Résultats du 3e trimestre et des 9 premiers mois 2013

7 novembre 2013

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

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 scenarii 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 informations financières 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.

Les chiffres présentés au titre de la période de neuf mois arrêtée au 30 septembre 2013 ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté par l'Union européenne et applicable à cette date. Ces informations financières ne constituent pas des états financiers pour une période intermédiaire, tels que définis par la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire » et n'ont pas été auditées.

Nota :

Le périmètre **Groupe Crédit Agricole** comprend : les Caisses régionales, les Caisses locales, Crédit Agricole S.A. et leurs filiales. Il s'agit du périmètre considéré par le régulateur français et européen pour apprécier la liquidité et la solvabilité du Groupe.

Crédit Agricole S.A. est l'entité cotée, qui détient notamment ~25% des Caisses régionales et les filiales métier (Banque de proximité en France et à l'international, Gestion de l'épargne, Services financiers spécialisés, ainsi que Banque de financement et d'investissement).

SOMMAIRE

1 3e trimestre 2013 – Messages clés

2 Résultats de Crédit Agricole S.A. et des pôles métiers

3 Résultats consolidés du Groupe Crédit Agricole et des Caisses régionales

4 Annexes

T3-13: MESSAGES CLÉS

De bons résultats qui s'appuient sur des fondamentaux solides

Résultats T3-13	**Groupe Crédit Agricole : +1 433 m€**
Résultat net part du Groupe	**Crédit Agricole S.A. : +728 m€**

Les résultats de Crédit Agricole S.A. traduisent :

- la progression de la contribution de la Banque de proximité en France : +10,3% T3/T3
- l'impact limité (-2%) de la baisse des activités de marché sur les revenus de Crédit Agricole S.A.
- la poursuite de la baisse des charges: -1,8% T3/T3
- l'amélioration du coût du risque: -14,5% T3/T3*

Ils intègrent notamment:

- des opérations financières structurelles pour 304 m€ en RNPG, dont :
  - plus-value de cession CLSA (+320 m€)
  - plus-value de cession du solde de la participation dans Bankinter (+143 m€)
  - préparation de la cession de Newedge (-155 m€)
- des éléments comptables comparables à ceux identifiés aux T1 et T2 : *spreads* émetteurs et DVA *running* (-193 m€ en RNPG T3-13)

⇒ Stabilité du résultat avant impôt T3/T3*

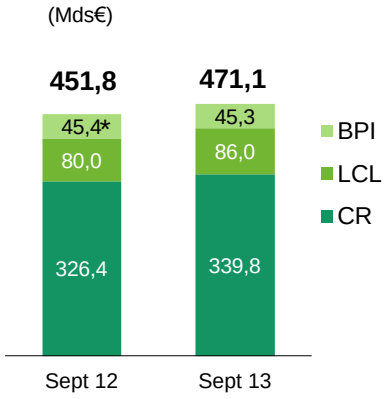
⇒ Poursuite du plan de renforcement du bilan

**éléments spécifiques détaillés p. 13*

Activité commerciale solide

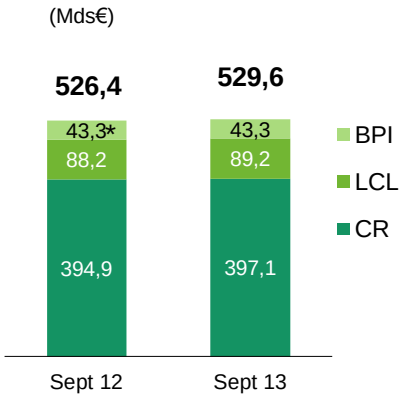
Collecte bilan[1] +4,3%

[1] Avant transfert à la CDC au titre des livrets d'épargne réglementée :
30,5 Mds€ au 30/9/2012
32,8 Mds€ au 30/09/2013,
(en baisse de 9,2 Mds€ vs juin 13)



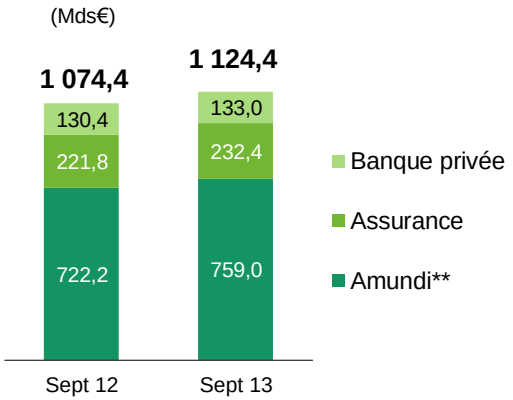
Encours de crédit +0,6%

versus +0,3% juin/juin



Actifs sous gestion +50,0 Mds€

dont +11,6 Mds€ de collecte nette sept./sept.

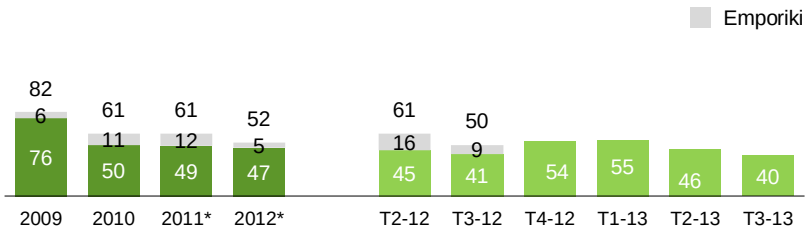


** Données 2012 de la BPI retraitées des encours d'Emporiki*

*** Données incluant à 100% les joint-ventures en Asie et au 30/09/13 Smith Breeden*

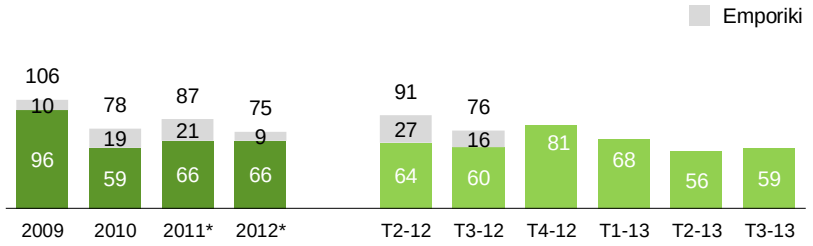
Coût du risque maîtrisé (1/2)

Groupe Crédit Agricole* (pb)



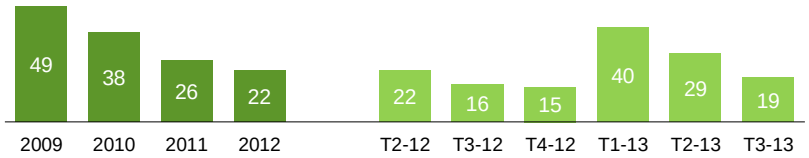
** Hors impact du plan de soutien à la Grèce en 2011 et 2012*

Crédit Agricole S.A.* (pb)



** Hors impact du plan de soutien à la Grèce en 2011 et 2012*

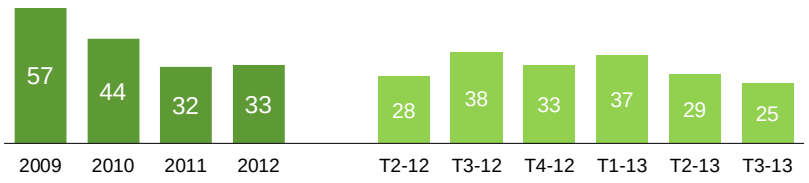
Caisses régionales (pb)



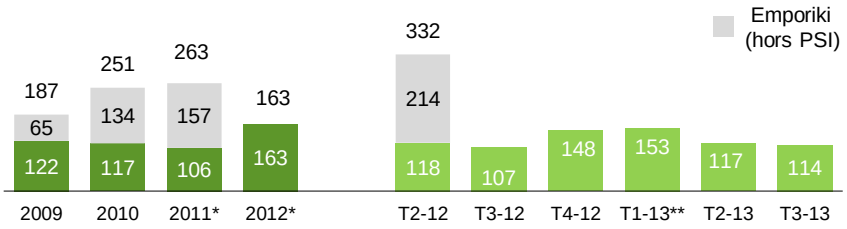
Coût du risque / encours (en pb annualisés)

Coût du risque maîtrisé (2/2)

LCL (pb)

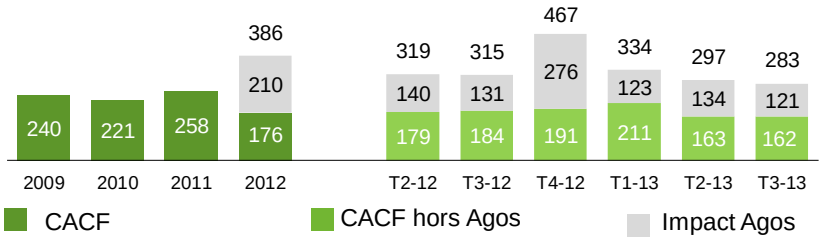


Banque de proximité à l'international* (pb)

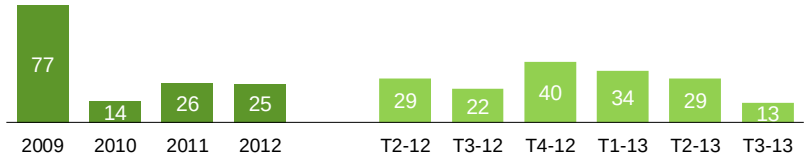


** Hors impact du plan de soutien à la Grèce en 2011 et 2012*
*** Complément de provision lié au contrôle de la Banque d'Italie, comptabilisé au T4-12 pour 35 m€ en AHM*

CACF (pb)



Banque de financement (encours de clientèle) (pb)



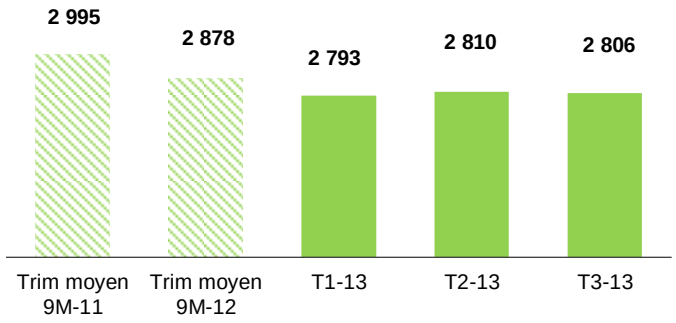
Coût du risque / encours (en pb annualisés)

Poursuite des programmes de réduction des coûts

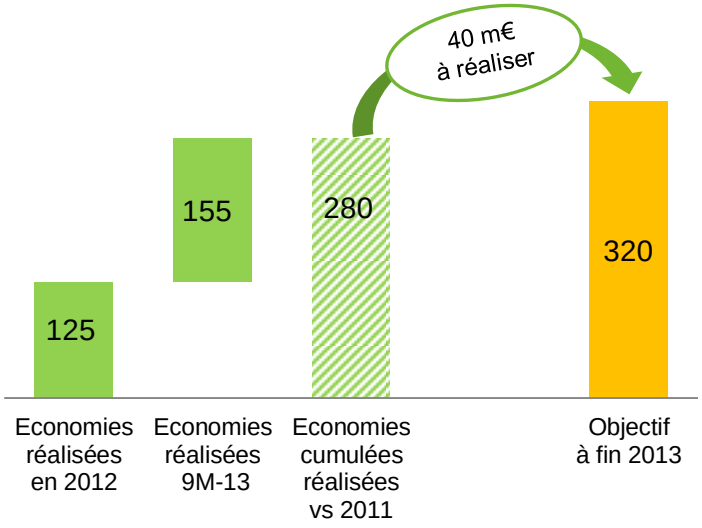
- Evolution des charges T3/T3
  - Baisse des charges de 52 m€, soit -1,8%
  - Provision pour plan de départs volontaires sur le pôle Crédit Agricole Immobilier : 20 m€
- 3e trimestre consécutif d'économies réalisées
  - 226 m€ d'économies réalisées 9M/9M
  - Dont 155 m€ de gains MUST, nets des coûts et des investissements associés
- Baisse des effectifs (ETP) : -10% T3/T3, hors effets périmètre -3%
  - Effets périmètre : cessions d'Emporiki, CLSA et Cheuvreux
  - Plans de départs chez CACIB, CACF et Cariparma

*2011 : hors Emporiki, 2012: hors Emporiki, CLSA, Cheuvreux et Newedge, 2013 : hors CLSA, Cheuvreux, Newedge

Charges d'exploitation Crédit Agricole S.A.* (m€)

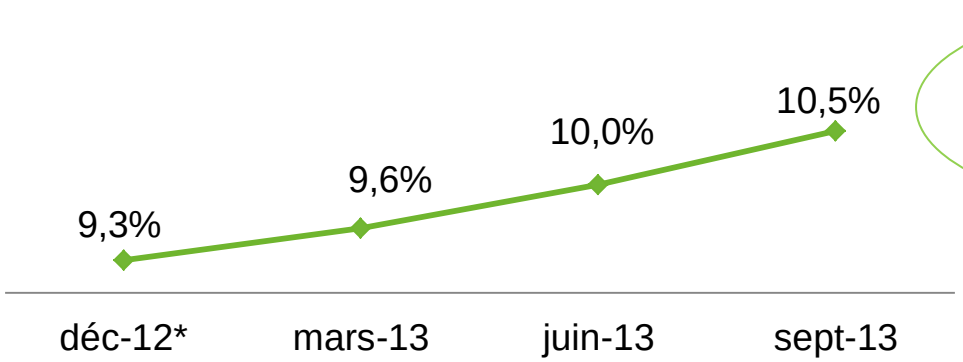


Point d'étape programme MUST (m€)



Ratios de solvabilité

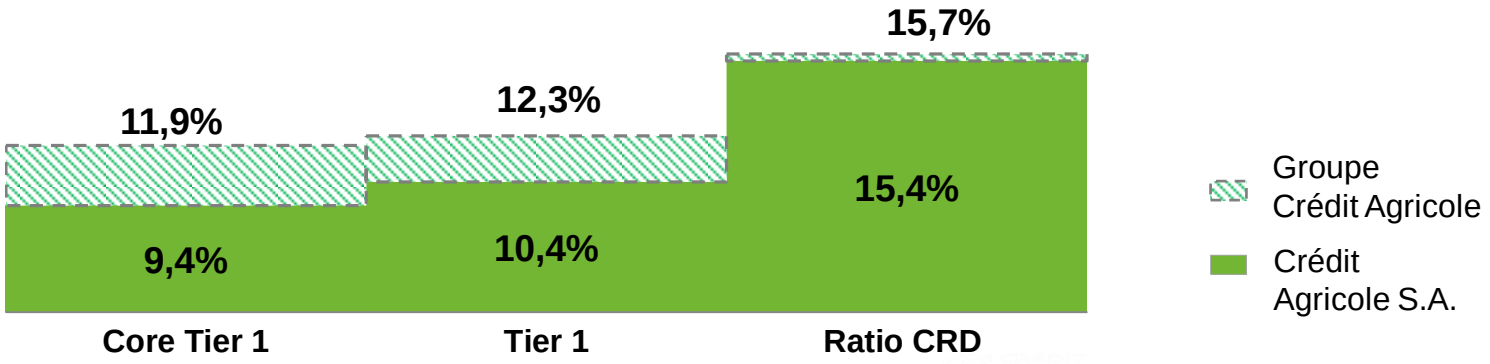
Ratio CET1 *Fully loaded* Bâle 3 au 30/09/13
groupe Crédit Agricole



Objectif à fin 2013 (>10%) dépassé

** Retraité de la sortie d'Emporiki*

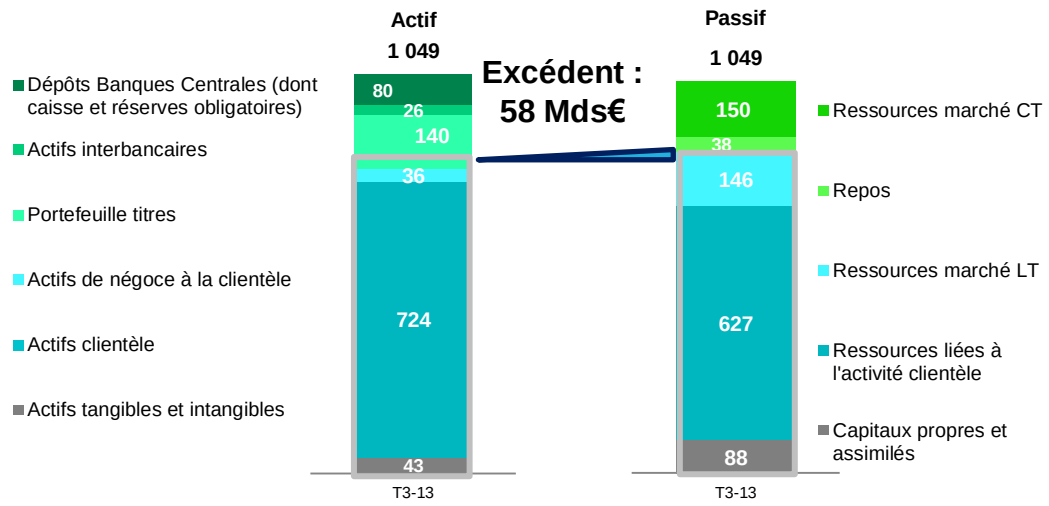
Ratios de solvabilité Bâle 2.5 au 30/09/13
Groupe Crédit Agricole et Crédit Agricole S.A.



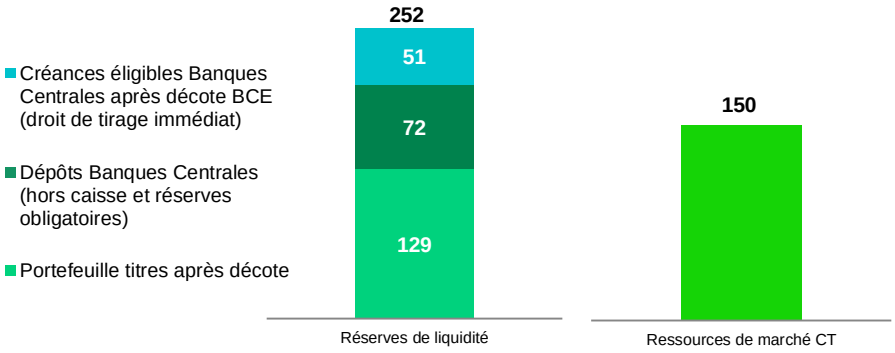
Liquidité

- 22,6 Mds€ de dette senior émise dans le marché et les réseaux par les principaux émetteurs du groupe Crédit Agricole au 30 septembre 2013
  - ➲ Dont 13 Mds€ émis dans le marché par Crédit Agricole S.A. (13,4 Mds€ au 22 octobre)
- 1 Md US$ de capital contingent (dette subordonnée *Tier* 2) émis dans le marché par Crédit Agricole S.A. en septembre 2013

Bilan cash bancaire au T3-13 (Mds€)



Réserves de liquidité au T3-13 (Mds€)



SOMMAIRE

1 3e trimestre 2013 – Messages clés

2 Résultats de Crédit Agricole S.A. et des pôles métiers

3 Résultats consolidés du Groupe Crédit Agricole et des Caisses régionales

4 Annexes

Compte de résultat T3-13

En m€	T3-13	T3-13* et **	T3-12**	T3-12* et **	Δ T3*/T3* et **
Produit net bancaire	**3 966**	**4 122**	**3 262**	**4 315**	**(4,5%)**
Charges d'exploitation	(2 806)	(2 806)	(2 858)	(2 858)	(1,8%)
Résultat brut d'exploitation	**1 160**	**1 316**	**404**	**1 457**	**(9,7%)**
Coût du risque	(653)	(653)	(964)	(764)	(14,5%)
Sociétés mises en équivalence	282	282	19	212	+33,0%
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(2)	(2)	(530)	42	ns
Résultat avant impôt	**787**	**943**	**(1 071)**	**947**	**(0,5%)**
Impôts	(131)	(234)	249	(114)	ns
Rés. net des activités arrêtées ou en cours de cession	167	3	(1 964)	2	ns
Résultat net	**823**	**712**	**(2 786)**	**835**	**(14,7%)**
Résultat net part du Groupe	**728**	**617**	**(2 851)**	**749**	**(17,7%)**
Coefficient d'exploitation	*70,8%*	*68,1%*	*87,6%*	*66,2%*	*+1,9 pt*

** Hors éléments spécifiques détaillés p. 13*

** * T3-12 retraité du passage en IFRS5 d'Emporiki, Cheuvreux, CLSA et Newedge ; et intégrant une modification de la valorisation d'un nombre limité de dérivés complexes*

Éléments spécifiques

En m€	T3-2013 Impact en PNB	T3-2013 Impact en RNPG
Spread émetteur	(252)	(163)
DVA *running*	(47)	(30)
Couverture de prêts	-	-
Cession de Bankinter	143	143
Impact des courtiers	-	161
dont plus-value CLSA	-	*320*
dont moins-value Newedge	-	*(155)*

En m€	T3-2012* Impact en PNB	T3-2012* Impact en RNPG
Spread émetteur	(1 017)	(657)
Couverture de prêts	(36)	(23)
Cession d'Emporiki	-	(1 958)
Impact des courtiers	-	(197)
Dépréciation de l'écart d'acquisition Agos	-	(572)
Déconsolidation de Bankinter	-	(193)

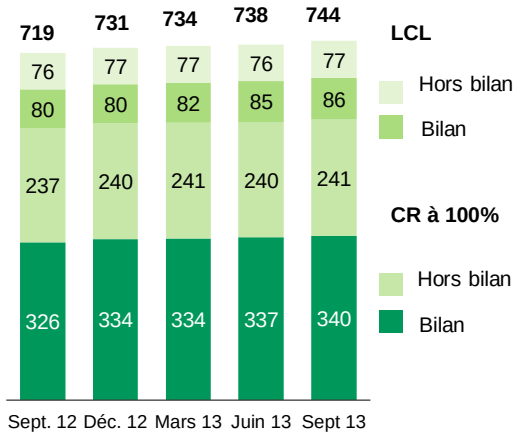
** T3-12 retraité du passage en IFRS5 d'Emporiki, Cheuvreux, CLSA et Newedge ; et intégrant une modification de la valorisation d'un nombre limité de dérivés complexes*

Caisses régionales et LCL

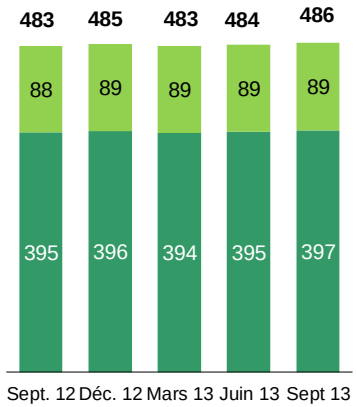
- Encours de collecte : +3,5% sur un an
  - Collecte bilan : +4,8% sur un an
    - dont +11,9% sur les livrets
    - 393 Mds€ après centralisation
  - Collecte hors bilan: +1,8% sept/sept bénéficiant d'une reprise de l'assurance-vie (encours +4,2%) et d'un effet de marché positif (encours titres +3,1%)
- Encours de crédits : +0,7% sur un an
- Ratio crédits/collecte : 119% à fin septembre 2013
  - en amélioration de 4 pts vs sept-12, y compris le retour de liquidité de 10 Mds€ de la CDC au T3-13
- RNPG de la Banque de proximité en France : +10,3% T3/T3 à 393 m€

Indicateurs d'activité (Mds€)

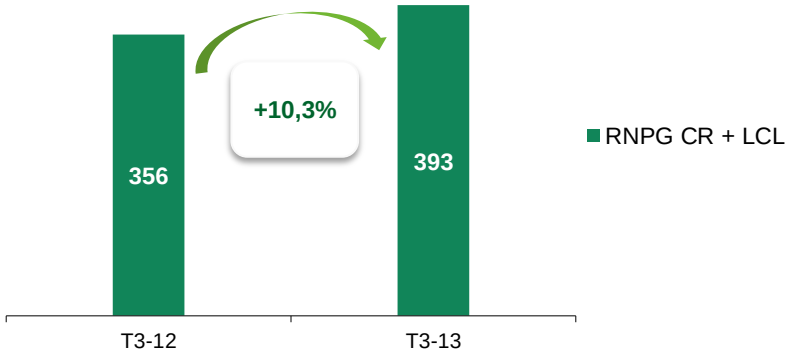
Encours de collecte



Encours de crédits



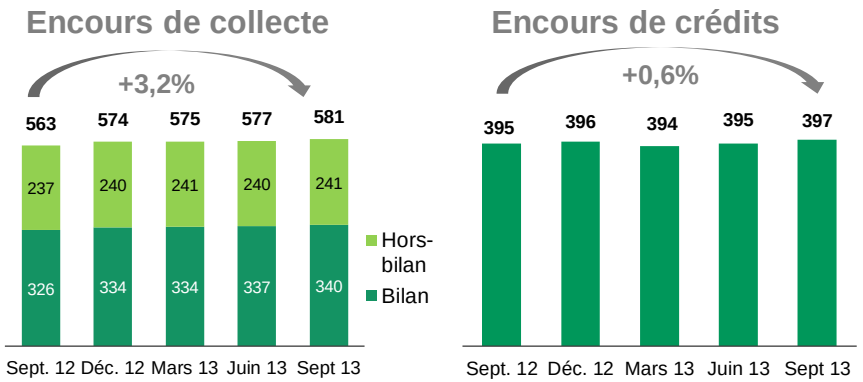
Contribution aux résultats de Crédit Agricole S.A. (m€)



Banque de proximité en France - Caisses régionales

- Encours de collecte globale : +17,8 Mds€ sept/sept
  - Collecte bilan : +4,1% sept/sept
  - Collecte hors bilan: +1,8% sept/sept dont +3,6% en assurance-vie
- Crédits : +0,6%, dont habitat +2,4% sept/sept
- Ratio Crédits/Collecte : 122% vs 126% à fin sept 2012
- Résultat d'exploitation: +7,1% T3/T3
  - PNB : +3,3% T3/T3, bénéficiant de la baisse du coût de la ressource, de la poursuite des remboursements anticipés et de la hausse des commissions (+ 1,3%, dont assurances +2,5%)
  - Charges : -0,7 % T3/T3, bénéficiant de l'aboutissement du projet NICE et de l'impact du CICE
  - Coût du risque
    - Taux de créances dépréciées : 2,5% (+9 pb sept/sept ; stable depuis mars 2013)
    - Taux de couverture (y compris dépréciations collectives) : 105,7%

Indicateurs d'activité (Mds€)



Contribution aux résultats de Crédit Agricole S.A.

En m€	T3-13	Δ T3/T3	9M-13	Δ 9M/9M
Produit net bancaire*	**3 475**	**+3,3%**	**10 560**	**+3,7%**
Charges d'exploitation	(1 905)	(0,7%)	(5 658)	+0,6%
Coût du risque	(188)	+21,2%	(885)	+25,7%
Résultat d'exploitation (100%)*	**1 382**	**+7,1%**	**4 017**	**+7,5%**
Coefficient d'exploitation	*54,8%*	*(2,2 pts)*	*53,6%*	*(2,9 pts)*
Résultat net mis en équivalence*	**232**	**+10,0%**	**681**	**+3,5%**
Var. quote-part dans les réserves	3	ns	153	+0,1%
Quote-part de résultats MEQ (~25%)*	**235**	**+11,8%**	**834**	**+2,9%**

** Variations retraitées de la dépréciation des titres SACAM International pour -268 m€ au T2-12 et -45m€ au T1-13 en PNB*

Banque de proximité en France - LCL

Activité commerciale

- Encours de collecte globale : +4,6% sept/sept et +1,4% sept/juin
- Collecte bilan : +7,4% sept/sept et +1,5% sept/juin portée par les dépôts à vue (+4,1% sept/juin)
- Progression des encours de crédits de 1,2% sept/sept, tirée par l'habitat: +2,5% sept/sept et +1,2% sept/juin
- Amélioration du ratio Crédits/Collecte : 109% (-6 pts sept/sept)

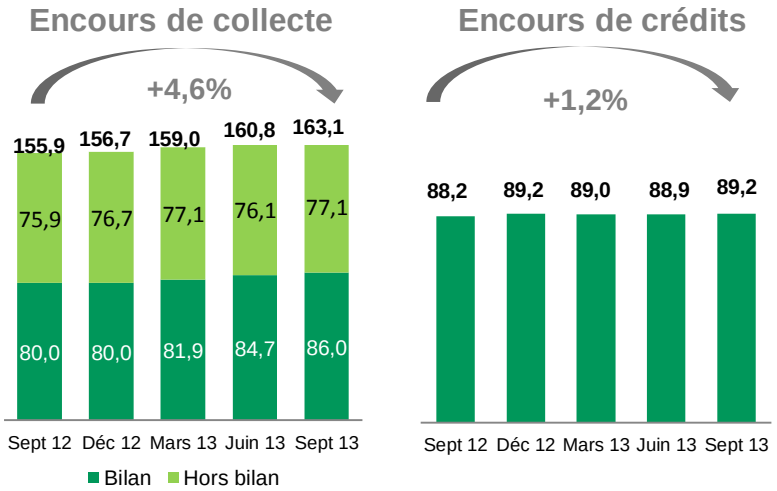
RBE

- PNB : -2,3% T3*/T3*
  - Marge à la production supérieure à la marge sur stock
  - Erosion de la marge de transformation dans un contexte de taux toujours bas, accentuée par les rachats et les remboursements anticipés
- Baisse des charges d'exploitation

Coût du risque

- Ralentissement ce trimestre du flux d'entrées de créances en défaut et des provisions individuelles associées
- Amélioration sur l'ensemble des marchés
- Taux de créances dépréciées stable T3/T3 à 2,4%, taux de couverture de 74,6% (y compris provisions collectives)

Indicateurs d'activité (Mds€)



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

En m€	T3-13	Δ T3*/T3*	9M-13	Δ 9M*/9M*
Produit net bancaire	**941**	**(2,3%)**	**2 876**	**(0,9%)**
Charges d'exploitation	(624)	(1,8%)	(1 869)	(0,7%)
Coût du risque	(60)	(33,5%)	(218)	(7,0%)
Résultat net part du Groupe	**158**	**+6,2%**	**492**	**+0,6%**
*Coefficient d'exploitation**	*66,6%*	*+0,3 pt*	*64,6%*	*+0,1 pt*

** Après retraitement provision épargne logement et reversement EIC au T1-12*

Banque de proximité à l'international - Cariparma

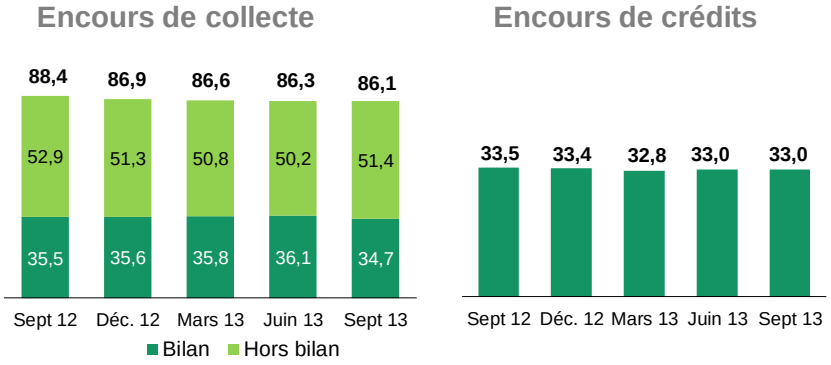
Activité commerciale

- Pilotage de la collecte bilan par la baisse des rémunérations versées
- Développement de l'assurance-vie et OPCVM, encours de collecte + 7,7% sur un an
- Encours de crédits : -1,3% sur un an vs - 5,7% pour le marché (source ABI)
- Excédent collecte/crédit : 1,7 md€

RNPG : 25 m€ au T3-13

- PNB : -1,5% T3/T3 et reprise T3/T2 (+0,3%)
- Charges : -6,5% T3/T3 grâce notamment à la baisse des frais de personnel (effectif -3,2% sur un an)
- Coût du risque : +6,2% T3/T3
  - Taux de créances dépréciées: 10,3%, couvertes à hauteur de 43,7% (y compris provisions collectives)
- Impôts : + 21,5 % T3/T3, stable 9M/9M (-0,3%)

Indicateurs d'activité (Mds€)



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

En m€	T3-13	Δ T3/T3	9M-13*	Δ 9M/9M*
Produit net bancaire	**395**	**(1,5%)**	**1 175**	**(4,4%)**
Charges d'exploitation**	(225)	(6,5%)	(711)	(4,7%)
Coût du risque	(92)	+6,2%	(295)	+18,4%
Résultat net	**35**	**(8,2%)**	**116**	**(16,5%)**
Résultat net part du Groupe	**25**	**(7,3%)**	**84**	**(14,8%)**
*Coefficient d'exploitation**	*56,9%*	*(3,1 pts)*	*60,5%*	*(0,1 pt)*

** Après retraitement des provisions enregistrées dans les comptes de Cariparma en 2012, comme indiqué au T1-13 ** Hors coûts du PDV comptabilisé au T2-12: 54m€*

Résultat net du Groupe Cariparma (y compris Calit) : 35 m€ au T3-13 et 120 m€ pour les 9 premiers mois de 2013

Gestion de l'épargne

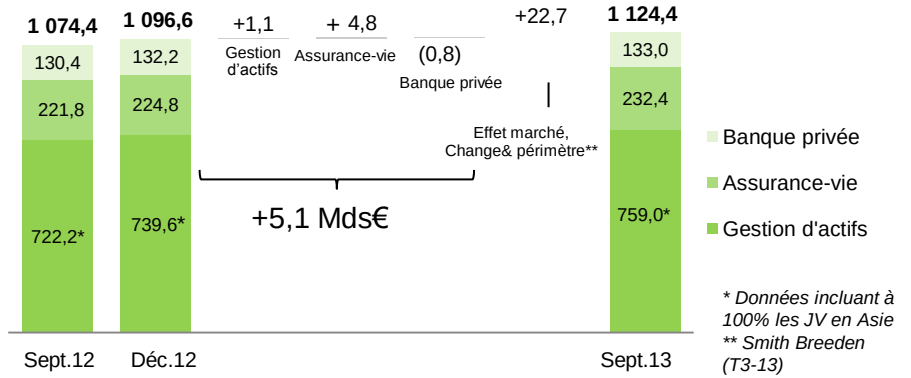
Collecte nette : +5,1 Mds€ sur 9 mois

- Amundi : collecte toujours positive
- Assurance : bonne dynamique commerciale
- Banque privée : décollecte compensée par un effet marché favorable
- CACEIS : forte hausse des encours administrés sur un an et bon développement commercial sur les encours conservés limitant l'impact de la sortie de la CDC

Résultat T3-13 : 383 m€

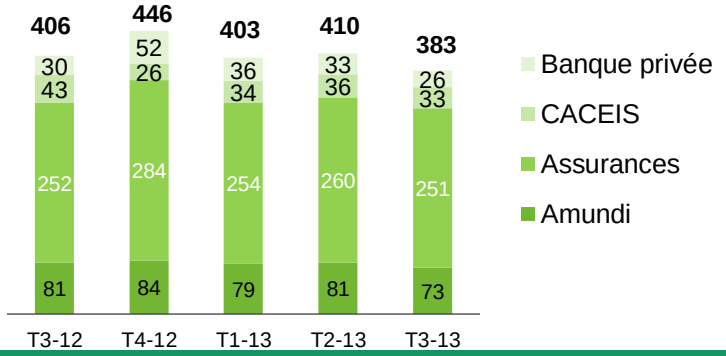
- Amundi : maintien du coefficient d'exploitation
- Assurances : comme aux T1-13 et T2-13, impact de la modification de la structure du bilan
- Banque privée : résultat en retrait
- CACEIS : maintien du résultat malgré le recul des revenus d'intérêts lié à la baisse des taux

Encours gérés (Mds€)



Services financiers aux institutionnels (CACEIS)	Sept. 12	Déc. 12	Sept. 13	Δ Sept./Sept.
Encours conservés	2 426	2 491	2 237	(7,8%)
Encours administrés	1 129	1 251	1 297	+14,9%

Contribution du pôle au RNPG de Crédit Agricole S.A. (m€)

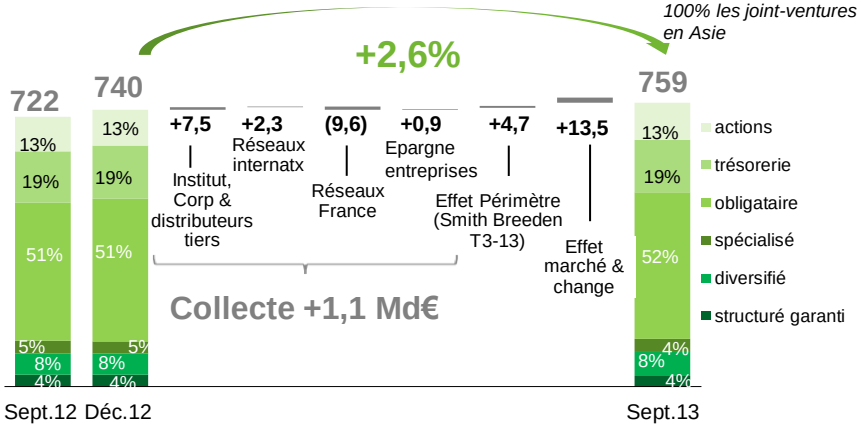


Gestion d'actifs - Amundi

- Collecte sur 9 mois : +1,1 Md€ dont +5,7 Mds€ hors monétaire (notamment sur les institutionnels et les réseaux internationaux)
  - Bonne dynamique sur les actifs longs
  - Décollecte sur T3-13 en monétaire dans un contexte de marché pénalisé par les taux bas
  - Acquisition aux Etats-Unis de Smith Breeden, spécialiste en produits de taux US (58 ETP, 4,7 Mds € d'encours) afin d' :
    - Élargir l'offre obligataire d'Amundi
    - Développer le cross-selling entre Smith Breeden et Amundi
  - Renforcement des positions d'Amundi sur les ETF :
    - 4e acteur en Europe vs 7e à fin décembre 2012*
    - Doublement des encours sur 3 ans à 10,3 Mds€
- Encours gérés moyens de 756 Mds€ (+9% 9M/9M)
- Résultats de bon niveau : RNPG +4,6% 9M/9M**
  - RBE : +1,3% 9M/9M**
    - PNB : +1,8% 9M/9M** grâce à une bonne tenue des commissions de gestion
    - Charges : +1,4% 9M/9M** hors mesures fiscales
  - Coefficient d'exploitation stable 9M/9M** à 55,3%

Actifs sous gestion (Mds€)*

** Données incluant à 100% les joint-ventures en Asie*



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

En m€	T3-13	Δ T3/T3**	9M-13	Δ 9M/9M**
Produit net bancaire	**347**	**+0,5%**	**1 055**	**+1,8%**
Charges d'exploitation	(195)	+3,7%	(584)	+2,2%
Résultat brut d'exploitation	**152**	**(3,2%)**	**471**	**+1,3%**
Résultat net	**100**	**(8,9%)**	**319**	**+4,6%**
Résultat net part du Groupe	**73**	**(8,9%)**	**233**	**+4,6%**
Coefficient d'exploitation	*56,3%*	*+1,7pt*	*55,3%*	*(0,2pt)*

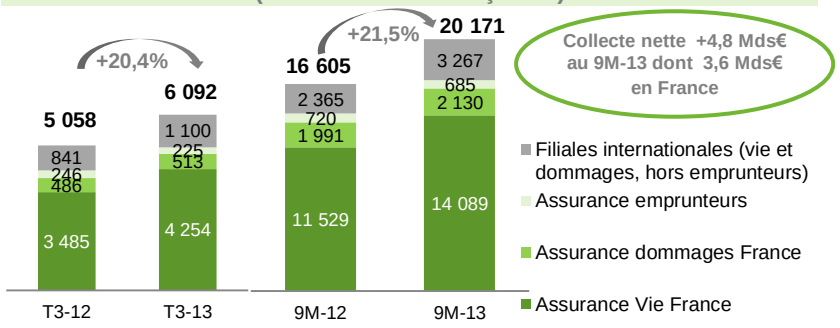
** Données au 30 septembre 2013,* Source : Deutsche Bank Europe Monthly ETF Market Review
*** Retraité de la plus-value de cession avant impôt de 60 m€ enregistrée au T1-12 sur Hamilton Lane et des frais d'acquisition de Smith Breeden au T3-13*

Assurances

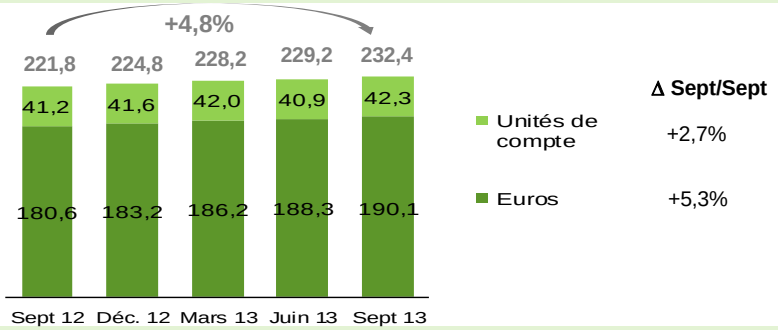
- Assurance-vie : bonne dynamique commerciale tant en France qu'à l'international
  - France : activité +22,1% T3/T3, (marché +9% - source FFSA)
  - International : chiffre d'affaires +34,3%* T3/T3
  - Encours : +4,8% sept/sept à 232,4 mds€ dont 18,2% d'UC
- Assurance dommages France : croissance supérieure au marché
  - Activité : +5,5% T3/T3 (marché +2,5% - source FFSA)
  - Ratio S/C** de 71,2% au T3-13 (vs 70,6% au T3-12)
- Assurance emprunteurs : bonne tenue du crédit habitat et ralentissement du crédit à la consommation
- RNPG : 251 m€ au T3-13 (252 m€ au T3-12)
  - RNPG : stable T3/T3 incluant la charge financière de 18 m€ de l'opération d'optimisation de la structure financière
  - Charges d'exploitation maîtrisées : +0,4% T3/T3***
- Poursuite des investissements innovants en faveur d'entreprises non notées et de collectivités publiques pour 2 Mds€ aux 9M-13

** Chiffres 2012 retraités de BES Vida, vendue au BES au T2-12 ,*
*** S/C net de réassurance*
**** Après élimination de l'impact positif ponctuel du traitement des titres souverains grecs sur l'assiette de calcul de certaines taxes (réduction des charges de 9 m€ au T3-12)*

Evolution du chiffre d'affaires* (m€)
(format normes françaises)



Evolution des encours assurance-vie gérés* (Mds€)



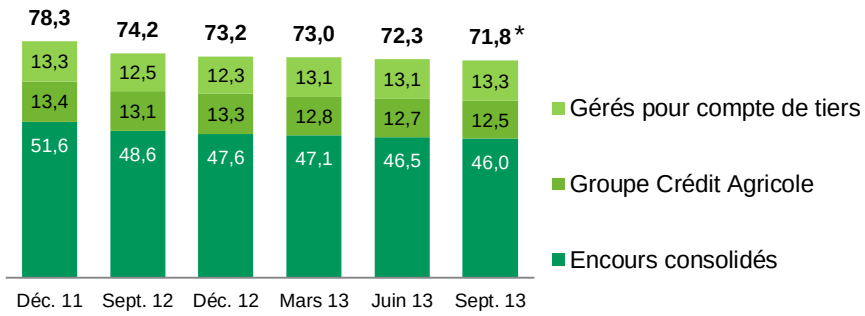
Contribution aux résultats de Crédit Agricole S.A. (m€)

En m€	T3-13	Δ T3/T3	9M-13	Δ 9M/9M
Produit net bancaire	**519**	**(0,1%)**	**1 577**	**(0,8%)**
Charges d'exploitation	(141)	+7,3%	(429)	+10,6%
Coût du risque	-	ns	-	ns
Résultat net part du Groupe	**251**	**(0,5%)**	**765**	**(4,0%)**
Coefficient d'exploitation	*27,1%*	*+1,8 pt*	*27,2%*	*+2,8 pts*

Services financiers spécialisés

- Crédit consommation : stabilisation des encours gérés dans la lignée du T2-13 (-0,8% T3/T2)
  - Maintien de l'activité en France portée par des campagnes commerciales début septembre
  - Bon dynamisme des partenariats automobiles notamment en Italie et en Chine
- CAL&F : Baisse des volumes et niveau de marges élevé
- RNPG : 63 m€ au T3-13 vs 47 m€ au T2-13
  - Stabilisation du PNB
  - Charges maîtrisées tant chez CACF que chez CAL&F : -0,6% T3/T3
  - Coût du risque : -8,6% T3/T2
    - Coût du risque Agos-Ducato : 204 m€ au T3-13 vs 224 m€ au T2-13 (Taux de créances dépréciées : 16,7 % ; taux de couverture : 98,8% y compris provisions collectives)
    - Amélioration du coût du risque en France

Encours bruts Crédit consommation – CACF (Mds€)



** 37% en France, 34% en Italie et 29% autres pays*

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

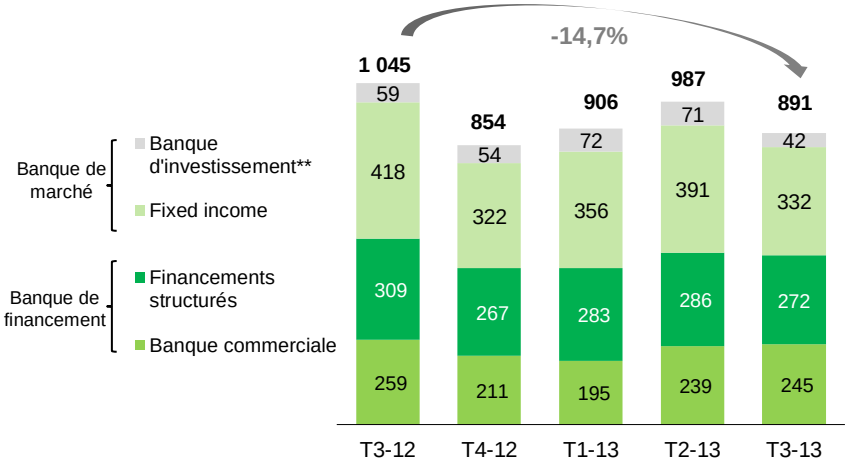
En m€	T3-13	Δ T3/T3	9M-13	Δ 9M/9M
Produit net bancaire	**833**	**+1,4%**	**2 484**	**(5,4%)**
Charges d'exploitation	(394)	(0,6%)	(1 164)	(2,2%)
Coût du risque	(352)	(16,6%)	(1 168)	(21,7%)
Résultat net	**52**	**ns**	**79**	**ns**
Résultat net part du Groupe	**63**	**ns**	**130**	**ns**
Coefficient d'exploitation	*47,3%*	*(0,9 pt)*	*46,8%*	*+1,5 pt*

Banque de financement et d'investissement - Revenus*

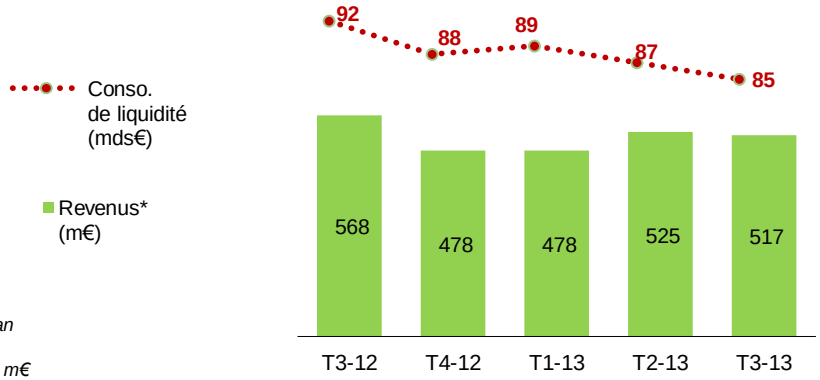
Revenus* des activités pérennes au T3-13 : 891 m€

- Banque de marché (hors courtiers): -18,5% vs. T3-12 très élevé (conditions de marché favorables)
  - Fixed Income : revenus en baisse (-20,6% T3/T3) traduisant un volume d'activités faible sur le Crédit et les incertitudes du marché au T3-13 sur la politique monétaire de la FED
  - Maintien du bon niveau d'activité en banque d'investissement (+5,4% T3/T3)
  - Risques de marché maintenus à un niveau bas
    - VaR au 30/09/13 : 10 m€ avec une VaR moyenne à 12 m€ sur le trimestre
- Banque de financement : solidité des revenus sur 9M-13 avec une consommation de liquidité toujours en baisse (-7,7% T3/T3)
  - Résistance des revenus des Financements structurés : -4,9% T3/T2 grâce à un maintien des marges dans un contexte de baisse des volumes
  - Légère progression des revenus de la Banque commerciale (+2,5% T3/T2)

Revenus de la BFI pérenne* (m€)



Banque de financement Revenus* et consommation de liquidité

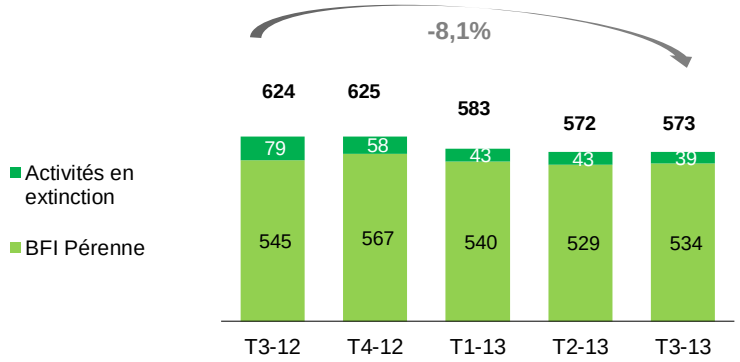


NB: Données 2012 et 2013 retraitées du passage de Newedge en IFRS5
** Retraité des couvertures de prêts, impacts CVA/DVA Day 1 et DVA courante. 2012 retraité des impacts du plan d'adaptation.*
*** Yc les revenus du courtage (CLSA New York et Tokyo), reclassés en IFRS 5 au T3-13 ; 22 m€ au T3-12, 20 m€ au T4-12, 25 m€ au T1-13 et 17 m€ T2-13. Au T3-13, yc revenus CLSA Taïwan : +3m€*

Banque de financement et d'investissement - Résultats*

- Charges d'exploitation : -2,0% T3/T3 en BFI pérenne, avec un coefficient d'exploitation à 63,3%
  - Y compris les activités en extinction : -8,1% T3/T3
- Coût du risque en hausse par rapport au T3-12
  - Dotations individuelles non significatives, sur un nombre limité de dossiers; et provisions pour litiges (- 80 m€)
- CLSA et Newedge
  - Cession de CLSA : plus-value enregistrée au T3-13 320 m€ en RNPG
  - Projet de cession de la participation de 50% dans le groupe Newedge en cours
    - Impact estimé en RNPG de -155 m€ au T3-13

Charges de la BFI (pérenne + act. en extinction)* (m€)



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

En m€	T3-13	ΔT3/T3	9M-13	Δ 9M/9M
Produit net bancaire	**844**	**(13,5%)**	**2 713**	**(11,0%)**
- dont DVA	*(47)*	*ns*	*(86)***	*ns*
- dont Couvertures de prêts	*0*	*ns*	*15*	*ns*
Produit net bancaire retraité*	**891**	**(14,7%)**	**2 784**	**(10,4%)**
Charges d'exploitation	(534)	(2,0%)	(1 603)	(3,0%)
Coût du risque	(124)	+83,1%	(310)	+72,5%
Résultat net part du Groupe	**287**	**x2,5**	**779**	**+5,4%**
Résultat net part du Groupe retraité*	**155**	**(55,9%)**	**664**	**(32,9%)**

NB: Données 2012 et 2013 retraitées du passage de Newedge en IFRS5

** Retraité des couvertures de prêts, impacts CVA/DVA Day 1 et DVA courante et impacts liés aux courtiers (Cheuvreux, CLSA et Newedge). 2012 retraité des impacts du plan d'adaptation.*

*** Y compris au T1 l'effet Day 1 DVA / CVA: -46 m€ en PNB et -25 m€ en RNPG*

Compte de résultat

- PNB : -500 m€ au T3-13 ; hors *spreads* émetteurs, PNB : -248 m€ vs. -424 m€ au T3-12
  - Eléments non récurrents au T3-13
    - Plus-value cession Bankinter: +143 m€
    - Plus-values sur cessions de portefeuilles: +76 m€
  - *Spreads* émetteurs : -252 m€ au T3-13 vs -1 017 m€ au T3-12
- Charges d'exploitation :
  - T3-13: provision de 20 m€ au titre du plan de départs volontaires sur le pôle Crédit Agricole Immobilier
  - Hors plan, baisse des charges de 2,9%
- Sociétés mises en équivalence :
  - Résultat d'Eurazeo : 60 m€ au T3-13
- RNPG (hors *spreads* émetteurs) : -231 m€ au T3-13 et - 483 m€ retraité des exceptionnels (Bankinter, portefeuille, Eurazeo)

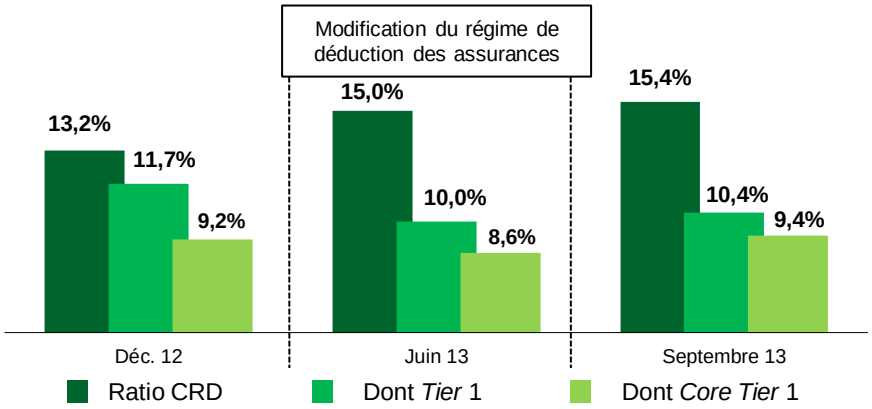
En m€	T3-13	Δ T3/T3	9M-13	Δ 9M/9M*
Produit net bancaire	**(500)**	**(65,3%)**	**(1 754)**	**(24,2%)**
dont coût de financement	*(534)*	*(2,1%)*	*(1 600)*	*(1,6%)*
dont gestion financière	*173*	*x2,4*	*63*	*ns*
dont spreads émetteurs	*(252)*	*(75,3%)*	*(545)*	*(23,8%)*
dont autres	*113*	*x2,2*	*328*	*+6,5%*
Charges d'exploitation	(236)	+6,1%	(668)	+0,9%
Résultat brut d'exploitation	**(736)**	**(55,7%)**	**(2 422)**	(18,6%)
Coût du risque	5	ns	71	ns
Résultat d'exploitation	**(731)**	**(61,9%)**	**(2 351)**	(27,5%)
Sociétés mises en équivalence	35	ns	(30)	(69,6%)
Gains ou pertes nets sur autres actifs	-	ns	(4)	ns
Résultat avant impôts	**(696)**	**(63,8%)**	**(2 385)**	**(27,8%)**
Impôts	335	(52,4%)	920	(2,2%)
Résultat net part du Groupe	**(394)**	**(68,3%)**	**(1 582)**	**(36,1%)**
RNPG hors *spreads* émetteurs	**(231)**	**(60,5%)**	**(1 233)**	**(38,7%)**

** Retraité du rachat de dette hybride au 9M-12 pour 864 m€*

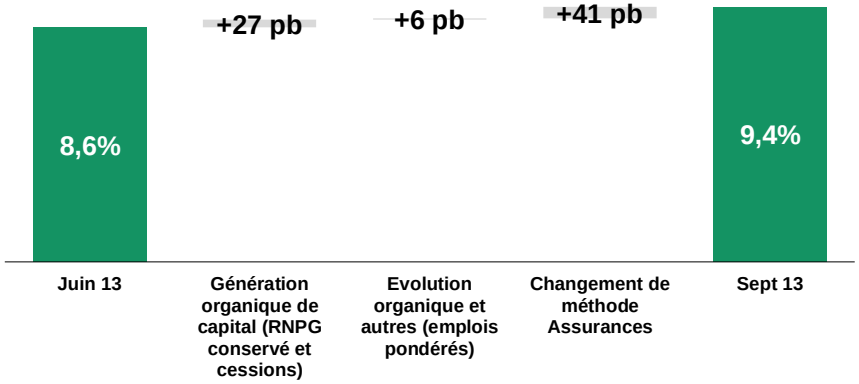
Ratios de solvabilité

- Emplois pondérés : en baisse de 16,4 Mds€ vs 30/06/13
  - Adoption de l'approche européenne pour le traitement de l'assurance : dette hybride déduite 50% des fonds propres T1 et 50% du T2 (pondération à 370% au 30 juin)
    - Dette hybride : 3,8 Mds€ au 30/09/13
- Ratio Core Tier 1 : 9,4% au 30/09/13 soit +74 pb vs 30/06/13
  - Impact positif de la génération organique de capital : résultat conservé et impact favorable des cessions de CLSA et Bankinter
  - Effet favorable du changement de méthode de l'assurance

Ratios de solvabilité (Bâle 2.5)*



Evolution du Core Tier 1 - juin à septembre 13



** Traitement des assurances : jusqu'au 31/12/12, application de la méthode du joint forum (totalité des fonds propres yc dette hybride, soit 13,2 Mds€ au 31/12/12, déduite du Tier 2) En 2013, application du régime transitoire Bâle 2.5 (Directive conglomérat). En mars et juin 2013 : DME déduite du Tier 1 et pondération de VME-DME et de la dette hybride à 370%. En septembre 2013 : DME déduite du Tier 1, pondération de VME-DME à 370% et déduction de la dette hybride à 50% du Tier 1 et à 50% du Tier 2*

SOMMAIRE

1 3e trimestre 2013 – Messages clés

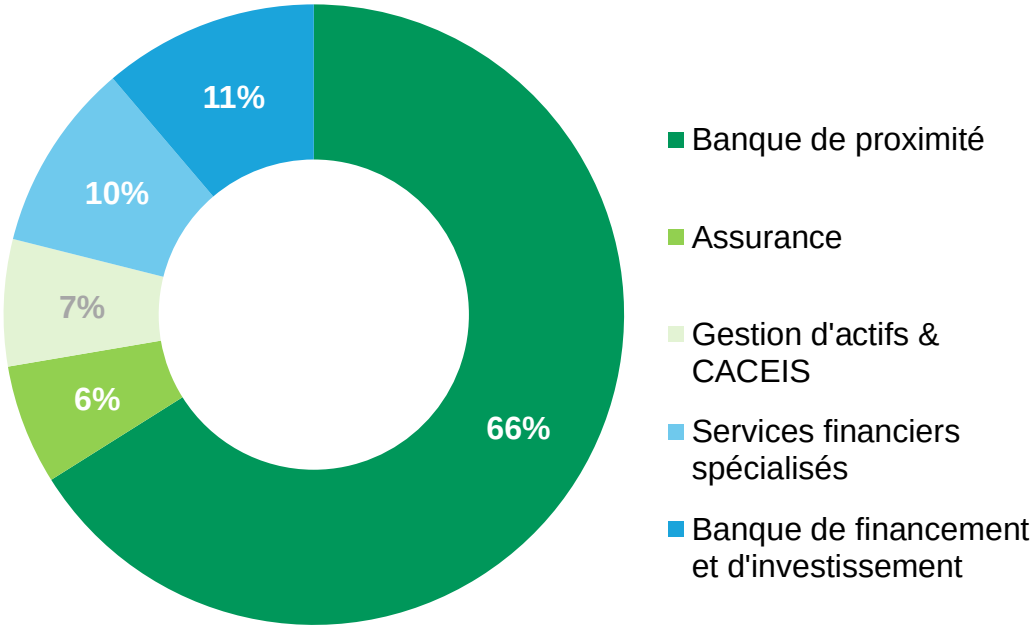
2 Résultats de Crédit Agricole S.A. et des pôles métiers

3 Résultats consolidés du Groupe Crédit Agricole et des Caisses régionales

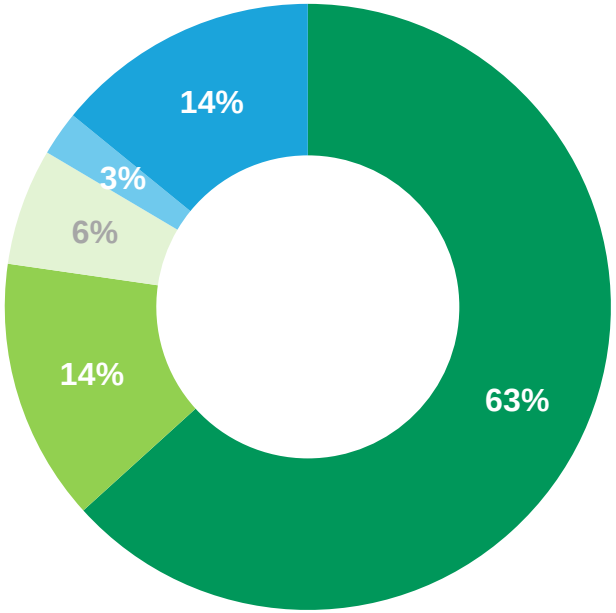
4 Annexes

Contribution des métiers

Produit net bancaire des métiers
25,2 Mds€ aux 9M-13



RNPG des métiers
5,5 Mds€ aux 9M-13



Prépondérance des métiers liés à la banque de proximité

Contribution à 100% des Caisses régionales au résultat du Groupe

En m€	T3-13	Δ T3/T3	9M-13	Δ 9M/9M
Produit net bancaire	**3 614**	**+2,7%**	**11 063**	**+3,6%**
Charges d'exploitation	(1 989)	(0,9%)	(5 928)	+0,5%
Résultat brut d'exploitation	**1 625**	**+7,5%**	**5 135**	**+7,4%**
Coût du risque	(190)	+18,9%	(894)	+23,7%
Sociétés mises en équivalence	-	ns	-	ns
Gains ou pertes nets sur autres actifs	2	ns	4	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	ns	(22)	ns
Résultat avant impôt	**1 437**	**+5,7%**	**4 223**	**+3,8%**
Impôts	(512)	+1,2%	(1 457)	+5,6%
Résultat net des activités arrêtées ou en cours de cession	-	ns	-	ns
Résultat net part du Groupe	**925**	**+8,4%**	**2 766**	**+2,9%**
Coefficient d'exploitation	**55,0%**	**(2,0 pts)**	**53,6%**	**(1,6 pt)**

La dépréciation des titres SACAM International n'a pas d'impact dans le périmètre groupe Crédit Agricole. Elle n'a d'impact que dans les comptes de Crédit Agricole S.A. sur la ligne « Sociétés mises en équivalence »

Compte de résultat T3-13

En m€	T3-13	T3-13*	T3-12 **	T3-12* et **	Δ T3*/T3* et **
Produit net bancaire	**7 659**	**7 815**	**6 872**	**7 925**	**(1,4%)**
Charges d'exploitation	(4 889)	(4 889)	(4 965)	(4 965)	(1,5%)
Résultat brut d'exploitation	**2 770**	**2 926**	**1 907**	**2 960**	**(1,2%)**
Coût du risque	(849)	(849)	(1 130)	(930)	(8,7%)
Sociétés mises en équivalence	68	68	(170)	23	ns
Gains ou pertes nets sur autres actifs	-	-	49	49	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	(572)	-	-
Résultat avant impôt	**1 989**	**2 145**	**84**	**2 102**	**+2,0%**
Impôts	(635)	(738)	(256)	(619)	+19,1%
Résultat net des act. arrêtées ou en cours de cession	167	3	(1 966)	2	ns
Résultat net	**1 521**	**1 410**	**(2 138)**	**1 485**	**(5,0%)**
Résultat net part du Groupe	**1 433**	**1 322**	**(2 206)**	**1 417**	**(6,7%)**

** Hors éléments spécifiques détaillés p. 13*

** * T3-12 retraité du passage en IFRS5 d'Emporiki, Cheuvreux, CLSA et Newedge ; et intégrant une modification de la valorisation d'un nombre limité de dérivés complexes*

Compte de résultat 9M-13*

En m€	9M-13*	9M13* et **	9M-12*	9M-12* et **	Δ 9M/9M* et **
Produit net bancaire	**23 282**	**23 725**	**23 619**	**23 850**	**(0,5%)**
Charges d'exploitation	(14 619)	(14 619)	(14 808)	(14 808)	(1,3%)
Résultat brut d'exploitation	**8 663**	**9 106**	**8 811**	**9 042**	**+0,7%**
Coût du risque	(3 008)	(3 008)	(3 427)	(3 227)	(6,8%)
Sociétés mises en équivalence	102	102	(33)	160	(36,3%)
Gains ou pertes nets sur autres actifs	24	24	79	79	(69,6%)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	(22)	(22)	(578)	-	ns
Résultat avant impôt	**5 759**	**6 202**	**4 852**	**6 054**	**+2,5%**
Impôts	(1 830)	(2 058)	(1 994)	(1 911)	+7,7%
Résultat net des activités arrêtées ou en cours de cession	166	2	(3 255)	5	ns
Résultat net	**4 095**	**4 146**	**(397)**	**4 147**	**0,0%**
Résultat net part du Groupe	**3 843**	**3 894**	**(535)**	**4 011**	**(2,9%)**

** T1 et T2-13 retraités du passage en IFRS 5 de Newedge. 9M-12 retraités du passage en IFRS5 d'Emporiki, Cheuvreux, CLSA et Newedge ; et intégrant une modification de la valorisation d'un nombre limité de dérivés complexes*
*** Hors éléments spécifiques détaillés p. 37*

Ratios de solvabilité

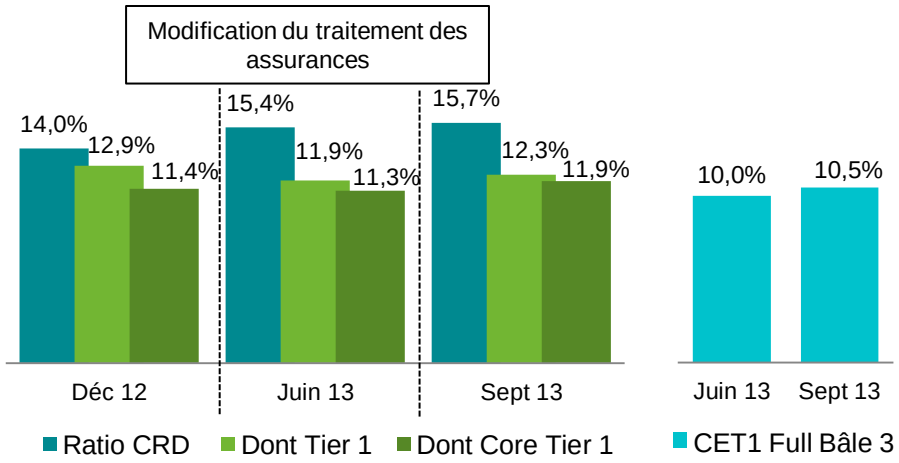
- Emplois pondérés : en baisse de 14,5Mds€ vs 30/06/13
  - Adoption de l'approche européenne pour le traitement de l'assurance : dette hybride déduite 50% des fonds propres T1 et 50% du T2 (pondération à 370% au 30 juin)
    - Dette hybride : 3,9 Mds€ au 30/09/13 , soit 14,5 Mds€ en emplois pondérés

- Ratio *Core Tier* 1 (Bâle 2.5) : 11,9% au 30/09/13 (+65 pb)
  - Impact positif de la génération organique de capital : résultat conservé et impact favorable des cessions de CLSA et Bankinter
  - Effet favorable du changement de méthode de l'assurance

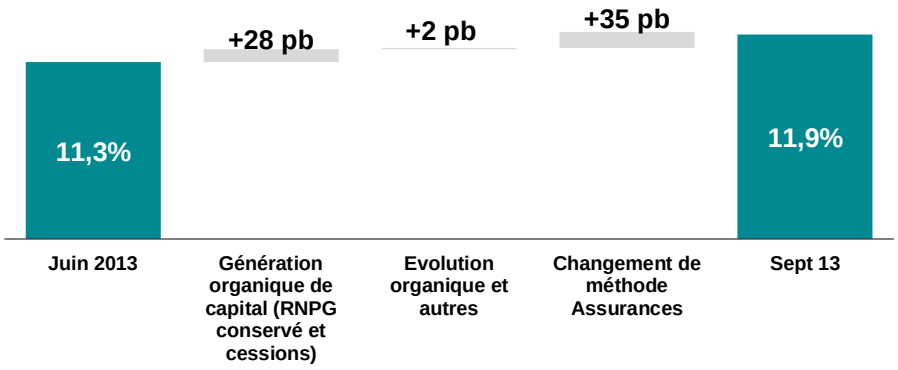
- Ratio de levier groupe Crédit Agricole : 3,5% fin septembre 2013

Selon CRD4, telle qu'appliquée par le groupe Crédit Agricole
Ratio de levier : Common EquityTier 1 full Bâle 3 et Tier 1 existant grand-fatheré ; pour les dérivés et les repos : valeur prudentielle

Ratios de solvabilité Bâle 2.5 * et Bâle 3



Evolution du Core Tier 1 – septembre vs juin 2013



** Traitement des assurances : jusqu'au 31/12/12, application de la méthode du joint forum (totalité des fonds propres yc dette hybride soit 13,8 Mds€ au 31/12/12 déduite du Tier 2) En 2013, application du régime transitoire Bâle 2.5 (Directive conglomérat). En mars et juin 2013 : DME déduite du Tier 1 et pondération de VME-DME et de la dette hybride à 370%. En septembre 2013 : DME déduite du Tier 1, pondération de VME-DME à 370% et déduction de la dette hybride à 50% du Tier 1 et à 50% du Tier 2*

SOMMAIRE

1 3e trimestre 2013 – Messages clés

2 Résultats de Crédit Agricole S.A. et des pôles métiers

3 Résultats consolidés du Groupe Crédit Agricole et des Caisses régionales

4 Annexes

SOMMAIRE DES ANNEXES

Résultats consolidés de Crédit Agricole S.A.

Compte de résultat détaillé par pôle - trimestriel 34
Compte de résultat détaillé par pôle - 9 mois 35
Compte de résultat cumulé 9 mois 36
Compte de résultat cumulé 9 mois - éléments spécifiques 37
Données par action 38

Données complémentaires sur les pôles de Crédit Agricole S.A.

Caisses régionales : Encours de collecte et de crédit 39
Caisses régionales : Données du compte de résultat 40

LCL : Encours de collecte et de crédit 41
LCL : Détail du produit net bancaire 42

BPI : Indicateurs d'activité et produit net bancaire par entité 43

Gestion de l'épargne : Indicateurs d'activité - encours gérés 44
Gestion de l'épargne : Indicateurs d'activité - assurance-vie 45

Services financiers spécialisés : Indicateurs d'activité 46

BFI : Analyse des résultats du T3-13 47
BFI : Analyse des résultats – 9 mois 48
BFI : Activités en cours d'arrêt 49
BFI : Classements et récompenses 50
BFI : Mandats significatifs 51

Evolution du risque

Fonds propres alloués par métier 52
Emplois pondérés par métier 53
Evolution des encours de risques de crédit 54
Risques par zone géographique et par secteur d'activité 55
Exposition aux risques de marché 56
Mise à jour des expositions souveraines - groupe CA 57
Expositions assurances aux dettes souveraines périphériques 58
Encours de crédit aux pays européens sous surveillance 59
Encours de crédit à l'Espagne et à l'Italie 60

Structure financière

Fonds propres prudentiels du groupe Crédit Agricole 61
Fonds propres prudentiels de Crédit Agricole S.A. 62
Liquidité : Bilan cash du groupe Crédit Agricole 63
Liquidité : Réserves de liquidité du groupe Crédit Agricole 64
Liquidité : Un financement diversifié du groupe Crédit Agricole 65

Bilan consolidé

Capitaux propres et dettes subordonnées 66
Bilan consolidé : Crédit Agricole S.A. 67
Bilan consolidé : Groupe Crédit Agricole 68

Compte de résultat consolidé détaillé*

En m€	Banque de proximité en France - Caisses régionales		Banque de proximité en France - LCL		Banque de proximité à l'international		Services financiers spécialisés		Gestion de l'épargne		Banque de financement et d'investissement **		Activités en cours d'arrêt		Activités hors métiers **		Groupe	
	T3-12	T3-13	T3-12	T3-13	T3-12	T3-13	T3-12	T3-13	T3-12	T3-13	T3-12	T3-13	T3-12	T3-13	T3-12	T3-13	T3-12	T3-13
Produit net bancaire	**-**	**-**	**959**	**941**	**617**	**606**	**821**	**833**	**1 254**	**1 230**	**975**	**844**	**76**	**12**	**(1 440)**	**(500)**	**3 262**	**3 966**
Charges d'exploitation	-	-	(637)	(624)	(390)	(369)	(395)	(394)	(590)	(610)	(545)	(534)	(79)	(39)	(222)	(236)	(2 858)	(2 806)
Résultat brut d'exploitation	**-**	**-**	**322**	**317**	**227**	**237**	**426**	**439**	**664**	**620**	**430**	**310**	**(3)**	**(27)**	**(1 662)**	**(736)**	**404**	**1 160**
Coût du risque	-	-	(90)	(60)	(115)	(121)	(423)	(352)	3	3	(68)	(124)	(10)	(4)	(261)	5	(964)	(653)
Sociétés mises en équivalence	210	235	-	-	(188)	(30)	4	6	3	1	36	35	-	-	(46)	35	19	282
Gains ou pertes nets sur autres actifs	-	-	(1)	(1)	(2)	-	-	-	-	-	-	(1)	1	-	44	-	42	(2)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	(572)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(572)	-
Résultat avant impôts	**210**	**235**	**231**	**256**	**(78)**	**86**	**(565)**	**93**	**670**	**624**	**398**	**220**	**(12)**	**(31)**	**(1 925)**	**(696)**	**(1 071)**	**787**
Impôts	-	-	(77)	(89)	(43)	(52)	(26)	(41)	(223)	(204)	(78)	(91)	(8)	11	704	335	249	(131)
Gains ou pertes nets des activités arrêtées ou en cours de cession	-	-	-	-	(1 764)	3	-	-	-	-	(202)	164	-	-	2	-	(1 964)	167
Résultat net	**210**	**235**	**154**	**167**	**(1 885)**	**37**	**(591)**	**52**	**447**	**420**	**118**	**293**	**(20)**	**(20)**	**(1 219)**	**(361)**	**(2 786)**	**823**
Participations ne donnant pas le contrôle	-	-	8	9	14	20	(27)	(11)	41	37	5	6	-	1	24	33	65	95
Résultat net part du Groupe	**210**	**235**	**146**	**158**	**(1 899)**	**17**	**(564)**	**63**	**406**	**383**	**113**	**287**	**(20)**	**(21)**	**(1 243)**	**(394)**	**(2 851)**	**728**

** Résultats 2012 retraités du passage en IFRS 5 d'Emporiki, CLSA, Cheuvreux et Newedge et intégrant une modification de la valorisation d'un nombre limité de dérivés complexes*
*** 2012 retraité du passage du spread émetteur de BFI en Activités hors métiers (AHM)*

Compte de résultat consolidé détaillé*

En m€	Banque de proximité en France - Caisses régionales		Banque de proximité en France - LCL		Banque de proximité à l'international		Services financiers spécialisés		Gestion de l'épargne		Banque de financement et d'investissement **		Activités en cours d'arrêt		Activités hors métiers **		Groupe	
	9M-12	9M-13	9M-12	9M-13	9M-12	9M-13	9M-12	9M-13	9M-12	9M-13	9M-12	9M-13	9M-12	9M-13	9M-12	9M-13	9M-12	9M-13
Produit net bancaire	**-**	**-**	**2 972**	**2 876**	**1 861**	**1 813**	**2 626**	**2 484**	**3 856**	**3 781**	**3 050**	**2 713**	**(220)**	**115**	**(1 449)**	**(1 754)**	**12 696**	**12 028**
Charges d'exploitation	-	-	(1 883)	(1 869)	(1 229)	(1 133)	(1 189)	(1 164)	(1 784)	(1 847)	(1 652)	(1 603)	(236)	(125)	(662)	(668)	(8 635)	(8 409)
Résultat brut d'exploitation	**-**	**-**	**1 089**	**1 007**	**632**	**680**	**1 437**	**1 320**	**2 072**	**1 934**	**1 398**	**1 110**	**(456)**	**(10)**	**(2 111)**	**(2 422)**	**4 061**	**3 619**
Coût du risque	-	-	(234)	(218)	(360)	(439)	(1 492)	(1 168)	(52)	-	(180)	(310)	(104)	(33)	(269)	71	(2 691)	(2 097)
Sociétés mises en équivalence	755	834	-	-	(136)	(71)	14	20	8	11	116	104	-	-	(98)	(30)	659	868
Gains ou pertes nets sur autres actifs	-	-	(1)	5	(2)	17	-	-	28	-	1	2	1	-	40	(4)	67	20
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	(572)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(572)	-
Résultat avant impôts	**755**	**834**	**854**	**794**	**134**	**187**	**(613)**	**172**	**2 056**	**1 945**	**1 335**	**906**	**(559)**	**(43)**	**(2 438)**	**(2 385)**	**1 524**	**2 410**
Impôts	-	-	(286)	(276)	(72)	(79)	(63)	(93)	(651)	(631)	(352)	(266)	184	15	628	920	(612)	(410)
Gains ou pertes nets des activités arrêtées ou en cours de cession	-	-	-	-	(3 033)	9	-	-	-	-	(222)	157	-	-	-	-	(3 255)	166
Résultat net	**755**	**834**	**568**	**518**	**(2 971)**	**117**	**(676)**	**79**	**1 405**	**1 314**	**761**	**797**	**(375)**	**(28)**	**(1 810)**	**(1 465)**	**(2 343)**	**2 166**
Participations ne donnant pas le contrôle	-	-	28	26	14	47	(140)	(51)	131	118	21	18	(27)	(2)	114	117	141	273
Résultat net part du Groupe	**755**	**834**	**540**	**492**	**(2 985)**	**70**	**(536)**	**130**	**1 274**	**1 196**	**740**	**779**	**(348)**	**(26)**	**(1 924)**	**(1 582)**	**(2 484)**	**1 893**

** Résultats 2012 retraités du passage en IFRS 5 d'Emporiki, CLSA, Cheuvreux et Newedge et intégrant une modification de la valorisation d'un nombre limité de dérivés complexes*
*** 2012 retraité du passage du spread émetteur de BFI en Activités hors métiers (AHM)*

Compte de résultat 9M-13*

En m€	9M-13*	9M-13* et **	9M-12*	9M-12* et **	Δ 9M/9M * et **
Produit net bancaire	**12 028**	**12 471**	**12 696**	**12 927**	**(3,5%)**
Charges d'exploitation	(8 409)	(8 409)	(8 635)	(8 635)	(2,6%)
Résultat brut d'exploitation	**3 619**	**4 062**	**4 061**	**4 292**	**(5,4%)**
Coût du risque	(2 097)	(2 097)	(2 691)	(2 491)	(15,8%)
Sociétés mises en équivalence	868	868	659	919	(5,5%)
Gains ou pertes nets sur autres actifs	20	20	(505)	67	(70,1%)
Résultat avant impôt	**2 410**	**2 853**	**1 524**	**2 787**	**+2,4%**
Impôts	(410)	(627)	(612)	(529)	+18,4%
Rés. net des activités arrêtées ou en cours de cession	166	9	(3 255)	4	ns
Résultat net	**2 166**	**2 235**	**(2 343)**	**2 262**	(1,2%)
Résultat net part du Groupe	**1 893**	**1 956**	**(2 484)**	**2 068**	(5,4%)
Coefficient d'exploitation	*69,9%*	*67,4%*	*68,0%*	*66,8%*	*+0,6 pt*

** T1 et T2-13 retraités du passage en IFRS 5 de Newedge. 9M-12 retraités du passage en IFRS5 d'Emporiki, Cheuvreux, CLSA et Newedge ; et intégrant une modification de la valorisation d'un nombre limité de dérivés complexes*

*** Hors éléments spécifiques détaillés p. 37*

Éléments spécifiques 9M-13

En m€	9M-2013* Impact en PNB	9M-2013* Impact en RNPG
Spread émetteur	(545)	(349)
CVA/DVA Day 1 et DVA *running*	(86)	(50)
Couverture de prêts	15	9
Cession de Bankinter	173	173
Impact des courtiers	-	154
dont plus-value CLSA	-	*320*
dont moins-value Newedge	-	*(155)*

En m€	9M-2012** Impact en PNB	9M-2012** Impact en RNPG
Spread émetteur	(714)	(461)
Couverture de prêts	46	29
Dépréciation de l'écart d'acquisition Agos	-	(572)
Dépréciations ISP et Sacam International	(427)	(494)
Déconsolidation de Bankinter	-	(193)
Rachat de dette hybride	864	552
Cession d'Emporiki	-	(3 195)
Impact des courtiers	-	(217)

** T1 et T2-13 retraités du passage en IFRS5 de Newedge*

*** 9M-12 retraité du passage en IFRS5 d'Emporiki, Cheuvreux, CLSA et Newedge ; et intégrant une modification de la valorisation d'un nombre limité de dérivés complexes*

Données par action

Données par action	Septembre 2012*	Décembre 2012*	Septembre 2013
Nombre d'actions (fin de période)	2 498 020 537	2 498 020 537	2 498 020 537
Nombre moyen (retenu pour la détermination du résultat net par action)	2 475 827 379	2 476 072 634	2 478 987 443
Actif net par action	17,2 €	15,8 €	16,1 €
Actif net tangible par action	9,7 €	9,6 €	9,9 €
Résultat net part du Groupe	(2 484m€)	(6 389m€)	1 893m€
Résultat net par action	(1,00€)	(2,58€)	0,76€

** 2012 intégrant une modification de la valorisation d'un nombre limité de dérivés complexes*

Encours de collecte et de crédit

Encours de collecte (Mds€)*

En Mds€	Sept. 12	Déc. 12	Mars 13	Juin 13	Sept. 13	Δ Sept. /Sept.
Titres	43,4	45,0	44,2	43,6	44,2	+1,9%
OPCVM et SCPI	37,0	35,6	35,9	35,2	34,9	(5,8%)
Assurance-vie	156,4	160,0	160,9	160,9	162,1	+3,6%
Collecte hors bilan	**236,8**	**240,6**	**241,0**	**239,7**	**241,2**	**+1,8%**
Dépôts à vue	82,9	83,0	81,2	83,4	85,5	+3,2%
Epargne logement	75,5	75,9	75,5	75,4	75,8	+0,4%
Livrets	97,4	103,0	106,0	107,4	108,5	+11,4%
Comptes et dépôts à terme	70,6	71,8	71,6	70,5	70,0	(0,9%)
Collecte bilan	**326,4**	**333,7**	**334,3**	**336,7**	**339,8**	**+4,1%**
TOTAL	**563,2**	**574,3**	**575,3**	**576,4**	**581,0**	**+3,2%**
Livrets, dont :						
Livret A	27,2	30,6	32,6	33,4	33,4	+22,7%
LEP	13,2	12,9	13,0	12,9	12,9	(2,4%)
LDD	21,4	28,5	29,7	30,0	30,1	+40,4%

Encours de crédit (Mds€)

En Mds€	Sept. 12	Déc. 12	Mars 13	Juin 13	Sept. 13	Δ Sept. /Sept.
Habitat	217,7	218,9	219,4	220,9	222,9	+2,4%
Consommation	16,0	15,9	15,5	15,4	15,1	(5,8%)
Entreprises et professionnels	83,8	84,1	82,2	81,2	81,1	(3,2%)
Agriculture	34,8	34,0	34,5	35,4	36,1	+3,9%
Collectivités locales	42,6	43,1	42,5	42,5	41,9	(1,5%)
TOTAL	**394,9**	**396,0**	**394,1**	**395,4**	**397,1**	**+0,6%**

** Encours hors placements de la clientèle financière*

Données du compte de résultat

Contribution des Caisses régionales aux résultats de Crédit Agricole S.A.

En m€	T3-11	T4-11	T1-12	T2-12	T3-12	T4-12	T1-13	T2-13	T3-13	Δ T3/T3	Δ 9M/9M
Résultat net mis en équivalence	227	216	227	164	211	72	214	235	232	+10,0%	+13,2%
Variation de quote-part dans les réserves	(9)	-	145	9	(1)	(3)	129	21	3	ns	+0,1%
QUOTE-PART DE RÉSULTATS DES SOCIÉTÉS MISES EN ÉQUIVALENCE	**218**	**216**	**372**	**173**	**210**	**69**	**343**	**256**	**235**	**+11,8%**	**+10,5%**

Commissions clientèle par trimestre

En m€	T3-11	T4-11	T1-12	T2-12	T3-12	T4-12	T1-13	T2-13	T3-13	Δ T3/T3	Δ 9M/9M
Services et autres opérations bancaires	222	163	185	217	174	152	186	150	173	(0,7%)	(11,7%)
Valeurs mobilières	98	88	90	78	77	80	81	69	75	(2,7%)	(8,0%)
Assurances	526	624	578	522	514	680	613	547	527	+2,5%	+4,5%
Gestion de comptes et moyens de paiement	465	507	513	484	511	519	508	562	518	+1,4%	+5,3%
TOTAL	**1 311**	**1 382**	**1 366**	**1 301**	**1 276**	**1 431**	**1 388**	**1 328**	**1 293**	**+1,3%**	**+1,7%**

Encours de collecte et de crédit

Encours de collecte (Mds€)

En Mds€	Sept. 12	Déc. 12	Mars 13	Juin 13	Sept. 13	Δ Sept. /Sept.
Titres	8,3	8,5	8,6	8,6	9,0	+9,2%
OPCVM	17,4	17,1	16,3	15,1	15,0	(14,0%)
Assurance-vie	50,2	51,1	52,2	52,4	53,1	+5,8%
Collecte Hors bilan	**75,9**	**76,7**	**77,1**	**76,1**	**77,1**	**+1,6%**
Dépôts à vue	26,2	26,2	25,3	26,0	27,1	+3,3%
Epargne logement	8,4	8,2	8,2	8,2	8,2	(2,8%)
Obligations	2,2	2,2	2,3	2,3	2,3	+3,9%
Livrets *	29,8	30,2	31,7	33,6	33,8	+13,4%
CAT, PEP	13,4	13,2	14,4	14,6	14,6	+9,2%
Collecte Bilan	**80,0**	**80,0**	**81,9**	**84,7**	**86,0**	**+7,4%**
TOTAL	**155,9**	**156,7**	**159,0**	**160,8**	**163,1**	**+4,6%**
Livrets, dont						
Livret A	5,2	5,8	6,4	6,7	6,8	+30,8%
LEP	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	+0,0%
LDD	5,4	6,3	7,0	7,2	7,3	+35,2%

* Y compris épargne liquide entreprise

Encours de crédit (Mds€)

En Mds€	Sept. 12	Déc. 12	Mars 13	Juin 13	Sept. 13	Δ Sept. /Sept
Entreprises et professionnels	26,9	27,1	27,0	27,0	26,6	(1,0%)
Consommation	6,7	7,0	6,7	6,6	6,6	(0,9%)
Habitat	54,6	55,1	55,3	55,3	56,0	+2,5%
TOTAL	**88,2**	**89,2**	**89,0**	**88,9**	**89,2**	**+1,2%**

Détail du produit net bancaire

Produit net bancaire

En m€	T2-12 *	T3-12 *	T4-12 *	T1-13	T2-13	T3-13	Δ T3**/T3**	Δ 9M**/9M**
Marge d'intérêt	**618**	**590**	**555**	**596**	**578**	**576**	***(3,3%)***	***(1,6%)***
Commissions	**383**	**369**	**364**	**379**	**382**	**365**	***(0,8%)***	***(1,4%)***
- *Gestion mobilière*	*43*	*45*	*43*	*43*	*43*	*43*	*(4,2%)*	*(3,0%)*
- *Assurance*	*132*	*129*	*134*	*134*	*134*	*128*	*(0,3%)*	*+2,2%*
- *Gestion de comptes services et moyens de paiement*	*208*	*195*	*187*	*202*	*205*	*194*	*(0,3%)*	*(3,3%)*
TOTAL	**1 001**	**959**	**919**	**975**	**960**	**941**	***(2,3%)***	***(0,9%)***

** Les commissions sur engagement liées à la mise en place d'un crédit ont été reclassées en marge d'intérêt*
*** Après retraitement provision PEL-CEL et reversement EIC*

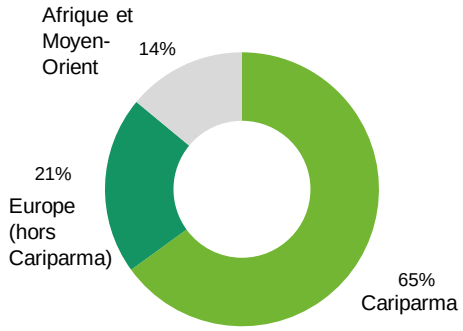
Indicateurs d'activité et produit net bancaire par entité

Cariparma (m€)	Juin 12	Sept. 12	Déc.12	Mars 13	Juin 13	Sept. 13
Dont Crédits aux particuliers	13 407	13 602	13 714	13 689	13 752	13 829
Dont crédits immobiliers	*12 375*	*12 601*	*12 762*	*12 770*	*12 848*	*12 941*
Dont Crédits aux professionnels et PME	14 775	14 488	14 220	13 685	13 503	13 343
Dont Crédits aux grandes entreprises	4 155	3 968	3 872	3 740	4 032	3 955
Total encours de crédits	**33 656**	**33 456**	**33 370**	**32 836**	**33 044**	**33 013**
Total encours de collecte bilan	**34 892**	**35 457**	**35 621**	**35 772**	**36 110**	**34 715**
Total encours de collecte hors bilan	**46 750**	**52 897**	**51 302**	**50 804**	**50 188**	**51 382**
Emplois pondérés (en mds€)	**29,5**	**29,4**	**28,6**	**28,5**	**28,2**	**28,0**

Autres entités BPI* (m€)	Juin 12	Sept. 12	Déc.12	Mars 13	Juin 13	Sept. 13
Dont Crédits aux particuliers	4 901	5 017	5 049	4 984	4 973	5 123
Dont crédits immobiliers	*1 971*	*2 010*	*2 028*	*2 048*	*2 049*	*2 107*
Dont Crédits aux professionnels et PME	1 228	1 249	1 262	1 252	1 282	1 276
Dont Crédits aux grandes entreprises	3 787	3 616	3 561	3 643	3 892	3 888
Total encours de crédits	**9 916**	**9 883**	**9 872**	**9 879**	**10 147**	**10 287**
Total encours de collecte bilan	**10 016**	**9 911**	**10 095**	**10 444**	**10 305**	**10 629**
Total encours de collecte hors bilan	**1 119**	**1 207**	**1 140**	**1 422**	**1 551**	**1 656**
Emplois pondérés (en mds€)	**12,3**	**12,2**	**12,1**	**13,4**	**13,4**	**13,6**

Produit net bancaire*(m€)	T2-12	T3-12	T4-12	T1-13	T2-13	T3-13	Δ T3/T3
Cariparma	429	401	404	387	393	395	(1,5%)
Autres entités BPI*	222	216	207	208	219	211	(2,3%)
Produit net bancaire	**651**	**617**	**611**	**595**	**612**	**606**	**(1,8 %)**

PNB T3-13 par zone géographique



** 2012 retraité de la cession d'Emporiki*

Indicateurs d'activité - Evolution des encours gérés

Encours gérés hors double comptes*

En Mds€	Mars 12	Juin 12	Sept. 12	Déc. 12	Mars 13	Juin 13	Sept. 13	Δ Sept./ Sept.	Δ Sept. / Juin
Encours gérés	1 047	1 050	1 074	1 097	1 122	1 107	1 124	+4,7%	+1,6%
Encours gérés hors double comptes	**846**	**845**	**861**	**878**	**897**	**884**	**898**	**+4,3%**	**+1,5%**

** Gestion d'actifs(données incluant à 100% les joint-ventures en Asie), assurance-vie et banque et au 30/09/13 Smith Breeden*

Encours gérés en Banque privée

En Mds€	Mars 12	Juin 12	Sept. 12	Déc. 12	Mars 13	Juin 13	Sept.13	Δ Sept./ Sept.	Δ Sept. / Juin
LCL Private Banking	36,0	35,1	35,8	38,3	38,5	38,4	39,0	+8,9%	+1,6%
CA Private Banking	**93,2**	**93,0**	**94,6**	**93,9**	**96,5**	**93,3**	**94,0**	**(0,6%)**	**+0,8%**
France	22,6	22,1	22,4	22,1	22,4	22,4	22,7	+1,3%	+1,3%
International	70,6	70,9	72,2	71,8	74,1	70,9	71,3	(1,2%)	+0,6%
Total	**129,2**	**128,1**	**130,4**	**132,2**	**135,0**	**131,7**	**133,0**	**+2,0%**	**+1,0%**

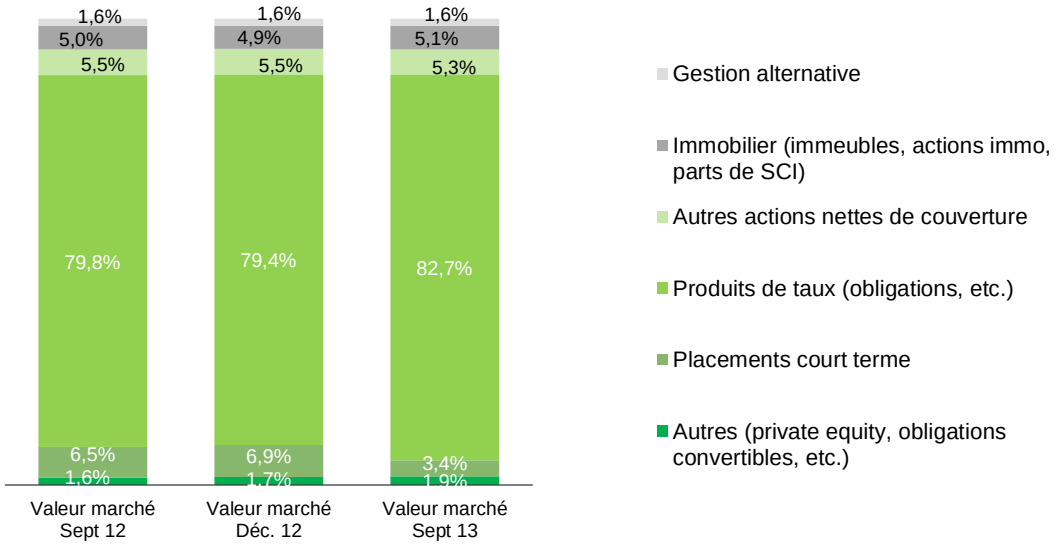
Indicateurs d'activité - Assurance-vie

Encours gérés en assurance-vie*

En Mds€	Sept. 11	Déc. 11	Mars 12	Juin 12	Sept. 12	Déc. 12	Mars 13	Juin 13	Sept. 13	Δ Sept./ Sept.
en UC	37,5	37,7	39,8	39,2	41,2	41,6	42,0	40,9	42,3	+2,7%
en euros	178,8	178,5	178,9	179,2	180,6	183,2	186,2	188,3	190,1	+5,3%
Total	**216,3**	**216,2**	**218,7**	**218,4**	**221,8**	**224,8**	**228,2**	**229,2**	**232,4**	+4,8%

** Retraité de BES Vida sorti au T2-12*

Ventilation des placements (hors unités de comptes)**



*** Périmètre des entités vie du groupe Crédit Agricole Assurances, retraité de BES Vida (sortie du périmètre au T2-12)*

Indicateurs d'activité

CACF (Mds€)

	Sept. 11	Déc. 11	Mars 12	Juin 12	Sept. 12	Déc.12	Mars 13	Juin 13	Sept. 13	Δ Sept. /Sept.	Δ Sept. /Juin
Encours consolidés	51,9	51,6	51,0	49,7	48,6	47,6	47,1	46,5	46,0	(5,3%)	(1,2%)
Encours groupe Crédit Agricole	13,3	13,4	13,3	13,3	13,1	13,3	12,8	12,7	12,5	(4,2%)	(1,2%)
Encours gérés pour compte de tiers	12,9	13,3	13,0	13,1	12,5	12,3	13,1	13,1	13,3	+6,1%	+1,2%
Total Encours gérés	**78,1**	**78,3**	**77,3**	**76,1**	**74,2**	**73,2**	**73,0**	**72,3**	**71,8**	**(3,2%)**	**(0,8%)**
Dont Agos-Ducato	*20,9*	*20,7*	*20,7*	*20,8*	*20,1*	*19,3*	*19,1*	*18,9*	*18,7*	*(6,9%)*	*(0,8%)*

CAL&F (Mds€)

	Sept. 11	Déc. 11	Mars 12	Juin 12	Sept. 12	Déc.12	Mars 13	Juin 13	Sept. 13	Δ Sept. /Sept.	Δ Sept. /Juin
Encours gérés en crédit-bail*	18,2	18,1	17,9	17,5	16,9	16,6	16,4	16,2	16,0	*(5,1%)*	*(0,9%)*
*dont France**	*14,2*	*14,1*	*13,8*	*13,5*	*12,9*	*12,7*	*12,5*	*12,3*	*12,1*	*(6,1%)*	*(1,6%)*
Chiffre d'affaires factoré	12,2	15,4	14,1	14,5	13,1	14,6	13,7	14,8	14,0	*7,0%*	*(5,5%)*
dont France	*9,4*	*10,5*	*9,1*	*9,7*	*8,6*	*9,9*	*8,8*	*9,7*	*9,1*	*5,8%*	*(6,4%)*

** retraité jusqu'en 2012 (changement de méthodologie sur les syndications)*

Analyse des résultats du T3-13

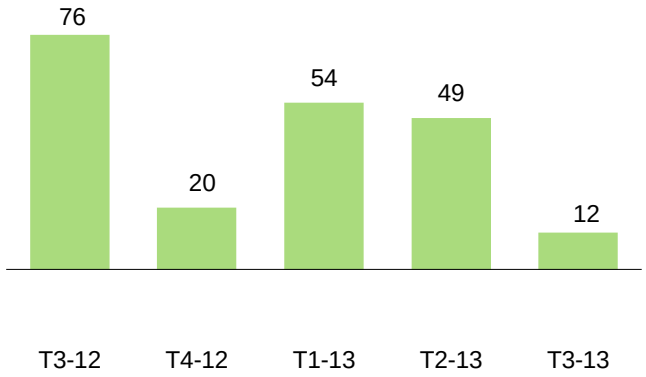
En m€	T3-13 Publié	Impact des couvertures de prêts	Impact DVA courante	Impact courtiers	T3-13 Retraité	Activités en cours d'arrêt	BFI pérenne retraitée	Dont banque de financement	Dont banque de marché et d'invest.
Produit net bancaire	**856**	**-**	**(47)**	**-**	**903**	**12**	**891**	**517**	**374**
Charges d'exploitation	(573)	-	-	-	(573)	(39)	(534)	(228)	(306)
Résultat brut d'exploitation	**283**	**-**	**(47)**	**-**	**330**	**(27)**	**357**	**289**	**68**
Coût du risque	(128)	-	-	-	(128)	(4)	(124)	(34)	(90)
Résultat d'exploitation	**155**	**-**	**(47)**	**-**	**202**	**(31)**	**233**	**255**	**(22)**
Sociétés mises en équivalence	35	-	-	-	35	-	35	35	-
Gains ou pertes sur autres actifs	(1)	-	-	-	(1)	-	(1)	(1)	-
Impôts	(80)	-	17	-	(97)	11	(108)	(90)	(18)
Gains ou pertes nets des activités arrêtées ou en cours de cession	164	-	-	164	-	-	-	-	-
Résultat net	**273**	**-**	**(30)**	**164**	**139**	**(20)**	**159**	**199**	**(40)**
Participations ne donnant pas le contrôle	7	-	(1)	3	5	1	4	4	-
Résultat net part du Groupe	**266**	**-**	**(29)**	**161**	**134**	**(21)**	**155**	**195**	**(40)**

Analyse des résultats des 9 premiers mois 2013

En m€	9M-13 Publié	Impact des couvertures de prêts	Impact CVA/DVA Day 1	Impact DVA courante	Impact courtiers	9M-13 Retraité	Activités en cours d'arrêt	BFI pérenne retraitée	Dont banque de financement	Dont banque de marché et d'invest.
Produit net bancaire	**2 828**	**15**	**(46)**	**(40)**	**-**	**2 899**	**115**	**2 784**	**1 520**	**1 264**
Charges d'exploitation	(1 728)	-	-	-	-	(1 728)	(125)	(1 603)	(678)	(925)
Résultat brut d'exploitation	**1 100**	**15**	**(46)**	**(40)**	**-**	**1 171**	**(10)**	**1 181**	**842**	**339**
Coût du risque	(343)	-	-	-	-	(343)	(33)	(310)	(205)	(105)
Résultat d'exploitation	**757**	**15**	**(46)**	**(40)**	**-**	**828**	**(43)**	**871**	**637**	**234**
Sociétés mises en équivalence	104	-	-	-	-	104	-	104	104	-
Gains ou pertes sur autres actifs	2	-	-	-	-	2	-	2	2	-
Impôts	(251)	(5)	21	15	-	(282)	15	(297)	(202)	(95)
Gains ou pertes nets des activités arrêtées ou en cours de cession	157	-	-	-	157	-	-	-	-	-
Résultat net	**769**	**10**	**(25)**	**(25)**	**157**	**652**	**(28)**	**680**	**541**	**139**
Participations ne donnant pas le contrôle	16	-	-	(1)	3	14	(2)	16	11	5
Résultat net part du Groupe	**753**	**10**	**(25)**	**(24)**	**154**	**638**	**(26)**	**664**	**530**	**134**

Activités en cours d'arrêt

Évolution des revenus (m€)



Au T3-13, le reclassement des actifs financiers en prêts et créances effectué au 1er octobre 2008 a entraîné la neutralisation d'un produit avant impôt de +47 m€

Contribution aux résultats de Crédit Agricole S.A.

En m€	T3-13	Δ T3/T3*	9M-13	Δ 9M/9M*
Produit net bancaire	**12**	**(83,9%)**	**115**	**(19,7%)**
Charges d'exploitation	(39)	(49,9%)	(125)	(46,9%)
Résultat brut d'exploitation	**(27)**	**x8,8**	**(10)**	**(88,9%)**
Coût du risque	(4)	(64,9%)	(33)	(49,5%)
Résultat net part du Groupe	**(21)**	**+8,4%**	**(26)**	**(72,3%)**

** Retraité des impacts du plan d'adaptation en 2012*

Classements et récompenses

Positions concurrentielles de CA-CIB confirmées et compétences reconnues dans ses métiers d'expertise

- Banque de financement - Banque commerciale
  - CACIB conserve ses positions sur les activités de syndication en France ainsi que sur la syndication de prêts aux entreprises sur la zone EMEA, respectivement 1re et 2e place*
  - CACIB classée au 1er rang mondial sur le financement aéronautique*
- Banque de marché et d'investissement - Origination et Titrisation
  - CACIB maintient son 1er rang en tant que teneur de livres sur l'activité de titrisation en Europe ABCP*
  - CACIB progresse de 5e à la 2e place mondiale sur les émissions obligataires des institutions financières en euros*

* *Source : Thomson Financial*

Mandats significatifs

Banque de marché et d'investissement

JULY 2013

ORANGE SA

EUR 850,000,000
1.875% Senior Notes
Due 2018

EUR 650,000,000
3.125% Senior Notes
Due 2024

Joint Bookrunner

JULY 2013

COOPERATIVE AGRIAL

EUR 95,000,000

4% Senior Unsecured Notes
Private Placement
Due 2020

Sole Bookrunner

SEPTEMBER 2013

VINCI CONCESSIONS

EUR 3,008m

For the acquisition of

ANA Aeroportos de Portugal

Financial Advisor

JULY 2013

GROUPE CASINO

EUR 1,200m

Temporary holding for antitrust purposes of 50% of

MONOPRIX

Temporary holding

Métiers de financement

SEPTEMBER 2013

SOFTBANK

JPY 1,980,000,000,000

Term Loan Facility

Joint Bookrunner & MLA

AUGUST 2013

SHUANGHUI INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED
China

USD 4,000,000,000

Credit Facilities - 2018

MLA & Bookrunner

SEPTEMBER 2013

L2 ROAD
FRANCE

EUR 600,000,000

PPP Road Project in Marseille

Financial Advisor, Rating Advisor, MLA, Joint Bookrunner, Agent, Account Bank, Hedging Bank

AUGUST 2013

KOREA RAILROAD CORPORATION
SOUTH KOREA

USD 200,000,000

Floating Rate Notes

MLA & Bookrunner

Fonds propres alloués par métier

- Les fonds propres sont alloués par métier sur la base de :
  - Pour la Banque de proximité en France, la BPI, les SFS et la BFI :
    7% des emplois pondérés majorés de 50% de la valeur des sociétés mises en équivalence et des titres de participation dans des établissements financiers étrangers
  - Pour la Gestion d'actifs et la Banque privée :
    - le maximum entre 7% des emplois pondérés
    - et 3 mois de charges d'exploitation,
    majorés de 50% de la valeur des sociétés mises en équivalence et des titres de participation dans des établissements financiers étrangers
  - Pour l'Assurance:
    100% de la marge de solvabilité

En Mds€	Sept 12*	Déc. 12*	Sept. 13
Banque de proximité en France	**2,9**	**3,0**	**3,0**
- Caisses régionales	*0,1*	*0,2*	*0,3*
- LCL	*2,8*	*2,8*	*2,7*
Banque de proximité à l'international	**4,8**	**4,4**	**3,3**
Services financiers spécialisés	**3,7**	**3,8**	**3,6**
Gestion de l'épargne et assurance	**10,2**	**10,7**	**11,2**
Banque de financement et d'investissement	**8,3**	**8,2**	**8,2**
- Banque de financement	*5,3*	*5,1*	*5,1*
- Banque de marchés et d'investissement	*2,2*	*2,3*	*2,5*
- Activités en cours d'arrêt	*0,8*	*0,8*	*0,6*

** Y compris Emporiki dans la Banque de proximité à l'international*

Emplois pondérés par métier

En Mds€	Sept. 12*	Déc. 12*	Sept. 13
Banque de proximité en France	**39,8**	**40,5**	**40,1**
- Caisses régionales	*1,8*	*2,2*	*4,1*
- LCL	*38,0*	*38,3*	*36,0*
Banque de proximité à l'international	**59,2**	**56,2**	**41,6**
Services financiers spécialisés	**51,4**	**53,2**	**51,5**
Gestion de l'épargne et assurance	**16,5**	**16,7**	**49,3**
Banque de financement et d'investissement	**109,3**	**107,1**	**106,6**
- Banque de financement	*65,9*	*63,1*	*62,4*
- Banque de marchés et d'investissement	*31,6*	*33,1*	*36,3*
- Activités en cours d'arrêt	*11,8*	*10,9*	*7,9*
Activités hors métiers	**22,1**	**19,4**	**20,8**
Total	**298,3**	**293,1**	**309,9**
dont risque de crédit	266,5	257,1	273,2
dont risque de marché	8,9	13,1	13,9
dont risque opérationnel	22,9	22,9	22,8

** Y compris Emporiki dans la Banque de proximité à l'international*

Evolution des encours de risque de crédit

Crédit Agricole S.A.			
En m€	Sept. 12*	Déc.12*	Sept.13*
Encours bruts de créances clientèle et établissements de crédit	471 732	423 490	410 384
dont créances dépréciées	16 002	15 545	17 026
Dépréciations constituées (1)	12 207	11 773	12 571
Taux des créances dépréciées sur encours bruts	3,4%	3,7%	4,1%
Taux de couverture des créances dépréciées (hors dépréciations collectives)	56,9%	57,3%	57,9%
Dépréciations constituées / créances dépréciées (1)	76,3%	75,7%	73,8%

** Hors Emporiki, Cheuvreux, CLSA et Newedge reclassés en IFRS5*

Caisses régionales (données sociales cumulées – normes françaises)			
En m€	Sept. 12	Déc. 12	Sept. 13
Encours bruts de créances clientèle	392 464	393 750	394 876
dont créances dépréciées	9 478	9 432	9 856
Dépréciations constituées (1)	10 253	10 146	10 416
Taux des créances dépréciées sur encours bruts	2,4%	2,4%	2,5%
Taux de couverture des créances dépréciées (hors dépréciations collectives)	67,9%	67,6%	66,3%
Dépréciations constituées / créances dépréciées	108,2%	107,6%	105,7%

NB : en principal, hors opérations de location financement avec la clientèle, hors opérations internes au Crédit Agricole et hors créances rattachées
(1) Y compris dépréciations collectives

Crédit Agricole S.A. : répartition des risques

Par zone géographique	Sept. 13
France (hors banque de détail)	38%
France (banque de détail)	16%
Europe de l'Ouest hors Italie	13%
Italie	11%
Amérique du Nord	9%
Asie et Océanie hors Japon	4%
Afrique et Moyen-Orient	3%
Europe de l'Est	3%
Japon	2%
Amérique centrale et du Sud	1%
Total	**100%**

Par secteur d'activité	Sept. 13
Clientèle de banque de détail	29%
Services non marchands / secteur public / collectivités	18%
Banques	8%
Energie	8%
Autres activités financières non bancaires	6%
Divers	3%
Maritime	3%
Immobilier	3%
Automobile	3%
Industrie lourde	2%
BTP	2%
Distribution / Biens de consommation	2%
Aéronautique / aérospatial	2%
Agroalimentaire	2%
Assurance	2%
Autres transports	1%
Autres industries	1%
Telecom	1%
Santé / pharmacie	1%
Tourisme / hôtels / restauration	1%
Informatique / technologie	1%
Media / édition	1%
Total	**100%**

Exposition aux risques de marché

- La VaR (99% - 1 jour) de Crédit Agricole S.A. est mesurée en prenant en compte les effets de diversification entre les différentes entités du Groupe
- Var (99% - 1 jour) au 30 septembre 13 : 12m€ pour Crédit Agricole S.A.

Evolution de l'exposition aux risques des activités de marché de Crédit Agricole S.A.

En m€	VAR (99% - 1 jour) 1er janvier au 30 septembre 13				31 déc. 12
	Minimum	Maximum	Moyenne	**30 sept. 13**	
Taux	4	11	7	**6**	**7**
Crédit	4	11	7	**7**	**4**
Change	0	3	2	**2**	**2**
Actions	1	3	1	**1**	**3**
Matières premières	0	0	0	**0**	**0**
VaR mutualisée de Crédit Agricole S.A.	6	18	12	**12**	**9**

Mise à jour des expositions souveraines publiées à l'occasion des stress tests de l'EBA - groupe Crédit Agricole

- Expositions du groupe bancaire sur une base consolidée au 30 septembre 2013

En m€	**Expositions nettes* 30/09/13**			**Expositions nettes* 31/12/12**		
	Dont portefeuille bancaire	Dont portefeuille de négociation	Total	Dont portefeuille bancaire	Dont portefeuille de négociation	Total
Grèce	-	-	-	-	-	-
Irlande	94	-	94	99	-	99
Portugal	2	98	100	147	27	174
Italie	4 485	-	4 485	4 504	47	4 551
Espagne	118	62	180	93	61	154
Total	**4 699**	**160**	**4 859**	**4 843**	**135**	**4 978**

* L'exposition nette correspond à la valeur des titres au bilan, brut de couverture

Expositions des sociétés d'assurance du groupe Crédit Agricole aux dettes souveraines périphériques

- L'exposition brute correspond à la valeur au bilan IFRS. Exposition avant mécanisme de partage entre assurés et assureur

En m€	**Expositions brutes 30/09/13**	**Expositions brutes 31/12/12**
Irlande	604	1 045
Portugal	1 078	1 572
Italie	4 724	4 387
Espagne	764	979
Grèce	-	-
Total	**7 170**	**7 983**

Encours de crédit* aux pays européens sous surveillance

En m€	30/09/13		31/12/12	
	Encours de crédit brut	Encours de crédit net	Encours de crédit brut	Encours de crédit net
Grèce	**3 923**	**3 606**	**4 345**	**4 091**
dont clientèle de détail	574	472	688	570
dont entreprises hors para-publiques**	3 320	3 105	3 589	3 453
Irlande	**2 016**	**2 008**	**2 155**	**2 148**
dont clientèle de détail	45	43	22	22
dont entreprises hors para-publiques	1 942	1 936	2 122	2 115
Portugal	**1 544**	**1 423**	**1 823**	**1 679**
dont clientèle de détail	1 207	1 114	1 428	1 311
dont entreprises hors para-publiques	325	297	380	353
Chypre	**22**	**21**	**29**	**29**

* Exposition bancaire non souveraine

** Dont 2,9 Mds€ d'encours liés à l'activité de shipping de Crédit Agricole CIB au 30 septembre 2013 contre 3 Mds€ au 31 décembre 2012

Encours de crédit* à l'Espagne et à l'Italie

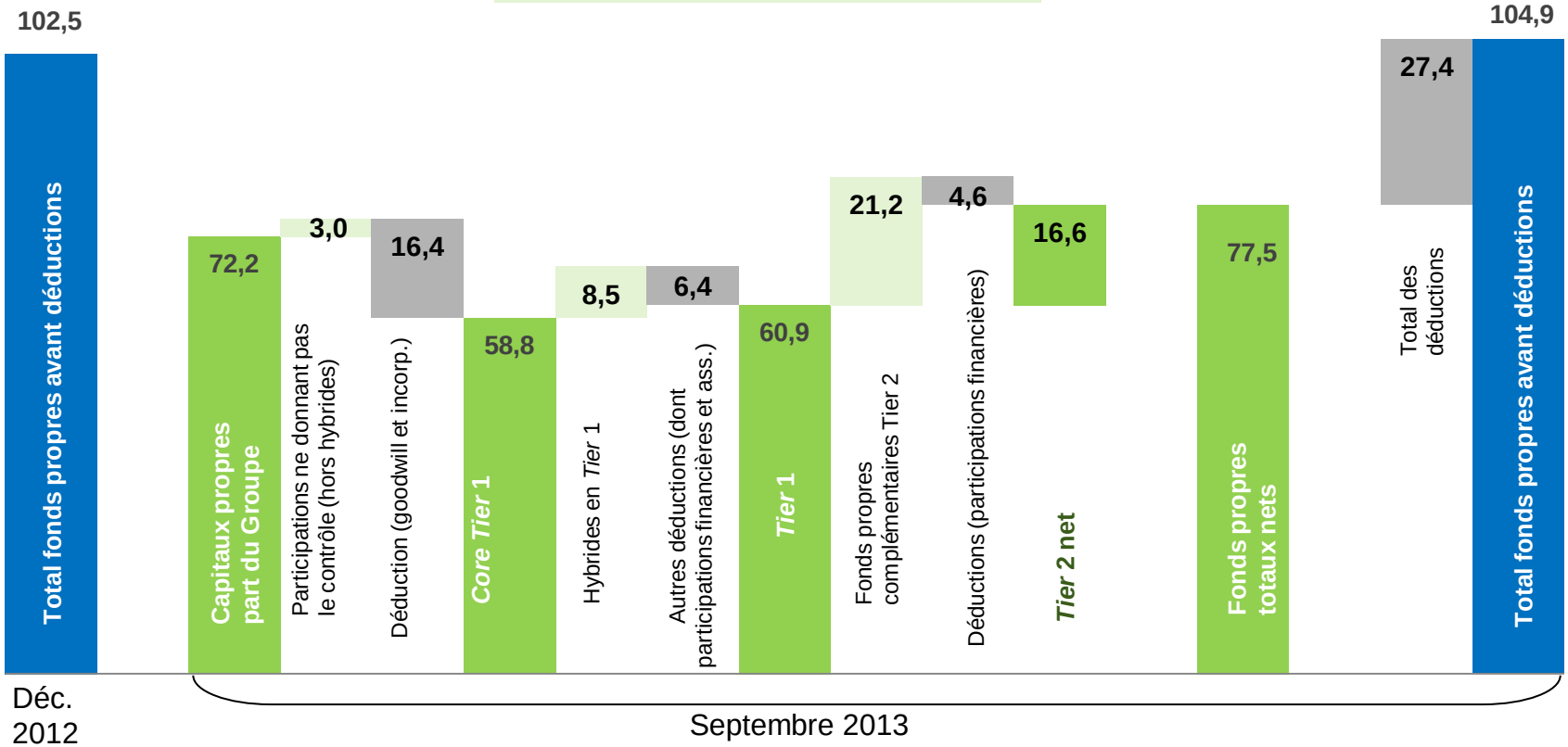
En m€	30/09/13		31/12/12	
	Encours de crédit brut	Encours de crédit net	Encours de crédit brut	Encours de crédit net
Espagne	**7 498**	**7 037**	**7 581**	**7 168**
dont clientèle de détail	1 567	1 493	1 632	1 558
dont entreprises hors para-publiques	5 136	4 755	5 135	4 800
Italie (Cariparma, Agos Ducato, FGAC, CACIB)	**62 534**	**57 788**	**66 026**	**62 092**
dont clientèle de détail	41 837	38 079	44 072	40 821
dont entreprises hors para-publiques	18 592	17 717	19 828	19 254

* Exposition bancaire non souveraine

STRUCTURE FINANCIÈRE

Groupe Crédit Agricole

Fonds propres prudentiels (Mds€)

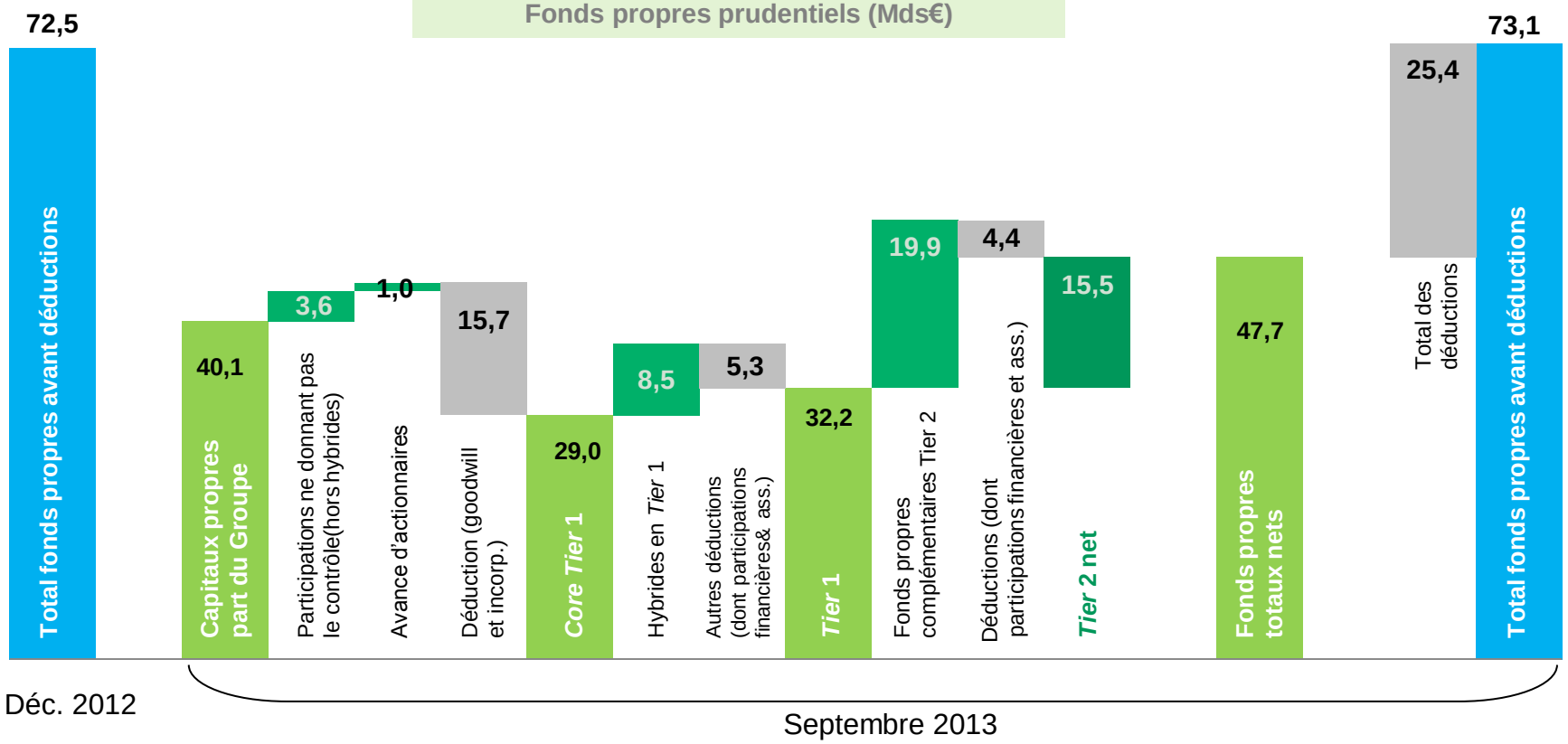


Emplois pondérés (Mds€)

	31/12/11	31/03/12	30/06/12	30/09/12	31/12/12	31/03/13	30/06/13	30/09/13
Bâle 2.5	522	500	489	483	480	511	508	493

Crédit Agricole S.A.

Fonds propres prudentiels (Mds€)

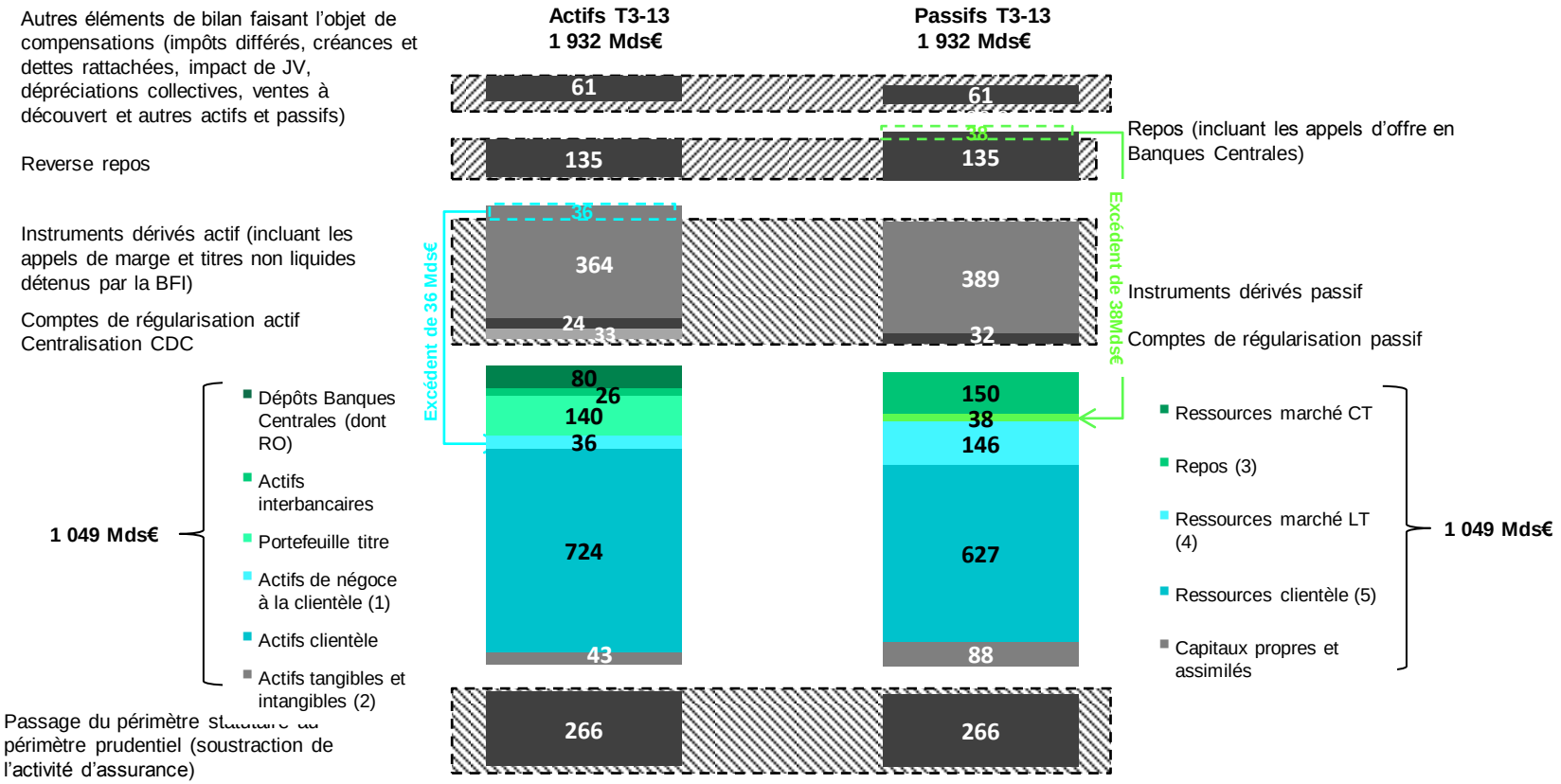


Emplois pondérés (Mds€)

	31/12/11	31/03/12	30/06/12	30/09/12	31/12/12	31/03/13	30/06/13	30/09/13
Bâle 2.5	334	309	302	298	293	326	326	310

Groupe Crédit Agricole : construction du bilan cash

Le bilan cash fait l'objet de plusieurs *nettings* dans sa construction

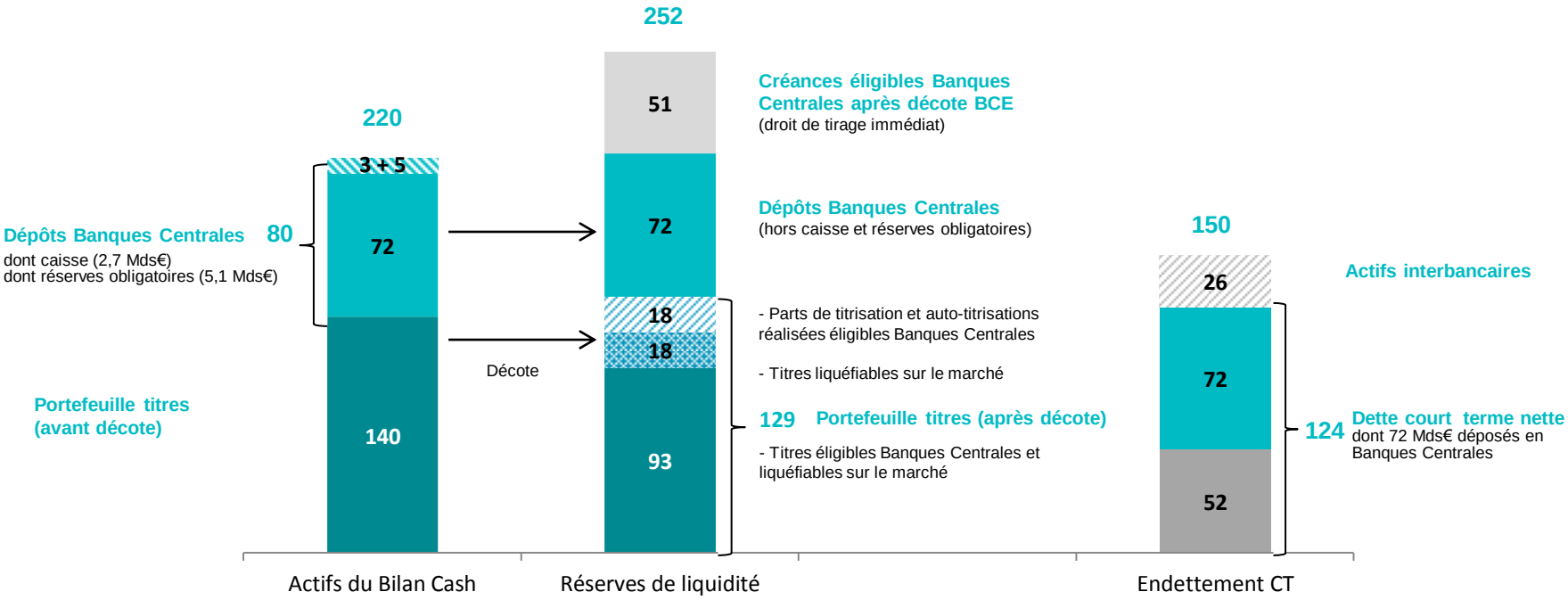


(1) Y compris la centralisation CDC et le netting des dérivés, des appels de marge, des comptes de régularisation / règlement / liaison et les titres non liquides détenus par la BFI
(2) Y compris les immobilisations, participations et le netting des débiteurs et créditeurs divers
(3) Netting des repos & reverse repos (hors repos MLT) + opérations de refinancement Banques Centrales (dont LTRO)
(4) Y compris les repos MLT
(5) Y compris les refinancements BEI et CDC (adossés à des prêts clientèle), la centralisation CDC et les ressources MLT placées dans les réseaux
NB : Les contreparties bancaires de la BFI avec lesquelles nous avons une relation commerciale sont considérées comme de la clientèle

nettings

Groupe Crédit Agricole : réserves de liquidité

Réserves de liquidité au T3-13 (Mds€)

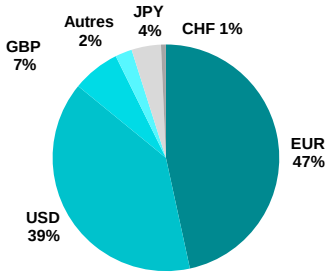


- Réserves équivalentes à 168% de l'endettement CT brut
- Réserves supérieures à 203% de l'endettement CT net

Groupe Crédit Agricole : un financement diversifié

Encours de dette CT * – groupe Crédit Agricole
Ventilation par devise au 30/09/13

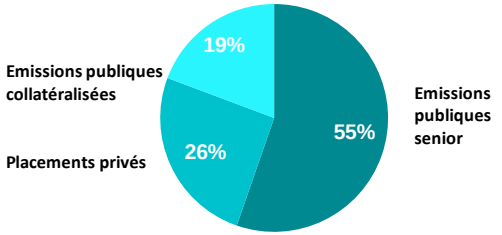
- Proportion de la dette CT brute en USD : 39%



* *Durée maximale de 369 jours*

Levées MLT* senior de marché 2013 – Crédit Agricole S.A.
Ventilation levées senior par segment** : 13 Mds€ au 30/09/2013***

- Durée moyenne : 6,2 ans (vs 6,3 ans en 2012)
- Spread moyen vs mid-swap : 64,8 pb (vs 122 pb en 2012)

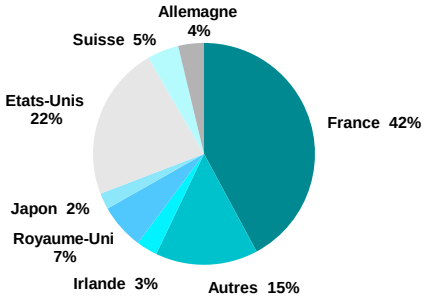


* *Programme senior MLT 2013 : 12 Mds€*
** *Y compris refinancements BEI et CDC*
*** *13,4 Mds€ de levées réalisées au 22/10/2013*

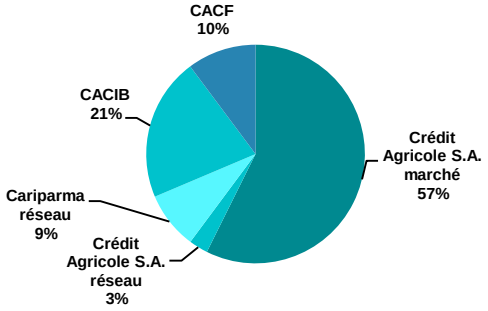
NB: En plus de ces émissions senior, Crédit Agricole S.A. a réalisé une émission de capital contingent (dette subordonnée Tier 2) pour 1 Md$.

Encours de dette CT – groupe Crédit Agricole
Ventilation par pays au 30/09/13

- Proportion de la dette CT brute en provenance des Etats-Unis : 22%



Levées MLT senior 2013 – groupe Crédit Agricole
Ventilation par principaux émetteurs : 22,6 Mds€ au 30/09/13



Crédit Agricole S.A. : Capitaux propres et dettes subordonnées

En m€	Part du Groupe	Participations ne donnant pas le contrôle	**Total**	Dettes subordonnées
31 décembre 2012 *	**39 557**	**5 505**	**45 062**	**29 980**
Dividendes versés en 2013	-	(267)	**(267)**	
Dividendes reçus des Caisses régionales et filiales	-	-	**-**	
Effets des acquisitions/cessions sur les participations ne donnant pas le contrôle	2	74	**76**	
Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(410)	(56)	**(466)**	
Variation de la quote-part de réserve des sociétés mises en équivalence	(153)	(19)	**(172)**	
Résultat de la période	1 893	273	**2 166**	
Autres	29	1	**30**	
Au 30 septembre 2013	**40 918**	**5 511**	**46 429**	**29 830**

** 2012 intégrant une modification de la valorisation d'un nombre limité de dérivés complexes*

BILAN CONSOLIDE AU 31/12/12 ET 30/09/13

Crédit Agricole S.A.

En Mds€

Actif	30/09/13	31/12/12*
Caisse, banques centrales	62,8	42,7
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	570,2	661,5
Actifs financiers disponibles à la vente	262,4	259,7
Prêts et créances sur les établissements de crédit	382,6	385,6
Prêts et créances sur la clientèle	307,7	329,8
Actifs financiers détenus jusqu'à échéance	14,5	14,6
Comptes de régularisation et actifs divers	103,2	85,0
Actifs non courants destinés à être cédés	25,4	21,5
Participations dans les entreprises mises en équivalence	19,0	18,6
Valeurs immobilisées	9,1	9,2
Ecart d'acquisition	14,0	14,0
Total actif	**1 770,9**	**1 842,2**

En Mds€

Passif	30/09/13	31/12/12*
Banques centrales	2,1	1,1
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	511,7	614,9
Dettes envers les établissements de crédit	174,3	160,7
Dettes envers la clientèle	474,2	483,6
Dettes représentées par un titre	156,1	150,4
Comptes de régularisation et passifs divers	94,2	85,1
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	25,1	22,0
Provisions techniques des contrats d'assurance	252,4	244,6
Provisions pour risques et charges et dettes subordonnées	34,4	34,7
Capitaux propres part du Groupe	40,9	39,6
Participations ne donnant pas le contrôle	5,5	5,5
Total passif	**1 770,9**	**1 842,2**

** 2012 intégrant une modification de la valorisation d'un nombre limité de dérivés complexes*

BILAN CONSOLIDE AU 31/12/12 ET 30/09/13

Groupe Crédit Agricole

En Mds€

Actif	30/09/13	31/12/12*
Caisse, banques centrales	66,3	46,1
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	569,3	661,2
Actifs financiers disponibles à la vente	283,4	276,7
Prêts et créances sur les établissements de crédit	105,0	117,3
Prêts et créances sur la clientèle	714,0	734,9
Actifs financiers détenus jusqu'à échéance	24,5	23,0
Comptes de régularisation et actifs divers	113,9	96,6
Actifs non courant destinés à être cédés	25,4	21,5
Participations dans les entreprises mises en équivalence	3,2	3,3
Valeurs immobilisées	12,4	12,7
Ecart d'acquisition	14,7	14,7
Total actif	**1 932,1**	**2 008,0**

En Mds€

Passif	30/09/13	31/12/12*
Banques centrales	2,3	1,3
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	511,7	615,6
Dettes envers les établissements de crédit	117,4	108,7
Dettes envers la clientèle	635,1	639,0
Dettes représentées par un titre	174,1	173,0
Comptes de régularisation et passifs divers	98,8	92,2
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	25,1	22,0
Provisions techniques des contrats d'assurance	253,5	245,5
Provisions pour risques et charges et dettes subordonnées	34,7	34,6
Capitaux propres part du Groupe	74,1	70,8
Participations ne donnant pas le contrôle	5,3	5,3
Total passif	**1 932,1**	**2 008,0**

** 2012 intégrant une modification de la valorisation d'un nombre limité de dérivés complexes*