



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 31 mars 2010

[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 sociaux de la Caisse Nord de France</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>	7

## 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 31 mars 2010

Dans un contexte économique encore incertain malgré des signaux de reprise, l'activité de banque de détail en France, relayée par les premiers 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 maintenir le cap fixé dans le cadre de son Projet d'Entreprise « Ensemble vers 2010 ».

## 1. Un dynamisme commercial encore renforcé

- L'encours **des crédits** de la Caisse régionale progresse de **2,2% au 31 mars 2010 (17,1 Mds€)** en dépit d'un marché encore hésitant, particulièrement pour les entreprises, en attente de projets. **Les encours de trésorerie (+16,6%)** progressent, tandis que les **crédits d'équipement (-4,8%)** marquent le pas.
- **L'encours de collecte au 31 mars 2010 (20,6 Mds€)** augmente de 11,8%, grâce notamment à une forte contribution de la collecte livrets, en hausse de 7,8%. La commercialisation du « **livret A** » au sein de Nord de France rencontre un franc succès, avec un encours de **610 M€** à fin mars 2010 qui confirme la forte attente de ses clients. La hausse de la collecte s'explique également par le regain d'intérêt pour l'Assurance-vie (+16,1%), compte tenu d'une politique commerciale privilégiant les contrats euros aux contrats en unité de compte. Aidé par la reprise des marchés boursiers constatée en fin de premier trimestre, l'encours d'OPCVM augmente de 14,1% en année mobile.

<i>Encours Fin de période en M€</i>	<b>mars-09</b>	<b>mars-10</b>	<b>EVOL</b>
Collecte Monétaire Hors TCN Cltèle Fin.	3 684	3 981	8,06%
Collecte d'Epargne	8 273	9 157	10,69%
Collecte Tiers	6 507	7 497	15,21%
<b>Total COLLECTE hors TCN Cl. Fin.</b>	<b>18 464</b>	<b>20 634</b>	<b>11,75%</b>
Trésorerie et Assimilé + Export	2 283	2 663	16,64%
Equipement	6 362	6 059	-4,76%
Habitat	8 057	8 359	3,75%
<b>Total CREANCES en principal</b>	<b>16 701</b>	<b>17 070</b>	<b>2,21%</b>

- **Les commissions de service à la clientèle** atteignent 57,3 M€ (+0,5%). Depuis le début de l'année 2010, la Caisse régionale a conquis **13 757 nouveaux clients bancaires** et commercialisé **10 821 contrats nets** en matière d'assurance dommages et d'offres 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, afin de lui permettre de poursuivre l'accompagnement des projets de ses clients tout en anticipant la relance économique. Dès le second semestre 2008, au plus fort de la crise financière, la Caisse régionale avait anticipé 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. Poursuivie tout au long de l'année 2009 et au début 2010 tout particulièrement auprès des agriculteurs et des PME-TPE, cette politique de gestion resserrée des risques a permis d'en contenir la progression

**L'encours des créances douteuses et litigieuses** s'établit à 394,8 millions d'euros au 31 mars 2010 contre 330,4 millions d'euros au 31 mars 2009. Le taux de Créances Douteuses et Litigieuses à fin mars 2010 est de 2,30% contre 1,96% à fin mars 2009, niveau qui reste inférieur aux moyennes du secteur.

Avec un encours de provisions sur crédits de 254,8 millions d'euros, le **taux de couverture** des encours douteux s'établit à 64,5% contre 63,5% un an auparavant.

## 3. Les résultats financiers en comptes sociaux

En millions d'euros	Résultat social	
	31/03/2010	Evolution sur 1 an
Produit Net Bancaire	152,5	3,8%
Résultat d'Exploitation	58,3	8,3%
Résultat Net	36,3	7,0%
Coeff. d'Exploitation	45,1%	- 0,8 pt

Le **PNB social augmente de 3,8% par rapport au 31 mars 2009** pour s'établir à 152,5M€.

- L'**intermédiation globale** s'établit à 71,8M€, en baisse de 2,4M€.
- Les **commissions clientèles** sont stables à 57,3M€.
- A 23,9M€, les **opérations de portefeuille** sont en accroissement de 7,9M€ en année mobile, le CAC étant stable sur la période ,(vs une baisse de 13 % sur le 1<sup>er</sup> trimestre 2009).

Les **Charges de Fonctionnement nettes** sont en hausse de 1,9% par rapport au 31 mars 2009 en raison principalement de la hausse des charges de personnel.

Le **coût du risque client** s'établit à 25,4M€, pénalisé par les effets de la crise économique.

Le **Résultat d'Exploitation** s'établit à 58,3M€, en hausse de 8,3%. **Le coefficient d'exploitation** ressort à 45,1%.

Le **Résultat Net social** s'affiche à 36,3M€, en hausse de 7,0% par rapport au 31 mars 2009.

#### 4. Les résultats financiers consolidés

En millions d'euros	Résultat consolidé	
	31/03/2010	Evolution sur 1 an
Produit Net Bancaire	159,1	-12,6%
Résultat d'Exploitation	39,1	-41,6%
Résultat Net Part du Groupe	23,8	-45,0%
Coeff. d'Exploitation	57,7%	+ 9,9 pt

Le **PNB est en baisse par rapport au 31 mars 2009** et s'établit à 159,1M€. Cette baisse s'explique principalement par les effets de la comptabilisation des instruments et actifs financiers à la juste valeur en normes IFRS.

Les **Charges de Fonctionnement nettes** sont en hausse de 5,5% par rapport au 31 mars 2009, notamment en raison de la hausse des charges de la Caisse Régionale et de celles de ses filiales immobilières sous l'impulsion d'une reprise des activités de négociation.

Le **Coût du Risque** reste stable en année mobile à 28,1M€.

Le **Résultat d'Exploitation** s'établit à 39,1M€, en baisse de 41,6%.

Le **Résultat Net consolidé part du Groupe** s'affiche à 23,8M€, en baisse de 45,0% par rapport au 31 mars 2010.

En synthèse :

- La contribution du **Pôle Bancassurance France, qui intègre l'essentiel de l'effet** de la valorisation des instruments financiers de la Caisse Régionale, diminue de 45,0%.

- Le **Pôle Belge** contribue à hauteur de 0,7M€ au résultat à fin mars 2010.

- Le résultat du **Pôle Immobilier** est stable (-0,7M€). Nord de France poursuit l'intégration de ses filiales de Gestion Immobilière.

- Le **Pôle Capital-Investissement** affiche un résultat à l'équilibre à fin mars 2010.

en M€	mars 2010	Evolution	
		en M€	en %
<b>Pôle Bancassurance France</b>	<b>23,8</b>	-19,4	-45,0%
<b>Pôle Belgique</b>	<b>0,7</b>	-0,3	-27,2%
<b>Pôle Capital Investissement</b>	<b>0,0</b>	0,6	NS
<b>Pôle Immobilier</b>	<b>-0,7</b>	-0,4	NS
<b>Résultat consolidé Nord de France en Normes IAS</b>	<b>23,8</b>	-19,4	-45,0%

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

Le Crédit Agricole Nord de France a poursuivi au cours des 3 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 démarré la mise en production de ses **nouveaux relevés de compte** au format A4 recto-verso destinés à en faciliter la lecture et la compréhension par les clients, et poursuivi l'enrichissement de son offre produits-services sur tous les canaux de distribution.

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 **16 586 140 Certificats Coopératifs d'Investissement**, représentant 28,8% des titres constitutifs du capital social au 31 mars 2010.

**Au cours du 1<sup>er</sup> trimestre 2010**, le cours du certificat s'est apprécié dans la tendance des autres valeurs financières en oscillant entre 19,70€ au plus bas le 31 décembre 2009 et 21,98 € au plus haut le 31 mars 2010. Le C.C.I. avait progressé de plus de 11% durant le 1<sup>er</sup> trimestre 2010.

Dans le cadre du **contrat de rachat** autorisé par l'Assemblée Générale du 21 avril 2008, la Caisse régionale détient en **compte propre 459 974 Certificats Coopératifs d'Investissement** au 31 mars 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, pour la diversité dans ses équipes que pour l'accompagnement social des personnes en difficulté..

Au cours des 3 premiers mois de 2010, la Caisse a oeuvré dans ce sens en participant au reboisement de la Forêt de Boulogne-sur-Mer avec l'Office National des Forêts.

Elle a également contribué au lancement du 1<sup>er</sup> Point Passerelle du Nord Pas de Calais à Arras, en s'associant à des partenaires comme Habitat & Humanisme, Nord Actif ou Crésus et signé un partenariat avec les Banques Alimentaires du Nord et du Pas de Calais.

## **8. Perspectives**

Les fondamentaux de la Caisse régionale sont sains, sa structure financière solide.

Une bonne rentabilité opérationnelle, conjuguée à une conjoncture financière favorable, lui permettront de faire face à 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. Le redémarrage du marché de l'habitat, les projets des collectivités locales, les nouvelles activités de la Caisse (Marché des Institutionnels, Ingénierie Financière...) lui permettront d'affirmer sa place de premier financeur de sa région.

## II. Comptes trimestriels résumés sur base consolidée Au 31 mars 2010

### I – Périmètre de consolidation

Evolution du périmètre de consolidation	
Description	31/03/2010
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	100,00
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

ACTIF		
(En millions d'euros)	31/12/2009	31/03/2010
Caisses, banques centrales, CCP	169	173
Actifs financiers à la juste valeur	136	158
Instruments dérivés de couverture	12	9
Actifs financiers disponibles à la vente	2 274	2 341
Prêts et créances émis	21 114	20 665
Ecart de réévaluation sur portefeuille couvert	81	133
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	278	532
Actifs d'impôts	34	0
Comptes de régularisation et actifs divers	240	331
Participations et valeurs immobilisées	395	395
Ecart d'acquisition	76	75
<b>Total de l'Actif</b>	<b>24 809</b>	<b>24 811</b>



### III – Bilan Passif

<b>PASSIF</b>		
(En millions d'euros)	<b>31/12/2009</b>	<b>31/03/2010</b>
Banques centrales, CCP	0	0
Passifs financiers à la juste valeur	419	442
Instruments dérivés de couverture	125	192
Comptes créditeurs de la clientèle	6 196	5 624
Dettes représentées par un titre	14 109	14 492
Ecart de réévaluation sur portefeuille couvert	30	29
Passifs d'impôts	84	56
Comptes de régularisation et passifs divers	358	440
Provisions techniques des contrats d'assurance	59	95
Provisions R&C, Dettes sub.	673	682
Capitaux propres part du Groupe	2 639	2 632
Intérêts minoritaires	118	128
<b>Total du Passif</b>	<b>24 809</b>	<b>24 811</b>

### IV – Compte de résultat

<b>COMPTE DE RESULTAT</b>		
(En milliers d'euros)	<b>31/03/2009</b>	<b>31/03/2010</b>
Intérêts et produits assimilés	259 656	224 135
Intérêts et charges assimilés	-161 486	-135 161
Commissions produits	73 081	79 398
Commissions charges	-18 960	-15 881
Gains ou pertes sur instruments financiers à la juste valeur	19 730	-10 735
Gains ou pertes sur actifs financiers disponibles à la vente	1 245	4 799
Produits des autres activités	62 158	60 768
Charges des autres activités	-53 357	-48 255
<b>Produit net bancaire</b>	<b>182 067</b>	<b>159 067</b>
Charges générales d'exploitation	-81 697	-86 198
Dotation/reprise sur amortissement et provision d'exploitation	-5 372	-5 645
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>94 998</b>	<b>67 225</b>
Coût du risque	-28 100	-28 128
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>66 898</b>	<b>39 097</b>
Résultat net sur actif immobilisé	-164	191
<b>Résultat courant avant impôt</b>	<b>66 734</b>	<b>39 288</b>
Impôt sur les bénéfices	-22 037	-13 592
<b>Résultat net</b>	<b>44 697</b>	<b>25 696</b>
Intérêts des minoritaires	1 492	1 920
<b>Résultat net - Part du Groupe</b>	<b>43 206</b>	<b>23 777</b>