



Résultats du 2^e trimestre et du 1^{er} semestre 2015



4 août 2015



CRÉDIT AGRICOLE S.A.

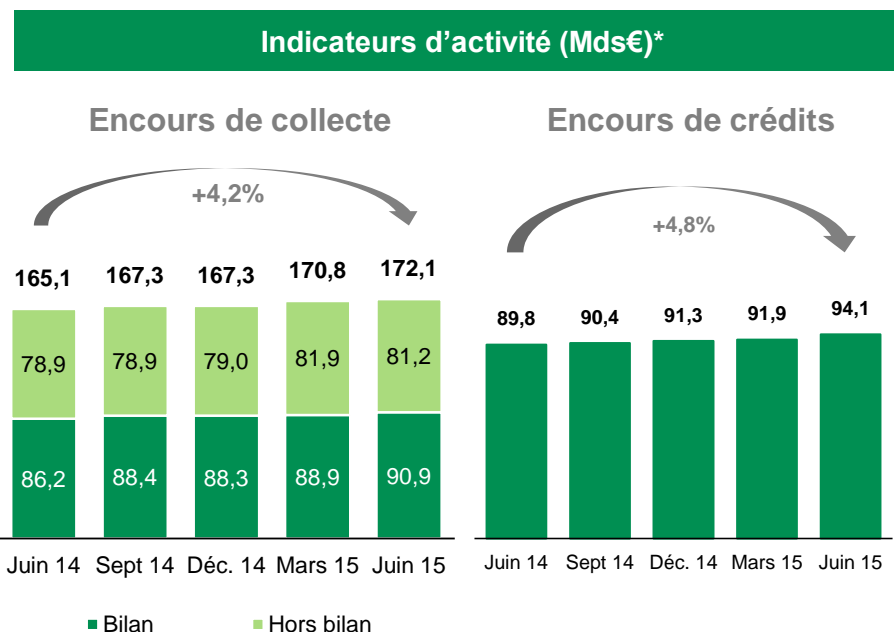
Banque de proximité en France - LCL

■ Evolution des encours*

- ➔ Hausse de 5,4% de la collecte bilan juin/juin tirée par les DAV (+13,2%)
- ➔ Collecte hors bilan : +2,9% juin/juin, toujours portée par l'assurance-vie (+4,3% en un an)
- ➔ Encours de crédits : +4,8% juin/juin
 - Forte hausse sur l'habitat, de +6,7% en un an
 - Reprise de l'activité sur les professionnels depuis 5 trimestres consécutifs : encours +5,7% juin/juin
- ➔ Ratio Crédits/Collecte : quasi stable à 111%

■ Résultats

- ➔ 6 mois de résultats de la BFCAG intégrés à LCL au T2-15
- ➔ PNB : stable hors intégration de la BFCAG et hors suppression du dividende Crédit Logement (+0,6%)
 - Marge d'intérêt toujours pénalisée par les taux sur épargne réglementée (environ -45 m€ T2/T2) et largement soutenue par les IRA ; bon niveau de marges à la production (relèvement des taux de crédit immobilier sans impact sur la croissance des volumes)
 - Provisions EL : reprise de 9m€ au T2-15 (-2 m€ au T2-14)
 - Absence de dividende Crédit Logement (+12 m€ au T2-14)
- ➔ Charges : -2,1% T2/T2 hors BFCAG et plan de transformation et -1,5% S1/S1 hors BFCAG, plan et FRU
- ➔ Coût du risque exceptionnellement bas au T2-15 : 6 pb sur encours, lié à une récupération sur un dossier juridique
 - Maintien d'un coût du risque bas récurrent depuis plusieurs trimestres
 - Taux de créances dépréciées en recul à 2,2% ; taux de couverture (y compris provisions collectives) de 72,1%



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

En m€	T2-15	Δ T2/T2**	S1-15	Δ S1/S1**
Produit net bancaire	944	(1,4%)	1 866	(2,5%)
Charges d'exploitation hors FRU, plan de transformation et BFCAG	(608)	(2,1%)	(1 252)	(1,5%)
Impact FRU	-	-	(12)	-
Impact plan de transformation	(11)	+32,6%	(19)	+55,3%
Impact BFCAG	(19)	-	(19)	-
Coût du risque	(16)	(71,5%)	(64)	(49,1%)
Impôt	(107)	+19,4%	(185)	+6,6%
Résultat net part du Groupe	172	+13,6%	298	+1,5%

* Activité intégrant la Banque Française Commerciale Antilles Guyane à compter du 30/06/15 (cf détails slide 45)

** Variations hors BFCAG



Encours de collecte et de crédit

Encours de collecte (Mds€)*	Jun 13	Sept. 13	Déc. 13	Mars 14	Jun 14	Sept. 14	Déc. 14	Mars 15	Jun 15*	Δ Juin/Juin*	Δ Juin/Déc*
Titres	8,6	9,0	9,0	9,3	9,2	8,9	8,8	9,7	9,3	+0,7%	+5,2%
OPCVM	15,1	15,0	15,4	15,2	14,5	14,4	14,2	15,0	14,3	(0,9%)	+0,5%
Assurance-vie	52,4	53,1	53,4	54,4	55,2	55,6	56,0	57,2	57,6	+4,3%	+2,9%
Collecte Hors bilan	76,1	77,1	77,8	78,9	78,9	78,9	79,0	81,9	81,2	+2,9%	+2,7%
Dépôts à vue	26,0	27,1	28,0	27,3	28,2	29,3	29,9	30,1	31,9	+13,2%	+6,8%
Épargne logement	8,2	8,2	8,0	8,1	8,1	8,1	8,1	8,6	8,7	+6,7%	+5,9%
Obligations	2,3	2,3	2,3	2,3	2,2	2,4	2,4	2,4	2,7	+17,1%	+12,0%
Livrets**	33,6	33,8	32,7	33,5	33,5	34,5	33,9	35,2	35,3	+5,6%	+4,3%
CAT, PEP	14,6	14,6	14,4	14,5	14,2	14,1	14,0	12,6	12,3	(13,3%)	(12,0%)
Collecte Bilan	84,7	86,0	85,4	85,7	86,2	88,4	88,3	88,9	90,9	+5,4%	+2,9%
TOTAL	160,8	163,1	163,2	164,6	165,1	167,3	167,3	170,2	172,1	+4,2%	+2,8%

* Livrets, dont	Jun 13	Sept. 13	Déc. 13	Mars 14	Jun 14	Sept. 14	Déc. 14	Mars 15	Jun 15*	Δ Juin/Juin*	Δ Juin/Déc*
Livret A	6,7	6,8	6,9	7,2	7,3	7,3	7,3	7,5	7,6	+3,1%	+3,9%
LEP	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	1,1	1,2	1,2	+0,1%	+0,8%
LDD	7,2	7,3	7,3	7,6	7,7	7,7	7,6	7,7	7,8	+1,5%	+2,6%

Encours de crédit (Mds€)	Jun 13	Sept. 13	Déc. 13	Mars 14	Jun 14	Sept. 14	Déc. 14	Mars 15	Jun 15*	Δ Juin/Juin*	Δ Juin/Déc*
Entreprises et professionnels	27,0	26,6	26,4	26,3	26,3	26,1	26,1	26,0	26,6	+1,1%	+1,9%
Consommation	6,6	6,6	6,7	6,5	6,5	6,5	6,7	6,6	6,7	+2,5%	+0,1%
Habitat	55,3	56,0	56,4	56,6	57,0	57,8	58,5	59,3	60,8	+6,7%	+3,8%
TOTAL	88,9	89,2	89,5	89,4	89,8	90,4	91,3	91,9	94,1	+4,8%	+3,0%

* Y compris les encours de la BFCAG à compter du T2-15 (voir détails slide 45)

** Y compris épargne liquide entreprise



Détail du produit net bancaire

Produit net bancaire (m€)	T2-13	T3-13	T4-13	T1-14	T2-14	T3-14	T4-14	T1-15	T2-15*	Δ T2/T2*	Δ S1/S1*
Marge d'intérêt	578	576	562	587	554	529	520	538	556	+0,2%	(4,2%)
Commissions	382	365	373	369	381	370	367	384	388	+1,8%	+3,0%
- Gestion mobilière	43	43	50	43	45	40	43	47	46	+2,0%	+5,3%
- Assurance	134	128	131	139	138	132	136	151	140	+1,7%	+5,3%
- Gestion de comptes services et moyens de paiement	205	194	192	187	198	198	188	186	202	+1,9%	+0,8%
TOTAL	960	941	935	956	935	899	887	922	944	+0,9%	(1,4%)

* 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



Encours intégrés au cours du T2-15

Encours de collecte (Mds€)*	Juin 15
Titres	0,01
OPCVM	0,03
Assurance-vie	0,09
Collecte Hors bilan	0,13
Dépôts à vue	0,49
Epargne logement	0,02
Obligations	-
Livrets	0,13
CAT, PEP	0,01
Collecte Bilan	0,65
TOTAL COLLECTE	0,78

Encours de crédit (Mds€)	Juin 15
Entreprises et professionnels	0,32
Consommation	0,05
Habitat	0,38
TOTAL CREDITS	0,75

Éléments du compte de résultat 2014-2015

NB : Intégration des deux premiers trimestres de résultats 2015 de BFCAG dans les comptes du T2-15 de LCL

(m€)	T1-14	T2-14	T3-14	T4-14	T1-15	T2-15
Produit net bancaire	9,4	9,4	9,0	9,9	9,8	11,1
Marge d'intérêt nette	5,2	5,0	4,8	5,4	5,3	7,1
Commissions	4,2	4,4	4,2	4,5	4,5	4,0
- <i>Gestion mobilière</i>	-	0,1	-	-	-	-
- <i>Assurance</i>	0,9	0,7	0,6	0,6	0,6	0,6
- <i>Gestion de comptes services et moyens de paiement</i>	3,3	3,6	3,6	3,9	3,9	3,4
Charges	(9,9)	(8,6)	(9,3)	(9,9)	(9,7)	(9,2)
Coût du risque	(1,4)	-	(1,7)	(5,2)	4,8	4,6
Résultat net part du Groupe	(1,5)	0,7	(1,9)	(4,8)	(4,4)	4,0