



Communiqué de Presse

Paris, le 23 février 2009

Résultats annuels 2008 : de bonnes performances commerciales dans un environnement difficile

- Hors éléments exceptionnels¹ :
 - Produit Net Bancaire: + 1,2%
 - Coefficient d'exploitation : 65,5%
 - Résultat brut d'exploitation : - 0,1%
- Résultat net (part du Groupe) : 252,7 millions d'euros (- 25,7%)
- ROE après impôts : 14,9%² pour un Tier One de 7,0%

Réuni le 20 février 2009 sous la présidence d'Alain PY, le Conseil d'Administration du Crédit du Nord a arrêté les comptes de l'exercice 2008 du Groupe (Crédit du Nord et les Banques Courtois, Kolb, Nuger, Laydernier, Rhône-Alpes, Tarneaud, la société de gestion d'actifs Etoile Gestion et la société de bourse Gilbert Dupont,...).

Sur la base des normes comptables IFRS, l'évolution du PNB ressort en baisse de - 3,4%, des éléments non récurrents ayant marqué les exercices 2007 et 2008.

S'agissant de 2008, le PNB et les résultats du Groupe ont été particulièrement affectés par les résultats de sa filiale de gestion d'actifs. Attachée à assurer la liquidité des fonds et à garantir l'équilibre de traitement des porteurs de parts, Etoile Gestion a été amenée à céder des actifs détenus par ses fonds dynamiques. Ces cessions sur le marché et les restructurations opérées se sont traduites par une charge sur l'exercice de - 72,2 millions d'euros chez Etoile Gestion.

Dans le même temps, le Groupe a été conduit à constater la juste valeur, en normes IAS/IFRS, de ses passifs financiers pour un montant de 28,4 millions d'euros qui ont affecté positivement le PNB, et également à enregistrer un profit exceptionnel de 12,0 millions d'euros lié à l'introduction en Bourse de VISA Incorporation. En 2007, le Groupe avait aussi constaté une plus value de cession de titres EURONEXT/NYSE pour 36,0 millions d'euros.

Corrigé de ces éléments non récurrents, et des mouvements de provision sur engagements futurs attachés aux produits d'épargne logement, le PNB du Groupe ressort en croissance de 1,2%, malgré une baisse significative des commissions financières et l'effritement de la marge sur dépôts lié principalement au maintien à haut niveau des taux de rémunération des comptes épargne réglementés.

Les frais généraux atteignent 1 031,5 millions d'euros, en progression contenue de 1,9%.

Le RBE consolidé ressort en normes IFRS à 512,4 millions d'euros, en baisse de - 12,5%. Hors effet PEL/CEL, et après les corrections mentionnées ci-dessus, le RBE est quasiment stable à - 0,1% par rapport à 2007.

¹ Hors éléments exceptionnels : pertes sur cessions d'actifs d'Etoile Gestion, juste valeur des passifs financiers, effets des réévaluations de la provision sur engagements futurs attachés aux PEL et CEL, revenus exceptionnels EURONEXT/NYSE en 2007 et VISA Incorporation en 2008.

² Y compris les résultats en formation, nets des prévisions de distribution de dividendes

La dégradation de la conjoncture, sensible à partir du deuxième semestre 2008, a conduit à une augmentation du coût du risque consolidé du Groupe qui s'élève à 132,0 millions d'euros contre 73,5 millions d'euros en 2007. Rapporté au total des crédits consentis par le Groupe, le niveau de dotation s'établit à 0,51%, à comparer à 0,31% au 31/12/2007.

Le résultat net part du Groupe atteint 252,7 millions d'euros, en baisse de - 25,7%. Corrigé des éléments exceptionnels, le résultat net part du Groupe est en recul de - 8,5%.

Le coefficient d'exploitation s'inscrit à 66,8% en hausse de 3,5 points par rapport à celui de 2007. Retraité, il ressort à 65,5%¹ contre 65,1%¹ en 2007.

La rentabilité des capitaux propres comptables, après impôts, s'établit, quant à elle, à 14,9%² pour un Tier One de 7,0%² contre une rentabilité de 21,4%² pour un Tier One de 7,1%² en 2007.

Hors éléments exceptionnels, la rentabilité des capitaux propres comptables s'élève à 16,2%² pour un Tier One de 7,2%², contre 19,3% pour un Tier One de 6,9% en 2007.

PRINCIPALES DONNEES FINANCIERES :

	31/12/08	31/12/07	Var 08/07	Var 08/07 Corrigée ¹
Données consolidées Groupe	En M€	En M€		
PNB	1 543,9	1 597,5	- 3,4%	+ 1,2%
RBE	512,4	585,6	- 12,5%	- 0,1%
Résultat courant avant impôt	382,5	515,2	- 25,8%	- 12,7%
Bénéfice net part du Groupe	252,7	340,2	- 25,7%	- 8,5%

Ratios	En %	En %
Ratio de solvabilité	8,37	9,03
dont Tier One	7,01	7,11

	31/12/08	31/12/07	Var 08/07
Données consolidées Groupe	En M€	En M€	
Dépôts clientèle	19 496,9	18 268,3	+ 6,7%
Crédits clientèle	25 761,4	24 060,1	+ 7,1%
Actifs clientèle gérés ³	23 470,9	27 234,3	- 13,8%

ACTIVITE COMMERCIALE

Dans un environnement peu porteur, les banques du Groupe Crédit du Nord ont continué de développer leur fonds de commerce et ont conservé la satisfaction et la confiance de leurs clients.

Le Groupe a poursuivi le renforcement de son réseau avec l'ouverture de 23 agences en 2008. Depuis quatre ans, plus de 140 nouvelles agences ont été ouvertes dans des zones à fort potentiel, réparties sur l'ensemble du territoire métropolitain, et plus particulièrement en Ile de France.

La situation équilibrée de son refinancement a permis au Groupe de développer significativement ses encours de crédits sur l'ensemble des marchés, participant ainsi activement au financement de l'économie française.

¹ Hors éléments exceptionnels (pertes sur cessions d'actifs d'Etoile Gestion, juste valeur des passifs financiers, effets des réévaluations de la provision sur engagements futurs attachés aux PEL et CEL, revenus exceptionnels EURONEXT/NYSE en 2007 et VISA Incorporation en 2008).

² Y compris les résultats en formation, nets des prévisions de distribution de dividendes

³ Hors conservation pour compte de tiers et retraité des OPCVM inclus dans les supports d'assurance-vie.

Marché des Particuliers

La croissance du fonds de commerce de Particuliers a atteint 2,6% sur un an.

L'équipement des 1,4 million de clients Particuliers en 6 produits et plus se maintient au niveau élevé de 44,5 %.

En dépit du ralentissement du marché immobilier, et à contre-tendance, la production de crédits à l'habitat a progressé de 22,8% en 2008.

Face à l'aggravation de la crise économique, et avec des mesures gouvernementales en faveur du pouvoir d'achat via le déblocage de l'épargne salariale, la production de prêts personnels est en recul de - 8,5%.

L'évolution des encours des OPCVM moyen et long terme, - 31,6% au 31 décembre 2008, reflète la baisse des marchés financiers. Sous l'effet du volant naturel de rachats, la collecte nette d'OPCVM à moyen et long terme est négative sur l'année.

L'accès à la Banque via les canaux à distance poursuit sa progression à un rythme très élevé. Plus de 23 millions de connexions au site Internet dédié au marché des Particuliers ont été recensées en 2008. Le nombre de contrats actifs progresse de 21,9%.

Marché des Professionnels

Le fonds de commerce de la clientèle de Professionnels, qui compte désormais près de 170 000 clients, est en hausse de 6,0% sur un an.

Cette évolution témoigne de l'efficacité du dispositif mis en place pour cette clientèle : au sein des banques du Groupe Crédit du Nord, les clients Professionnels bénéficient d'un conseiller unique et dédié pour la gestion de leurs comptes professionnel et privé.

Le nombre de contrats monétiques destinés aux commerçants progresse de 3,8% et celui des clients équipés de l'offre packagée Convention Alliance atteint 11,6% sur un an, avec plus d'un client sur deux équipé.

Le nombre de Plans d'Epargne Interentreprises, produit d'épargne salariale dédié aux petites entreprises, aux entrepreneurs individuels et aux professions libérales, reste en croissance forte de 14,3% sur un an.

L'accès à la Banque via le site Internet dédié aux Professionnels connaît une progression significative d'activité avec plus de 9 millions de connexions enregistrées en 2008, soit + 21,6% par rapport à 2007. Le nombre de contrats actifs progresse de 18,8%.

Marché des Entreprises

Avec 29 900 clients au 31/12/08, le fonds de commerce d'Entreprises est en croissance de 4,2% sur un an.

La production de crédits d'équipement progresse de 15,5% en 2008 (hors financements spécialisés). Cette performance, comme celle du crédit bail mobilier (+ 22,2%), résulte notamment du volume encore significatif des investissements productifs des entreprises sur la première partie de l'année.

L'évolution des encours de crédits à court terme confirme les tendances observées en 2006 et 2007 et ressort à + 10,8%.

Plus de deux Entreprises sur trois sont désormais détentrices d'un contrat Internet actif. Sur un an, le nombre de contrats actifs a augmenté de 17,4%. Le nombre de connexions au site Internet dédié aux Entreprises a progressé également de façon très importante, avec plus de 3,4 millions de connexions en 2008.

Non épargné par la crise qui secoue toutes les économies⁴, le Groupe Crédit du Nord a néanmoins réussi à maintenir, comme les années précédentes, de bonnes performances commerciales qui confirment la résistance de son modèle, liée notamment à la répartition équilibrée de son portefeuille d'activités entre les marchés de Particuliers, de Professionnels, et d'Entreprises.

Le Groupe Crédit du Nord continuera à affirmer son dynamisme commercial sur l'ensemble de ses marchés, en demeurant fidèle à son modèle de banque relationnelle de proximité. Conjuguant la poursuite de l'ouverture d'agences nouvelles et de ses investissements techniques et commerciaux avec la maîtrise rigoureuse de ses charges, il est confiant dans sa capacité à traverser au mieux une période à venir encore particulièrement difficile et préserver sa rentabilité à moyen terme.

A propos du Groupe Crédit du Nord :

Le Groupe Crédit du Nord est l'héritier du rapprochement de près de 80 établissements régionaux qui depuis plus d'un siècle et demi ont agrégé leurs forces et leurs talents. Il est aujourd'hui constitué notamment de sept Banques - Courtois, Kolb, Laydernier, Nuger, Rhône-Alpes, Tarneaud et Crédit du Nord -, d'une société de gestion d'actifs, Etoile Gestion, et d'une Société de Bourse, Gilbert Dupont.

Les 8 600 collaborateurs du Groupe et son réseau de 780 agences sont au service de 1,39 million de clients particuliers, 191 000 professionnels et associations, 33 300 entreprises et institutionnels.

Les différentes entités du Groupe Crédit du Nord bénéficient d'une très grande autonomie dans la gestion de leur activité, qui s'exprime notamment par des prises de décision rapides et une grande réactivité aux demandes des clients.

La stratégie des banques du Groupe s'articule autour de trois éléments clés :

- demeurer une banque de référence quant à la qualité de la relation client,
- développer un haut niveau de professionnalisme individuel et collectif,
- mettre à la disposition de leurs clients les services et les technologies les plus avancés.

La qualité et la solidité des résultats du Groupe Crédit du Nord sont reconnues par le marché et confirmées par la note long terme AA- attribuée par Standard & Poor's et par la note long terme A+ attribuée par Fitch.

Contacts presse :

Jérôme Fourré

Directeur de la communication

Tél : 01 40 22 27 53

jerome.fourre@cdn.fr

Delphine Deleval

Directeur adjoint de la communication

Tél : 01 40 22 27 77

delphine.deleval@cdn.fr

⁴ Indiquons que, compte tenu des instruments détenus, le Groupe Crédit du Nord n'a été que marginalement impacté par la faillite de Lehman Brothers (0,4 million d'euros).