

D1



RÉSULTATS DU 1^{ER} TRIMESTRE 2024

AGIR CHAQUE JOUR DANS L'INTÉRÊT DES
CLIENTS ET DE LA SOCIÉTÉ





Agir chaque jour dans l'intérêt
de nos clients et de la société

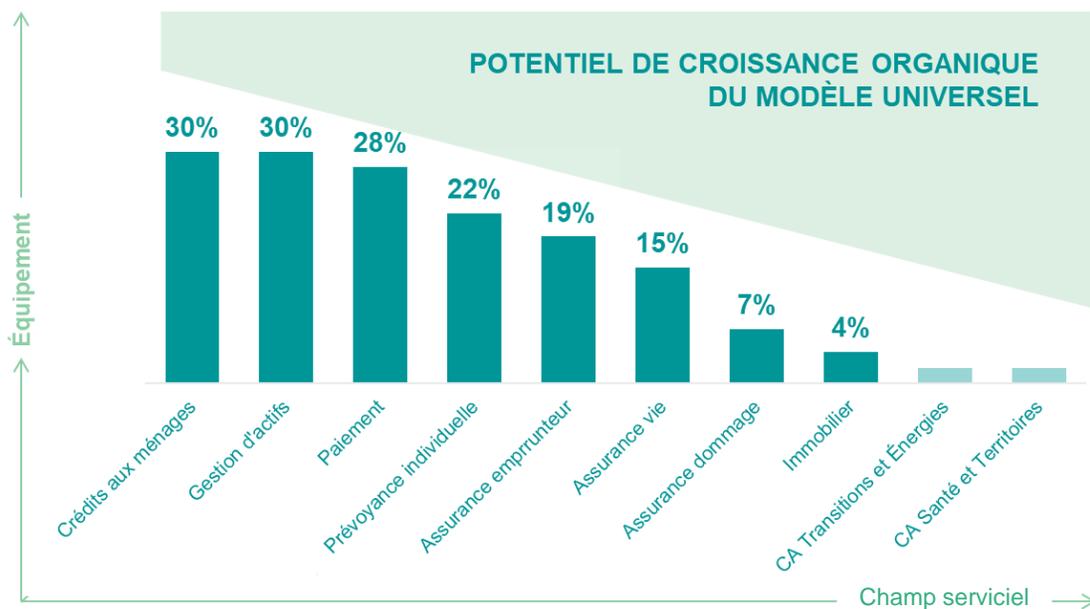
Philippe Brassac

RÉSULTATS DU 1^{er} TRIMESTRE 2024

« Pour la 3^{ème} fois consécutive, les ambitions financières de notre plan à moyen terme devraient être atteintes avec une année d'avance, soit fin 2024 »

LE GROUPE CREDIT AGRICOLE : UN DOUBLE POTENTIEL DE CROISSANCE

Approche globale de nos clients sur chacun de nos marchés domestiques ...
(ci-après l'exemple du Marché des Particuliers)



... et des métiers innovants à leur service et consolidateurs à l'international

GRANDES CLIENTÈLES

CA CRÉDIT AGRICOLE
CORPORATE & INVESTMENT BANK
caceis
INVESTOR SERVICES



SERVICES FINANCIERS SPÉCIALISÉS

CA CRÉDIT AGRICOLE
CONSUMER FINANCE
CA CRÉDIT AGRICOLE
LEASING & FACTORING



GESTION DE L'ÉPARGNE ASSURANCES

Amundi
ASSET MANAGEMENT
CA CRÉDIT AGRICOLE
ASSURANCES
CA INDOSUEZ
WEALTH MANAGEMENT



MOYENS DE PAIEMENT

CA CRÉDIT AGRICOLE
PAYMENT SERVICES

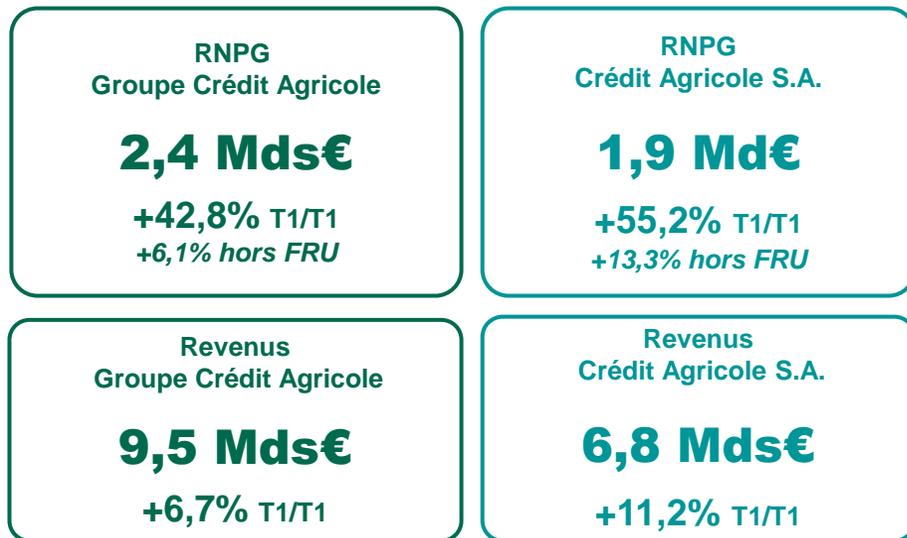


NOUVEAUX MÉTIERS

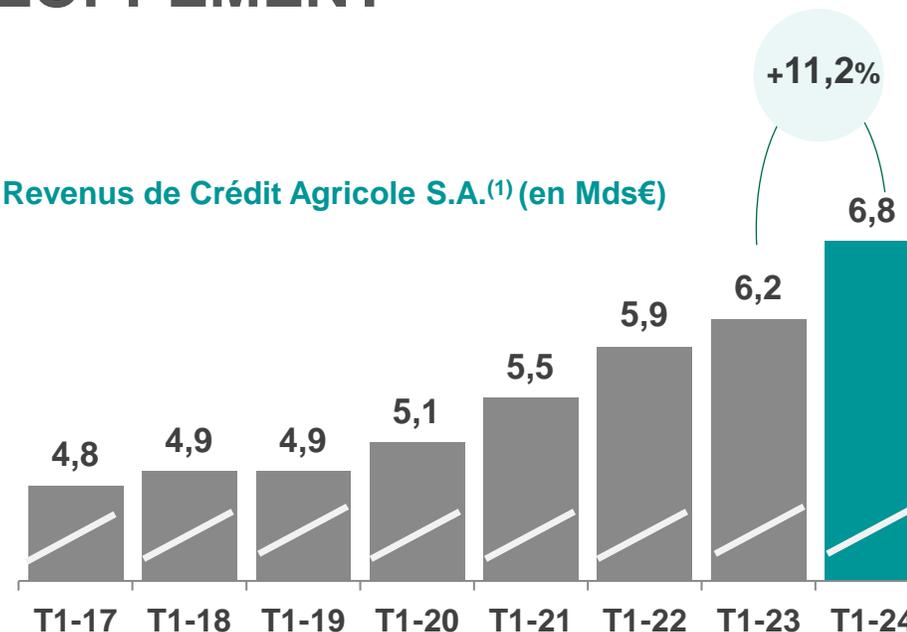
CA CRÉDIT AGRICOLE
TRANSITIONS & ÉNERGIES
CA CRÉDIT AGRICOLE
SANTÉ & TERRITOIRES



LE GROUPE POURSUIT AINSI SON DÉVELOPPEMENT



Revenus de Crédit Agricole S.A.⁽¹⁾ (en Mds€)



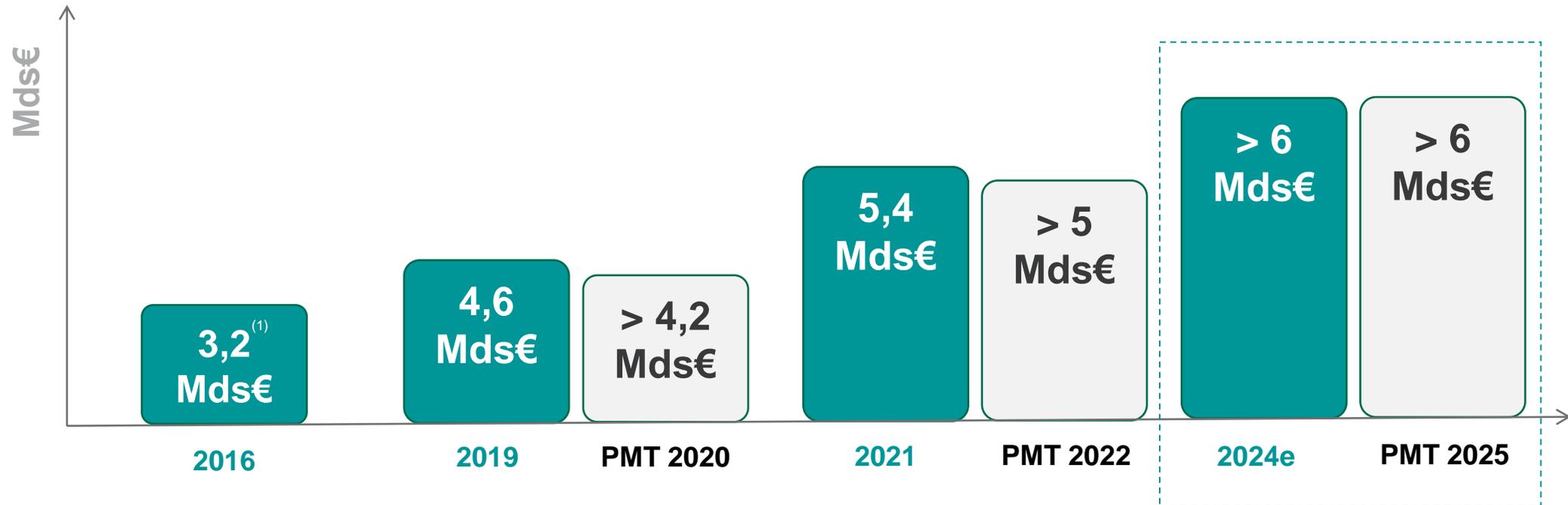
Un potentiel de croissance continue



1. Revenus sous-jacents
2. Conquête brute

PERSPECTIVES DE RÉSULTATS 2024 EN AVANCE D'UN AN SUR LE PMT AMBITIONS 2025

RNPG sous-jacent de Crédit Agricole S.A. vs cible PMT



1. Proforma de l'opération de simplification capitalistique (Eurêka)

DES RÉSULTATS AU SERVICE DES CLIENTS ET DE LA SOCIÉTÉ

Un modèle
protecteur pour
tous les Clients

...

- **Emprunteurs : 1^{er} financeur de l'habitat en France**
 - 494 Mds€ d'encours de crédits immobiliers à fin mars 2024 (PDM : 32,6% à fin 2023)
 - Un modèle de taux fixe protecteur
 - Mobilisation en faveur de l'accession à la propriété (PDM PTZ : 42%)
 - Aide à la rénovation énergétique des logements (PDM ECOPTZ : 39%)
- **Épargnants : protection et rémunération de l'épargne**
 - Epargne réglementée ; PEL Boosté (CR) ; 1^{er} distributeur de LEP

... tourné vers
l'Économie
et les
Territoires

- **1^{er} financeur de l'économie** : 872 Mds€ d'encours de crédits en banque de proximité
- 7,8 Mds€ de contributions fiscales et sociales pour le Groupe en 2023
- $\frac{3}{4}$ des résultats conservés et réinvestis dans les territoires
- 1^{er} employeur privé en France

AU SERVICE DE LA TRANSITION ÉNERGÉTIQUE

Un plan de transition qui repose sur trois axes complémentaires et ordonnés :

1

Accélérer le déploiement des énergies renouvelables et bas-carbone en concentrant nos financements sur les projets d'énergies renouvelables et bas-carbone

Financement des énergies bas carbone⁽¹⁾

+80%

2023/2020

19,7 Mds€

31/12/2023

Capacité installée Energie Renouvelable

+14%

2023/2022

13,5 GW⁽²⁾

31/12/2023

2

Accompagner, en tant que banque universelle, la transition de tous : l'équipement de toutes les entreprises et de tous les ménages

Green loans

+43%

Mars 24/ Déc. 22

17,7 Mds€⁽³⁾

Mars 2024

Part des véhicules électrifiés⁽⁴⁾

1/4

Parmi les véhicules neufs financés en 2023

3

Organiser notre propre trajectoire de sortie du financement des énergies carbonées



J'ÉCORÉNOVE MON LOGEMENT

AgilAuto Partage

TRAJECTOIRES NET ZERO EN LIGNE AVEC OBJECTIF 2030

1. Encours liés aux énergies bas carbone constitués des énergies renouvelables produites par les clients de l'ensemble des entités du Groupe Crédit Agricole, incluant également les encours liés à l'énergie nucléaire pour CACIB

2. Capacité de production ENR financée par le groupe CAA à travers ses participations – à fin 2023

3. Encours de *green loans* à fin mars 2024 - CACIB

4. Véhicules hybrides ou électriques financés par CACF



Agir chaque jour dans l'intérêt
de nos clients et de la société

Jérôme Grivet

RÉSULTATS DU 1^{ER} TRIMESTRE 2024

« *Un premier trimestre record.* »

CHIFFRES CLÉS

GRUPE CRÉDIT AGRICOLE

1^{ER} TRIMESTRE 2024

RNPG
publié

2 384 m€
+42,8% T1/T1 (+6,1% hors FRU)

Revenus
publié

9 525 m€
+6,7% T1/T1

RBE
publié

3 936 m€
+30,4% T1/T1 (+8,0% hors FRU)

COEX
sous-jacent⁽¹⁾

58,8%
-0,2 pp T1/T1

25 pb
Stable T1/T4
CDR/encours
4 tr. glissants

CET 1
Phasé

17,5%
Stable T1/T4

476 Mds€
+7,0% T1/T4
Réserves
de liquidité
31/03/2024

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

1^{ER} TRIMESTRE 2024

RNPG
publié

1 903 m€
+55,2% T1/T1 (+13,3% hors FRU)

Revenus
publié

6 806 m€
+11,2% T1/T1

RBE
publié

3 137 m€
+37,6% T1/T1 (+12,3% hors FRU)

COEX
sous-jacent⁽¹⁾

53,7%
-0,4 pp T1/T1

33 pb
Stable T1/T4
CDR/encours
4 tr. glissants

CET 1
Phasé

11,8%
Stable T1/T4

16,3%
+1,9 pp T1/T1
ROTE
Sous-
jacent⁽²⁾

1. Données sous-jacentes, variation T1/T1 hors FRU

2. ROTE sous-jacent calculé sur la base d'un RNPG sous-jacent annualisé et de charges IFRIC linéarisées sur l'année

FIN DE LA PÉRIODE DE CONSTITUTION DU FONDS DE RÉOLUTION UNIQUE

CRÉDIT AGRICOLE SA

**3,9 Mds€ de cotisations au FRU
entre 2015 et 2023**

**soit 5,1% des cotisations
appelées en Europe (77 Mds€)**

**3,3 Mds€
Impact
Charges**

**0,6 Mds€
EPI⁽¹⁾**

509 m€ en charges en 2023

GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

**4,8 Mds€ de cotisations au FRU
entre 2015 et 2023**

**soit 6,2% des cotisations
appelées en Europe (77 Mds€)**

**4,0 Mds€
Impact
Charges**

**0,8 Mds€
EPI⁽¹⁾**

620 m€ en charges en 2023

(1) Engagement de paiement irrévocable

DÉVELOPPEMENT CONTINU DE LA BANQUE UNIVERSELLE

Variations mars 24 / mars 23

Poursuite du développement de la banque universelle de proximité

- Conquête dynamique
- Hausse de la collecte en banque de détail
- Activité soutenue en assurance
- Collecte élevée et équilibrée en gestion d'actifs
- Ralentissement de la production du marché du crédit habitat en France et en Italie

Forte dynamique auprès de la grande clientèle

- Performance record sur le trimestre en BFI
- Niveau record d'encours conservés et administrés pour CACEIS

Nouveaux clients

+512 000 brut
+67 000 net

Collecte au bilan banque de détail (Mds€)

France (CR + LCL) : 758 (+3,7%)
Italie : 65 (+5,8%)
Total : 824 (+3,9%)

Encours de crédit banque de détail (Mds€)

France (CR + LCL) : 812 (+0,3%)
Italie : 60 (+1,5%)
Total : 872 (+1,2%)

Équipement assurances dommages⁽¹⁾

43,4% (+0,5 pp) Caisses régionales
27,8% (+0,4 pp) LCL
19,3% (+2,0 pp) CA Italia

Encours sous gestion (Mds€)

Gestion de fortune : 197 (+6,3%)
Assurance-vie : 335 (+3,2%)
Gestion d'actifs : 2 116 (+9,4%)
Total : 2 648 (+8,8%)

Encours de crédit à la consommation (Mds€)

Total : 114 (+8,4 pp)
Dont Automobile⁽²⁾ : 53% (stable)



2 Crédits syndiqués en France et EMEA
4 All Bonds in EUR Worldwide

Sources Refinitiv

1. Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV

2. CA Auto Bank, JV automobiles et activité automobile des autres entités

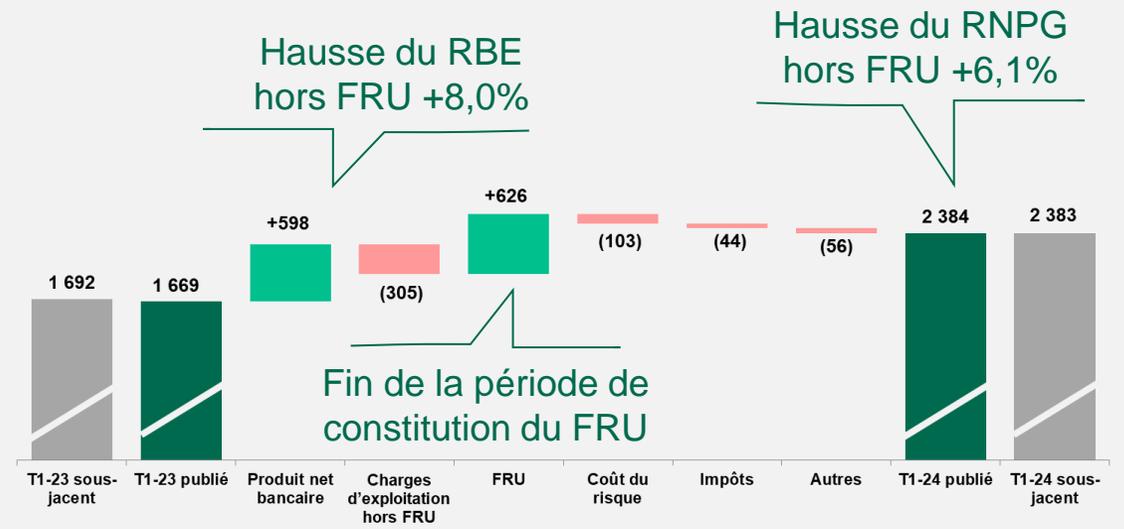
RÉSULTAT

RÉSULTAT AU PLUS HAUT NIVEAU, FORTE CROISSANCE DU RBE HORS FRU

Évolution du résultat par pôle T1/T1 (m€)



Évolution du résultat par nature T1/T1 (m€)



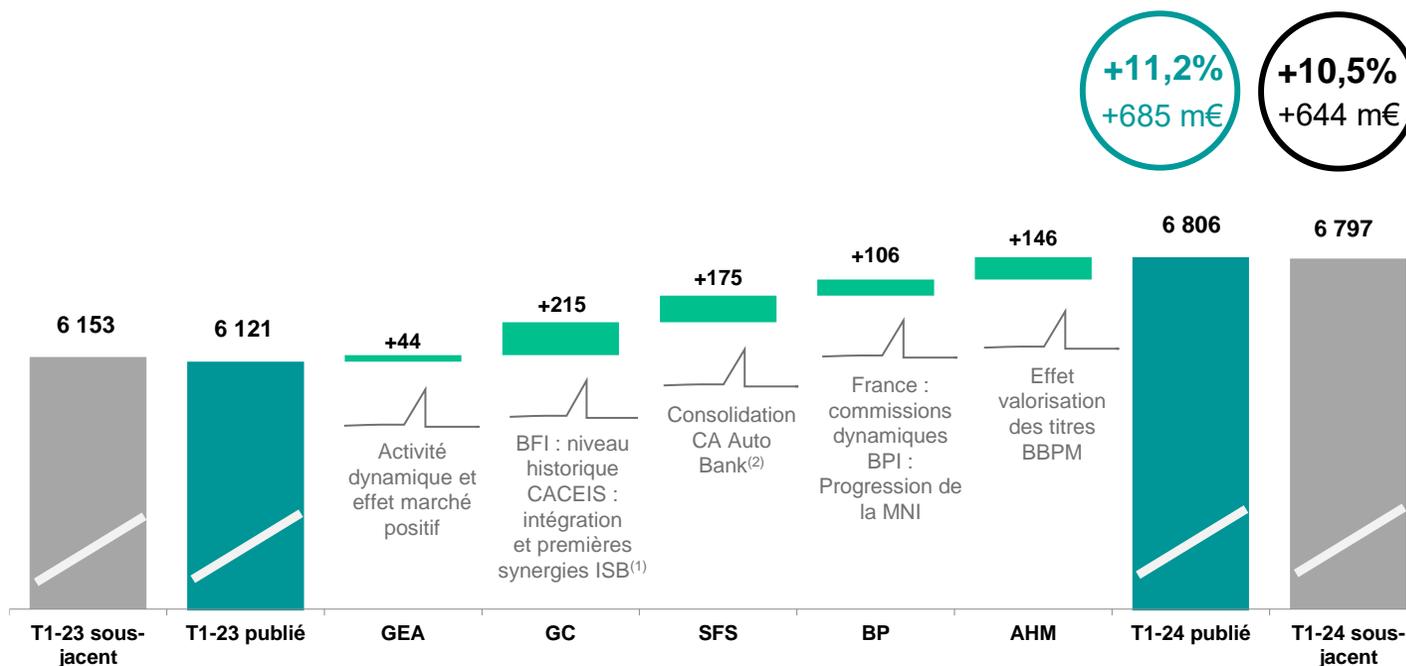
Coût du risque sur encours	25 pb	20,9 Mds€	Stock de provisions
Taux de créances douteuses	2,2%	81,2%	Taux de couverture

GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spécialisés ; BP : Banques de proximité ; AHM : Activités hors métiers

REVENUS

PERFORMANCE TIRÉE PAR TOUS LES MÉTIERS

Évolution des revenus par pôle T1/T1 (m€)



GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spécialisés ; BP : Banques de proximité ; AHM : Activités hors métiers

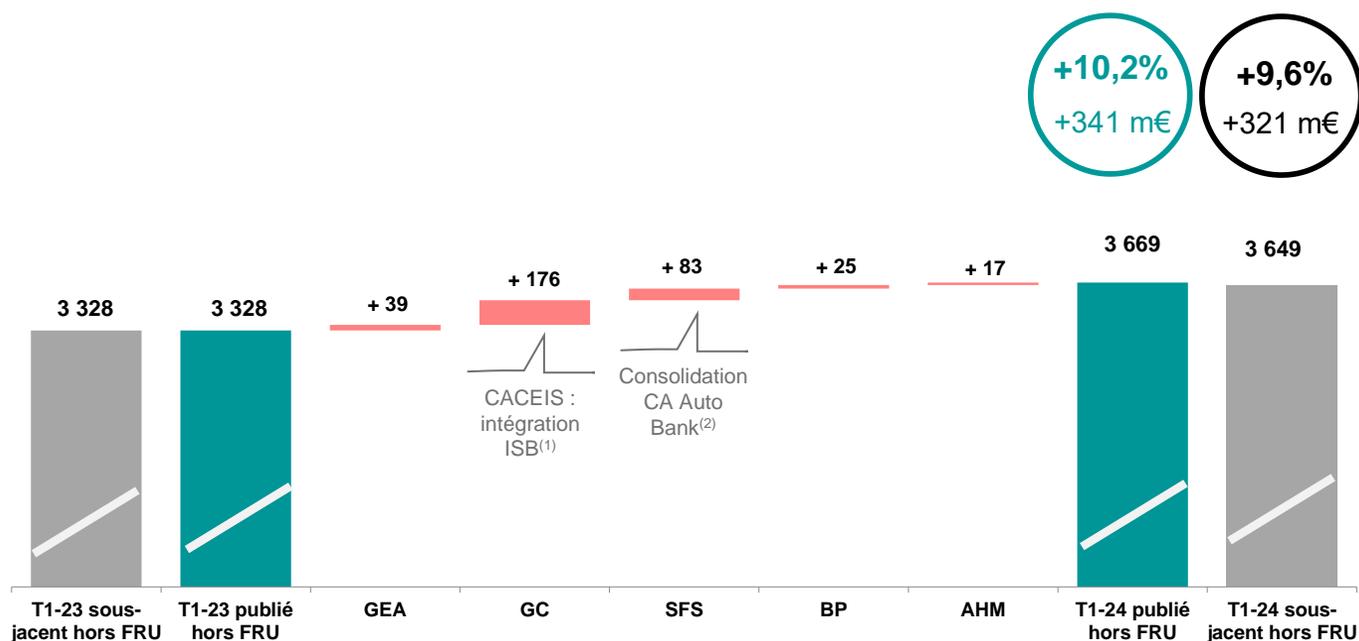
1. Effet périmètre RBC IS Europe en revenus : +108 m€

2. Effet périmètre CA Auto Bank en revenus : + 183 m€

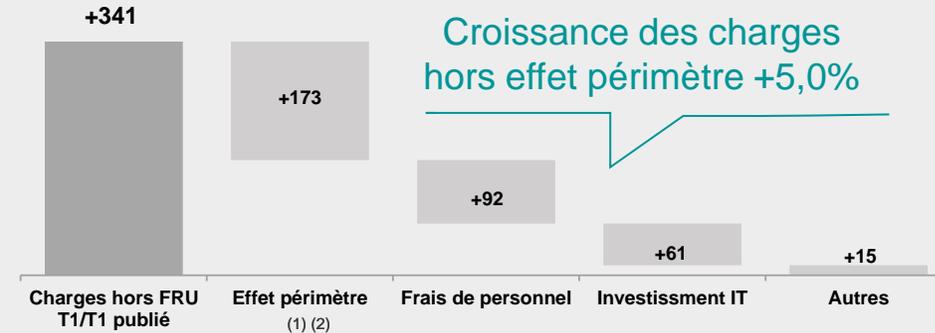
CHARGES

ACCOMPAGNEMENT DU DÉVELOPPEMENT DES MÉTIERS, EFFET CISEAUX POSITIF

Évolution des charges hors FRU par pôle T1/T1 (m€)



Décomposition de la variation par nature (m€)



GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spécialisés ; BP : Banques de proximité ; AHM : Activités hors métiers

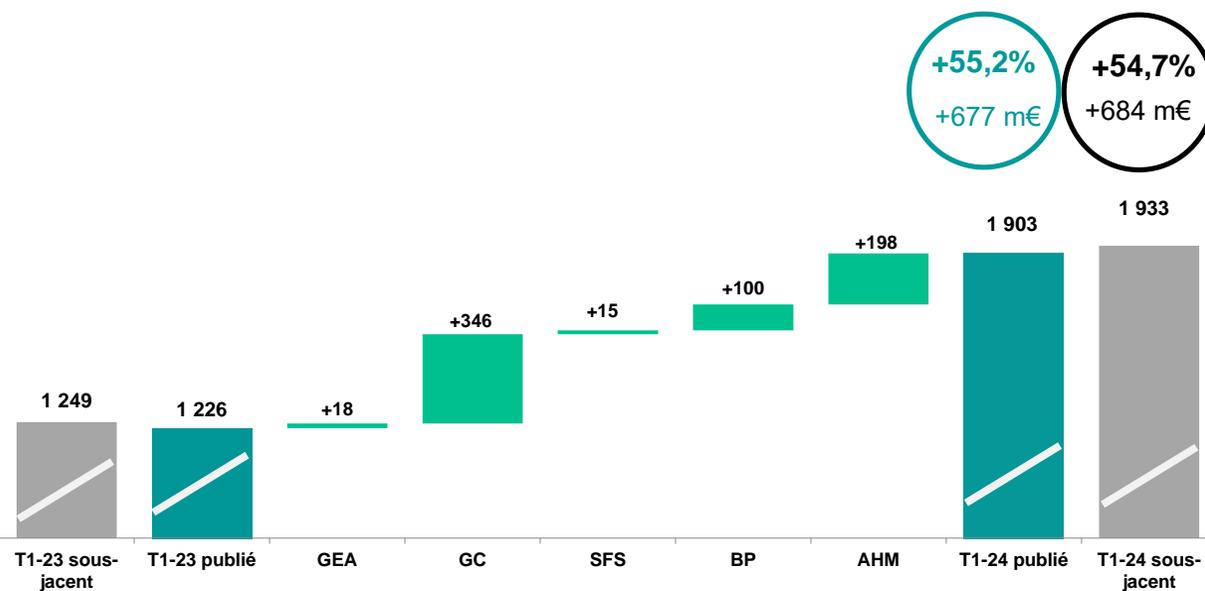
1. Effet périmètre ISB : +103 m€, coûts d'intégration ISB +17m€

2. Effet périmètre CA Auto Bank en charges : + 70 m€

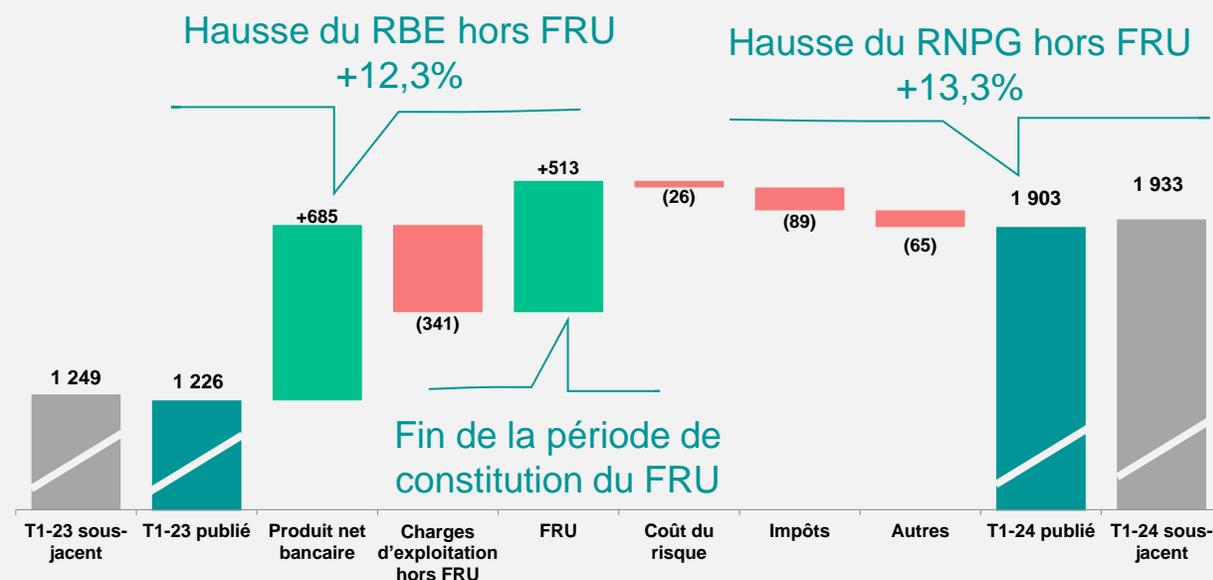
RÉSULTAT

RÉSULTAT AU PLUS HAUT NIVEAU, FORTE CROISSANCE DU RBE HORS FRU

Évolution 3M/3M du RNPG par pôle (m€)



Par ligne du compte de résultat (m€)





BANQUES DE PROXIMITÉ

Caisses régionales

- **Conquête brute** : +306 K nouveaux clients au T1 24
- **Encours de crédit** : en hausse sur tous les marchés (+1,1% sur un an)
- **Collecte** dynamique, portée par DAT et livrets, effet marché positif et UCO
- **Revenus** en légère baisse (-1,0% T1/T1) : marge d'intermédiation en baisse ; revenus du PNB de portefeuille en hausse ; commissions bien orientées
- **Charges** : hausse modérée des charges hors FRU

Résultat : 439m€
+0,9% T1/T1

LCL

- **Conquête brute** : +83 K nouveaux clients au T1 24
- **Encours de crédits** : en progression (+1,5% sur un an) ; taux à la production habitat stabilisé
- **Collecte** dynamique, portée par les comptes à terme, effet marché positif sur les ressources hors-bilan
- **Revenus** en hausse (+1,8% T1/T1) : MNI stable T1/T1, hausse du coût des ressources clientèle et de marché, commissions dynamiques
- **Charges** stables et toujours maîtrisées

Résultat : 173m€
+14% T1/T1

Italie

- **Conquête brute** : +50 K nouveaux clients au T1 24
- **Encours de crédits** en progression (+1,5% sur un an)
- **Collecte** dynamique, collecte bilan tirée par l'épargne rémunérée
- **Revenus** en hausse (+1,8% T1/T1) tirés par la MNI
- **Charges maîtrisées**, hausse des frais de personnel (renégociation du contrat national)

Résultat : 180m€
+13% T1/T1

Internationales

- **Encours de crédits** +4,7% sur un an
- **Encours de collecte** : +6,3% sur un an
- **CA Pologne** : revenus +26% T1/T1, tiré par la MNI ; commissions en hausse
- **CA Egypte** : revenus soutenus par la MNI et l'activité de change exceptionnelle
- **CA Ukraine** : RNPG à un niveau élevé grâce aux conditions de taux

Résultat : 77m€
x4,2 T1/T1

GESTION DE L'ÉPARGNE ET ASSURANCES

Assurances

- **Epargne / retraite** : collecte brute record (8,6 Mds€) et de qualité (taux d'UC 39,1%) ; encours 335 Mds€ (+1,4% sur le trimestre ; taux d'UC 29,5%)
- **Domages** : bonne performance tirée par les volumes et les prix
- **Protection des personnes** : très bonne dynamique de la prévoyance individuelle et des assurances collectives
- **Revenus** en hausse (+1,5% T1/T1)

Résultat : 494m€
+4% T1/T1

Gestion d'actifs

- **Collecte** élevée (16,6 Mds€) et équilibrée par grands segments de clientèle
- **Actifs sous gestion** : 2 116 Mds€ (+3,9% sur le trimestre)
- **Poursuite de la stratégie de croissance externe** protocole d'accord en vue d'un partenariat stratégique avec Victory Capital et finalisation de l'acquisition de Alpha Associates
- **Revenus** en hausse (+4% T1/T1)
- **Charges** maîtrisées, accélération des investissements pour le développement d'Amundi Technology

Résultat : 197m€
+6% T1/T1

Gestion de Fortune

- **Encours** : 133,2 Mds€, bon niveau de collecte et contexte de marché favorable
- **Closing Degroof Petercam** attendu mi-2024
- **Revenus** en hausse (+1,1% T1/T1), meilleur trimestre
- **Charges** en hausse hors FRU, liée aux frais de personnel

Résultat : 25m€
-32% T1/T1

GRANDES CLIENTÈLES

Banque de financement et d'investissement

- **Banque de marché et d'investissement** : bonne performance de la Banque de marché dont les parts de marché progressent, tirée par le crédit primaire et la titrisation. Banque d'investissement en progression, soutenue par les activités de Structurés Actions.
- **Banque de financement** : banque commerciale en progression portée par les activités de *Corporate and Leveraged Finance*, de *Cash Management* et de *Trade Finance* ; stabilité des revenus sur les financements structurés.
- **Revenus** en hausse (+4,0% T1/T1), trimestre historique
- **Charges** en progression hors FRU principalement en raison des rémunérations variables et des investissements IT

Résultat : 651m€
+96% T1/T1

Services financiers aux institutionnels

- **Encours conservés et administrés** en forte hausse bénéficiant de la consolidation des encours d'ISB, du dynamisme commercial et d'un effet marché positif
- **Poursuite de l'intégration d'ISB** : fusion des entités légales prévue pour le T2 2024, migrations des clients d'ici fin 2024
- **Revenus** en hausse (+41,1% T1/T1), croissance des commissions portée par la progression des encours et évolution favorable de la MNI ; effets périmètre et premières synergies avec ISB
- **Charges** : effet périmètre et coûts d'intégration d'ISB

Résultat : 71m€
+60% T1/T1

SERVICES FINANCIERS SPÉCIALISÉS

Crédit à la consommation

- **Encours gérés** en hausse sur le trimestre et sur l'année (+8,4% sur un an ; production impactée par la baisse chez GAC Sofinco en Chine, financement automobile représentant 50% de la production totale)
- **Revenus** en hausse (+31,2%) bénéficiant de la consolidation de CA Auto Bank ; poursuite de la baisse des marges sur le stock malgré des taux de marge à la production en hausse (+52 pb T1/T4)
- **Charges** : effet de la consolidation de CA Auto Bank ; en hausse maîtrisée hors FRU et effet périmètre

Résultat : 99m€
+2% T1/T1

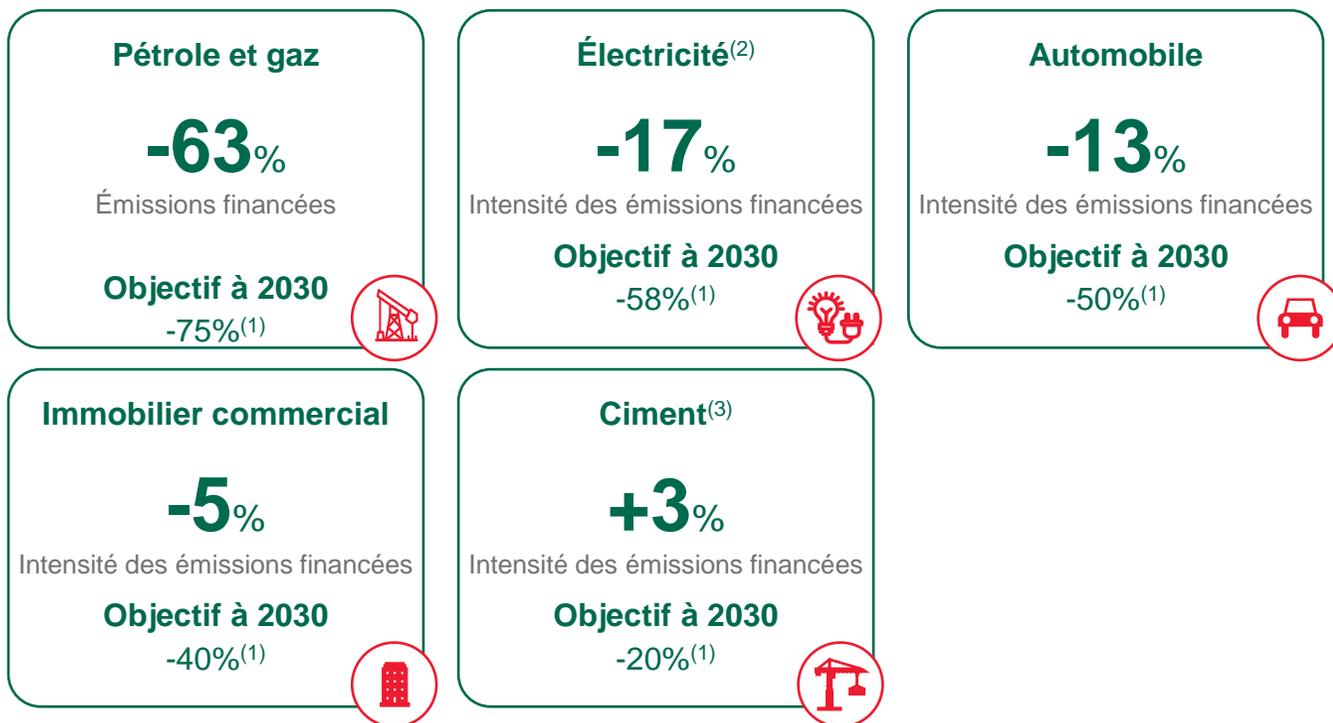
Crédit-bail et affacturage

- **Crédit-bail** : production crédit-bail mobilier en hausse et encours en progression (+9,1% sur un an) en France et international
- **Affacturage** : production stable soutenue par des deals significatifs en Allemagne ; encours financés en hausse (+2,2% T1/T1)
- **Accélération du pilier mobilité** avec la généralisation d'AgilautoPartage à l'ensemble des Caisses Régionales
- **Revenus** en hausse (+9,5% T1/T1) sur chacun des métiers, effets volume et change favorables, bonne tenue des marges
- **Charges** en évolution maîtrisée (hors FRU)

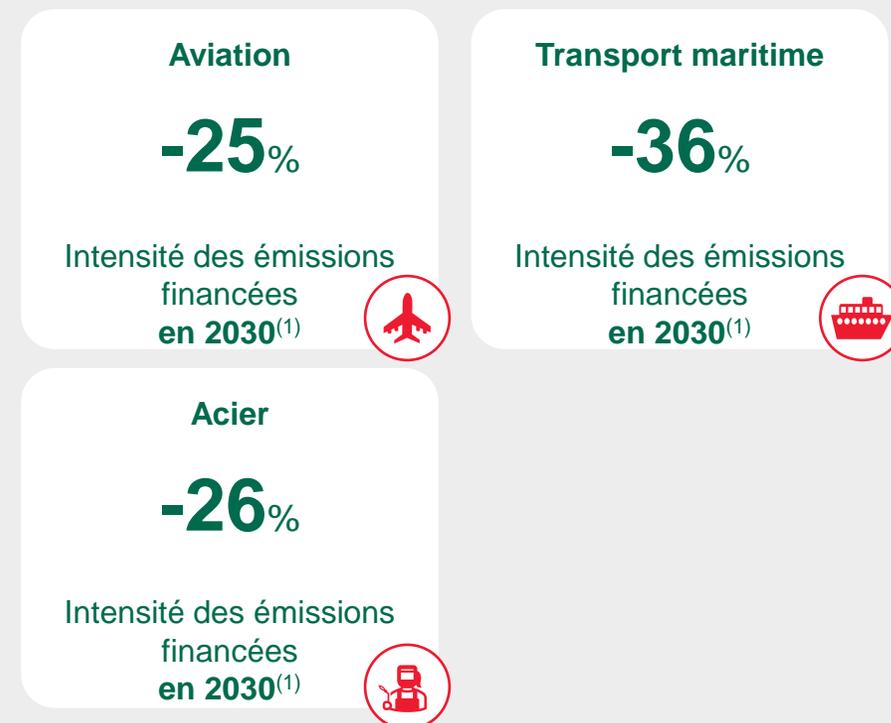
Résultat : 44m€
+43% T1/T1

TRAJECTOIRES *NET ZERO* EN LIGNE À FIN 2023 AVEC LES OBJECTIFS 2030

Trajectoires annoncées en 2022



Nouveaux engagements pris en 2023



Exposition à l'extraction d'hydrocarbures

1,06 Md\$
Financements de projets
d'extraction d'hydrocarbures
31/12/2023⁽⁴⁾

Arrêt du financement de tout nouveau projet d'extraction d'énergies fossiles

1. Année de référence 2020, sauf Aviation, année de référence 2019 ; engagement initial Pétrole et Gaz de -30% à 2030 annoncé en 2022
2. Périmètre : CACIB et Unifergie (Crédit Agricole Transitions & Energies)
3. Sur ce petit portefeuille (<10 clients), le départ de quelques clients relativement moins carbonés a entraîné une hausse mécanique de l'intensité du portefeuille qui ne reflète pas la réalité du secteur ou de notre action.
4. Exposition directe à des financements de projets d'extraction d'hydrocarbures (Brute de couvertures crédit export)

ACCÉLÉRATION DES FINANCEMENTS DE PROJETS EN ENR EN EUROPE

Le Treport⁽²⁾
Éolien 496 MW - 2025-2026

Saint Nazaire⁽²⁾
Éolien 480 MW - 2022

Noirmoutier⁽²⁾
Éolien 488 MW - 2025-2026

Leucate⁽²⁾
Éolien 30 MW - 2025

Provence Grand Large⁽²⁾
Éolien 24 MW - 2024

Calvados⁽²⁾
Éolien 448 MW - 2025

Fecamp⁽²⁾
Éolien 497 MW - 2024

JLT Energy 10/Condor⁽¹⁾
Photovoltaïque 135,40 MW - 2022

Valorem - Amoures Bouissac Énergies⁽¹⁾
Éolien 14,10 MW - 2022

R-Green - Racines⁽¹⁾
Photovoltaïque 13,50M W - 2022

Irisolaris - Irisolaris 24
Photovoltaïque 29,50 MW - 2024

Engie - Engie PV Prieur⁽¹⁾
Photovoltaïque 142,60 MW - 2022

Apex Energies - Apex 23&31⁽¹⁾
Photovoltaïque 14,86 MW - 2022

Boralex Incrementale⁽¹⁾
Éolien 131,80 MW - 2023

Solarhona⁽¹⁾
Photovoltaïque 1 000 MW - 2023

Soleia 59⁽¹⁾
Photovoltaïque 6,50 MW - 2025

Pegase 268⁽¹⁾
Photovoltaïque 17 MW - 2025

Tenfi 4⁽¹⁾
Photovoltaïque 90 MW - 2024

GUADELOUPE
Albioma - Albioma Le Gol⁽¹⁾
Biomasse Cogénération
 108,70 MW - 2022

LA RÉUNION
Sun Dom Invest 3⁽¹⁾
Photovoltaïque 11,20 MW - 2023
Actifs France
Diverses technologies 4 432 MW

Moray West⁽²⁾
Éolien 882 MW - 2025

Homsea II⁽²⁾
Éolien 1 300 MW - 2022

Hornsea II
Éolien offshore 1 320 MW - 2022

Gauss⁽²⁾
Éolien 1300 MW - 2011-2024
Photovoltaïque 56 MW - 2011-2024

Volitalia - Garrido/Volitalia
Photovoltaïque 50,60 MW - 2023Q

Movhera
Hydroélectrique 1 689 MW - 2020

Alfred⁽²⁾
Éolien 420 MW - 2009

La Isla⁽²⁾
Éolien 180 MW - 2019

Gauss⁽²⁾
Éolien 242 MW - 2011-2024
Photovoltaïque 7 MW - 2011-2024

Actifs Espagne
Diverses technologies 3 746 MW



Gemini⁽²⁾
Éolien 600 MW - 2024

Pompey⁽²⁾
Éolien 242 MW - 2026-2028

Baltic Power⁽²⁾
Éolien 1 140 MW - 2026

Marrubiu⁽¹⁾
Photovoltaïque 8,70 MW - 2024

Kandie - Sonnedix⁽²⁾
Photovoltaïque 197 MW - 2024

Reden solar⁽²⁾
Photovoltaïque 255 MW - 2025

Falck Verde⁽²⁾
Photovoltaïque 64 MW - 2013
Éolien 100 MW - 2013

Sirocco⁽²⁾
Photovoltaïque 312 MW - 2022
Éolien 2 198 MW - 2022

Girasole⁽²⁾
Photovoltaïque 61 MW - 2011

Edison Renewables
Éolien et Photovoltaïque 1 153 MW - 2021

EF Solare
Photovoltaïque 1 052 MW - 2021

PED Europe
Éolien 142 MW - 2021

(1) Financé par CA-LF/Unifergie (CAT&E) (2) Financé par CA-CIB

