



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 2007

www.ca-norddefrance.fr

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

<i>Les faits marquants</i>	3
<i>L'activité commerciale</i>	3
<i>Les résultats financiers sociaux et consolidés</i>	4
<i>La gestion des risques</i>	5
<i>Les certificats coopératifs d'investissement</i>	5
<i>Les perspectives 2008</i>	5

Comptes trimestriels résumés sur base consolidée	6
--	---

<i>Périmètre de consolidation</i>	6
<i>Bilan - Actif</i>	6
<i>Bilan - Passif</i>	7
<i>Compte de résultat</i>	7
<i>Composition du capital social</i>	8

Partie 1 : Rapport trimestriel au 30 septembre 2007

Le Crédit Agricole Nord de France *ENSEMBLE VERS 2010* :

Le 25 septembre 2007, l'ensemble des administrateurs et salariés de la Banque se sont réunis à Lille Grand Palais pour lancer son nouveau projet d'entreprise 2008-2010. Nord de France a souhaité une démarche novatrice dans la réalisation de ce projet, par l'interaction des 2500 collaborateurs et 700 élus au sein de e-forums et de réunions thématiques. Ce sont les fruits de six mois de travaux qui ont permis de concrétiser ce projet baptisé *ENSEMBLE VERS 2010*.

I – Poursuite des investissements pour le développement du groupe Nord de France

Crédit Agricole Nord de France poursuit son **programme de modernisation d'agences**. D'ici la fin de l'année, la moitié des points de ventes bénéficieront du nouveau concept d'agence. Ce programme s'accompagne d'un plan d'ouverture de nouvelles agences (6 créations en 2007). Fin 2008, 10 agences supplémentaires seront au service de nos clients et les _ du réseau offrira l'ensemble des services associés au nouveau concept d'agence.

La Caisse Régionale finalise le déploiement de son nouvel applicatif client **Sofi@** développé par le GIE Comète. **Sofi@** offre une plus grande convivialité au conseiller clientèle et complète le panel des outils d'aide à la vente. Il permet de mettre en interaction l'offre de la banque par rapport à la situation du client.

Nord de France a finalisé le rachat du groupe SEDAF en partenariat avec le Groupe Rabot-Dutilleul avec lequel il s'associe dans la promotion immobilière au travers de Palm Promotion.

En deux ans, la Caisse Régionale a consacré 220M€ d'investissement dans la constitution de son pôle immobilier afin de créer son offre de service : la promotion, la transaction, la gestion et l'administration de biens qui s'adresse aux particuliers, aux professionnels et aux entreprises. Cette offre lui permet de mieux satisfaire ses clients et d'en conquérir de nouveaux.

Le **Crédit Agricole de Belgique** affiche son positionnement de Bancassureur en créant sa propre filiale Crédit Agricole Assurances. La Banque a aussi conclu avec la SA AXA Belgium un accord de distribution de produits d'assurance financiers labellisés Crédit Agricole. La banque a pris le contrôle à part entière de sa filiale Keytrade Bank, N°1 du courtage en ligne Belge.

II – L'activité commerciale, une activité bancaire soutenue

Le bon rythme de l'activité commerciale de l'année 2006 **trouve son prolongement en 2007**, aussi bien en collecte qu'en crédit.

L'activité crédit à moyen terme est en phase avec les objectifs 2007, portant la production depuis le début d'année à 2 375 M€. L'encours de créances (14,5 Mds€) affiche une progression qui demeure très satisfaisante à 10,8% par rapport au 30 septembre 2006 en dépit d'un marché moins porteur sur le Nord Pas de Calais.

L'encours de collecte (18,3 Mds€) progresse de 7,5%. La décollecte de l'épargne logement (-3,6%) se poursuit du fait d'une rémunération moins attractive. A contrario, tous les autres compartiments restent dynamiques avec une forte contribution de la collecte monétaire (dépôts à vue et produits de type DAT) en hausse de 27,2%, mais également des livrets en progression de 9,3% et des bonnes performances en matière d'Assurance Vie (+9,2%).

Depuis le début de l'année 2007, la Caisse régionale a conquis **34 283 nouveaux clients bancaires** et commercialisé plus de **34 450 contrats** nets en matière d'assurance dommages.

III - Les résultats financiers sociaux et consolidés

En millions d'euros	Résultat social		Résultat consolidé	
	30/09/2007	Evolution sur 1 an	30/09/2007	Evolution sur 1 an
Produit Net Bancaire	456,6	9,8%	483,3	-1,7%
Résultat d'Exploitation	237,8	22,6%	215,4	-6,1%
Résultat Net Part du Groupe	174,3	25,8%	154,9	-3,8%
Coeff. d'Exploitation	44,8%		52,3%	

Le PNB social s'établit à 456,6 M€ en progression de 9,8% favorisé par les revenus du portefeuille et des participations (+35,3%). Le PNB d'Activité Clientèle progresse de 3,0%. Cette progression est soutenue par l'équipement en services de la clientèle, la marge d'intermédiation globale affichant une quasi stabilité (-0,2% hors effet épargne logement).

Les **charges de fonctionnement nettes sociales sont conformes aux prévisions budgétaires**, en hausse de 3,7% par rapport au 30 septembre 2006. Cette évolution intègre notamment les coûts liés au plan massif de modernisation des agences et des postes de travail.

Après prise en compte du coût du risque et de la charge fiscale, le **Résultat Net Social** s'affiche à 174,3 M€, en hausse de 25,8% par rapport au 30 septembre 2006.

Le **PNB consolidé diminue de 1,7% par rapport au 30 septembre 2006** pour s'établir à 483,3 M€. Cette évolution est marquée par une révision de l'application des normes IAS/IFRS sur le refinancement inscrit au passif.

Le **Pôle Bancassurance France** diminue de 5,6% malgré la progression de la gestion pour compte propre de la CR (+35,3% en année mobile). Le **Pôle Belgique** maintient sa contribution aux résultats du Groupe. Le **Pôle Immobilier** bénéficie de l'élargissement du périmètre de consolidation de la Caisse régionale.

en M€	sept 2007	Evolution	
		en M€	en %
Pôle Bancassurance France	141,0	-8,4	-5,6%
Pôle Belgique	10,7	0,2	1,8%
Pôle Capital Investissement	-0,1	-0,4	ns
Pôle Immobilier	3,2	2,5	ns
Résultat consolidé Nord de France en Normes IAS	154,9	-6,0	-3,8%

Les **charges de fonctionnement nettes consolidées** sont en hausse de 7,5% par rapport au 30 septembre 2006.

Le **Résultat d'Exploitation consolidé** s'établit à 215,4 M€, en baisse de -6,1%. Cette dernière n'est pas significative compte tenu des révisions de normes évoquées ci-dessus. **Le coefficient d'exploitation** ressort à 52,3%.

Le **Résultat Net consolidé part du Groupe** s'affiche à 154,9 M€, en baisse de 3,8% par rapport au 30 septembre 2006.

IV – La gestion des risques

La Caisse Régionale Nord de France poursuit une politique de maîtrise de ses risques crédits.

L'encours des créances douteuses et litigieuses atteint 283 millions d'euros au 30 septembre 2007 contre 298 millions d'euros au 30 septembre 2006. Le taux de Créances Douteuses et Litigieuses à fin septembre 2007 est de 1,94% contre 2,26% à fin septembre 2006 ; il est en recul de 0,24 point par rapport à décembre 2006.

Avec un encours de provisions crédits de 195 millions d'euros, le **taux de couverture** des encours douteux atteint désormais 68,8%, en augmentation de 0,9 point par rapport à septembre 2006 (67,9%).

Au 30 septembre 2007, le **coût du risque crédits** s'élève à 12,8 millions d'euros, soit une baisse en année mobile de 3,3 millions d'euros. Les **pertes sur créances non couvertes** s'élèvent à 3,2 millions d'euros, en évolution de -39,0% en année mobile.

V – Les Certificats Coopératifs d'Investissement

La Caisse Régionale Nord de France compte **15.421.985 Certificats Coopératifs d'Investissement**, ce qui représente 27% des titres constitutifs du capital social au 30 septembre 2007.

Pour l'exercice 2006, l'**Assemblée Générale** du 6 avril 2007 a décidé le versement d'un dividende de **0,94 euro** par titre, en accroissement de 10,6% par rapport à 2005. Sur le cours moyen annuel de 2006, cette rémunération correspond à un rendement de 3,14%.

L'option de réinvestissement des dividendes en actions s'est traduite par l'émission de 324.439 nouveaux titres, portant à 58,2% le taux de transformation.

Depuis le début de l'année, le cours le plus haut s'est élevé à 30,50 euros le 16 juillet 2007 et le cours le plus bas s'est établi à 27,25 euros le 30 septembre 2007.

VI – Perspectives 2008

Nord de France s'engage dès à présent dans la mise en œuvre de son projet d'entreprise avec pour ambition de développer ses territoires et de s'ouvrir de nouveaux horizons.

Le projet d'entreprise met au cœur de ses défis, ses clients, ses territoires, ses valeurs mutualistes et l'ensemble des collaborateurs de l'entreprise Nord de France.

Dans le contexte de la crise financière actuelle, la Caisse Régionale veille à ajuster de manière pragmatique ses objectifs de développement et de rentabilité.

Partie 2 : Comptes trimestriels résumés sur base consolidée au 30 septembre 2007

I – Périmètre de consolidation

Périmètre de consolidation	
Société	% Contrôle
	30/09/2007
Nord de France	100,00
CL Nord de France	100,00
Sté Assurance CA Nord de France	77,50
Belgium CA SAS	45,00
S.A. Crédit Agricole (Belgique)	22,50
SCI Euralliance Europe	100,00
Créer SAS	30,00
SCI Crystal Europe	100,00
SAS Immnord	100,00
SAS JPF	100,00
Caryatides Finance	63,00
Participex	87,21
Vauban Finance	35,71

II – Bilan Actif

(En milliers d'euros)	30/09/2007	31/12/2006
Caisses, banques centrales, CCP	222 218	193 702
Actifs financiers à la juste valeur	179 561	215 266
Instruments dérivés de couverture	26 613	41 138
Actifs financiers disponibles à la vente	2 767 754	2 528 483
Prêts et créances émis	16 536 950	16 965 727
Ecart de réévaluation sur portefeuille couvert	-4 689	924
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	167 362	178 126
Actifs d'impôts	31 935	8 309
Comptes de régularisation et actifs divers	378 825	313 539
Participations et valeurs immobilisées	216 166	169 309
Ecart d'acquisition	50 737	41 811
Total de l'Actif	20 573 432	20 656 332

III – Bilan Passif

(En milliers d'euros)	30/09/2007	31/12/2006
Banques centrales, CCP	0	54
Passifs financiers à la juste valeur	953 993	70 589
Instruments dérivés de couverture	66 654	32 092
Comptes créditeurs de la clientèle	4 533 727	4 186 106
Dettes représentées par un titre	11 272 936	12 673 871
Ecart de réévaluation sur portefeuille couvert	-35 797	-18 959
Passifs d'impôts	1	1
Comptes de régularisation et passifs divers	326 699	278 623
Provisions techniques des contrats d'assurance	65 114	47 773
Provisions R&C, Dettes sub.	498 066	439 650
Capitaux propres part du Groupe	2 801 143	2 861 222
Intérêts minoritaires	90 896	85 311
Total du Passif	20 573 432	20 656 332

IV – Compte de résultat

(En milliers d'euros)	30/09/2007	30/09/2006
Intérêts et produits assimilés	789 534	593 221
Intérêts et charges assimilés	-555 809	-361 504
Commissions produits	174 288	162 442
Commissions charges	-22 651	-20 563
Gains ou pertes sur instruments financiers à la juste valeur	-53 108	8 299
Gains ou pertes sur actifs financiers disponibles à la vente	98 945	74 207
Produits des autres activités	95 985	72 293
Charges des autres activités	-43 904	-36 598
Produit net bancaire	483 281	491 796
Charges générales d'exploitation	-239 402	-223 696
Dotations/reprise sur amortissement et provision d'exploitation	-13 535	-11 490
Résultat brut d'exploitation	230 344	256 610
Coût du risque	-14 897	-27 240
Résultat d'exploitation	215 447	229 370
Résultat net sur actif immobilisé	3 023	1 353
Résultat courant avant impôt	218 470	230 723
Impôt sur les bénéfices	-59 109	-65 803
Résultat net	159 360	164 920
Intérêts des minoritaires	4 491	4 015
Résultat net - Part du Groupe	154 869	160 905

V – Composition du capital social

La Caisse Régionale de Crédit Agricole Nord de France est une société coopérative à capital variable, soumise notamment aux articles L. 512-20 et suivants du Code monétaire et financier relatifs au Crédit Agricole, et aux dispositions de la loi n° 47-1775 du 10 septembre 1947 portant statut de la coopération.

Son capital est composé de parts sociales cessibles nominatives souscrites par les sociétaires, de certificats coopératifs d'investissement et de certificats coopératifs d'associés.

Les certificats coopératifs d'investissement et/ou certificats coopératifs d'associés sont des valeurs mobilières sans droit de vote émises pour la durée de la société et représentatives de droits pécuniaires attachés à une part de capital. Leur émission est régie selon une loi de 2001 par les articles 19 sexdecies à 19 duovicies pour les certificats coopératifs d'investissement et l'article 19 tervecies pour les certificats coopératifs d'associés.

A la différence des parts sociales, ils confèrent à leurs détenteurs un droit sur l'actif net de la société dans la proportion du capital qu'ils représentent.

Les certificats coopératifs d'investissement sont émis au profit de titulaires n'ayant pas à justifier de la qualité de sociétaire, et sont librement négociables.

Les certificats coopératifs d'associés ne peuvent en revanche être souscrits et détenus que par les sociétaires de la Caisse Régionale et des Caisses Locales qui lui sont affiliées.

	Nombre de titres au 30/09/2007	Nombre de titres au 31/12/2006
Certificats coopératifs d'investissements (CCI)	15 421 985	15 097 546
Dont part du public	14 810 497	14 464 734
Dont part de la MRA	28 100	68 100
Dont part des Caisses Locales	583 388	564 712
Certificats coopératifs d'associés (CCA)	14 300 815	14 300 815
Dont part du public	0	0
Dont part du Crédit Agricole S.A.	14 300 815	14 300 815
Parts sociales	26 730 915	26 730 975
Dont part du public	455	515
Dont part du Crédit Agricole S.A.	10	10
Dont part des Caisses Locales	26 730 450	26 730 450
Total	56 453 715	56 129 336

La valeur nominale des titres est de 3,05 euros et le montant total du capital est de 172,18 millions d'euros.