



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

CONFÉRENCE DE PRESSE

RÉSULTATS DU 1^{er} TRIMESTRE 2020



Philippe Brassac

Directeur général de Crédit Agricole S.A.

Résultats 1^{er} Trimestre 2020

- ▶ **Le macro scénario**
- ▶ **Un impact limité du risque sur les résultats**
- ▶ **Une mobilisation générale pour l'Economie**

Le Crédit Agricole absorbe l'impact du Covid-19 et se mobilise pour l'Economie

Crédit
Agricole
S.A.

▶ RBE ⁽¹⁾ de Crédit Agricole S.A. en hausse **+7,9%** (T1/T1)

▶ Hausse du **provisionnement** sur des encours sains

▶ **Impact** sur le **Résultat Net -18,1%** (T1/T1)

▶ **Solvabilité solide** malgré le déboucement de 35%
du Switch (- 44pb)

1 583 m€
RBE ⁽¹⁾ CASA

x2,8
CDR CASA

638 M€ -16,4% €
Résultat publié

652 M€ -18,1% €
Résultat sous-jacent

11,4% > cible 11%
CET1 CASA

⁽¹⁾ Sous-jacent

Un Groupe Crédit Agricole très solide en capital, liquidité et efficacité opérationnelle

Groupe Crédit Agricole | Crédit Agricole S.A.
15,5% | **11,4%**
CET 1⁽¹⁾

Réserves de
Liquidité
Groupe
Crédit Agricole **338 Mds€**
au 31/03

Coefficient
d'Exploitation
Crédit
Agricole S.A. **62,2%**
CoEx sous-jacent hors FRU T1
-

Groupe Crédit Agricole

Résultat
Publié T1 2020

908 m€

-32,8%
T1 2019

Résultat
Sous-jacent T1 2020

981 m€

-31,6%
T1 2019

Crédit Agricole S.A.

Résultat
Publié T1 2020

638 m€

-16,4%
T1 2019

Résultat
Sous-jacent T1 2020

652 m€

-18,1%
T1 2019

Caisses régionales :

- Revenus d'activités en hausse
- Mais effet marché ponctuel sur revenus de portefeuille

⁽¹⁾ Ratio de capital



Jérôme Grivet

Directeur général adjoint
en charge des Finances Groupe

Données Crédit Agricole S.A. sous-jacentes du T1 2020

Revenus ⁽¹⁾

5 137 m€

+ 4,8%
versus T1 2019Charges ⁽²⁾

3 194 m€

+ 2,9%
versus T1 2019

Coût du risque

621 m€

x2,8
versus T1 2019Résultat net
part du Groupe

652 m€

-18,1%
versus T1 2019RBE ⁽³⁾ en hausse de
+7,9% T1/T1Revenus tirés par BP et GC
Effet marché important pour GEACoefficient d'exploitation ⁽⁴⁾ en amélioration
de 1,1 pp T1/T1 à 62,2%, notamment chez
LCL et BFICoût du risque multiplié par 2,8 sous l'effet
du provisionnement Covid-19 des encours
sains (56% de la hausse), sur tous les
métiersGEA : Gestion d'actif et assurances ; BP : Banques de Proximité ;
SFS : Services Financiers Spécialisés ; GC : Grandes Clientèles
AHM : Activités Hors Métiers⁽³⁾ Résultat brut d'exploitation⁽⁴⁾ Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU⁽¹⁾ PNB
⁽²⁾ Hors FRU

Des actifs de bonne qualité et des risques bien couverts

- La qualité des actifs reste excellente
- Le coût du risque est amplifié par l'anticipation des risques futurs

Prise en compte progressive dès le T1-20, des incertitudes liées à la conjoncture économique mondiale, et de la dégradation de l'environnement ainsi que de l'effet attendu des mesures publiques conduisant à :

- Des ajustements forfaitaires sur les portefeuilles de la banque de proximité et sur les portefeuilles d'entreprises
- Des compléments spécifiques sur des secteurs ciblés : tourisme, automobile, aéronautique, grande distribution, textile, énergie, *supply chain*

Coût du risque sur encours ^(2,3) :

Crédit Agricole S.A.

61 pb
X2,6 T1/T1

Groupe Crédit Agricole

40 pb
X3,1 T1/T1

Taux de Créances Douteuses et Litigieuses

Crédit Agricole S.A.

3,1%

-0,1 pp vs. Déc. 19

Groupe Crédit Agricole

2,4%

-0,1 pp vs. Déc-19

Taux de couverture

Crédit Agricole S.A.⁽¹⁾

72,4%

+2,3 pp vs. Déc. 19

Groupe Crédit Agricole⁽¹⁾

84,3%

+1,7 pp vs. Déc-19

9,6 Mds€

Stock de provisions

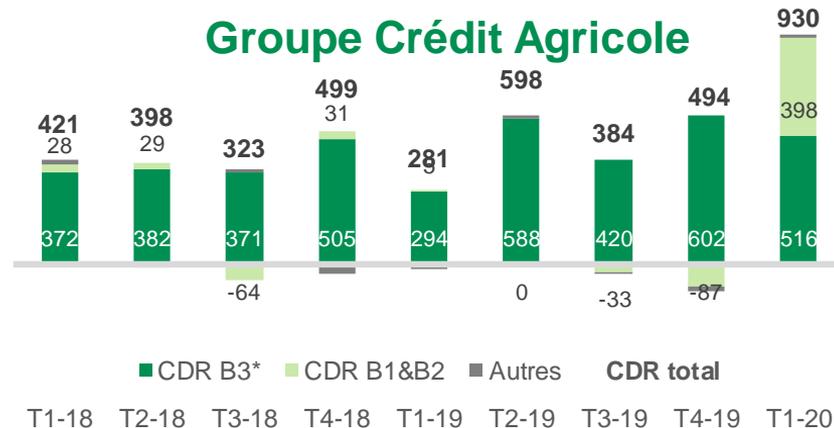
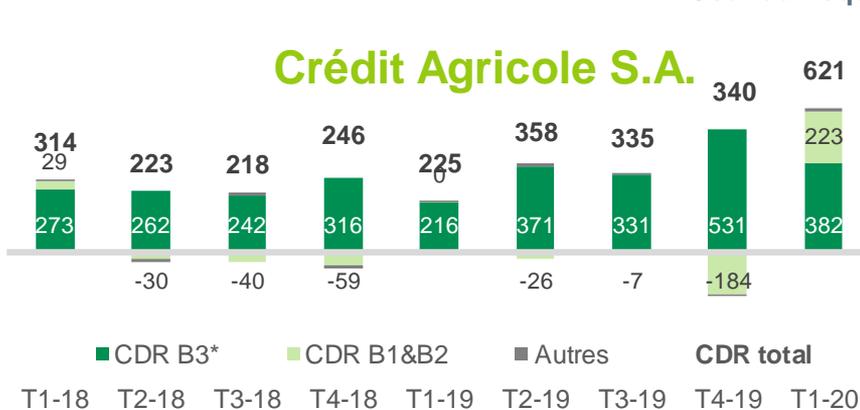
19,5 Mds€

Stock de provisions

⁽¹⁾ Y compris l'exhaustivité des provisions pour encours sains enregistrées au titre du Covid-19 ; ⁽²⁾ Coût du risque sur encours (en points de base, annualisé) ; Coût du risque sur encours en points de base sur quatre trimestres glissants à **42 pb pour CASA** et **26 pb pour GCA** ; ⁽³⁾ Depuis le T1-19, les encours pris en compte dans les indicateurs de risque de crédit sont les seuls crédits à la clientèle, avant déduction des provisions

Coût du risque en hausse du fait du provisionnement des encours sains

Coût du risque par bucket (en m€)



621 m€

Crédit Agricole S.A.
coût du risque T1-20

x2,8 T1/T1
56% de la hausse liés
aux encours sains

930 m€

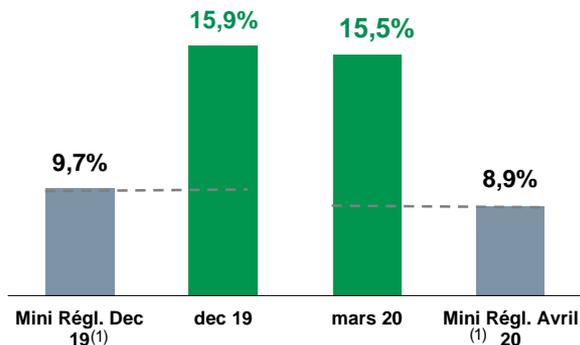
Groupe Crédit Agricole
coût du risque T1-20

x3,3 T1/T1
61% de la hausse
liés encours sains

(*) Y compris les pertes non provisionnées.

Solvabilité élevée, toujours supérieure aux exigences réglementaires

GRUPE CRÉDIT AGRICOLE



Ratio de Capital ⁽²⁾ : 15,5% (-0,4 pp)

Impacts exceptionnels sur le trimestre : mise en réserves du dividende 2019 suite aux demandes de la BCE (+16 pb) et impacts réglementaires sur les titrisations (-15 pb)

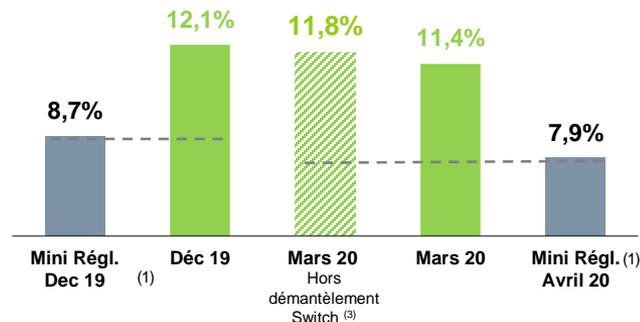
Ratio très supérieur aux exigences réglementaires
(+ 6,6 pp par rapport au SREP vs + 6,2 pp au 31/12)

⁽¹⁾ Selon Exigence SREP y compris coussin contra cyclique

⁽²⁾ CET1

⁽³⁾ Le mécanisme de garantie « Switch » correspond à un transfert vers les Caisses régionales d'une partie des exigences prudentielles s'appliquant à Crédit Agricole S.A. au titre de ses activités d'assurances contre une rémunération fixe.

CRÉDIT AGRICOLE S.A.



Ratio de Capital ⁽²⁾ : 11,4% (-0,7 pp)

Effet du démantèlement de 35% du switch (- 44 pb)

Impacts exceptionnels sur le trimestre :

- Mise en réserves du dividende 2019 : +60 pb
- Effet marché : - 33 pb
- Autres : - 59 pb

Ratio très supérieur aux exigences réglementaires
(+3,5 pp par rapport au SREP vs + 3,4 pp au 31/12)

Un impact limité de la crise sur les revenus, et un déploiement volontariste de mesures de soutien à nos clients

Des revenus impactés par le Covid-19 en mars 2020

Une dynamique commerciale maintenue sur le trimestre

Marge nette d'intérêt

Bonne résistance de la marge nette d'intérêt malgré une **baisse de la production commerciale** en fin de période

Commissions

Situation contrastée :

- hausse des commissions liées aux mouvements sur titres
- baisse des commissions assurances et bancaires

Revenus portefeuille

Constatation de dépréciations liées au **contexte de marché défavorable** (assurances, asset management) réversibles

Conquête brute toujours soutenue :
416 000 nouveaux clients en 2020

Croissance positive du fonds de commerce :
25 000 clients en 2020

BANQUES DE PROXIMITE

Assurance vie :
encours +6,5 Mds€, +2,2%

Protection des biens et personnes :
+7,8% CA

GESTION D'ÉPARGNE & ASSURANCES

Encours bruts gérés +2,1%

Production commerciale affacturage +56,2%

SERVICES FINANCIERS SPÉCIALISÉS

Emissions obligataires dynamiques, pour répondre aux besoins des clients ayant des lignes de crédit

GRANDES CLIENTÈLES

Une activité commerciale toujours bonne dans les Caisses régionales

+296 000
clients

Conquête brute en 2020 : 296 000 clients et croissance du fonds de commerce de 18 000 clients

+15,1%
Dépôts à vues

Poursuite de la dynamique commerciale sur le trimestre mais ralentissement en mars :

- Progression des encours de crédits (+7,1%) avec une forte augmentation sur les crédits habitat (+7,8%) et les crédits accordés aux entreprises (+11,9%)
- Hausse des dépôts à vue (+15,1%) et diminution de la collecte hors bilan (-1,7%, valeurs mobilières notamment) en lien avec le Covid-19, mais croissance de la collecte bilan (+7,3%) sur le trimestre

Taux de CDL :
1,9%

Augmentation du coût du risque : x5,5 par rapport à un T1 19 très bas ; 69% de la hausse liés au provisionnement sur encours sains (+176 m€ au T1, 23 pb annualisé sur encours)

Les métiers de Crédit Agricole S.A. mobilisent leurs forces

LCL :

Conquête brute
+86 000 clients pros et
particuliers en 2020

CA Italie :

+ 4 % d'encours de crédits
T1 / T1

International :

Excédent net de collecte
+1,7 Md€ au 31/03/2020

CAA :

Solvabilité toujours très élevée

Amundi :

1 527 Mds€ d'actifs sous gestion
soit +3,5 % sur un an

CACIB :

+ 8,1 % de Résultat Brut d'Exploitation

CACEIS :

Encours conservés
+845 Mds€ par effet périmètre

CAL&F :

+ 56,2 % production commerciale
en affacturage T1/ T1

CACF :

91,4 Mds€ d'encours bruts gérés
en crédit à la consommation

Un Groupe en ordre de marche, qui peut s'appuyer sur des atouts structurels pour aider ses clients à traverser la crise

Business model équilibré et diversifié



Un modèle de Banque universelle de proximité, fondé sur l'excellence relationnelle
Des revenus équilibrés entre métiers et diversifiés en géographie

Efficacité opérationnelle



CoEx sous-jacent hors FRU à un niveau bas :
62,2% au T1 2020 pour Crédit Agricole S.A., en amélioration par rapport au T1 2019

Gestion prudente du risque



Faible coût du risque en 2019 permettant de s'engager pleinement aujourd'hui dans les dispositifs d'accompagnement des clients: 32bp⁽¹⁾ CASA, 20 bp⁽¹⁾ GCA en 2019
Forte diversification sectorielle des expositions
Faible exposition aux activités de marché. VaR moyenne de CASA 11m€ au T1-20

Solidité du capital du Groupe



Solvabilité élevée du Groupe Crédit Agricole (écart au SREP de 6,6 pp)

Position en liquidité robuste



338 Mds€ de réserves de liquidité au 31/03, en hausse de 40 Mds€ vs 31/12/2019

⁽¹⁾Coût du risque sur encours



Philippe Brassac

Directeur général de Crédit Agricole S.A.

Une mobilisation en lien avec les pouvoirs publics pour soutenir les clients

Entreprises, Professionnels et Agriculteurs

- Depuis le 6 mars, **335 000 pauses de crédits** accordées, représentant **3,4 Mds€ d'échéances** au 29 avril
- Depuis le 25 mars, **19,5 Mds€ de Prêts Garantis par l'Etat traités** au 30 avril
 - **126 000** demandes clients Caisses régionales, LCL et CACIB
88,5% pro / agriculteurs et 11,5% entreprises ⁽¹⁾
- Dès le 21 avril , **programme de 10 Mds€ de CA Italia** :
 - 4 Mds€ de prêts aux entreprises (max 25 K€) et 2 Mds€ de facilités de trésorerie
 - 4 Mds€ pour un moratoire des versements de crédits pour les PME et les particuliers (6 mois renouvelables)
- Depuis le 22 avril, **210 m€ de soutien mutualiste** pour les clients assurés contre les pertes d'exploitation **sur la base d'une estimation forfaitaire** dans le cadre de l'assurance multirisque professionnelle
- Crédit-Bail : report pour une durée de 6 mois de 50 000 échéances en France pour le crédit-bail mobilier (soit 500m€) et 2 000 pour le crédit-bail immobilier (soit 150m€)

Particuliers

- Possibilité de reports ou des modulations d'échéances sans frais supplémentaires déjà prévue dans nos contrats de prêts (188 600 contrats, 500 m€ d'échéances reportées)
- Attention particulière portée à nos clientèles les plus fragiles (perception des prestations sociales en espèces)

(1) En nombre de demandes

Face au covid-19 des engagement sociétaux forts

Fonds de solidarité Crédit Agricole

- Création en avril 2020 par le Crédit Agricole d'un **fonds de solidarité de 20 m€** pour la protection des personnes âgées

Initiatives solidaires

- Dons de masques (1,7 million par LCL, 84 000 par CACF), dons financiers et achats de matériel pour les hôpitaux, dons d'équipements numériques pour les patients des hôpitaux et Ephpad, soutien à la recherche
- Plates-forme *Loop* et *J'aime mon territoire*

Fonds de solidarité Assurances

- Contribution des métiers **Assurances** de **39,2 m€** ⁽¹⁾ au **fonds de solidarité** mis en place par les pouvoirs publics en faveur des TPE et des indépendants des secteurs particulièrement touchés par la crise, le 23 mars

Crédit du Maroc, Groupe CA Italie

- Crédit du Maroc : participation au fonds de solidarité Covid-19 de **8m€** annoncée le 24 mars
- Groupe CA en Italie : don de **2m€** à la Croix Rouge italienne et aux hôpitaux, le 18 mars

⁽¹⁾ dont pour Crédit Agricole Assurances pour 38,4 m€ et dotations CAMCA et de l'entité assurance de CACIB

Plus de 70 m€ de dons via des fonds de solidarité

Conclusion

**Le Crédit Agricole
absorbe l'impact du Covid-19
et se mobilise pour l'économie**



Annexes

Banque de Proximité

LCL

- Croissance des encours de collecte et crédit, mais ralentissement de la production de crédit et de l'épargne hors-bilan sous l'effet de la crise
- RBE en hausse (+9,4%) grâce à l'efficacité opérationnelle

Conquête brute :
+86 000 clients pros et particuliers en 2020

Italie

- Dynamique commerciale du début d'année interrompue par la crise
- 1^{ère} émission de *covered bonds* en Italie en janvier
- Bonne résistance du résultat opérationnel

+ 4% d'encours de crédits T1 / T1

International hors Italie

- Impact Covid-19 encore limité sur l'activité sur le trimestre, collecte au bilan de +6% mar./mar.
- Résultat net en baisse, avec un provisionnement prudent des risques

Excédent net de collecte
+1,7 Md€
au 31/03/2020

Gestion de l'Épargne et Assurances

CAA

Épargne / retraite

- Forte accélération de la collecte nette UC +39,8% T1/T1 à 1,7 Mds€
- PNB fortement impacté par des effets marchés défavorables

Protection des biens et personnes

- Poursuite de la dynamique de croissance avec +7,8% de Chiffre d'affaires (T1/T1)
- Taux d'équipement⁽²⁾ : +1,4 pp sur un an pour les Caisses régionales, +0,8 pp pour LCL et +1,6 pp pour CA Italia
- 14,2 millions de contrats dommages, +120K au T1

Solvabilité toujours très élevée

AMUNDI

- Revenus nets de gestion en hausse de +5,1% T1/T1, tirés par les commissions de gestion (+1,7% T1/T1)
- Décollecte nette modérée sur le trimestre, collecte positive sur le retail et les JV

**1 527 Mds€ d'actifs sous gestion
soit +3,5% sur un an**

⁽¹⁾ Ratio (sinistralité + frais généraux + commissions) / cotisations, net de réassurance, périmètre Pacifica

⁽²⁾ Part des clients ayant au moins un contrat en assurance automobile, MRH, santé, juridique ou GAV.

Services Financiers Spécialisés

CACF

- Progression des encours bruts gérés sur un an (+2,1%), mais baisse de la production commerciale de -20%
- PNB en contraction (-4,2%) dans un contexte de ralentissement de l'activité sur les crédits renouvelables

91,4 Mds€ d'encours bruts gérés en crédit à la consommation

CAL&F

- Progression de la production commerciale en crédit-bail et en affacturage

**+ 56,2%
production commerciale en
affacturage T1/ T1**

Grandes clientèles

CACIB

Banque de financement

- Revenus de la BF (-2,9% T1/T1) en légère baisse due à un ralentissement de l'activité
- 17 Mds€ de tirages sur les lignes de crédit. Plus de 70% recyclés en dépôts, et alimentation de l'activité obligataire

Banque de marché et d'investissement

- Très bonne tenue des activités de marché (+13,7% T1/T1)
- Très haut niveau d'activité clientèle sur tout le trimestre, amplifié par l'accompagnement des clients en couverture et en émissions obligataires

+ 8,1% de Résultat Brut d'Exploitation

CACEIS

Services financiers aux institutionnels

- Nette progression du résultat T1/T1 (+27,0%) grâce à la forte hausse du PNB par l'intégration des commissions KAS Bank et Santander Securities Services (S3)

**Encours conservés
+845 Mds€ par effet
périmètre**

La continuité de service est assurée malgré le confinement

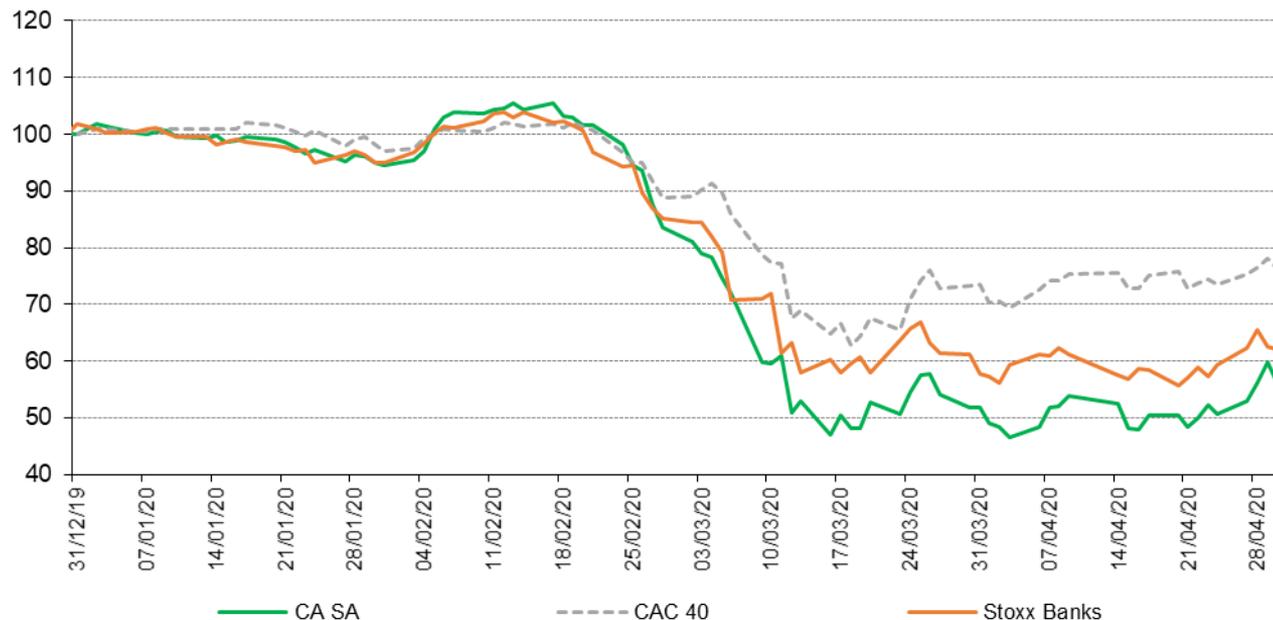
- ▶ **9 agences sur 10** des Caisses régionales et de LCL ⁽¹⁾ sont **opérationnelles** et les **conseillers** sont joignables
- ▶ Accès à distance au T1 2020 : 7,7M d'utilisateurs mensuels uniques sur les applis ⁽²⁾ soit +20% (T1 2019) et 9,8M de connections clients ⁽²⁾ sur les sites
- ▶ Les **distributeurs** fonctionnent et sont approvisionnés
- ▶ Une capacité d'**innovation** renforcée : signature électronique des PGE, gestion des sinistres et dommages à distance...
- ▶ Développement massif du travail à distance parfaitement opérationnel avec des standards de sécurité SI maintenus (>50 000 connexions simultanées)

⁽¹⁾ agences ouvertes et / ou joignables à distance

⁽²⁾ CA, LCL, BforBank, CA Italie

Crédit Agricole S.A. vs Pairs du 31/12/19 au 30/04/20

Base cours Casa au 31/12/2019


 7,28 € au 30/04/20

CASA
- 43,66%

Stoxx Banks
- 37,37%

CAC40
- 23,52 %



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

CONFÉRENCE DE PRESSE

RÉSULTATS DU 1^{er} TRIMESTRE 2020