France a poursuivi au cours des 9 premiers mois de l'année 2009 la mise en œuvre de son **important programme de modernisation d'agences, qui aura concerné** la quasi-totalité des agences d'ici décembre 2009. Ce programme s'accompagne d'un plan d'ouvertures de 10 agences en 2009, 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, incluant une offre complète de services immobiliers à destination de ses clients (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. Fin 2009, la Caisse régionale mettra en œuvre le regroupement, dans la structure **NDFI Services**, des services d'appui d'Arcadim et Imm-Nord.

## **5. Le Certificat Coopératif d'Investissement**

Le capital de la Caisse Régionale Nord de France compte **16 586 140 Certificats Coopératifs d'Investissement**, représentant 28,8% des titres constitutifs du capital social au 30 septembre 2009.

Pour l'exercice 2008, l'**Assemblée Générale** a décidé le versement d'un dividende de **1,25 euros** par titre (en croissance de 8,7% par rapport à l'exercice 2007) avec la possibilité d'opter pour le paiement en certificats à émettre. Témoinnant leur confiance en la solidité de la Caisse régionale, près de 35 % des porteurs ont opté pour le réinvestissement du dividende.

**Au cours du 3<sup>ème</sup> trimestre 2009**, le cours du certificat s'est fortement apprécié dans la tendance des autres valeurs financières en oscillant entre 13,00€ au plus bas le 9 juillet 2009 et 19,70 € au plus haut le 30 septembre. Le C.C.I. a repris plus de 100% de sa valeur depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2009.

Dans le cadre du **contrat de rachat** autorisé par l'Assemblée Générale du 21 avril 2008, la Caisse régionale détient en **compte propre 282 880 Certificats Coopératifs d'Investissement** au 30 septembre 2009.

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

Ses valeurs mutualistes de proximité, responsabilité et solidarité, réaffirmées dans le cadre du Projet d'Entreprise « Ensemble vers 2010 » ont vocation à faire de la Caisse régionale un référent du développement durable, tant pour l'environnement que pour la diversité.

Au cours des 9 premiers mois, la Caisse a poursuivi ses actions dans ce sens : en participant au reboisement de la Forêt de Marchiennes avec l'Office National des Forêts (6 000 arbres replantés) ; en ouvrant un site de covoiturage au grand public ([www.caroulepouvous.com](http://www.caroulepouvous.com)) ; en intensifiant son plan de réduction de consommation de papier par le renouvellement de l'ensemble de son parc bureautique.

La Caisse régionale a en septembre participé aux Trophées de l'Economie Responsable Alliances (où elle a obtenu un prix avec 13 autres sociétés finalistes) et a poursuivi ces derniers mois ses actions de mécénat (Restauration de l'Abbaye de Vaucelles, financement de ruches, etc.) en coordination avec les Caisses locales.

## **7. Perspectives**

Les fondamentaux de la Caisse régionale sont sains, sa structure financière solide et elle ne sort pas affaiblie de l'année écoulée.

Une conjoncture financière favorable et sa bonne rentabilité opérationnelle lui permettent de couvrir une éventuelle montée des risques.

Ayant démontré sa capacité à résister, elle va poursuivre sa croissance et développer les synergies entre ses métiers de base (banque et assurance) et ses relais de croissance (Capital-Investissement, Belgique, Immobilier) en tirant parti des premiers signaux de reprise.

## **Un accompagnement renforcé des clients**

Sa capacité d'engagement intacte lui permettra d'accompagner plus que jamais les projets majeurs de la région, tout en soutenant les acteurs de l'économie, en particulier dans le secteur de l'Agriculture, et en proposant de nouvelles offres (carte jeune M6/Mozaïc, Eco-PZ, nouveau Pass Foncier) adaptées à tous ses clients.

## II. Comptes trimestriels résumés sur base consolidée Au 30 septembre 2009

### I – Périmètre de consolidation

Evolution du périmètre de consolidation	
en %	30/09/2009
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	57,50
Participex	88,09
SCI Euralliance Europe	100,00
Créer SAS	30,00
Vauban Finance	37,81
SCI Crystal Europe	100,00
SARL Arcadim fusion	65,00
SCI Quartz Europe	100,00
SA Foncière de l'Erable	99,98
SAS Immnord	100,00
NDFI	100,00
Caryatides Finance	88,00
NACARAT	30,80

### II – Bilan Actif

<b>ACTIF</b>		
(En millions d'euros)	<b>31/12/2008</b>	<b>30/09/2009</b>
Caisses, banques centrales, CCP	149	117
Actifs financiers à la juste valeur	165	159
Instruments dérivés de couverture	50	12
Actifs financiers disponibles à la vente	1 661	2 208
Prêts et créances émis	19 174	19 730
Ecart de réévaluation sur portefeuille couvert	33	84
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	151	193
Actifs d'impôts	76	30
Comptes de régularisation et actifs divers	241	296
Participations et valeurs immobilisées	373	369
Ecart d'acquisition	79	79
<b>Total de l'Actif</b>	<b>22 152</b>	<b>23 277</b>

### III – Bilan Passif

<b>PASSIF</b>		
(En millions d'euros)	<b>31/12/2008</b>	<b>30/09/2009</b>
Banques centrales, CCP	0	0
Passifs financiers à la juste valeur	414	428
Instruments dérivés de couverture	64	126
Comptes créditeurs de la clientèle	5 680	5 124
Dettes représentées par un titre	12 621	13 681
Ecart de réévaluation sur portefeuille couvert	41	32
Passifs d'impôts	9	56
Comptes de régularisation et passifs divers	384	370
Provisions techniques des contrats d'assurance	60	74
Provisions R&C, Dettes sub.	534	625
Capitaux propres part du Groupe	2 236	2 642
Intérêts minoritaires	110	118
<b>Total du Passif</b>	<b>22 152</b>	<b>23 277</b>

### IV - Compte de résultat

<b>COMPTE DE RESULTAT</b>		
(En milliers d'euros)	<b>30/09/2008</b>	<b>30/09/2009</b>
Intérêts et produits assimilés	805 388	721 373
Intérêts et charges assimilés	-603 732	-418 485
Commissions produits	180 202	234 290
Commissions charges	-31 680	-56 092
Gains ou pertes sur instruments financiers à la juste valeur	62 154	6 560
Gains ou pertes sur actifs financiers disponibles à la vente	63 442	32 106
Produits des autres activités	123 034	85 965
Charges des autres activités	-44 268	-49 798
<b>Produit net bancaire</b>	<b>554 540</b>	<b>555 918</b>
Charges générales d'exploitation	-260 504	-260 558
Dotation/reprise sur amortissement et provision d'exploitation	-16 073	-17 262
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>277 963</b>	<b>278 098</b>
Coût du risque	-24 978	-73 472
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>252 985</b>	<b>204 627</b>
Résultat net sur actif immobilisé	2 685	-37
<b>Résultat courant avant impôt</b>	<b>255 670</b>	<b>204 590</b>
Impôt sur les bénéfices	-73 709	-61 271
<b>Résultat net</b>	<b>181 961</b>	<b>143 320</b>
Intérêts des minoritaires	4 561	4 801
<b>Résultat net - Part du Groupe</b>	<b>177 400</b>	<b>138 518</b>