



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 Métropole.

## Information trimestrielle au 30 septembre 2014

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

I. Rapport trimestriel au 30 Septembre 2014 .....	3
1. Croissance de l'épargne et faible demande des crédits .....	3
2. La gestion des risques .....	3
3. Un résultat net social en croissance, soutenu par la baisse du coût du risque.....	4
4. Des résultats financiers consolidés en forte hausse .....	4
5. Solidité financière.....	5
6. Le Certificat Coopératif d'Investissement.....	5
7. Perspectives 2014 .....	5
II. Comptes trimestriels résumés sur base consolidée au 30 septembre 2014 .....	6
1. Périmètre de consolidation .....	6
2. Bilan Actif .....	6
3. Bilan Passif .....	7
4. Compte de résultat .....	7

Personne responsable du document de référence.

Monsieur François MACE, Directeur Général.

## I. Rapport trimestriel au 30 Septembre 2014

### 1. Croissance de l'épargne et faible demande des crédits

Le rythme de l'activité commerciale a continué à s'intensifier au troisième trimestre 2014, après un début d'année marqué par des changements importants, notamment la réorganisation du réseau commercial et l'appropriation du nouveau système d'information du Crédit Agricole. Ainsi, la Caisse régionale a conquis 32 000 nouveaux clients depuis le début de l'année et la collecte clientèle progresse de 2,8% sur un an, à 24,6Mrds€ tirée par l'épargne logement (+4,3%) et l'assurance-vie (+6,1%).

Dans un environnement marqué par la faiblesse des demandes de financement des acteurs privés, les encours de crédits se replient de 2,9%, à 18,4Mrds€, malgré l'octroi de 1,7Mrds€ de nouveaux crédits sur la région Nord Pas de Calais. Les crédits Habitat poursuivent leur croissance (+0,7% sur un an), atteignant un encours de 10,5 Mrds€ (créances rattachées comprises).

Le ratio des Crédits rapportés à la Collecte de bilan s'améliore de 7,5 points sur un an pour s'établir à 132,4%.

<i>Encours fin de période en millions d'euros</i>	<b>sept-14</b>	<b>sept-13</b>	<b>évolution</b>
Collecte monétaire (dont DAV et DAT)	5 760	5 494	4,8%
Epargne bancaire (dont Livrets et Epargne Logement)	8 469	8 385	1,0%
Assurance à caractère d'épargne	5 883	5 546	6,1%
Valeurs Mobilières	4 484	4 495	-0,3%
<b>Total COLLECTE globale</b>	<b>24 596</b>	<b>23 921</b>	<b>2,8%</b>
Crédits de Trésorerie & Export	1 740	1 918	-9,3%
Crédits d'Équipement	6 232	6 680	-6,7%
Crédits Habitat	10 459	10 387	0,7%
<b>Total CRÉANCES*</b>	<b>18 432</b>	<b>18 986</b>	<b>-2,9%</b>

*\* y compris créances rattachées*

### 2. La gestion des risques

A fin septembre 2014, le taux de Créances Douteuses et Litigieuses (y compris créances rattachées) est de 3% contre 2,94% à fin septembre 2013. L'encours des créances douteuses et litigieuses s'établit à 553,5 millions d'euros au 30 septembre 2014 contre 557,6 millions d'euros au 30 septembre 2013.

Avec un encours de provisions individualisées sur crédits et créances rattachées de 327,0 millions d'euros, le taux de couverture des encours douteux s'établit à 59,08% contre 58,77% un an auparavant.

Par ailleurs, la Caisse régionale a constitué 129,9 M€ de provisions sur base collective sur un portefeuille de créances non douteuses et litigieuses soit +7,2% sur un an.

### **3. Un résultat net social en croissance, soutenu par la baisse du coût du risque**

<b>Résultat social</b>		
<i>en millions d'euros</i>	sept-14	<i>évolution sur 1 an</i>
Produit Net Bancaire	435,0	4,2%
Résultat Brut d'Exploitation	201,3	2,9%
Résultat Net	107,4	70,2%
Coeff. d'Exploitation	53,7%	+0,6 pts

Le Produit Net Bancaire de la Caisse régionale progresse de 4,2% sur un an à 435,0 M€, grâce à la reprise du versement de dividendes Crédit Agricole SA (+19,6 M€). Dans un contexte de faible demande de crédits et de taux d'intérêts réduits, la marge d'intermédiation se maintient à 225,4M€ (+0,4%). Les commissions perçues de la clientèle (+160,7 M€) sont en recul de 5,1% sur un an sous l'effet des nouvelles contraintes réglementaires.

Les charges de fonctionnement nettes, à 233,8 M€, augmentent de 5,3% par rapport au 30 septembre 2013. Retraitée de l'intéressement / participation versés aux salariés et taxes associées, dont le niveau est indexé sur le résultat net, cette progression se limite à +1% sur un an.

Le résultat brut d'exploitation ressort ainsi à 201,3M€, en croissance de 2,9% sur un an.

Le coût du risque se contracte nettement, à 37 M€ contre 67,7M€ au 30 septembre 2013, soit un coût du risque annualisé de 20 points de base sur un encours de crédits.

Après impôts, le résultat net social s'établit à 107,4M€ au 30 septembre 2014 contre 63,1M€ au 30 septembre 2013 (+70,2%).

### **4. Des résultats financiers consolidés en forte hausse**

<b>Résultat consolidé</b>		
<i>en millions d'euros</i>	sept-14	<i>évolution sur 1 an*</i>
Produit Net Bancaire	449,5	-3,7%
Résultat Brut d'Exploitation	187,3	-13,2%
Résultat Net	98,7	35,9%
Coeff. d'Exploitation	58,3%	+4,5 pts

Le PNB consolidé du Groupe Crédit Agricole Nord de France s'élève à 449,5M€ (-3,7% sur un an\*) et son résultat net consolidé à 98,7M€, en croissance de +35,9%.

\*Données pro-forma : données 2013 retraitées selon la norme IFRS 11, applicable depuis le 1er janvier 2014, qui a pour impact la consolidation par mise en équivalence de la SAS Belgium CA et Crelan SA auparavant consolidés par intégration proportionnelle.

## Contribution des pôles métiers au résultat consolidé

en millions d'euros	sept-14	sept-13	Evol.
Pôle Bancassurance France	97,5	92,7	4,8
Pôle Bancassurance Belgique	-0,3	1,3	-1,6
Pôle Capital Investissement Régional	4,2	4,6	-0,4
Pôle Presse	0,6	0,4	0,1
Pôle Immobilier	-3,3	-26,5	23,2
<b>Résultat consolidé Nord de France</b>	<b>98,7</b>	<b>72,6</b>	<b>26,1</b>

Le **pôle Bancassurance France** connaît une progression de sa contribution au résultat consolidé de 4,8M€ sur un an, passant de 92,7M€ à 97,5M€.

Le **pôle Bancassurance Belgique** doit être cédé en juin 2015 et n'a plus de contribution 2014.

Le **pôle Capital Investissement** affiche une contribution au résultat consolidé de 4,2M€ contre 4,6M€ à fin septembre 2013.

Le **pôle Presse** présente une contribution au résultat consolidé de 0,6M€, soit +0,1M€ par rapport à septembre 2013.

Le **pôle Immobilier** affiche une contribution au résultat consolidé de -3,3M€ au 30 septembre 2014 contre -26,5M€ au 30 septembre 2013. L'année 2013 avait enregistré la dépréciation intégrale de l'écart d'acquisition résiduel sur les métiers Transactions / Administration de biens (21,5M€).

### **5. Solidité financière**

A fin septembre 2014, les capitaux propres part du Groupe du Crédit Agricole Nord de France atteignent 3 242 M€, en croissance de 117 M€ sur un an. Le ratio de solvabilité Bâle 3 s'établit à 23% au 30 juin 2014.

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

Le capital de la Caisse régionale Nord de France compte 17 109 818 Certificats Coopératifs d'Investissement, représentant 29,11% des titres constitutifs du capital social au 30 septembre 2014.

Depuis le début de l'année, le cours du certificat varie entre 14,87 € et 18,40 € pour s'établir à 16,45 € le 30 septembre 2014.

Dans le cadre du contrat de rachat autorisé par l'Assemblée Générale du 3 avril 2014, la Caisse régionale détient en compte propre 791 944 Certificats Coopératifs d'Investissement au 30 septembre 2014.

### **7. Perspectives 2014**

La Caisse régionale poursuit sa dynamique de croissance en déployant auprès de ses clients ses nouveaux engagements relationnels. Après la création de son e-agence et le déploiement progressif de la signature client électronique, la Caisse régionale poursuit sa dynamique de conquête et de développement de sa clientèle patrimoniale, en ouvrant fin 2014 un nouvel espace Banque Privée à Bondues, puis à Arras en 2015. En revanche, le contexte bas des taux d'intérêt et l'atonie de la demande de crédits pèseront sur la dynamique de la marge d'intermédiation.

## II. Comptes trimestriels résumés sur base consolidée au 30 septembre 2014

### 1. Périmètre de consolidation

<b>Périmètre de consolidation</b>	<b>30/09/2014</b>
Description	%
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
SAS Arcadim fusion	100,00
CRELAN	30,00
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 \*

(En millions d'euros)*	<b>30/09/2014</b>	<b>31/12/2013*</b>
Caisses, banques centrales, CCP	111	99
Actifs financiers à la juste valeur	206	197
Instruments dérivés de couverture	5	1
Actifs financiers disponibles à la vente	1 669	1 524
Prêts et créances émis	20 846	22 947
Ecart de réévaluation sur portefeuille couvert	182	160
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	845	443
Actifs d'impôts	43	17
Comptes de régularisation et actifs divers	300	362
Participations et valeurs immobilisées	311	461
Actifs non courants destinés à être cédés	140	11
Ecart d'acquisition	0	0
<b>Total de l'Actif</b>	<b>24 657</b>	<b>26 221</b>

\* Données pro-forma : données 2013 retraitées selon la norme IFRS 11, applicable depuis le 1er janvier 2014, qui a pour impact la consolidation par mise en équivalence de la SAS Belgium CA et Crelan SA auparavant consolidés par intégration proportionnelle.

### 3. Bilan Passif \*

(En millions d'euros)	30/09/2014	31/12/2013*
Banques centrales, CCP	0	0
Passifs financiers à la juste valeur	193	189
Instruments dérivés de couverture	282	203
Comptes créditeurs de la clientèle	5 739	6 292
Dettes envers les établissements de crédits et Dettes représentées par un titre	14 187	15 442
Ecart de réévaluation sur portefeuille couvert	12	13
Passifs d'impôts	73	26
Comptes de régularisation et passifs divers	300	287
Provisions techniques des contrats d'assurance	0	0
Provisions R&C, Dettes sub.	623	622
Capitaux propres part du Groupe	3 242	3 142
Intérêts minoritaires	4	4
<b>Total du Passif</b>	<b>24 657</b>	<b>26 221</b>

### 4. Compte de résultat \*

(En millions d'euros)	30/09/2014	30/09/2013*
Marge nette d'intérêts et assimilés	227,9	244,8
Commissions nettes	165,2	180,1
Gains ou pertes nets sur portefeuille à la juste valeur par résultat	-4,4	0,3
Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	35,4	15,9
Produits nets des autres activités	25,5	25,8
<b>Produit Net Bancaire</b>	<b>449,5</b>	<b>466,9</b>
Charges d'exploitation	-262,2	-251,2
<b>Résultat Brut d'Exploitation</b>	<b>187,3</b>	<b>215,7</b>
Coût du risque	-36,0	-75,8
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>151,3</b>	<b>139,9</b>
Résultat des sociétés mises en équivalence	-0,8	1,3
Gains ou pertes sur autres actifs	0,2	0,6
Variation de valeur des écarts d'acquisition	0,0	-21,5
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>150,7</b>	<b>120,3</b>
Impôt sur le résultat	-51,8	-47,4
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession	0,0	0,0
<b>Résultat Net</b>	<b>98,9</b>	<b>72,8</b>
Minoritaires	-0,2	-0,3
<b>Résultat Net Part du Groupe</b>	<b>98,7</b>	<b>72,6</b>

\* Données pro-forma : données 2013 retraitées selon la norme IFRS 11, applicable depuis le 1er janvier 2014, qui a pour impact la consolidation par mise en équivalence de la SAS Belgium CA et Crelan SA auparavant consolidés par intégration proportionnelle.