

Résultats du 4^{ème} trimestre et résultats annuels 2008

Mars 2009

Extrait de la présentation Crédit Agricole S.A.
concernant le pôle Banque de proximité en France – LCL

✓ **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.

Une activité commerciale toujours très dynamique ...

- ✓ Développement net de 109 000 comptes de particuliers en 2008, en progrès de 36 % sur l'année précédente, avec une rentrée étudiante dont la réussite a été sous-tendue par des actions offensives comme la formule Zen à 1 € la 1^{ère} année et incluant une carte bancaire
- ✓ Le développement sur la clientèle entreprises s'intensifie par rapport à 2007 avec une progression de 19 % des entrées en relation
- ✓ Vif succès de la nouvelle gamme de produits IARD, développée avec Pacifica et lancée début 2008 : plus de 202 000 souscriptions (dont 74 000 Garanties des Accidents de la Vie) soit une progression de la production brute de + 49 % sur un an
- ✓ La production de crédits à moyen et long terme aux entreprises reste très bien orientée, en progression de plus de 31 % par rapport à l'année 2007
- ✓ Stabilité de la collecte brute d'assurance vie dans un contexte de fort repli de l'ensemble du marché ; néanmoins augmentation de 1,9 % des encours

... et innovante

- ✓ Lancement du contrat de reconnaissance qui s'inscrit dans une dynamique de conquête et de fidélisation du client
- ✓ De nouvelles offres comme la carte Inventive avec 65 000 ouvertures depuis son lancement en septembre, l'option System Epargne pour épargner sans y penser proposée aux clients détenteurs d'une carte bancaire
- ✓ e.LCL, l'agence 100 % en ligne LCL, continue à connaître un développement soutenu
- ✓ Des offres de placement sécurisantes comme LCL Sécurité 100

Banque de proximité en France - LCL

Développement sur des bases solides

✓ Un PNB en hausse :

+ 2,9 % sur l'année 2008 (+ 3,9 % hors provisions épargne-logement) et + 2,1 % sur le dernier trimestre dans un contexte d'aggravation de la crise

✓ Une très bonne maîtrise des frais généraux à + 0,6 %* sur l'année et le T4, confortée par la mise en œuvre du plan de compétitivité de 2007

✓ Un résultat brut d'exploitation* en croissance de :

- + 5,4 % T4 / T4
- + 7,9 % 2008/2007

✓ Un coefficient d'exploitation* en amélioration :

- -1,5 pt en 2008 vs 2007
- -1,0 pt T4-08 vs T4-07

✓ Un fonds de commerce sain :

- Coût du risque sur EP : 39 pb contre 27 pb en 2007 (référence très basse), 33 pb en 2006
- Taux de CDL stabilisé à 2,8% sur l'année contre 3 % en 2007

En m €	T4-08	Δ T4/T4	Δ T4/T4*	2008	Δ 2008/2007	Δ 2008/2007*
Produit net bancaire	966	+ 2,1 %	+ 2,1 %	3 771	+ 2,9 %	+ 2,9 %
Charges d'exploitation	(651)	(1,7 %)	+ 0,6 %	(2 533)	(6,4 %)	+ 0,6 %
Résultat brut d'exploitation	315	+ 10,7 %	+ 5,4 %	1 238	+ 29,2 %	+ 7,9 %
Coût du risque	(66)	X 2,6	X 2,6	(200)	+ 58,0 %	+ 58,0 %
Résultat d'exploitation	249	(3,9 %)	(9,0 %)	1 038	+ 24,9 %	+ 1,7 %
Résultat net part du Groupe	167	(1,9 %)	(7,2 %)	691	+ 24,9 %	+ 1,7 %
Coefficient d'exploitation	67,4 %	(2,5 pts)	(1,0 pt)	67,2 %	(6,7 pts)	(1,5 pt)

* Hors plan de compétitivité provisionné en 2007

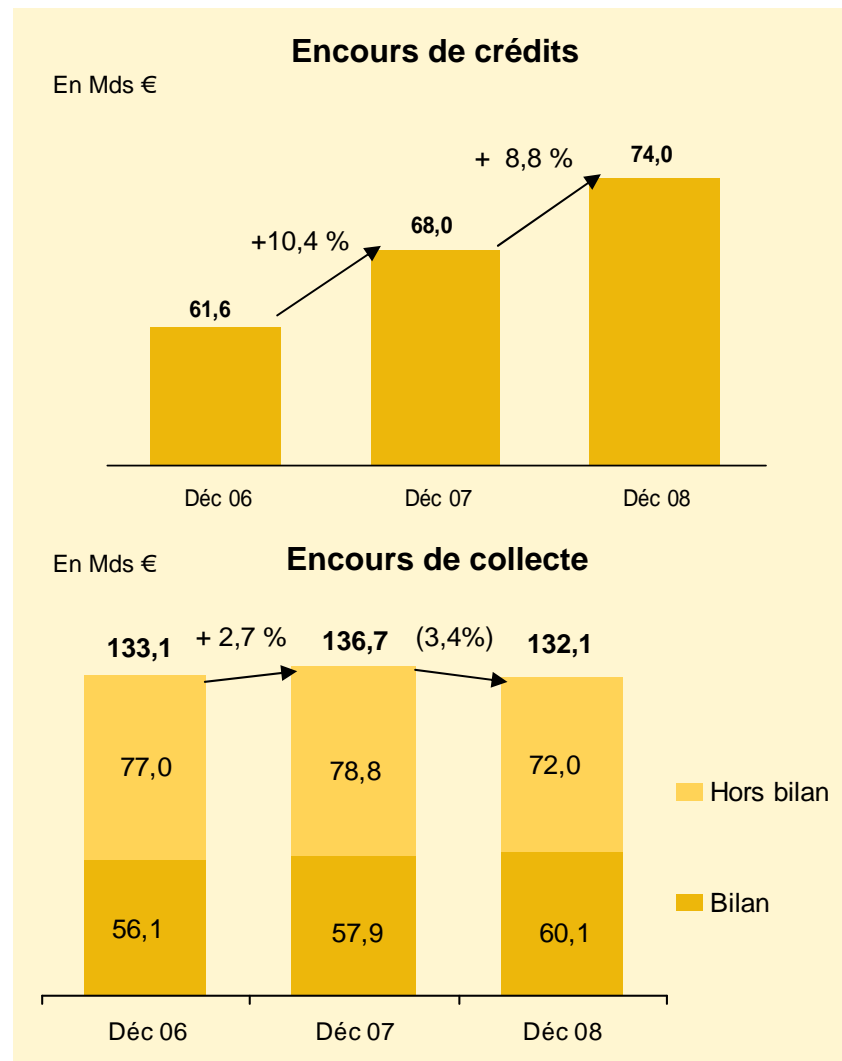
Le crédit en progression soutenue

- ✓ L'activité crédits reste tonique tout en s'accompagnant d'un redressement des marges : elle est tirée depuis le début de l'année par les marchés Entreprises et professionnels (+ 17,2 %)

L'encours des crédits Habitat progresse de 5,5 % malgré une baisse de la production liée à celle de la demande

- ✓ La conjoncture financière défavorable (- 42,7 % pour le CAC 40 sur un an) et l'appétence pour les placements liquides pèsent sur les ressources de hors bilan qui reculent de 8,6 %

A l'inverse, la progression annuelle des ressources de bilan accélère de 2,2 % fin septembre à 3,7 % en fin d'année avec une épargne de bilan en progression de 8% sur un an

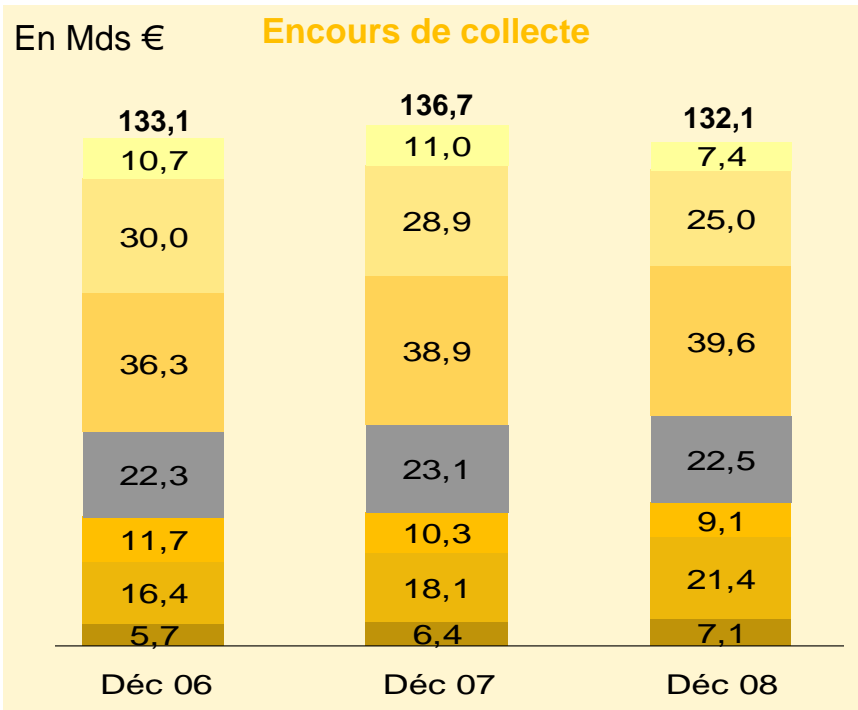


Résultats du 4^{ème} trimestre et résultats annuels 2008

Annexes

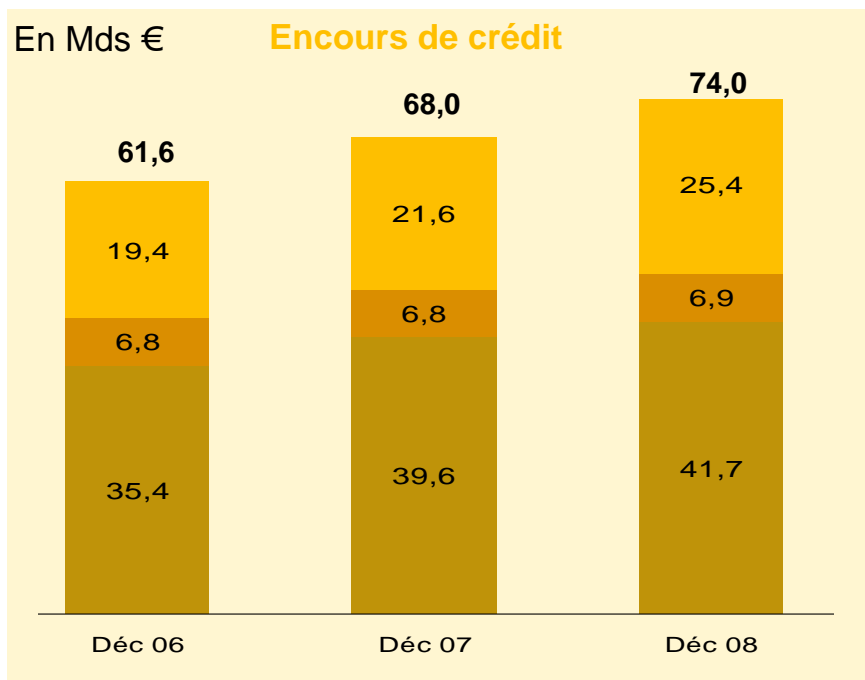
Extrait de la présentation Crédit Agricole S.A.
concernant le pôle Banque de proximité en France – LCL

Banque de proximité en France – LCL



	Δ Dec/Dec
Total	(3,4%)
Titres	(32,7 %)
OPCVM	(13,5 %)
Assurance vie	+ 1,9 %
Dépôts à vue	(2,7 %)
Epargne logement	(11,9 %)
Livrets	+ 18,2 %
CAT, PEP	+ 11,1 %

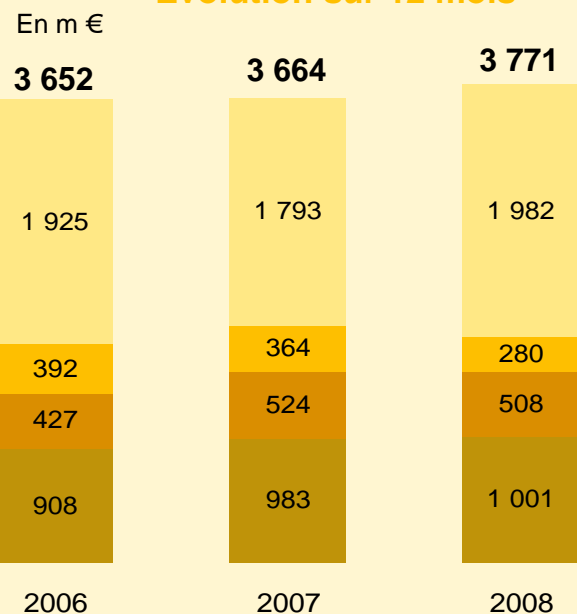
Banque de proximité en France – LCL



	Δ Dec/Dec
Total	+ 8,8 %
Entreprises et Professionnels	+ 17,2 %
Consommation	+ 1,1 %
Habitat	+5,5 %

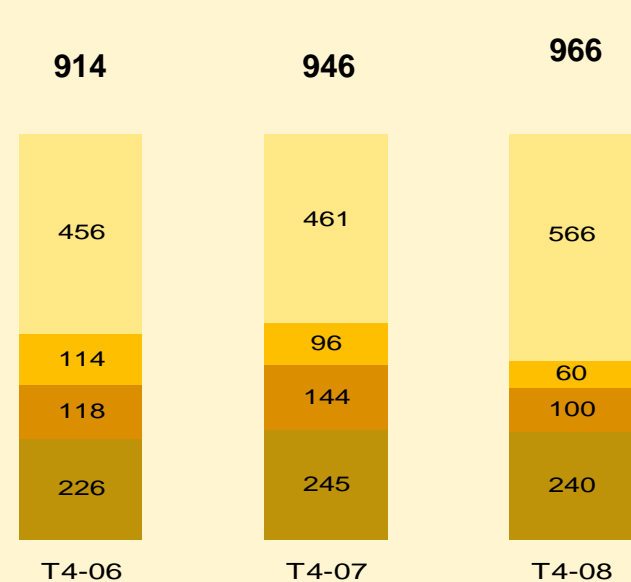
Banque de proximité en France – LCL

Evolution sur 12 mois



	Δ 12M/12M	Δ T4/T4
TOTAL	+ 2,9 %	+ 2,1 %
Marge d'intérêt	+ 10,6 %	+ 22,8 %
Commissions	(4,4 %)	(17,6 %)
Gestion mobilière	(23,2 %)	(38,2 %)
Assurances	(3,0 %)	(30,8 %)
Gestion de comptes, services et moyens de paiement	+ 1,7 %	(1,6 %)

Evolution trimestrielle



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
Emplois pondérés	49,5	33,8	51,2	34,2	53,4	35,0	53,9	35,7

