



# Résultats du 2<sup>ème</sup> trimestre et du 1<sup>er</sup> semestre 2016



3 août 2016



**CRÉDIT AGRICOLE S.A.**

## Banque de proximité en France - LCL

LCL poursuit sa transformation et réalise un T2-16 en progression par rapport au T1-16 dans un environnement toujours difficile

### ■ Activité toujours soutenue

- Encours de crédits en hausse, particulièrement sur les professionnels et entreprises (+6,9% juin/juin)
- Progression des encours de collecte de bilan, notamment sur les dépôts à vue dont la part augmente de 35% au T2-15 à 37% au T2-16
- Très bon dynamisme de la production en Assurance IARD (progression en Multi Risques Habitation, Auto et Santé de +24% T2/T2 et de +12 % S1/S1) et en Prévoyance (+67% T2/T2 et +47% S1/S1)

### ■ Lancement du projet « Optimisation réseau » et renforcement de la maîtrise des charges

- Conformément aux orientations annoncées le 9 mars, LCL poursuit l'adaptation de son réseau commercial en regroupant des agences, notamment en secteur urbain, afin de renforcer la qualité de l'accueil et du conseil client (provisions au T2-16 de 41 m€) et la maîtrise des charges

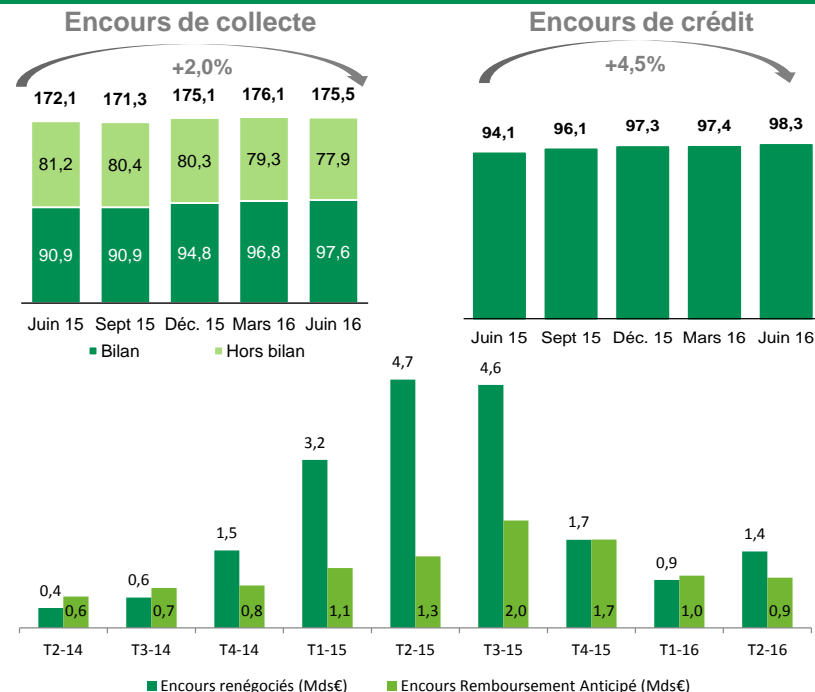
### ■ Après deux trimestres de baisse, redémarrage des renégociations

### ■ Résultats courants impactés par l'optimisation du réseau et les renégociations

- PNB T2/T2 : -10,1% (dont -8,3% hors EL et BFCAG<sup>(1)</sup>)
- PNB T2/T1 : +1,6%
  - Hausse de la marge nette d'intérêts (+3,2% T2/T1) qui reste marquée par les impacts défavorables des volumes exceptionnels de renégociations et remboursements anticipés de crédits immobiliers
  - Stabilisation des commissions sur valeurs mobilières et progression des commissions comptes / services / moyens de paiement (+4,4 % T2/T1)
- Bonne maîtrise des charges d'exploitation : -1,2% T2/T2 et -1,7% T2/T1 hors FRU (et autres taxes IFRIC 21 pour la comparaison au T1) et hors plan de transformation et optimisation du réseau d'agences et BFCAG<sup>(1)</sup>
- Coût du risque stable, hors récupération sur dossier juridique au T2-15

(1) Retraitement d'un trimestre de résultat de BFCAG dans la comparaison au T2-15 dans la mesure où les comptes T2-15 de LCL intégraient un semestre de résultats 2015 de BFCAG. Provision EL de 9m€ comptabilisée en PNB au T2-15.

### Indicateurs d'activité (Mds€)



### Contribution aux résultats de Crédit Agricole S.A. (m€)

En m€	T2-16	Δ T2/T2	S1-16	Δ S1/S1
<b>Produit net bancaire</b>	<b>849</b>	<b>(10,1%)</b>	<b>1 684</b>	<b>(9,7%)</b>
Charges d'exploitation hors FRU, plan de transformation et optimisation réseau	(610)	(2,8%)	(1 252)	(1,5%)
Impact FRU	(3)	-	(19)	+57,5%
Impact plan de transformation	(12)	+9,1%	(24)	+26,3%
Provisions réseau	(41)	-	(41)	
Coût du risque	(53)	ns	(75)	+17,3%
Impôt	(44)	(58,9%)	(97)	(47,8%)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>82</b>		<b>167</b>	
<b>Résultat net part du Groupe sous-jacent <sup>(2)</sup></b>	<b>108</b>	<b>(37,6%)</b>	<b>193</b>	<b>(35,2%)</b>

(2) Retraité de la charge au titre de l'optimisation du réseau au T2-16 (cf. détails page 46)

## Encours de collecte et de crédit

Encours de collecte (Mds€) <sup>(1)</sup>	Jun 14	Sept. 14	Déc. 14	Mars 15	Jun 15 <sup>(1)</sup>	Sept. 15	Déc. 15	Mars 2016	Jun 16	Δ Juin/Juin <sup>(1)</sup>	Δ Juin/Déc. <sup>(1)</sup>
Titres	9,2	8,9	8,8	9,7	9,3	9,1	9,2	8,9	8,6	(7,3%)	(6,3%)
OPCVM	14,5	14,4	14,2	15,0	14,3	13,8	13,5	12,2	11,3	(20,9%)	(16,2%)
Assurance-vie	55,2	55,6	56,0	57,2	57,6	57,5	57,6	58,2	58,0	+0,7%	+0,7%
<b>Collecte Hors bilan</b>	<b>78,9</b>	<b>78,9</b>	<b>79,0</b>	<b>81,9</b>	<b>81,2</b>	<b>80,4</b>	<b>80,3</b>	<b>79,3</b>	<b>77,9</b>	<b>(4,0%)</b>	<b>(3,0%)</b>
Dépôts à vue	28,2	29,3	29,9	30,1	31,9	33,2	34,1	33,5	35,7	+12,1%	+4,8%
Epargne logement	8,1	8,1	8,1	8,6	8,7	8,7	8,8	9,1	9,1	+5,0%	+3,8%
Obligations	2,2	2,4	2,4	2,4	2,7	2,4	2,7	2,8	3,6	+32,1%	+32,1%
Livrets <sup>(2)</sup>	33,5	34,5	33,9	35,2	35,3	34,9	36,4	37,9	35,9	+1,8%	(1,3%)
CAT, PEP	14,2	14,1	14,0	12,6	12,3	11,7	12,8	13,6	13,3	+7,8%	+3,5%
<b>Collecte Bilan</b>	<b>86,2</b>	<b>88,4</b>	<b>88,3</b>	<b>88,9</b>	<b>90,9</b>	<b>90,9</b>	<b>94,8</b>	<b>96,8</b>	<b>97,6</b>	<b>+7,4%</b>	<b>+3,0%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>165,1</b>	<b>167,3</b>	<b>167,3</b>	<b>170,8</b>	<b>172,1</b>	<b>171,3</b>	<b>175,1</b>	<b>176,1</b>	<b>175,5</b>	<b>+2,0%</b>	<b>+0,3%</b>

<sup>(1)</sup> Livrets, dont	Jun 14	Sept. 14	Déc. 14	Mars 15	Jun 15 <sup>(1)</sup>	Sept. 15	Déc. 15	Mars 2016	Jun 16	Δ Juin/Juin <sup>(1)</sup>	Δ Juin/Déc. <sup>(1)</sup>
Livret A	7,3	7,3	7,3	7,5	7,6	7,5	7,5	7,6	7,7	+1,8%	+2,2%
LEP	1,2	1,2	1,1	1,2	1,2	1,2	1,1	1,2	1,1	(6,1%)	+1,4%
LDD	7,7	7,7	7,6	7,7	7,8	7,7	7,6	7,8	7,8	(0,2%)	+1,5%

Encours de crédit (Mds€)	Jun 14	Sept. 14	Déc. 14	Mars 15	Jun 15 <sup>(1)</sup>	Sept. 15	Déc. 15	Mars 2016	Jun 16	Δ Juin/Juin <sup>(1)</sup>	Δ Juin/Déc. <sup>(1)</sup>
Entreprises et professionnels	26,3	26,1	26,1	26,0	26,6	27,1	27,7	27,9	28,4	+6,9%	+2,7%
Consommation	6,5	6,5	6,7	6,6	6,7	6,6	6,7	6,6	6,5	(2,6%)	(2,2%)
Habitat	57,0	57,8	58,5	59,3	60,8	62,4	62,9	62,9	63,4	+4,3%	+0,7%
<b>TOTAL</b>	<b>89,8</b>	<b>90,4</b>	<b>91,3</b>	<b>91,9</b>	<b>94,1</b>	<b>96,1</b>	<b>97,3</b>	<b>97,4</b>	<b>98,3</b>	<b>+4,5%</b>	<b>+1,0%</b>

<sup>(1)</sup> Y compris les encours de la BFCAG à compter du T2-15

<sup>(2)</sup> Y compris épargne liquide entreprise

## Détail du produit net bancaire

Produit net bancaire (m€)	T2-14	T3-14	T4-14	T1-15	T2-15 <sup>(1)</sup>	T3-15	T4-15	T1-16	T2-16	Δ T2/T2 <sup>(1)</sup>
<b>Marge d'intérêt</b>	<b>554</b>	<b>529</b>	<b>520</b>	<b>538</b>	<b>556</b>	<b>520</b>	<b>496</b>	<b>453</b>	<b>467</b>	<b>(15,9%)</b>
<b>Commissions</b>	<b>381</b>	<b>370</b>	<b>367</b>	<b>384</b>	<b>388</b>	<b>372</b>	<b>377</b>	<b>382</b>	<b>381</b>	<b>(1,8%)</b>
- <i>Gestion mobilière</i>	45	40	43	47	46	36	36	32	32	(29,2%)
- <i>Assurance</i>	138	132	136	151	140	136	143	157	147	+4,1%
- <i>Gestion de comptes services et moyens de paiement</i>	198	198	188	186	202	200	198	194	202	+0,3%
<b>TOTAL</b>	<b>935</b>	<b>899</b>	<b>887</b>	<b>922</b>	<b>944</b>	<b>892</b>	<b>873</b>	<b>835</b>	<b>849</b>	<b>(10,1%)</b>

<sup>(1)</sup> Y compris la BFCAG à compter du T2-15 (intégration des deux premiers trimestres de résultats 2015 de BFCAG dans les comptes du T2-15 de LCL)

## LCL : Passage des résultats publiés aux résultats sous-jacents

En m€	T2-16	Impacts éléments spécifiques <sup>(1)</sup>	T2-16 sous-jacent	T2-15	Impacts éléments spécifiques	T2-15 sous-jacent	Δ T2/T2	Δ T2/T2 du sous-jacent
<b>Produit net bancaire</b>	<b>849</b>	-	<b>849</b>	<b>944</b>	-	<b>944</b>	<b>(10,1%)</b>	<b>(10,1%)</b>
Charges d'exploitation	(666)	(41)	(625)	(638)	-	(638)	+4,3%	(2,1%)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>183</b>	<b>(41)</b>	<b>224</b>	<b>306</b>	-	<b>306</b>	<b>(40,2%)</b>	<b>(26,8%)</b>
Coût du Risque	(53)	-	(53)	(16)	-	(16)	ns	ns
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Gains ou pertes sur autres actifs	-	-	-	(1)	-	(1)	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>130</b>	<b>(41)</b>	<b>171</b>	<b>289</b>	-	<b>289</b>	<b>(54,8%)</b>	<b>(40,6%)</b>
Impôt sur les bénéfices	(44)	14	(58)	(107)	-	(107)	(58,9%)	(45,7%)
Résultat net d'impôt des activités arrêtées	-	-	-	-	-	-	n.s	n.s
<b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>86</b>	<b>(27)</b>	<b>113</b>	<b>182</b>	-	<b>182</b>	<b>(52,4%)</b>	<b>(37,6%)</b>
Intérêts minoritaires	4	(1)	5	10	-	10	(52,2%)	(37,6%)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>82</b>	<b>(26)</b>	<b>108</b>	<b>172</b>	-	<b>172</b>	<b>(52,4%)</b>	<b>(37,6%)</b>

En m€	S1-16	Impacts éléments spécifiques <sup>(1)</sup>	S1-16 sous-jacent	S1-15	Impacts éléments spécifiques	S1-15 sous-jacent	Δ S1/S1	Δ S1/S1 du sous-jacent
<b>Produit net bancaire</b>	<b>1 684</b>	-	<b>1 684</b>	<b>1 866</b>	-	<b>1 866</b>	<b>(9,7%)</b>	<b>(9,7%)</b>
Charges d'exploitation	(1 336)	(41)	(1 295)	(1 302)	-	(1 302)	+2,6%	(0,5%)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>348</b>	<b>(41)</b>	<b>389</b>	<b>564</b>	-	<b>564</b>	<b>(38,2%)</b>	<b>(31,0%)</b>
Coût du Risque	(75)	-	(75)	(64)	-	(64)	17,3%	17,3%
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Gains ou pertes sur autres actifs	-	-	-	(1)	-	(1)	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>273</b>	<b>(41)</b>	<b>314</b>	<b>499</b>	-	<b>499</b>	<b>(45,2%)</b>	<b>(37,0%)</b>
Impôt sur les bénéfices	(97)	14	(111)	(185)	-	(185)	(47,8%)	(40,2%)
Résultat net d'impôt des activités arrêtées	-	-	-	-	-	-	ns	ns
<b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>176</b>	<b>(27)</b>	<b>203</b>	<b>314</b>	-	<b>314</b>	<b>(43,7%)</b>	<b>(35,2%)</b>
Intérêts minoritaires	9	(1)	10	16	-	16	(43,2%)	(34,7%)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>167</b>	<b>(26)</b>	<b>193</b>	<b>298</b>	-	<b>298</b>	<b>(43,7%)</b>	<b>(35,2%)</b>

(1) Retraité de la charge au titre de l'optimisation du réseau au T2-16