

Résultats du 2^{ème} trimestre et du 1^{er} semestre 2009

Août 2009

Résultats consolidés de Crédit Agricole S.A.

✓ **Avertissement**

Cette présentation peut comporter des informations prospectives du Groupe, fournies au titre de l'information sur les tendances. Ces données ne constituent pas des prévisions au sens du règlement européen n° 809/2004 du 29 avril 2004 (chapitre 1, article 2, § 10).

Ces éléments sont issus de scénarii fondés sur un certain nombre d'hypothèses économiques dans un contexte concurrentiel et réglementaire donné. Par nature, ils sont donc soumis à des aléas qui pourraient conduire à la non-réalisation des projections et résultats mentionnés.

De même, les états financiers reposent sur des estimations notamment lors des calculs de valeur de marché et des montants de dépréciations d'actifs.

Le lecteur doit prendre en considération l'ensemble de ces facteurs d'incertitudes et de risques avant de fonder son propre jugement.

✓ **Normes applicables et comparabilité**

Les chiffres présentés sont établis conformément aux normes IFRS adoptées par l'Union Européenne.

Banque de proximité en France - LCL

Une bonne trajectoire confirmée

✓ Le RBE progresse de 6,2 % sur le 1^{er} semestre

- Hausse régulière du PNB : + 2,3 % dont + 2,1 % sur le T2
- Frais généraux toujours bien maîtrisés : + 0,4 % à fin juin et + 0,2 % sur le T2
 - ⇒ Maintien d'un différentiel d'évolution PNB / Charges d'exploitation voisin de 2 points
 - ⇒ Amélioration du coefficient d'exploitation : - 1,2 pt

✓ Bonne résistance à la crise économique

- Un coût du risque qui se stabilise
- Un taux de créances douteuses à 3 % des encours reflet du poids des encours Entreprises
- Un taux de couverture* des créances douteuses élevé à 71 % dont 82 % sur les crédits aux entreprises

✓ Hors provision épargne logement, les évolutions par rapport au 1^{er} semestre 2008 sont les suivantes :

- PNB : + 2,7 %
- RBE : + 7,6 %
- Coefficient d'exploitation : - 1,5 pt

En m €	T2-09	Δ T2/T2	Δ T2/T1	S1-09	Δ S1/S1
Produit net bancaire	969	+ 2,1 %	+ 3,6 %	1 905	+ 2,3 %
Charges d'exploitation	(615)	+ 0,2 %	(5,0 %)	(1 264)	+ 0,4 %
Résultat brut d'exploitation	354	+ 5,2 %	+ 23,2 %	641	+ 6,2 %
Coût du risque	(102)	x 2,6	+ 3,0 %	(201)	x 2,4
Résultat d'exploitation	252	(15,2 %)	+ 33,8 %	440	(15,6 %)
Résultat net part du Groupe	167	(14,9 %)	+ 33,8 %	293	(15,3 %)
Coefficient d'exploitation	63,5%	(1,1 pt)	(5,8 pts)	66,4 %	(1,2 pt)

* Y compris provisions collectives

Banque de proximité en France - LCL

Dynamisme et efficacité commerciale

✓ Une activité commerciale dynamique, performante et innovante

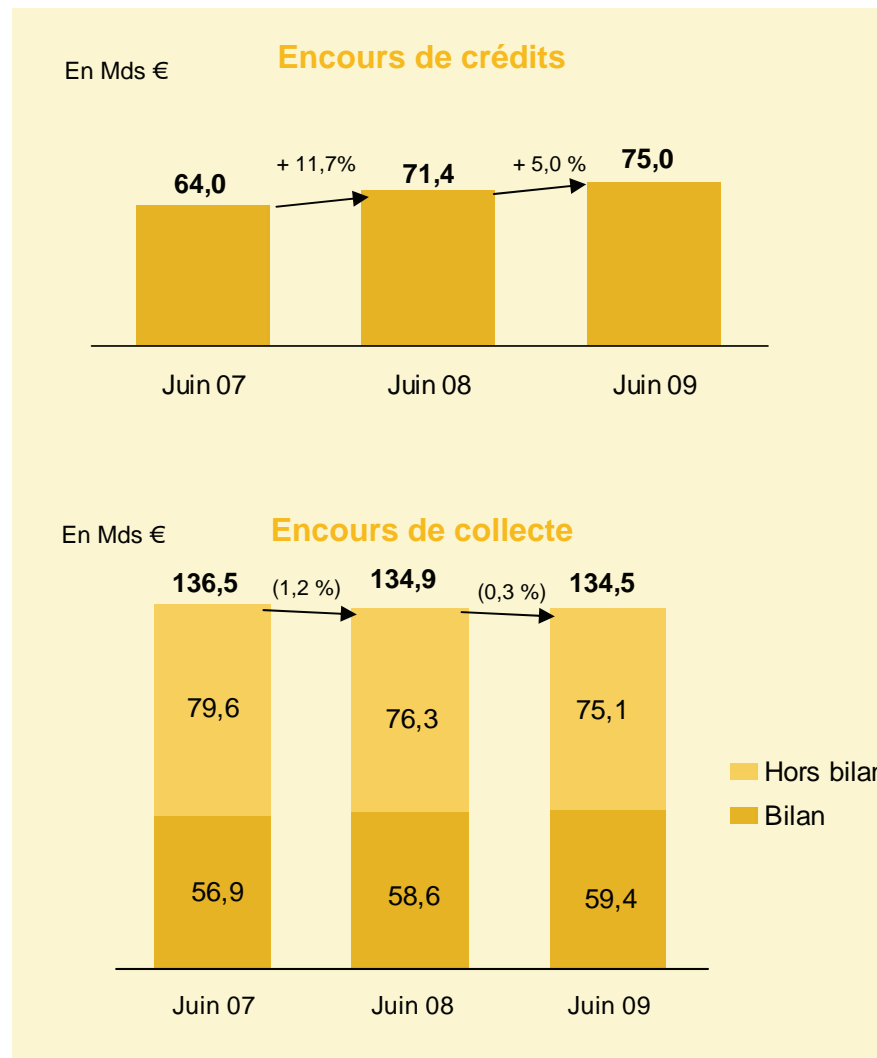
- Développement net de 69 000 comptes de particuliers et 5 900 comptes de professionnels
- Confirmation du succès des offres innovantes (LCL à la carte, Contrat de reconnaissance, solution trésorerie) avec des niveaux de ventes soutenus

✓ Les encours de crédits évoluent favorablement (+ 5 %) dans un contexte de crise

- Croissance sélective des concours aux entreprises et professionnels : + 8,9 %
- Dans un marché immobilier en baisse, la hausse des encours à 3,3 % est dans la tendance du marché

✓ Des encours de collecte qui résistent

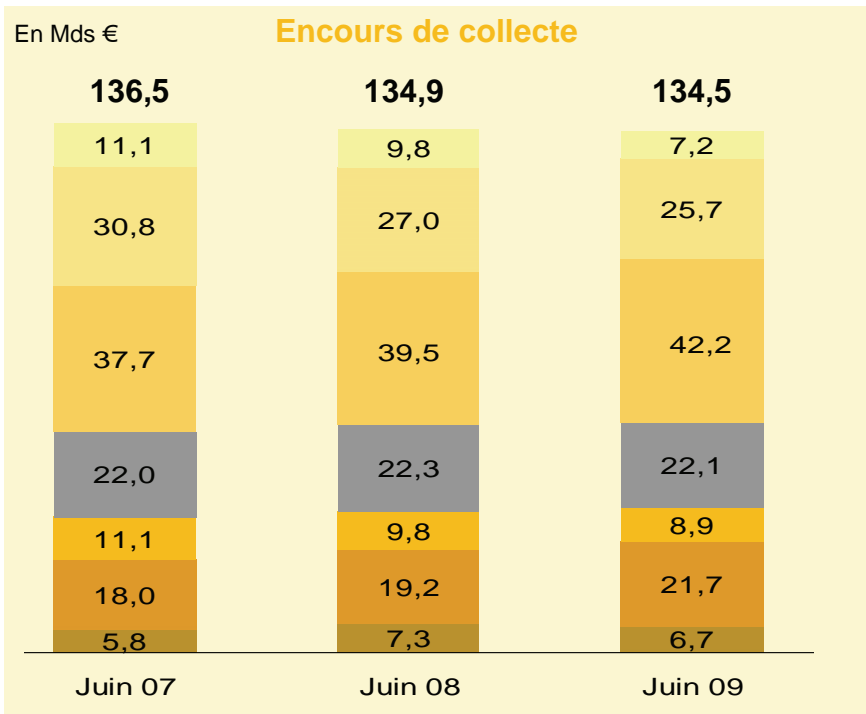
- Les encours d'épargne à vue progressent de près de 13 %, en partie portés par la commercialisation du Livret A (1,4 Md € de collecte)
- La production nette d'Assurance-vie a été multipliée par 2,2 sur un an, ce qui permet une hausse de 7 % des encours
- La très récente remontée des marchés boursiers n'impacte pas encore positivement la valorisation des titres et OPCVM



Résultats du 2^{ème} trimestre et du 1^{er} semestre 2009

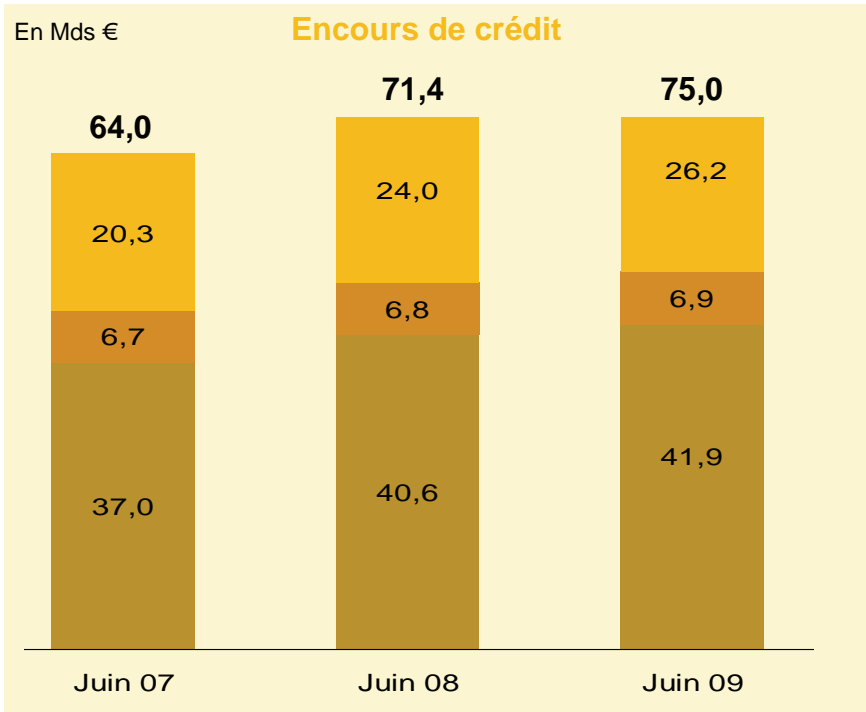
Annexes

Banque de proximité en France - LCL



	Δ Juin/Juin
Total	(0,3 %)
Titres	(26,6 %)
OPCVM	(4,9 %)
Assurance-vie	+ 7,0 %
Dépôts à vue	(1,0 %)
Epargne-logement	(9,2 %)
Livrets	+ 12,8 %
CAT, PEP	(7,7 %)

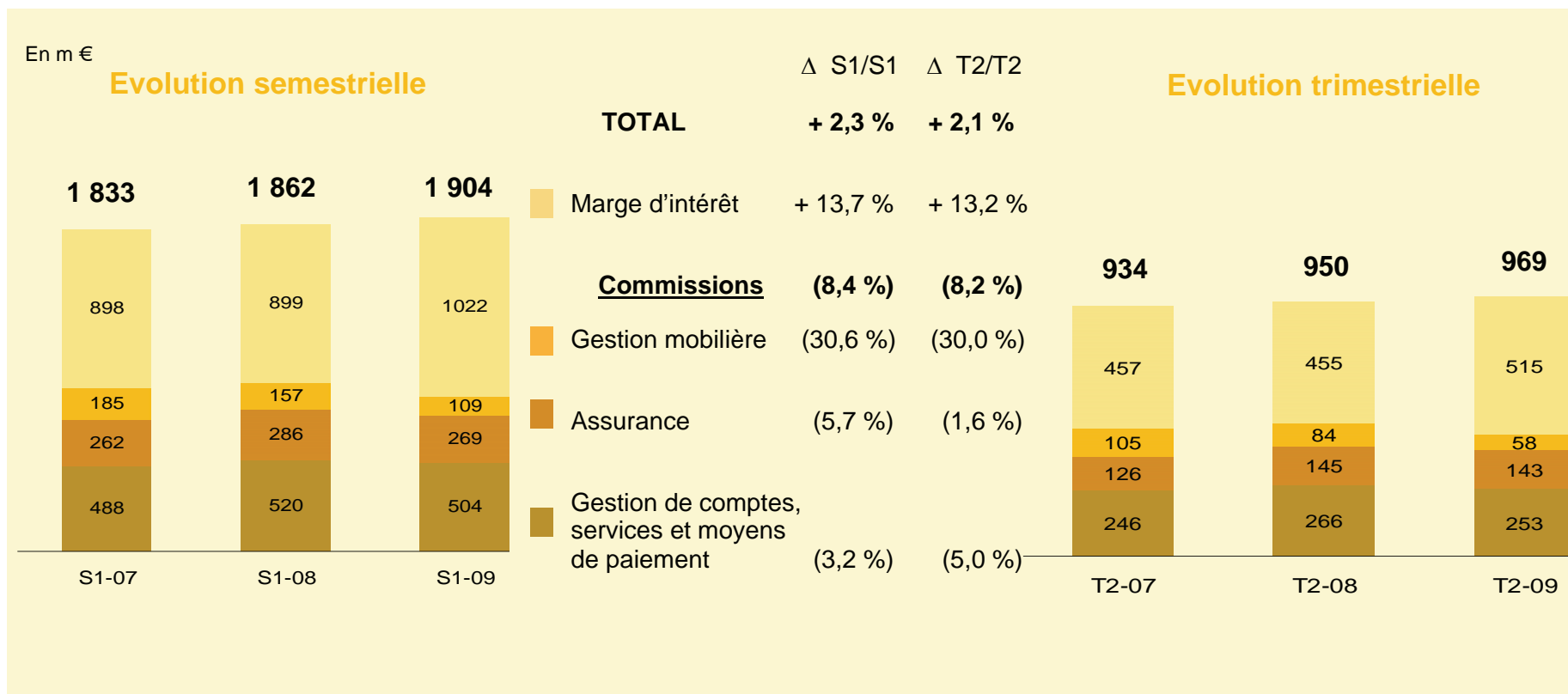
Banque de proximité en France - LCL



Δ Juin 09 / Juin 08

Total	+ 5,0 %
Entreprises et Professionnels	+ 8,9 %
Consommation	+ 1,1 %
Habitat	+ 3,3 %

Banque de proximité en France - LCL



Banque de proximité en France - LCL

Comparatif Bâle 1 - Bâle 2 en trimestriel

En m €	T1-08		T2-08		T3-08		T4-08	
	Bâle 1	Bâle 2	Bâle 1	Bâle 2	Bâle 1	Bâle 2	Bâle 1	Bâle 2
Produit net bancaire	926	912	964	950	914	901	966	952
Charges d'exploitation	(645)	(645)	(613)	(613)	(623)	(623)	(651)	(651)
Résultat brut d'exploitation	281	267	350	336	291	277	315	301
Coût du risque	(43)	(43)	(40)	(40)	(51)	(51)	(66)	(66)
Résultat d'exploitation	238	224	311	297	240	227	249	235
Impôts	(71)	(67)	(93)	(89)	(72)	(68)	(75)	(70)
Résultat net	167	157	217	208	168	159	174	165
Intérêts minoritaires	9	8	11	11	8	9	7	7
Résultat net part du Groupe	158	149	206	197	160	150	167	158
Coefficient d'exploitation	69,7 %	70,7 %	63,6 %	64,5 %	68,2 %	69,1 %	67,4 %	68,4 %
Emplois pondérés	49,5	33,8	51,2	34,2	53,4	35,0	53,9	35,7

