



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 2010

www.ca-norddefrance.fr

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

<i>L'activité commerciale</i>	3
<i>La gestion des risques</i>	4
<i>Les résultats financiers sociaux</i>	4
<i>Les résultats financiers consolidés du Groupe Nord de France</i>	5
<i>La poursuite des investissements de développement</i>	6
<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	8
--	---

<i>Périmètre de consolidation</i>	8
<i>Bilan - Actif</i>	8
<i>Bilan - Passif</i>	9
<i>Compte de résultat</i>	9

Personne responsable du document de référence.

Monsieur Alain Diéval, Directeur Général.

I. Rapport trimestriel au 30 septembre 2010

Alors que la sortie de crise s'avère complexe et encore incertaine, l'activité de banque de détail, relayée par les fruits de la diversification engagée depuis plusieurs années, permet à la Caisse régionale de poursuivre son offensive commerciale sur l'ensemble de ses marchés et de réaliser les ambitions fixées dans le cadre de son Projet d'Entreprise « Ensemble vers 2010 ».

1. Maintien du dynamisme commercial

- **L'encours des crédits progresse de 8,2% au 30 septembre 2010 (17,9 Mds€)** en dépit d'un marché hésitant, particulièrement pour les entreprises, qui restent en attente de projets. **Les encours de trésorerie (+24,6%)** augmentent fortement, les **crédits d'équipement (+3,7%)** marquent davantage le pas.
- **L'encours de collecte au 30 septembre 2010 (21,5 Mds€)** augmente de 8,2% grâce notamment à une forte contribution de la collecte livrets, en hausse de 7,3% et aux placements des entreprises. Le « **livret A** » confirme son attractivité avec un encours de **737 M€** à fin septembre 2010, tandis qu'un regain d'intérêt de l'Assurance-vie (+6,7%) se ressent, les épargnants privilégiant les contrats euros aux contrats en unité de compte.

<i>Encours Fin de période en M€</i>	sept-09	sept-10	évolution
Collecte monétaire hors TCN clientèle financière	2 638	3 162	19,90%
Epargne bancaire	7 819	8 322	6,40%
Assurance à caractère d'épargne	4 755	5 072	6,70%
Total Valeurs Mobilières	4 707	4 988	6,00%
Total COLLECTE globale	19 918	21 543	8,20%
Trésorerie et Assimilé + Export	2 239	2 790	24,63%
Equipement	6 168	6 397	3,71%
Habitat	8 115	8 691	7,10%
Total CREANCES en principal	16 522	17 879	8,21%

- Depuis le début de l'année 2010, la Caisse régionale a acquis **41 144 nouveaux clients bancaires** et commercialisé **35 226 contrats nets** en matière d'assurance dommages et d'offre de prévoyance, chiffre qui confirme la pertinence de la stratégie commerciale engagée ces dernières années.

Enfin, les commissions de service à la clientèle atteignent 168,4 M€ (+0,8%).

2. La gestion des risques

La qualité et la maîtrise des risques de contrepartie restent un axe majeur de la politique de la Caisse Régionale Nord de France. Dès novembre 2008, elle avait accompagné la montée des difficultés des ménages et des entreprises en mobilisant ses équipes, afin d'élaborer avec eux les solutions leur permettant de faire face à la dégradation de l'environnement économique. Elle a poursuivi ses revues de portefeuille préventives et ses actions en 2010.

L'encours des créances douteuses et litigieuses s'établit à 401,5 millions d'euros au 30 septembre 2010 contre 354,5 millions d'euros au 30 septembre 2009 soit un taux à fin septembre 2010 de 2,23%, contre 2,13% à fin septembre 2009 ; un chiffre qui reste inférieur aux moyennes du secteur et qui par ailleurs est stabilisé depuis le début de l'année 2010.

Avec un encours de provisions sur crédits de 255,1 millions d'euros, le **taux de couverture** des encours douteux s'établit à 63,5% contre 62,4% un an auparavant.

3. Les résultats financiers en comptes sociaux

Les résultats financiers sont en fort contraste avec les performances d'activité du fait de gains exceptionnels de transformation réalisés par la Caisse régionale en 2009, qui s'étaient d'ailleurs traduit par une hausse de 27,5% de son PNB et de 50% de son Résultat Brut d'Exploitation.

En 2010, la banque a réduit son risque de taux, avec un impact sur le coût de la couverture correspondante de 32,4 M€ sur le PNB à fin Septembre.

En millions d'euros	Résultat social	
	30/09/2010	Evolution sur 1 an
Produit Net Bancaire	458,9	-12,1%
Résultat d'Exploitation	196,3	-19,9%
Résultat Net	165,3	0,0%
Coeff. d'Exploitation	47,4%	+ 6,3 pt

Compte tenu de l'effet de base cité ci-dessus, le **PNB social diminue de 12,1% par rapport au 30 septembre 2009** pour s'établir à 458,9M€. Mais si l'on observe celui-ci par rapport à 2008, il progresse de 14.2%.

- L'**intermédiation globale** ressort à 221,3M€, en baisse de 33,8M€.
- Les **commissions clientèles** sont quant à elle quasi stables à 168,4M€ (+0,8% /2009).
- A 70,4M€, les **opérations de portefeuille** diminuent de 30,7M€ en année mobile, le CAC étant en baisse de -6% sur la période 2010 alors qu'il était en hausse de 18 % sur 2009.

Les **Charges de Fonctionnement nettes** augmentent de 1,3% par rapport au 30 septembre 2009, en raison principalement de la hausse des charges de personnel et des charges informatiques, le coefficient d'exploitation s'établissant à 47,4 %.

Le **coût du risque client** s'établit à 45,1M€, en nette amélioration par rapport à 2009.

Le **Résultat d'Exploitation** ressort à 196,3M€, en baisse de 19,9%.

Le **Résultat net sur actif immobilisé** s'établit à 26,5M€. Ce montant s'explique principalement par la plus-value de cession des actions de la MRA CA détenues par la Caisse Régionale (40 %)

Le **Résultat Net social** s'affiche à 165,3M€, stable par rapport au 30 septembre 2009.

4. Les résultats financiers consolidés

En millions d'euros	Résultat consolidé	
	30/09/2010	Evolution sur 1 an
Produit Net Bancaire	508,0	-8,6%
Résultat d'Exploitation	175,2	-14,4%
Résultat Net Part du Groupe	159,4	15,1%
Coeff. d'Exploitation	56,1%	+ 6,1 pt

Le **PNB consolidé est en baisse par rapport au 30 septembre 2009** et s'établit à 508,0M€. Cette baisse s'explique principalement par le même effet de base que celui explicité précédemment sur les résultats sociaux.

Les **Charges de Fonctionnement nettes consolidées** sont en hausse de 2,6% par rapport au 30 septembre 2009, expliqué par la hausse des charges de la Caisse Régionale et de celles de nos filiales immobilières sous l'impulsion d'une reprise des activités de négociation.

Le **Coût du Risque consolidé** est en nette baisse en année mobile à 47,9M€.

La comptabilisation de la cession de la MRA CA se traduit par un résultat net sur les activités abandonnées de 37.6 M€. En conséquence, le **Résultat Net consolidé part du Groupe** s'affiche à 159,4M€, **en hausse de 15,1% par rapport au 30 septembre 2010**.

En synthèse :

- La contribution du **Pôle Bancassurance France** augmente de 9,7% sous l'effet de la valorisation des instruments financiers de la Caisse Régionale.

- La contribution du **Pôle Belge** s'améliore et apporte 5,8M€ au résultat à fin septembre 2010.

- Le résultat du **Pôle Immobilier** est stable. Nord de France poursuit l'intégration de ses filiales de Gestion Immobilière.

- Le **Pôle Capital-Investissement** affiche un résultat en nette hausse à fin septembre 2010. A signaler la restructuration du Pôle à partir de ce trimestre, consécutif au lancement de Nord Capital Investissement en juin.

	en M€	sept	Evolution	
		2010	en M€	en %
Pôle Bancassurance France		148,5	13,2	9,7%
Pôle Belgique		5,8	1,4	31,4%
Pôle Capital Investissement		6,2	6,7	NS
Pôle Immobilier		-1,1	-0,4	54,1%
Résultat consolidé Nord de France en Normes IAS		159,4	20,9	15,1%

5. La poursuite des investissements de développement

Le Crédit Agricole Nord de France a poursuivi au cours des 9 premiers mois de l'année 2010 la mise en œuvre de son **ambitieux programme de modernisation d'agences**. Ce programme s'accompagne d'un plan d'ouvertures de 10 agences en 2010, afin de renforcer le maillage de proximité du Crédit Agricole dans les zones urbaines.

En matière d'innovation commerciale, le Crédit Agricole Nord de France a consolidé sa démarche multi canal offrant au client le choix du moyen de contact et élargi la souscription en ligne de sa gamme de produits. La banque a aussi entamé une démarche de pointe sur les réseaux sociaux et ouvert notamment un espace de contact pour les personnes malentendantes avec utilisation de la LSF (langue des signes française).

La Caisse Régionale Nord de France participe au projet de mutualisation des systèmes d'information des caisses régionales de Crédit Agricole (« **projet NICE** »).

6. Le Certificat Coopératif d'Investissement

Le capital de la Caisse Régionale Nord de France compte **17 109 818 Certificats Coopératifs d'Investissement**, représentant 29,1% des titres constitutifs du capital social au 30 septembre 2010.

Au cours des 9 premiers mois de 2010, le cours du certificat a suivi la tendance d'ensemble des autres valeurs financières (avril 2010), en oscillant entre 16,51€ au plus bas le 26 mai 2010 et 22,35 € au plus haut le 9 avril 2010. Le C.C.I. a cédé près de 5% de sa valeur durant les 9 premiers mois de l'année 2010 et le cours était de 18.81 € à fin Septembre.

Dans le cadre du **contrat de rachat** autorisé par l'Assemblée Générale du 29 mars 2010, la Caisse régionale détient en **compte propre 561 679 Certificats Coopératifs d'Investissement** au 30 septembre 2010.

7. 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 régional, tant pour l'environnement, que dans la diversité dans ses équipes.

Au cours des 9 premiers mois de 2010, la Caisse a poursuivi ses actions dans ce sens en participant au reboisement de la Forêt de Boulogne-sur-Mer avec l'Office National des Forêts. Par ailleurs, la Caisse Régionale parachève sa procédure de collecte des déchets en fonction de leur nature (démarche de tri sélectif).

La banque a finalisé un plan Seniors très ambitieux, engagé depuis plusieurs années et formalisé à l'automne 2010 par un accord avec la Direction régionale de Pole Emploi ; et intensifié ses actions en faveur des clients et collaborateurs en situation de handicap.

De nouvelles initiatives notamment dans l'accompagnement social des personnes en difficulté ont vu le jour, comme le lancement du 1^{er} Point Passerelle du Nord Pas de Calais à Arras, en partenariat avec Habitat & Humanisme, Nord Actif et Crésus, tout comme la signature d'un partenariat avec la Banque Alimentaire.

8. Perspectives

Les fondamentaux de la Caisse régionale sont sains, sa structure financière solide. Les résultats à fin Septembre sont en ligne avec le plan de marche de l'entreprise

Ayant démontré sa capacité à traverser la crise, elle va poursuivre son développement et accroître 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 : le redémarrage du marché de l'habitat, les projets des collectivités locales, les nouvelles activités de la Caisse (Marché des Institutionnels, Ingénierie Financière). Sa place de premier financeur de sa région sera à nouveau confirmée.

II. Comptes trimestriels résumés sur base consolidée Au 30 septembre 2010

I – Périmètre de consolidation

Evolution du périmètre de consolidation	
Description	30/09/2010
Belgium CA SAS	45,00
Caryatides Finance	88,00
CL Nord de France	100,00
Créer SAS	30,00
NACARAT	30,80
Nord Capital Investissement	88,63
Nord de France Immobilier	100,00
Caisse Régionale Nord de France	100,00
S.A. Crédit Agricole de Belgique	22,50
SA Foncière de l'Erable	99,98
SARL Arcadim	100,00
SAS Immnord	100,00
SCI Crystal Europe	100,00
SCI Euralliance Europe	100,00
SCI Quartz Europe	100,00
Sté Assurance CA Nord de France	0,00
Vauban Finance	100,00

II – Bilan Actif

ACTIF		
(En millions d'euros)	31/12/2009	30/09/2010
Caisses, banques centrales, CCP	169	169
Actifs financiers à la juste valeur	136	189
Instruments dérivés de couverture	12	2
Actifs financiers disponibles à la vente	2 274	2 381
Prêts et créances émis	21 114	21 310
Ecart de réévaluation sur portefeuille couvert	81	222
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	278	460
Actifs d'impôts	34	2
Comptes de régularisation et actifs divers	240	344
Participations et valeurs immobilisées	395	380
Ecart d'acquisition	76	74
Total de l'Actif	24 809	25 534

III – Bilan Passif

PASSIF		
(En millions d'euros)	31/12/2009	30/09/2010
Banques centrales, CCP	0	0
Passifs financiers à la juste valeur	419	467
Instruments dérivés de couverture	125	329
Comptes créditeurs de la clientèle	6 197	5 919
Dettes représentées par un titre	14 109	14 840
Ecart de réévaluation sur portefeuille couvert	30	26
Passifs d'impôts	84	35
Comptes de régularisation et passifs divers	356	337
Provisions techniques des contrats d'assurance	59	0
Provisions R&C, Dettes sub.	673	683
Capitaux propres part du Groupe	2 639	2 777
Intérêts minoritaires	118	122
Total du Passif	24 809	25 534

IV – Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT		
(En millions d'euros)	30/09/2009	30/09/2010
Intérêts et produits assimilés	721,4	665,1
Intérêts et charges assimilés	-418,5	-390,2
Commissions produits	234,3	244,7
Commissions charges	-56,1	-45,4
Gains ou pertes sur instruments financiers à la juste valeur	6,6	-24,4
Gains ou pertes sur actifs financiers disponibles à la vente	32,1	37,1
Produits des autres activités	86,0	29,8
Charges des autres activités	-49,8	-8,7
Produit net bancaire	555,9	508,0
Charges générales d'exploitation	-260,6	-267,3
Dotation/reprise sur amortissement et provision d'exploitation	-17,3	-17,6
Résultat brut d'exploitation	278,1	223,1
Coût du risque	-73,5	-47,9
Résultat d'exploitation	204,6	175,2
Résultat net sur actif immobilisé	0,0	0,4
Résultat courant avant impôt	204,6	175,6
Impôt sur les bénéfices	-61,3	-48,3
Résultat net d'impôt des activités arrêtées	0,0	37,6
Résultat net	143,3	164,9
Intérêts des minoritaires	4,8	5,4
Résultat net - Part du Groupe	138,5	159,4