



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 2012

www.ca-norddefrance.fr

I. RAPPORT TRIMESTRIEL AU 30 SEPTEMBRE 2012 3

1. ACTIVITE COMMERCIALE : PLUS DE 34 500 NOUVEAUX CLIENTS DEPUIS LE 1ER JANVIER 2012	3
2. LA GESTION DES RISQUES	3
3. LES RESULTATS FINANCIERS EN COMPTES SOCIAUX	4
4. LES RESULTATS FINANCIERS CONSOLIDES	5
5. LE CERTIFICAT COOPERATIF D'INVESTISSEMENT	6
6. PERSPECTIVES 2013	6

II COMPTES TRIMESTRIELS RESUMES SUR BASE CONSOLIDEE AU 30 SEPTEMBRE 2012 7

1. PERIMETRE DE CONSOLIDATION	7
2. BILAN ACTIF	7
3. BILAN PASSIF	8
4. COMPTE DE RESULTAT	8

Personne responsable du document de référence.

Monsieur François MACÉ, Directeur Général.

I. Rapport trimestriel au 30 Septembre 2012

1. Activité commerciale : plus de 34 500 nouveaux clients depuis le 1er Janvier 2012

Sur les 9 premiers mois de l'année 2012, le Crédit Agricole Nord de France, première banque de proximité régionale, a séduit 34 500 nouveaux clients.

Signe de la confiance renouvelée de sa clientèle, l'activité d'Epargne est restée tonique : la collecte totale évolue de façon favorable avec 5,3% de progression par rapport au 30/09/11. A noter, l'encours de collecte bilan s'accroît de +8,2% par rapport à septembre 2011, avec une augmentation marquée des collectes monétaires (+8,3%) et bancaires (+7,7%). Ces bonnes évolutions s'expliquent notamment par la collecte sur les Livrets A dont l'encours progresse de +23,7% sur un an, mais aussi par le succès de l'épargne dite à Terme (+471 M€ d'encours sur un an).

L'activité Crédits reste marquée par un environnement économique difficile depuis le printemps 2012 : sur un an, l'encours global de crédit est en retrait de 2 %, impacté par la baisse des encours de crédits à l'équipement (-4,3%) et celle des crédits de trésorerie (-16%). Mais l'encours de Crédit à l'Habitat progresse toujours (+2,8% sur un an), en dépit d'une conjoncture atone.

La Caisse régionale souhaite conserver sa place de principal financeur de la région et continue d'accompagner les projets des ménages dont les primo-accédants.

<i>Encours Fin de période en M€</i>	sept-11	sept-12	évolution
Collecte monétaire hors TCN clientèle financière	3 296	3 571	8,3%
Epargne bancaire	8 927	9 618	7,7%
Assurance à caractère d'épargne	5 155	5 321	3,2%
Total Valeurs Mobilières	4 441	4 466	0,6%
Total COLLECTE globale	21 819	22 976	5,3%
Trésorerie et Assimilé + Export	2 617	2 262	-13,6%
Equipement	6 802	6 509	-4,3%
Habitat	9 561	9 828	2,8%
Total CREANCES en principal	18 980	18 599	-2,0%

En raison du travail fourni par ses équipes autour des besoins d'épargne des clients, le ratio crédits / collecte s'est amélioré de 14,3 points depuis le 30 septembre 2011.

2. La gestion des risques

La maîtrise des risques crédits reste un axe majeur pour la banque, qui lui permet de poursuivre l'accompagnement de l'économie tout en anticipant la reprise. A fin septembre 2012, le taux de Créances Douteuses et Litigieuses ressort à 2,41% contre 2,16% à fin septembre 2011. L'encours des créances douteuses et litigieuses s'établit à 451,1 M€ au 30 septembre 2012 contre 412,8 M€ au 30 septembre 2011.

Avec un encours de provisions sur crédits de 278,9M€, le **taux de couverture** des encours douteux s'établit à 61,82% contre 63,16% un an auparavant.

3. Les résultats financiers en comptes sociaux

	Résultat social	
En millions d'euros	30/09/2012	Evolution sur 1 an
Produit Net Bancaire	437,7	+1,2%
Résultat Brut d'Exploitation	211,4	+0,1%
Résultat Net	72,7	-45,4%
Coeff. d'Exploitation	51,7%	+0,5 pts

Le **PNB** augmente de +1,2%, passant de 432,7 M€ au 30 septembre 2011 à 437,7M€ au 30 septembre 2012, sous l'effet de l'évolution favorable de la plupart de ses composantes :

La marge d'intermédiation progresse de 2,4% (+ 5 M€) avec la progression des marges sur crédits et l'amélioration des conditions générales de refinancement.

Les **commissions clientèles** sont en baisse de 5,2% à 171,8M€ (-9,4M€ par rapport à 2011), impactées par la moindre demande de financements, la baisse de l'activité sur valeurs mobilières et un changement de méthodologie pour l'activité Assurances (lié à la migration MRA CA vers PACIFICA).

Dans un contexte de reprise des marchés financiers, la **marge sur opérations de portefeuille** a bénéficié de reprises de provisions ainsi que de l'externalisation de plus-values. Elle s'établit à 48,9 M€, en progression de 8,5M€ (21%) par rapport à septembre 2011, malgré l'absence de dividende CA S.A. (+ 24,3M€ sur l'année 2011). La SAS Rue La Boétie qui porte 56% des titres CA S.A. ne distribue pas de dividende aux Caisses régionales en 2012.

Les **Charges de Fonctionnement nettes** sont en hausse maîtrisée de 2,2% par rapport au 30 septembre 2011.

Au total, le **Résultat Brut d'exploitation est stable** (+0,1%), à 211,4M€.

Le **coût du risque** au 30 septembre 2012 s'élève à 73,7M€ contre 44,2M€ au 30 septembre 2011. Cette augmentation est liée à l'accroissement du provisionnement des risques crédit, conséquence de la dégradation économique dont les effets se font sentir en Nord-Pas de Calais depuis début 2012. Elle intègre également l'impact du dossier Racing Club de Lens.

Par un effet de base défavorable sur 2011 (notamment GIE Fiscaux et fiscalité latente), le **charge d'impôt** augmente et s'établit à 51,1M€ (+23 M€ par rapport au 30 septembre 2011).

Sous l'effet conjugué du provisionnement du risque crédit et d'une fiscalité défavorable, le **Résultat net social** ressort à 72,7 M€, en recul de 45,4% par rapport au 30 septembre 2011.

4. Les résultats financiers consolidés

En millions d'euros	Résultat consolidé	
	30/09/2012	Evolution sur 1 an
Produit Net Bancaire	496,0	-11,5%
Résultat d'Exploitation	147,6	-40,4%
Résultat Net Part du Groupe	19,2	-124,0%
Coeff. d'Exploitation	70,2%	+14,39pts

Le résultat consolidé est en fort recul à 19,2 M€, lié essentiellement aux résultats du Pôle Bancassurance France.

Pôle bancassurance France :

Après avoir eu un impact positif de 45,9 M€ sur l'exercice 2011, la variation de la juste valeur des BMTN émis par la Caisse régionale entraîne une dégradation de 33,5 M€ du résultat dans le sillage de l'évolution positive de la qualité de signature de CA SA.

Soucieuse de fournir une information représentative de la réalité de ses performances, la Caisse régionale Nord de France a procédé, au cours du 3^{ème} trimestre 2012, à une restructuration de la majeure partie de ces bons afin de limiter l'impact sur le compte de résultat.

Dans un contexte de baisse des taux courts, la valorisation des produits dérivés (utilisation de la couverture de risque de taux) affecte le résultat pour -13,7 M€. Enfin, le retraitement lié aux titres détenus par la Caisse régionale a un impact sur le résultat consolidé de -21,2 M€.

Au global, sous l'effet de ces principaux facteurs, **le pôle Bancassurance France** présente un résultat net consolidé réduit et atypique de 18,6 M€.

Résultat consolidé au 30 Septembre 2012			
en M€	Réel Sept 2011	Réel Sept 2012	Evolution 09-2012/09-2011
Pôle Bancassurance France	134,1	18,6	-115,5
Pôle Bancassurance Belgique	4,7	11,9	7,2
Pôle Capital Investissement / Régional	0,5	-3,0	-3,5
Pôle Presse	0,2	0,2	0,0
Pôle Immobilier	-0,2	-8,5	-8,3
Résultat consolidé Nord de France	139,3	19,2	-120,1

Les autres pôles d'activité, en synthèse, affichent des performances contrastées.

Le pôle Bancassurance Belgique évolue très favorablement grâce à l'acquisition par le Crédit Agricole de Belgique du réseau *Centea*. Il apporte 11,9 M€ au résultat consolidé au 30 septembre 2012, contre 4,7 M€ au 30 septembre 2011.

Le pôle Capital Investissement a pris des participations majeures auprès de leaders régionaux au cours de la période et n'enregistre pas d'opérations significatives de désinvestissement. Son résultat ressort à -3 M€ sous l'effet de déclassement de titres. Les synergies avec la Banque d'Affaires Entreprises de la Caisse régionale sont de plus en plus nombreuses.

Le pôle Presse (*Voix du Nord Investissement*) affiche un résultat positif de 0,2 M€.

Le pôle Immobilier reste déficitaire de 8,5 M€ avec des composantes très diverses : les activités foncières et de promotion affichent toujours des résultats satisfaisants et contribuent à hauteur de 3,7 M€, tandis que les activités de transaction et de gestion continuent de subir les difficultés d'un marché immobilier en recul.

5. Le Certificat Coopératif d'Investissement

Le capital de la Caisse Régionale Nord de France compte 17 109 818 Certificats Coopératifs d'Investissement, représentant 29,11% des titres constitutifs du capital social au 30 septembre 2012.

Au cours des 3 premiers trimestres 2012, le cours du certificat a suivi dans la tendance des autres valeurs financières passant de 13,97€ le 31 Décembre 2011 à 12,58 € le 30 septembre 2012.

Dans le cadre du contrat de rachat, confirmé par l'Assemblée Générale du 16 avril 2012, la Caisse régionale détient en compte propre 707 435 Certificats Coopératifs d'Investissement au 30 septembre 2012.

6. 2013 : Des atouts pour relever les défis et affronter un avenir durablement mouvant

Les résultats commerciaux du second semestre s'avèrent encourageants par rapport au début d'année morose et attestent d'une confiance maintenue des nombreux ménages de la région. Le Crédit Agricole Nord de France reste l'un des meilleurs contributeurs du Groupe en assurance-vie.

Il dispose de nombreux atouts pour continuer à se développer tout en s'adaptant à la crise et aux nouvelles exigences réglementaires :

- capacité à servir ses clients (financement, CRM, service aux entreprises, IARD et Innovation)
- grande proximité avec ses Marchés grâce à un modèle centenaire de banque régionale
- place de développeur N° 1 de l'économie régionale avec 3,3 Mds d'engagements en Nord Pas de Calais en 2011
- confiance d'un habitant sur quatre
- assise financière importante avec des Fonds propres de plus de 3 Mds € et un Ratio de solvabilité Bâle II supérieur à 18%, parmi les plus élevés des banques françaises
- potentiel de synergies entre ses activités particulièrement prometteur.

II Comptes trimestriels résumés sur base consolidée au 30 septembre 2012

1. Périmètre de consolidation

Périmètre de consolidation	
Description	30/09/2012
Nord de France	100,00
CL Nord de France	100,00
Belgium CA SAS	45,00
NACARAT	30,80
NDFI	100,00
SAS Immnord	100,00
Caryatides Finance	88,00
S.A. Crédit Agricole (Belgique)	35,30
NCI	95,47
SAS NS Immobilier Finance	100,00
Voix du Nord Investissement	25,22
SA Foncière de l'Erable	99,99
SCI Euralliance Europe	99,99
SCI Crystal Europe	99,99
SCI Quartz Europe	99,99

2. Bilan Actif

ACTIF

(En millions d'euros)	31/12/2011	30/09/2012
Caisses, banques centrales, CCP	254	300
Actifs financiers à la juste valeur	216	279
Instruments dérivés de couverture	19	17
Actifs financiers disponibles à la vente	2 705	2 367
Prêts et créances émis	26 601	27 565
Ecart de réévaluation sur portefeuille couvert	325	399
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	458	531
Actifs d'impôts	17	44
Comptes de régularisation et actifs divers	475	457
Participations et valeurs immobilisées	428	390
Ecart d'acquisition	79	70
Total de l'Actif	31 577	32 420

3. Bilan Passif

PASSIF

(En millions d'euros)	31/12/2011	30/09/2012
Banques centrales, CCP	0	0
Passifs financiers à la juste valeur	441	355
Instruments dérivés de couverture	446	552
Comptes créditeurs de la clientèle	10 294	10 603
Dettes envers les établissements de crédit	13 059	12 831
Dettes représentées par un titre	2 863	3 421
Ecart de réévaluation sur portefeuille couvert	24	23
Passifs d'impôts	44	91
Comptes de régularisation et passifs divers	419	432
Provisions techniques des contrats d'assurance	0	0
Provisions R&C, Dettes sub.	823	841
Capitaux propres part du Groupe	2 955	3 046
Intérêts minoritaires	209	226
Total du Passif	31 577	32 420

4. Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT

(En millions d'euros)	31/12/2011	30/09/2012
Intérêts et produits assimilés	1 095,7	841,6
Intérêts et charges assimilés	-671,1	-527,8
Commissions produits	338,8	234,1
Commissions charges	-74,7	-41,1
Gains ou pertes sur instruments financiers à la juste valeur	37,3	-53,5
Gains ou pertes sur actifs financiers disponibles à la vente	19,0	8,0
Produits des autres activités	47,5	43,8
Charges des autres activités	-16,2	-9,1
Produit net bancaire	776,4	496,0
Charges générales d'exploitation	-410,0	-332,1
Dotation/reprise sur amortissement et provision d'exploitation	-23,3	-16,3
Résultat brut d'exploitation	343,1	147,6
Coût du risque	-66,5	-80,7
Résultat d'exploitation	276,5	66,9
Résultat net sur actif immobilisé	4,1	-2,8
Résultat courant avant impôt	280,6	64,1
Impôt sur les bénéfices	-78,3	-41,5
Résultat net d'impôt des activités arrêtées	0,0	0,0
Résultat net	202,3	22,6
Intérêts des minoritaires	-7,4	-3,3
Résultat net - Part du Groupe	194,8	19,2