



Résultats du 4^e trimestre et de l'année 2015



17 février 2016



CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Banque de proximité en France - LCL

Forte activité commerciale, charges et coût du risque contenus

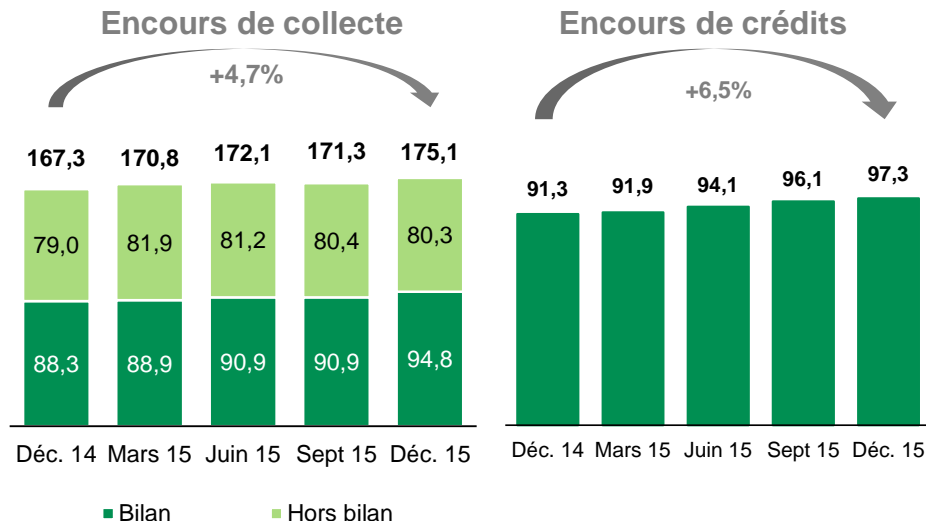
■ Dynamique commerciale forte dans l'habitat et les entreprises

- ➔ Hausse continue des encours dans l'habitat (+7,4% en 2015), ralentissement des rachats, renégociations et remboursements anticipés au T4-15.
- ➔ Reprise des crédits aux entreprises et professionnels : +6,2% déc./déc.
- ➔ Collecte en hausse marquée sur les DAV, l'épargne liquide entreprise et l'assurance vie
- ➔ Amélioration du ratio Crédit/Collecte à 108% fin 2015 vs 109% fin 2014

■ Résultats affectés par le contexte persistant de taux bas

- ➔ PNB 2015/2014 : -2,8% hors EL
 - Effets des remboursements anticipés et des renégociations de prêts
 - Bon niveau de marge à la production
 - Progression des commissions portées par l'assurance
- ➔ Bonne maîtrise des charges d'exploitation (-1,1% 2015/2014) et poursuite du déploiement du plan de transformation «*Centricité Client 2018*» (digitalisation, rénovation d'agences, etc.)
- ➔ Normalisation du coût du risque sur encours à 13 pb en 2015 vs 19 pb en 2014

Indicateurs d'activité (Mds€)⁽¹⁾



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

En m€	T4-15	Δ T4/T4 ⁽²⁾	2015	Δ 2015/2014 ⁽²⁾
Produit net bancaire	874	(2,7%)	3 631	(2,4%)
Charges d'exploitation hors FRU, plan de transformation et BFCAG	(597)	(1,2%)	(2 462)	(1,1%)
Impact plan de transformation	(21)	(10,5%)	(53)	+23,1%
Impact intégration BFCAG	(10)	ns	(36)	ns
Coût du risque	(51)	x3,1	(134)	(26,9%)
Impôt	(73)	(15,5%)	(340)	(2,5%)
Résultat net part du Groupe	118	(21,6%)	565	(3,5%)

⁽¹⁾ Activité intégrant la Banque Française Commerciale Antilles Guyane (BFCAG) à compter du 30 juin 2015 (cf. détails slide 57)

⁽²⁾ Variations hors BFCAG



Encours de collecte et de crédit

Encours de collecte (Mds€) ⁽¹⁾	Déc. 13	Mars 14	Juin 14	Sept. 14	Déc. 14	Mars 15	Juin 15 ⁽¹⁾	Sept. 15	Déc. 15	Δ Déc/Déc ⁽¹⁾	Δ Déc/Sept ⁽¹⁾
Titres	9,0	9,3	9,2	8,9	8,8	9,7	9,3	9,1	9,2	+3,8%	+0,6%
OPCVM	15,4	15,2	14,5	14,4	14,2	15,0	14,3	13,8	13,5	(5,0%)	(1,6%)
Assurance-vie	53,4	54,4	55,2	55,6	56,0	57,2	57,6	57,5	57,6	+3,1%	+0,2%
Collecte Hors bilan	77,8	78,9	78,9	78,9	79,0	81,9	81,2	80,4	80,3	+1,7%	(0,1%)
Dépôts à vue	28,0	27,3	28,2	29,3	29,9	30,1	31,9	33,2	34,1	+14,1%	+2,9%
Épargne logement	8,0	8,1	8,1	8,1	8,1	8,6	8,7	8,7	8,8	+7,3%	+0,5%
Obligations	2,3	2,3	2,2	2,4	2,4	2,4	2,7	2,4	2,7	+12,2%	+13,1%
Livrets ⁽²⁾	32,7	33,5	33,5	34,5	33,9	35,2	35,3	34,9	36,4	+7,5%	+4,3%
CAT, PEP	14,4	14,5	14,2	14,1	14,0	12,6	12,3	11,7	12,8	(8,1%)	+9,8%
Collecte Bilan	85,4	85,7	86,2	88,4	88,3	88,9	90,9	90,9	94,8	+7,4%	+4,3%
TOTAL	163,2	164,6	165,1	167,3	167,3	170,8	172,1	171,3	175,1	+4,7%	+2,3%

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

Encours de crédit (Mds€)	Déc. 13	Mars 14	Juin 14	Sept. 14	Déc. 14	Mars 15	Juin 15 ⁽¹⁾	Sept. 15	Déc. 15	Δ Déc/Déc ⁽¹⁾	Δ Déc/Sept ⁽¹⁾
Entreprises et professionnels	26,4	26,3	26,3	26,1	26,1	26,0	26,6	27,1	27,7	+6,2%	+2,0%
Consommation	6,7	6,5	6,5	6,5	6,7	6,6	6,7	6,6	6,7	(0,2%)	+0,8%
Habitat	56,4	56,6	57,0	57,8	58,5	59,3	60,8	62,4	62,9	+7,4%	+0,7%
TOTAL	89,5	89,4	89,8	90,4	91,3	91,9	94,1	96,1	97,3	+6,5%	+1,1%

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

⁽²⁾ Y compris épargne liquide entreprise



Détail du produit net bancaire

Produit net bancaire (m€)	T4-13	T1-14	T2-14	T3-14	T4-14	T1-15	T2-15 ⁽¹⁾	T3-15	T4-15	Δ T4/T4 ⁽¹⁾	Δ 2015/2014 ⁽¹⁾
Marge d'intérêt	562	587	554	529	520	538	556	520	496	(4,5%)	(3,6%)
Commissions	373	369	381	370	367	384	388	372	377	+2,5%	+2,2%
- <i>Gestion mobilière</i>	50	43	45	40	43	47	46	36	36	(15,2%)	(3,5%)
- <i>Assurance</i>	131	139	138	132	136	151	140	136	143	+4,4%	+4,6%
- <i>Gestion de comptes services et moyens de paiement</i>	192	187	198	198	188	186	202	200	198	+5,1%	+1,7%
TOTAL	935	956	935	899	887	922	944	892	873	(1,6%)	(1,3%)

⁽¹⁾ 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)

Eléments du compte de résultat 2014-2015

(m€)	T1-14	T2-14	T3-14	T4-14	T1-15	T2-15	T3-15	T4-15
Produit net bancaire	9,4	9,4	9,0	9,9	9,8	11,1	9,7	9,9
Marge d'intérêt nette	5,2	5,0	4,8	5,4	5,3	7,1	6,9	6,9
Commissions	4,2	4,4	4,2	4,5	4,5	4,0	2,8	3,0
- <i>Gestion mobilière</i>	-	0,1	-	-	-	-	-	-
- <i>Assurance</i>	0,9	0,7	0,6	0,6	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	2,2	2,4
Charges	(9,9)	(8,6)	(9,3)	(9,9)	(9,7)	(9,2)	(7,8)	(9,6)
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	1,1	0,2

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