

Résultats du 2^{ème} trimestre et du 1^{er} semestre 2008

Août 2008

✓ **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.

Réussite confirmée du repositionnement de LCL

La réorganisation des réseaux commerciaux intervenue début 2007 et les plans de développement et de compétitivité lancés l'année dernière produisent leurs résultats pour la deuxième fois consécutive en 2008

- ✓ Conformément aux plans,
 - le PNB évolue régulièrement depuis 2006 - sa progression atteint + 3,1 % au 1^{er} semestre (+ 4,3 % hors provisions épargne-logement) ;
 - les frais généraux restant stables (+ 0,5 %)*
- ✓ Le Résultat Brut d'Exploitation du semestre progresse de près de 9 %* sur le S1-2007
- ✓ La progression du coût du risque reste limitée et permet une amélioration de la couverture des encours (77 %)

Rapporté aux engagements Cooke, il reste bien maîtrisé à 32pb
- ✓ Le coefficient d'exploitation à 66,6 % rejoint désormais celui des principaux concurrents
- ✓ Le Résultat net part du Groupe ressort en hausse de 8,1 %* sur le semestre

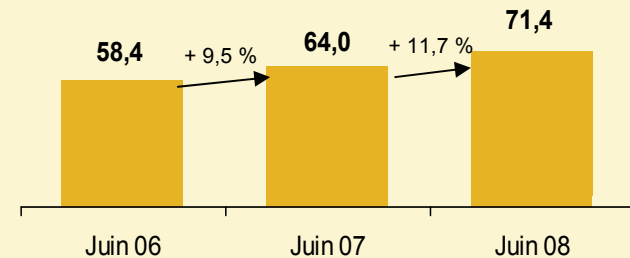
En m €	T2-08	Δ T2/T2	Δ T2/T2 *	S1-08	Δ S1/S1	Δ S1/S1 *
Produit net bancaire	964	+ 3,1 %	+ 3,1 %	1 890	+ 3,1 %	+ 3,1 %
Charges d'exploitation	(614)	(21,9 %)	+ 0,5 %	(1 259)	(11,8 %)	+ 0,5 %
Résultat brut d'exploitation	350	x 2,3	+ 8,2 %	631	+ 55,7 %	+ 8,9 %
Coût du risque	(39)	+ 16,1 %	+ 16,1 %	(82)	+ 13,4 %	+ 13,4 %
Résultat d'exploitation	311	x 2,7	+ 7,2 %	549	+ 65,0 %	+ 8,2 %
Résultat net part du Groupe	206	x 2,8	+ 10,7 %	364	+ 63,0 %	+ 8,1 %
Coefficient d'exploitation	63,7 %	(20,3 pts)	(1,7 pt)	66,6 %	(11,3 pts)	(1,8 pt)

* Hors impact du plan de compétitivité 2007

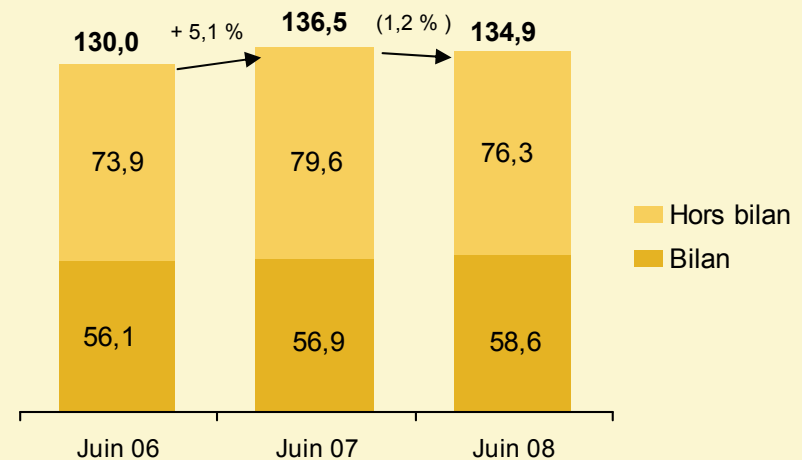
Des résultats commerciaux qui surperforment le marché

- ✓ L'activité crédits reste tonique tout en permettant un redressement des marges et une maîtrise des risques : elle est tirée – surtout au T2 – par les marchés Entreprises et professionnels.
 - ✓ Les encours de collecte marqués par la conjoncture financière (- 26,8 % pour le CAC 40 sur un an glissant) s'inscrivent en léger recul.
- Le réseau commercial enregistre de bonnes performances en épargne bilan (+ 4,1 %) ainsi que les meilleures performances du marché en assurance vie, dont la production augmente de 14 %.

En Mds € **Encours de crédits**



En Mds € **Encours de collecte**



Banque de proximité en France – LCL

Vive dynamique commerciale : 60 000 ouvertures de comptes sur le semestre

✓ **Marché des Particuliers**

- Habitat : poursuite de la restauration des marges et d'une gestion rigoureuse du risque
- Refonte de la gamme d'OPCVM en fin de période destinée à améliorer la lisibilité de l'offre dans un contexte de marché volatil
- Lancement réussi de la nouvelle gamme IARD (Pacifica) ; la production est en progrès de 57 % sur 2007 avec une montée en puissance en ligne avec des objectifs très ambitieux

✓ **Marché des Professionnels**

- Ouvertures de comptes en forte hausse (+ 19 %), soutenues par l'organisation de journées de conquête impliquant l'ensemble de LCL
- Mise en œuvre d'une approche spécifique dédiée aux créateurs repreneurs d'entreprises
- Succès des opérations de crédits Solution Trésorerie Pro, avec + 11 % de facilités de caisse commercialisées par rapport au 1^{er} semestre 2007
- LCL confirme son positionnement sur les niches spécifiques en particulier les commerces franchisés et les professions libérales

✓ **Banque Privée**

- La nouvelle organisation de la banque privée confirme sa performance par l'accueil favorable de la clientèle
- Fort développement net de la nouvelle offre de gestion conseillée malgré des marchés difficiles
- Montée en puissance de la production de produits structurés avec notamment le FCP innovant LCL Dynasteps 2-4
- Lancement réussi du premier FCPI créé dans le cadre de la loi TEPA (réduction de l'ISF)

✓ **Banque des Entreprises**

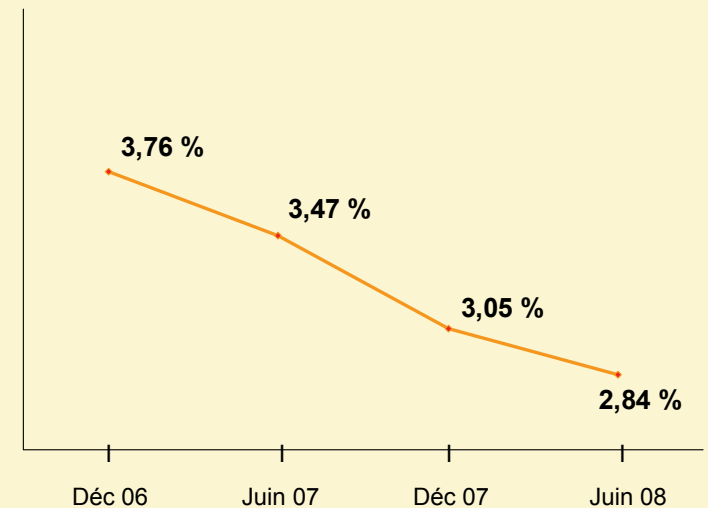
Le marché Entreprises engrange les profits du redéploiement du dispositif commercial :

- Production de crédits toujours plus soutenue avec des marges supérieures au stock et un risque toujours maîtrisé
- Développement privilégié des activités corporate
- Accroissement des flux commerciaux des entreprises (notamment monétique, prélèvements et virements)

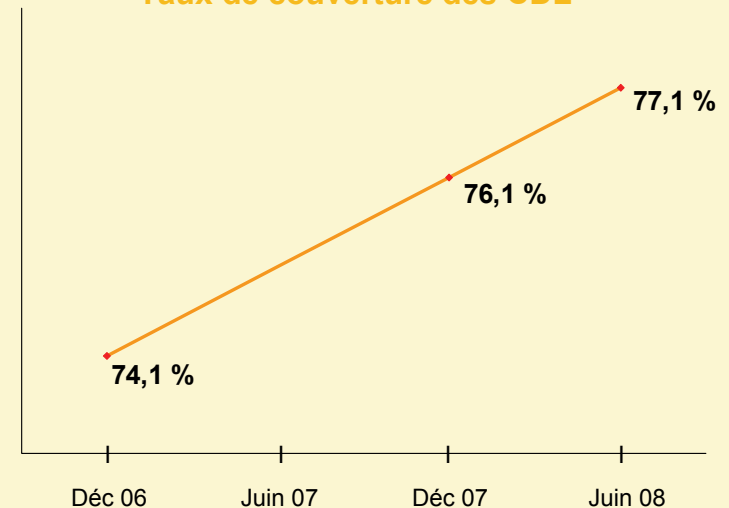
Un développement maîtrisé

- ✓ Une amélioration significative et continue du risque depuis 3 ans qui permet de disposer d'une base saine résistante à la crise
- ✓ Un risque bien couvert sur l'habitat
- ✓ Sur le marché des professionnels le risque se caractérise par une bonne couverture par des garanties réelles et une proportion importante de crédits aux professions libérales cautionnés par Interfimo, filiale spécialisée de LCL
- ✓ Sur le marché Corporate, la part des signatures « investment grade » est supérieure au marché

Taux CDL/Encours



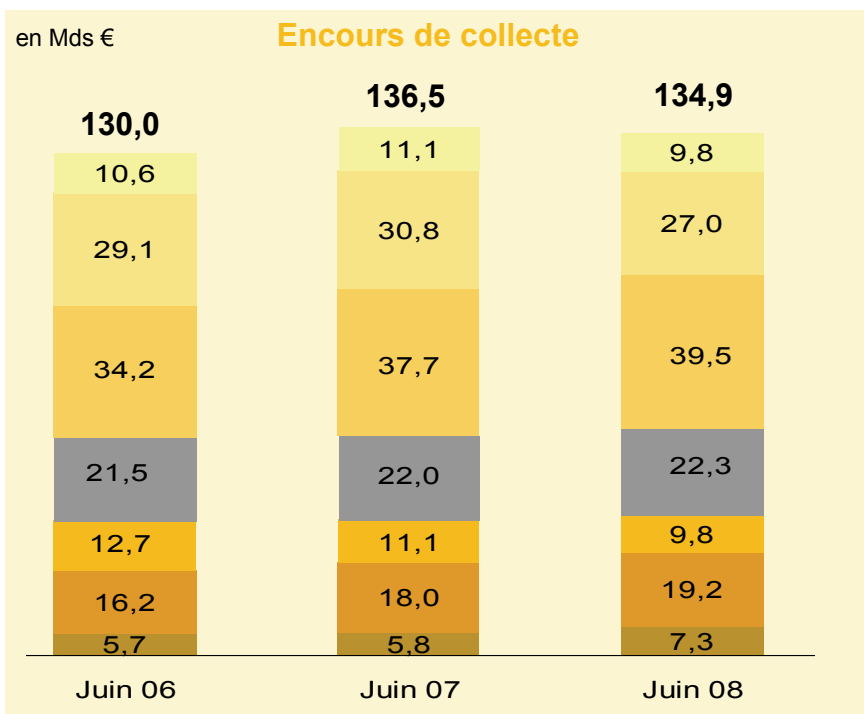
Taux de couverture des CDL



Résultats du 2^{ème} trimestre et du 1^{er} semestre 2008

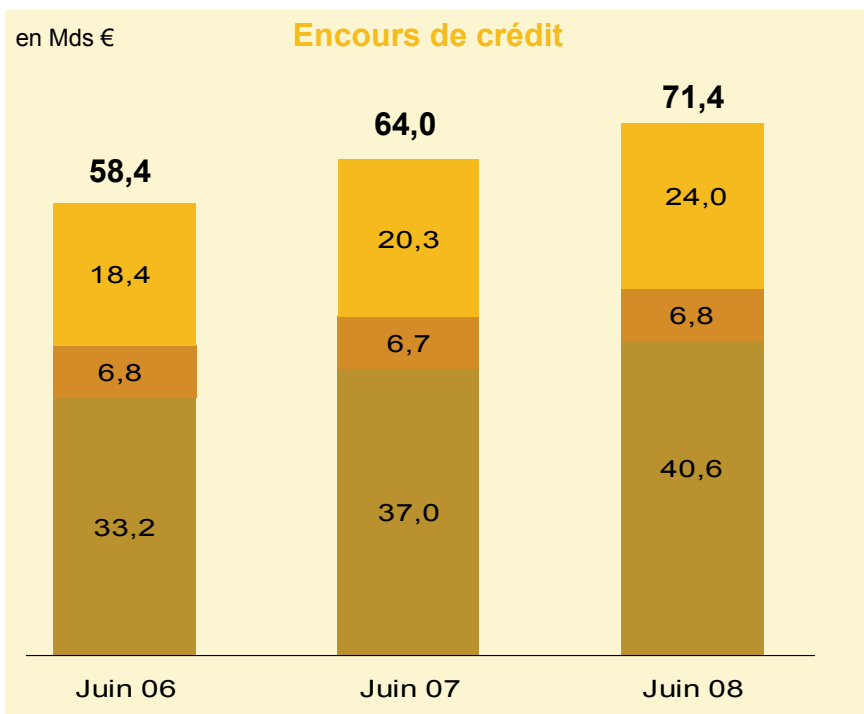
Annexes

Banque de proximité en France – LCL



Δ Juin/Juin

Total	(1,2 %)
Titres	(11,3 %)
OPCVM	(12,4 %)
Assurance-vie	+ 4,6 %
Dépôts à vue	+ 1,5 %
Epargne-logement	(11,5 %)
Livrets	+ 6,8 %
CAT, PEP	+ 25,9 %



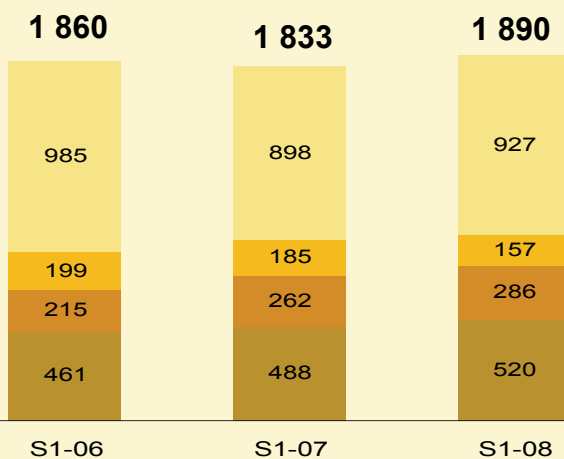
Δ Juin/Juin

Total	+ 11,7 %
Entreprises et Professionnels	+ 18,5 %
Consommation	+ 1,0 %
Habitat	+ 9,8 %

Banque de proximité en France – LCL

en m €

Evolution semestrielle



Δ S1/S1 Δ T2/T2

	Δ S1/S1	Δ T2/T2
TOTAL	+ 3,1 %	+ 3,1 %
Marge d'intérêt	+ 3,2 %	+ 2,7 %
Commissions	+ 3,1 %	+ 3,5 %
Gestion mobilière	(15,0 %)	(20,7 %)
Assurance	+ 9,1 %	+ 15,0 %
Gestion de comptes, services et moyens de paiement	+ 6,7 %	+ 8,1 %

Evolution trimestrielle

