



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

RÉSULTATS

**DU 3^e TRIMESTRE ET DES
9 PREMIERS MOIS 2020**



Avertissement

L'information financière de Crédit Agricole S.A. et du Groupe Crédit Agricole pour le troisième trimestre et les neuf premiers mois 2020 est constituée de cette présentation, des annexes à cette présentation et du communiqué de presse attachés, disponibles sur le site <https://www.credit-agricole.com/finance/finance/publications-financieres>.

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 délégué UE 2019/980 du 14 mars 2019 (chapitre 1, article 1,d).

Ces éléments sont issus de scénarios 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 des neuf mois clos au 30 septembre 2020 ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté par l'Union européenne et applicable à cette date, et avec la réglementation prudentielle en vigueur à ce jour. 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 audités.

Note : Les périmètres de consolidation des groupes Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole n'ont pas changé de façon matérielle depuis l'enregistrement auprès de l'AMF du Document d'enregistrement universel 2019 de Crédit Agricole S.A. et de l'amendement A.01 de ce Document d'enregistrement universel 2019 comprenant les informations réglementées pour le Groupe Crédit Agricole.

La somme des valeurs contenues dans les tableaux et analyses peut différer légèrement du total en raison de l'absence de gestion des arrondis.

Depuis le 30 septembre 2019, KAS Bank a été intégrée dans le périmètre de consolidation du Groupe Crédit Agricole en tant que filiale de CACEIS. SoYou a également été intégrée au périmètre de consolidation en tant qu'entreprise co-détenue par Crédit Agricole Consumer Finance et Bankia. Les données historiques n'ont pas fait l'objet d'un proforma.

Depuis le 23 décembre 2019, Caceis et Santander Securities Services (S3) ont rapproché leurs activités. A compter de cette date, Crédit Agricole S.A. et Santander détiennent respectivement 69,5 % et 30,5 % du capital de Caceis.

Le 30 juin 2020, l'ensemble des autorisations réglementaires nécessaires ayant été obtenues, Amundi a acquis l'intégralité du capital de Sabadell Asset Management.

Depuis le 30 juin 2020, Menafinance est détenue à 100% par Crédit Agricole Consumer Finance et est consolidée selon la méthode de l'intégration globale dans le groupe Crédit Agricole S.A.

NOTE

Le périmètre de consolidation du Groupe Crédit Agricole comprend :

les Caisses régionales, les Caisses locales, Crédit Agricole S.A. et leurs filiales. Il s'agit du périmètre qui a été privilégié par les autorités compétentes notamment lors des exercices de Stress tests (2016 et 2018) pour apprécier la situation du Groupe.

Crédit Agricole S.A.

est l'entité cotée, qui détient notamment les filiales métier (Gestion de l'épargne et Assurances, Banque de proximité en France et à l'international, Services financiers spécialisés, ainsi que Grandes clientèles)

Sommaire

01

Synthèse générale

05

Solidité financière

02

Crédit Agricole S.A. –
Synthèse

06

Conclusion

03

Crédit Agricole S.A. – Pôles
métiers

07

Annexes

04

Groupe Crédit
Agriculture

SYNTHÈSE

Chiffres clés

Groupe Crédit Agricole

Résultat net
PdG (RNPG) -
publié

1 769 m€

-4,3% T3/T3

€4 159m

-17,0% 9M/9M

Résultat net
PdG (RNPG) -
sous-jacent

1 934 m€

+0,5% T3/T3

4 700 m€

-9,7% 9M/9M

Coefficient
d'exploitation⁽¹⁾

60,2%

-2,5 pp T3/T3

RBE sous-
jacent

3 368 m€

+8,2% T3/T3

Solvabilité
(CET1phasé)

17,0%

+8,1pp

vs. SREP

Crédit Agricole S.A.

Résultat net
PdG (RNPG) -
publié

977 m€

-18,5% T3/T3

2 568 m€

-19,3% 9M/9M

Résultat net
PdG (RNPG) -
sous-jacent

1 115 m€

-9,1% T3/T3

2 874 m€

-12,0% 9M/9M

Coefficient
d'exploitation⁽¹⁾

58,1%

-1,5 pp T3/T3

RBE sous-
jacent

2 156 m€

+5,3% T3/T3

Solvabilité
(CET1phasé)

12,6%

+4,7pp

vs. SREP

Bénéfice sous-
jacent par
action

€0,36

+6,7% Q3/Q3

€0,89

-7,7% 9M/9M

Actif net
tangible par
action

13,4 €

+0,5€ vs. 31/12/2019

ROTE⁽²⁾ sous-
jacent (%)

10,0%

9M-20 annualisé

(1) Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU

(2) Les données de RoTE (9M-20) s'appuient sur des données sous-jacentes annualisées après isolation de l'effet IFRIC 21. Le ROTE 9m20 sous-jacent annualisé hors isolation de IFRIC 21 est de 9.5%. Les données de BNPA sont en vision sous-jacente, cf. slide 39 pour le détail des éléments spécifiques.

Le BNPA est calculé après déduction des coupons AT1, comptabilisés en capitaux propres, cf. slide 57

SYNTHESE

Très solide, le Groupe s'engage plus que jamais pour soutenir concrètement ses clients et l'économie

Retour au niveau d'activité d'avant crise, résultat brut d'exploitation en hausse

- Hausse des revenus⁽¹⁾ (+1,4% T3/T3), grâce à une activité dynamique, notamment en Banque de Proximité France et Grande Clientèle
- Baisse des charges⁽¹⁾ (-1,2% T3/T3) et amélioration du coefficient d'exploitation⁽¹⁾ CASA : 58,1%, -1,5 pp T3/T3;
- Résultat brut d'exploitation⁽¹⁾ en hausse : +5,3% T3/T3 pour CASA, +3,8% 9M/9M; +8,2% T3/T3 pour GCA, +2,8% 9M/9M
- RNGP sous-jacent : -9,1% T3/T3 (-8,8% 9M/9M hors FRU) pour CASA, +0,5% T3/T3 (-6,9% 9M/9M hors FRU) pour GCA
- ROTE sous-jacent : 10,0%⁽²⁾

Des actifs de grande qualité

- Taux de créances douteuses 2,5% GCA, 3,4% CASA, taux de couverture 80,4% GCA, 69,7% CASA
- Provisionnement : 577 m€ CASA (x1,7 vs. T3-19) ; 596 m€ GCA (x1,6 vs. T3-19); 71%/ 96% de la hausse liée au provisionnement des encours sains. Coût du risque sur encours : 67 pb CASA, 38 pb GCA sur neuf mois annualisés
- Reprise des paiements constatée sur les moratoires dès le T3 (97% des moratoires à échéance dans les CR)

Des fondations fortes, grâce au modèle de banque universelle

- Business mix diversifié, capacité distributive inégalée (51 M de clients et 24 partenariats stratégiques donnant accès à plus de 800 M de clients)
- Poursuite en 2020 du recentrage stratégique (déclassement en vue d'une cession de CACF NL, cession de Bankoia et de la participation résiduelle dans Banque Saudi Fransi)

Solidité financière toujours renforcée

- CET1⁽³⁾ : 17,0% GCA (écart au SREP: 8,1 pp), 12,6% Crédit Agricole SA (écart au SREP: 4,7 pp)
- Le ratio de Crédit Agricole SA est supérieur de 160 pb à la cible de pilotage et inclut 60 pb de dividendes non distribués en 2020

Groupe Crédit Agricole

+4,1%

Croissance du RBE sous-jacent
hors FRU 9M/9M

Crédit Agricole S.A.

+5,2%

Croissance du RBE sous-jacent
hors FRU 9M/9M

Groupe Crédit Agricole

+0,5%

Croissance du RNPG
sous-jacent T3/T3

Crédit Agricole S.A.

58,1%

Coefficient d'exploitation sous-
jacent T3-20, hors FRU

Groupe Crédit Agricole

2,5% 80,4%

Taux de CDL Taux de
couverture⁽⁴⁾
au 30/09/20

Crédit Agricole S.A.

10,0%

ROTE 9m-20⁽²⁾

⁽¹⁾ Données sous-jacentes, coefficient d'exploitation hors FRU, cf. slide 39 pour le détail des éléments spécifiques de Crédit Agricole S.A.

⁽²⁾ ROTE 9mois annualisé, IFRIC 21isolé. Hors isolation IFRIC 21, le ROTE 9 mois annualisé est de 9,5%

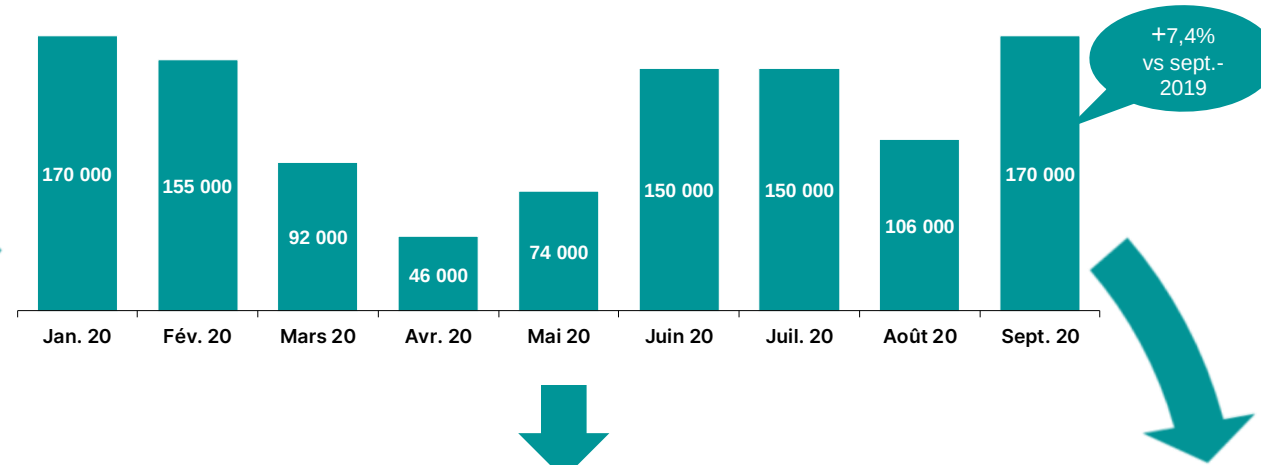
⁽³⁾ Sauf mention contraire, le ratio CET1 est indiqué en vision phasée

⁽⁴⁾ compris l'exhaustivité des provisions pour encours sains enregistrées au titre du Covid-19. Stock de provisions, y compris provisions collectives. Les taux de couverture sont calculés sur les prêts et créances à la clientèle

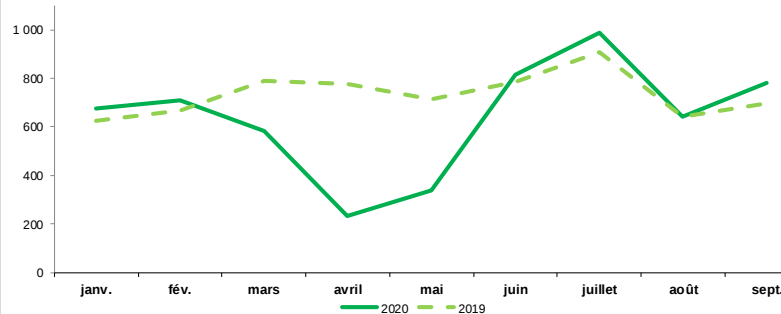
SYNTHESE

L'activité du Groupe a retrouvé son niveau d'avant crise

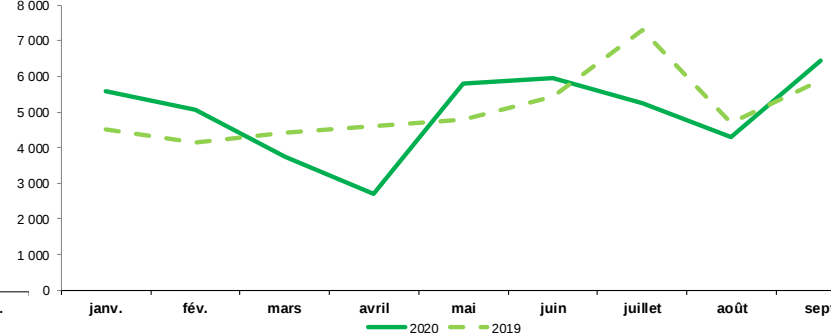
Conquête brute Clients en Banque de Proximité Groupe Crédit Agricole



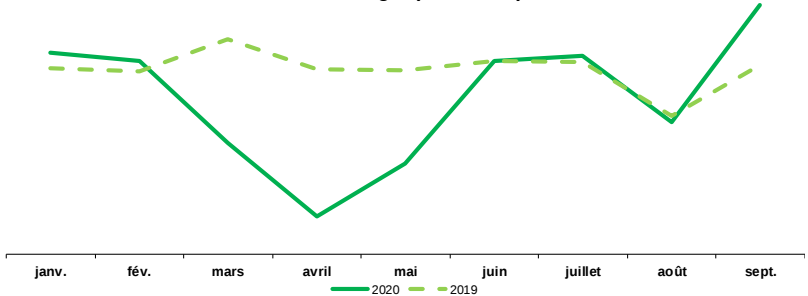
Réalisations crédits conso (m )



Réalisations crédits habitat (m )



Crédit Agricole Assurances – Nombre d'affaires nouvelles en assurance dommages (en milliers)



**+1 113 000 nouveaux clients Banque de détail⁽¹⁾ sur 9M-20 (+790 000 clients Caisses régionales)
Production de crédits habitat dynamique en septembre dans les CR⁽²⁾ : +11% vs. sept.19**

⁽¹⁾ Périmètre : Caisses régionales – LCL – CA Italia ; ⁽²⁾ Production mensuelle en septembre

SYNTHESE

Le Groupe, 1^{er} acteur du portage de l'économie depuis le début de la crise

29,5 Mds€
PGE⁽¹⁾

>50%
Montant des PGE
replacés en DAV⁽²⁾



Prêts Garantis par l'Etat pour 189 900 clients (prof. et entreprises), soit +5,1% vs. fin juin 2020

- **27%** des demandes en France⁽³⁾
- 76% Caisses régionales⁽³⁾, 24% LCL, moins de 1% pour CACIB

173 500
pauses⁽⁴⁾

≈ 97%
Pauses échues
ont repris les
paiements⁽⁵⁾



1,7 Md€ d'échéances reportées en Banque de proximité France

- Pauses : -69% vs. fin juin 2020
- 81% pour les professionnels et les entreprises, 19% pour les ménages⁽⁶⁾
- 61% Caisses régionales et 39% LCL⁽⁶⁾

142 000
collaborateurs
mobilisés

TOP 25
des marques qui ont
su prouver leur utilité
pendant le
confinement⁽⁷⁾



Crédit Agricole, meilleure banque aux yeux des Français⁽⁸⁾

- Caisses régionales et LCL : satisfaction clients en hausse, IRC⁽⁹⁾ +7 points dans les 2 réseaux (à respectivement +8/+2)
- 2e banque d'Italie en satisfaction client +8 points en 2020

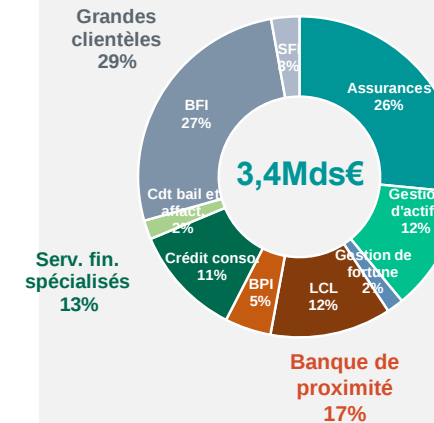
⁽¹⁾ Montants de PGE demandés (Caisses régionales, LCL et CACIB au 16/10/2020; taux d'acceptation de 97,4% ; En complément, CA Italia a octroyé 1,8 Mds de PGE ⁽²⁾ Périmètre LCL. Dans les Caisses régionales, progression des DAV des clients entreprises, professionnels et agriculteurs > aux montants des PGE mis en place sur la même période ; ⁽³⁾ Répartition en nombre des demandes de clients. Répartition en montants : 62% pour les Caisses régionales, 30% pour LCL et 8% pour CACIB ; ⁽⁴⁾ Demandes de pauses, en nombre, au 16/10/2020 (Caisses régionales et LCL), correspondant à un capital restant dû de 23,9 Mds€, 15,7 Mds€ sur les entreprises, professionnels et agriculteurs ; ⁽⁵⁾ Représente la part des prêts ayant été mis en pause, dont la pause est échue et dont les paiements ont repris. Périmètre des clients entreprises, professionnels et agriculteurs, analysé au 30/09/2020 dans les Caisses régionales. 98% pour CACF ; ⁽⁶⁾ Répartition des pauses accordées en montants d'échéances reportées ; ⁽⁷⁾ Etude Brand Asset Valuator, tous secteurs confondus. Seule banque dans le TOP 25 ; ⁽⁸⁾ Baromètre Ipsos – 07/2020 ; ⁽⁹⁾ Indice de Recommandation Client

SYNTHESE

Un Groupe aux fondations fortes, armé pour faire face à la crise

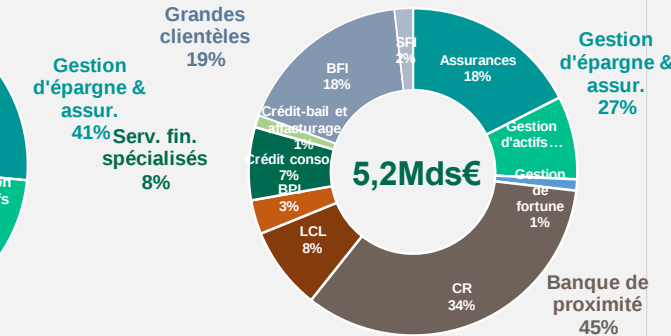
- **Puissance du modèle de banque universelle**
 - ✓ 1^{ère} banque de proximité en Union Européenne⁽¹⁾
 - ✓ 1^{er} bancassureur en Europe
 - ✓ 1^{er} Asset Manager européen
- **24 partenariats stratégiques** permettant d'atteindre plus de 800 millions⁽²⁾ de clients en Europe et en Asie, encore étendus au T3
 - ✓ **Chine** : licence accordée à la nouvelle JV Amundi / Bank of China
 - ✓ **France** : CAA et Europ Assistance : accord de partenariat stratégique pour l'assistance
 - ✓ **Portugal** : participation de CAA dans GNB Seguros portée à 100%

Résultats⁽³⁾ métiers 9M-20
CASA équilibrés



51
millions clients⁽⁴⁾

Résultats⁽³⁾ métiers 9M-20
GCA équilibrés



24
Partenariats stratégiques⁽⁵⁾

⁽¹⁾ 34,9 millions de clients en France, Italie et Pologne en Banque de proximité ; ⁽²⁾ Nombre total de clients de tous les partenariats, y compris les clients de crédits consommation ⁽³⁾ RNPG sous-jacent 9M-20, hors AHM ; ⁽⁴⁾ Nombre total de clients, y compris les clients de crédits consommation ; ⁽⁵⁾ CAA : Creval, Abanca, Novo Banco, Europ Assistance ; Amundi : ABC, SBI, NHFG, Attijariwafa Bank, ACBA, Bank of China, Société Générale, Unicredit, Bawag, Sabadell ; CAIWM : Azqore ; CACF : Banco BPM, Attijariwafa Bank, Bankia, GAC, FCA Bank, FCA Leasys ; CALF : DBK Group ; CACEIS : Banco Santander, Natixis, HVB

SYNTHESE

Un Groupe à la solidité toujours renforcée

- **Solvabilité et liquidité du Groupe Crédit Agricole très élevées**, permettant une pleine mobilisation au service des clients
- **Des actifs de qualité**
 - ✓ Portefeuille de prêts diversifié, orienté entreprises (46% CASA, 33% GCA) et habitat (27% CASA, 46% GCA)
 - ✓ Le provisionnement des encours sains explique 71% de la hausse du coût du risque ce trimestre pour CASA et 96% pour GCA⁽²⁾

Groupe Crédit Agricole

1^{ère} Banque
de l'Union Européenne en Tier 1⁽¹⁾

Groupe Crédit Agricole

17,0 %

Ratio de Capital CET 1

Groupe Crédit Agricole

404 Mds€

Réserves de liquidités

Groupe Crédit Agricole

2,5%

Taux de créances douteuses

Groupe Crédit Agricole

80,4%

Taux de couverture

(1) Sur la base du capital Tier 1 au 31/12/2019, The Banker Juillet 2020 (2) Baisse du taux de couverture majoritairement liée à la nouvelle définition du défaut - Cf. Slide 13

Sommaire

01

Synthèse générale

02

Crédit Agricole S.A. –
Synthèse

03

Crédit Agricole S.A. – Pôles
métiers

04

Groupe Crédit
Agriculture

05

Solidité financière

06

Conclusion

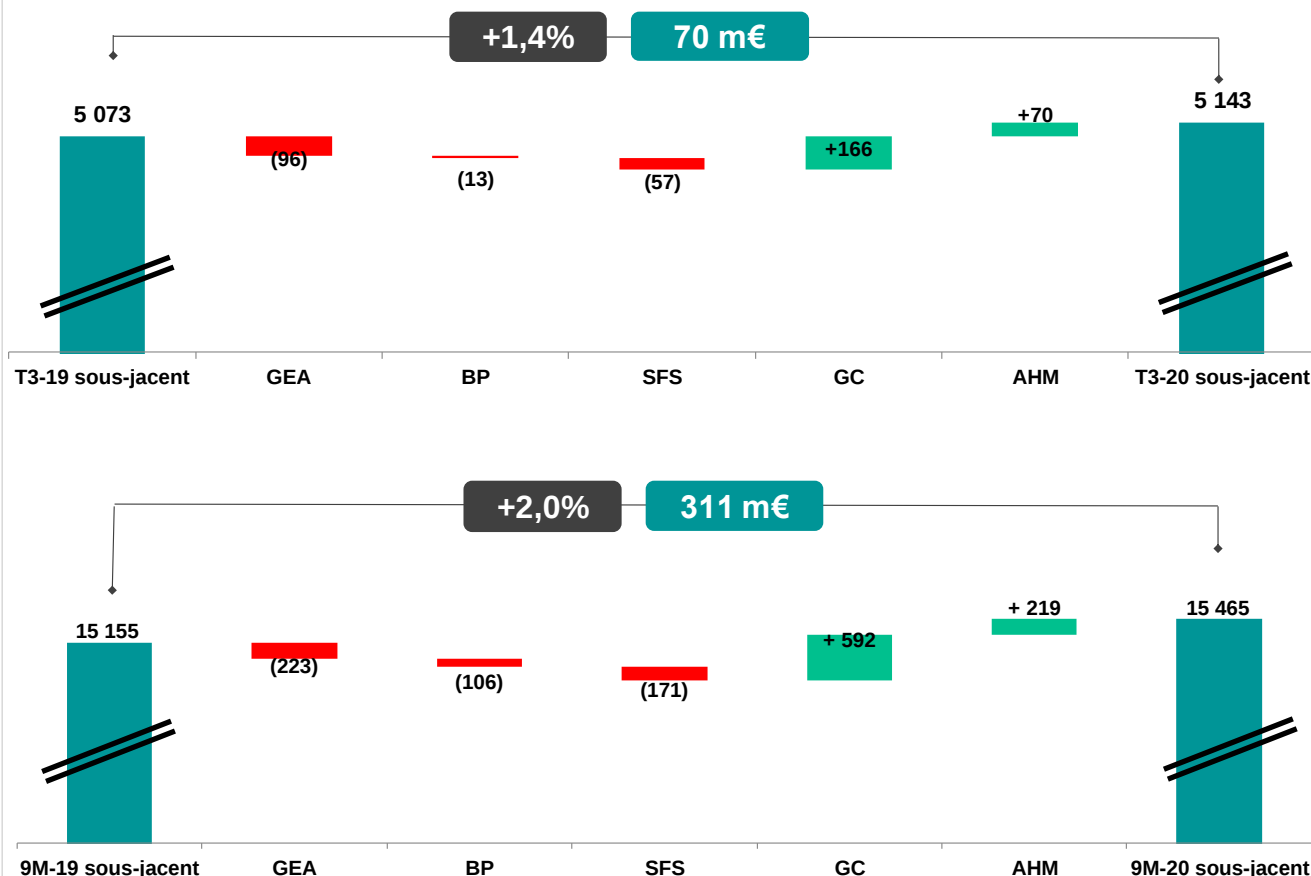
07

Annexes

REVENUS

Hausse des revenus T3/T3 et sur 9 mois

Evolution T3/T3 et 9M/9M des revenus sous-jacents⁽¹⁾, par pôle



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

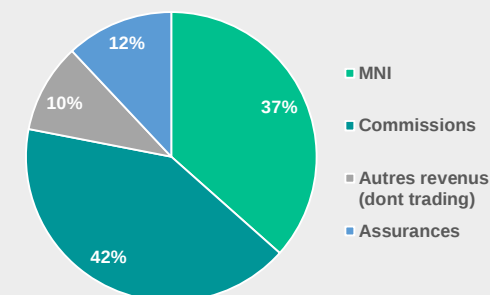
(1) Sous-jacent : détail des éléments spécifiques disponible slide 39 (2) Le produit net bancaire récurrent, à savoir le produit net bancaire adossé à un stock (encours de crédit/collecte, actifs sous gestion) ou à un contrat (assurances dommages, prévoyance)

Au T3 et sur 9 mois, bonne résistance d'ensemble dans le contexte, excellente performance du pôle GC

- GEA : des revenus pénalisés par un effet marché défavorable
- BP : hausse des revenus d'intérêts et des commissions chez LCL grâce à l'activité, BPI pénalisée par la baisse des taux
- GC : excellente performance des activités de marché grâce aux volumes importants sur les émissions obligataires, résilience des activités de financement; effet périmètre favorable chez SFI
- SFS: bonne résistance des revenus commerciaux (-3,4% hors effet CACF NL)
- AHM: poursuite de la baisse des coûts de refinancement, gains temporaires liés au TLTRO III

Forte contribution des commissions aux revenus

PNB sous-jacent 9 mois 2020



Crédit Agricole S.A.

76%

PNB T3-2020 récurrent⁽²⁾

CHARGES

Baisse des charges T3/T3, effet ciseaux +2,6 pp T3/T3

Evolution T3/T3 et 9M/9M des charges sous-jacentes hors FRU, par pôle



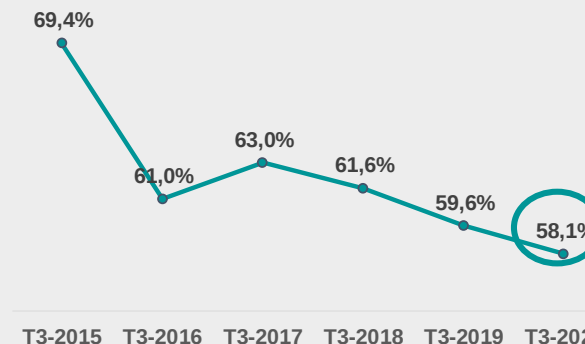
(1) Hors passage IFRS 5 CACF NL et charges de CACF NL enregistrées au T3-2020; (2) Hors FRU ; Sous-jacent : détail des éléments spécifiques disponible slide 39;
GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; BP : Banques de proximité ; SFS : Services financiers spécialisés ; GC : Grandes clientèles ; AHM : Activités hors métiers

Baisse des charges T3/T3 et stabilité sur 9 mois

- Assurances : charges stables (-0,1%) malgré le développement du métier
- Gestion d'actifs : baisse des dépenses (-4,1% T3/T3 et -4,5% 9M/9M) grâce à la poursuite des efforts d'efficacité opérationnelle et à un ajustement des rémunérations variables
- BP : efficacité opérationnelle confirmée (CoEx de 62,4% soit -1,6 pp depuis un an)
- SFS : hors effet CACF NL⁽¹⁾, baisse de -2,2% des charges T3/T3, grâce à une gestion rigoureuse des coûts
- GC : des charges maîtrisées en BFI (+2,1% T3/T3, +2,8% 9M/9M) effet périmètre pour Services financiers aux institutionnels

Agilité opérationnelle: baisse des charges dans tous les pôles constatant une baisse des revenus

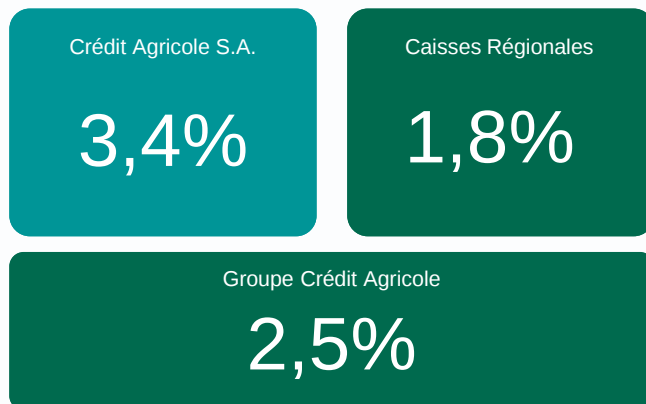
- Effet ciseaux⁽²⁾ : +2,6 pp T3/T3, +2,1 pp 9M/9M
- Poursuite de l'amélioration du CoEx⁽²⁾: **58,1%** (-1,5 pp T3/T3),
Baisse du coefficient d'exploitation sous -jacent hors FRU de CASA depuis 2015



RISQUES

Actifs de qualité, taux de couverture et de créances douteuses parmi les meilleurs d'Europe

Taux de créances douteuses ⁽¹⁾



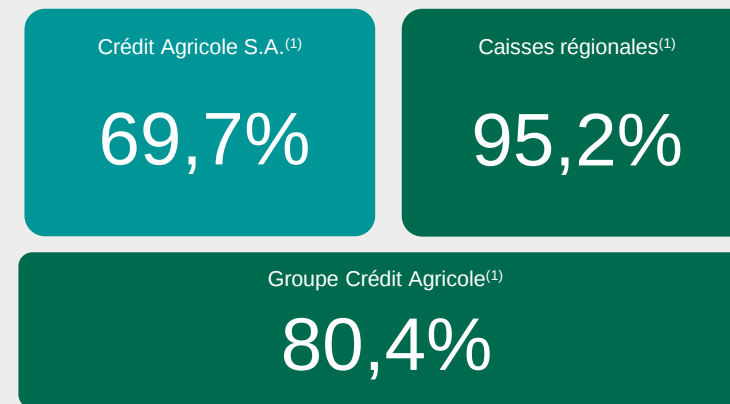
Stock de provisions représentant près de 7 années de coût du risque historique moyen dont 25% lié au provisionnement des encours sains pour CASA, 37% pour les Caisses régionales, 31% pour GCA

Un portefeuille de prêts diversifié, plutôt orienté entreprises (46% CASA, 33% GCA) et habitat (27% CASA, 46% GCA) (voir annexe p. 42)

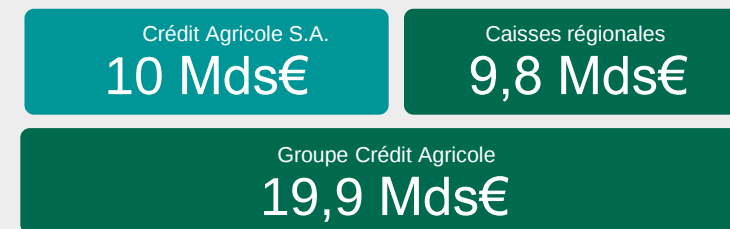
72% des EAD⁽²⁾ entreprises de CASA notées *investment grade* (voir annexe p. 43)

Taux de créances douteuses bas, taux de couverture élevé, malgré une baisse majoritairement liée à la nouvelle définition du défaut

Taux de couverture⁽¹⁾



Stock de provisions

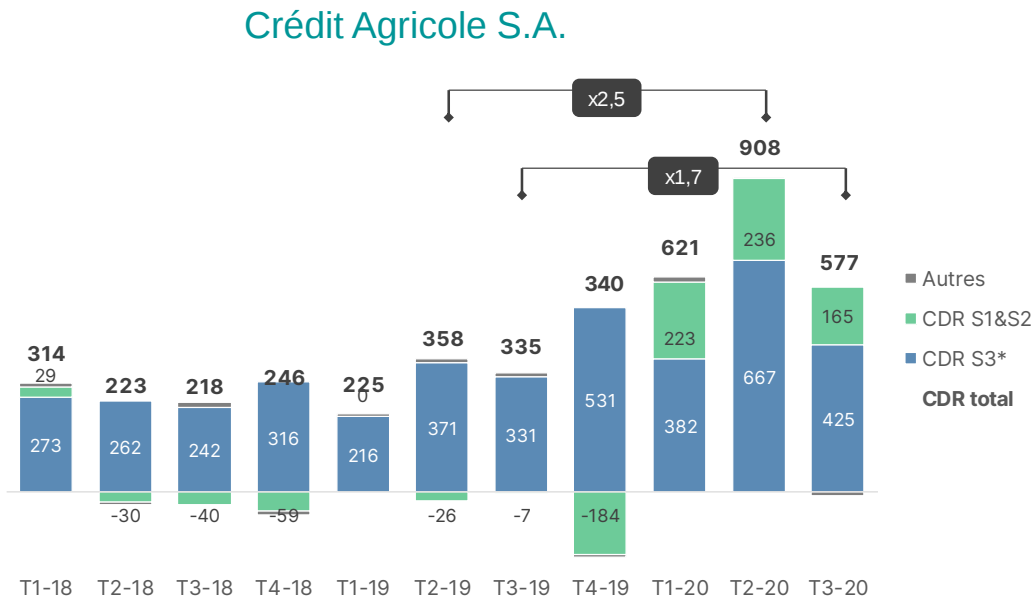


- (1) Y compris l'exhaustivité des provisions pour encours sains enregistrées au titre du Covid-19. Stock de provisions, y compris provisions collectives. Les taux de couverture sont calculés sur les prêts et créances à la clientèle. Variation taux de créances douteuses juin 2020/septembre 2020 : +0,2 pp pour Crédit Agricole SA, stable pour les Caisses régionales, +0,1 pp pour Groupe Crédit Agricole. Variation taux de couverture septembre 2020/juin 2020 : -3,7 pp pour Crédit Agricole SA, -4,5 pp pour les Caisses régionales, -4,1 pp pour Groupe Crédit Agricole.
- (2) L'EAD (exposition en cas de défaut) est une définition réglementaire utilisée dans le Pilier 3. Elle correspond à l'exposition en cas de défaut après prise en compte des facteurs d'atténuation du risque. Elle comprend les actifs du bilan et une partie des engagements hors bilan

RISQUES

Efficacité des politiques publiques, permettant une stabilisation de l'environnement et du coût du risque

Coût du risque (CDR) décomposé par *Stage* (en  m): S1&S2 - provisionnement des encours sains ; S3 - provisionnement pour risques avérés



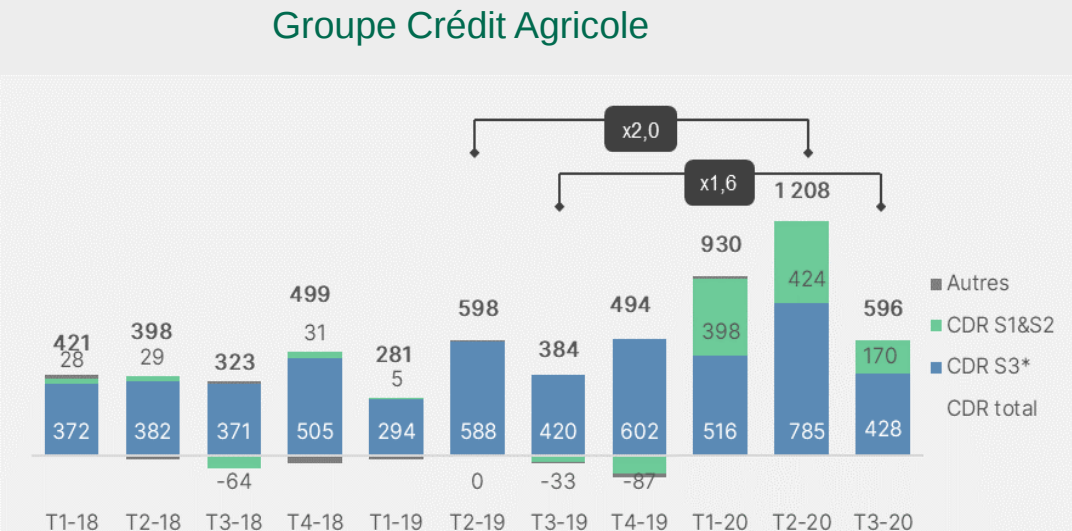
Crédit Agricole S.A.

67 pb (1,2)

CDR / encours
annualisé sur la base des 9M 2020

Coût du risque

**71% de la hausse liée
aux encours sains**
x1,7 T3/T3



Groupe Crédit Agricole

38 pb (1,2)

CDR / encours
annualisé sur la base des 9M 2020

Coût du risque

**96% de la hausse liée
aux encours sains**
x1,6 T3/T3

Coût du risque sous-jacent, provisions IFRS 9 calculées sur la base du scénario économique présenté page 41

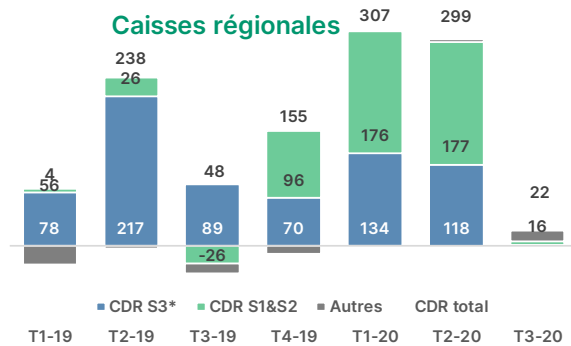
(1) Coût du risque sur encours (en points de base, annualisé) ; Coût du risque sur encours en points de base sur quatre trimestres glissants à 59 pb sur Crédit Agricole SA, 34 pb sur Groupe Crédit Agricole ; Coût du risque sur encours en points de base en trimestre annualisé 55 pb sur Crédit Agricole SA, 24 pb sur Groupe Crédit Agricole Le CDR sur encours est calculé sur la base du coût du risque enregistré sur le semestre annualisé auquel est rapport  la moyenne des encours de début de période des premier et deuxième trimestres (2) 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. *Y compris les pertes non provisionnées.

RISQUES

Taux de couverture élevés dans tous les métiers
Taux de douteux maîtrisés

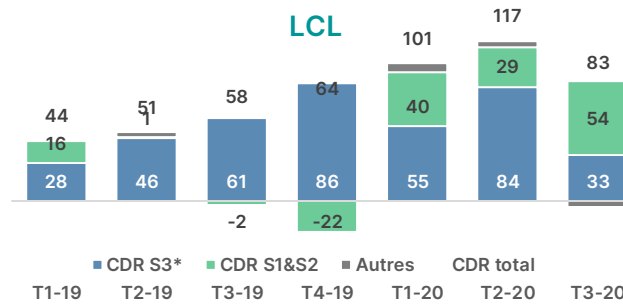
Coût du risque (CDR) de crédit par *stage* et par métier (en m€) – Coût du risque sur encours (en points de base annualisés sur la base des 9M-20)

Caisses régionales



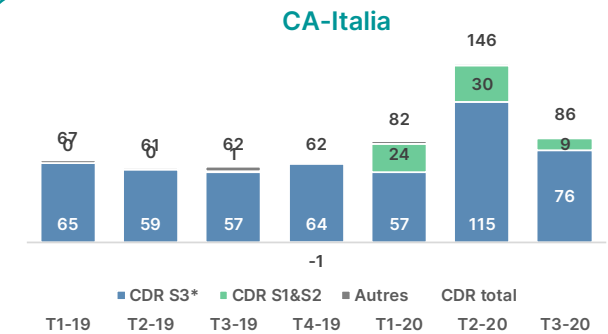
CDR / encours : 16 pb ;
Tx de douteux : 1,8% ; Couverture : 95,2%

LCL



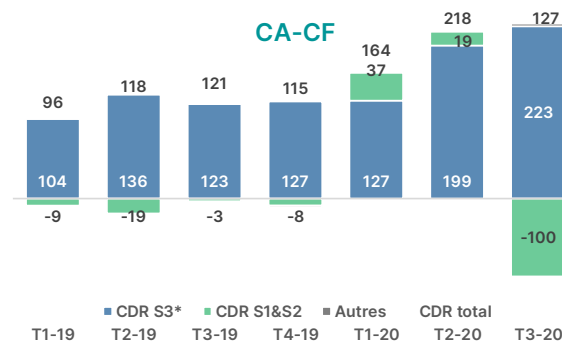
CDR : -29% T3/T2 ; CDR / encours : 30 pb ;
Tx de douteux : 1,6% ; Couverture : 84,6%

CA-Italia



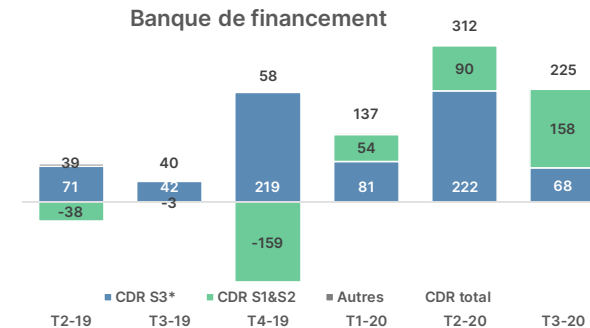
CDR : -41% T3/T2 ; CDR / encours : 92 pb ;
Tx de douteux : 7,3% ; Couverture : 63,3%

CA-CF



CDR : -42% T3/T2 ; CDR / encours : 188 pb ;
Tx de douteux : 7,3% ; Couverture : 76%

Banque de financement



CDR : -28% T3/T2 ; CDR / encours : 76 pb ;
Tx de douteux : 2,8% ; Couverture : 73,5%

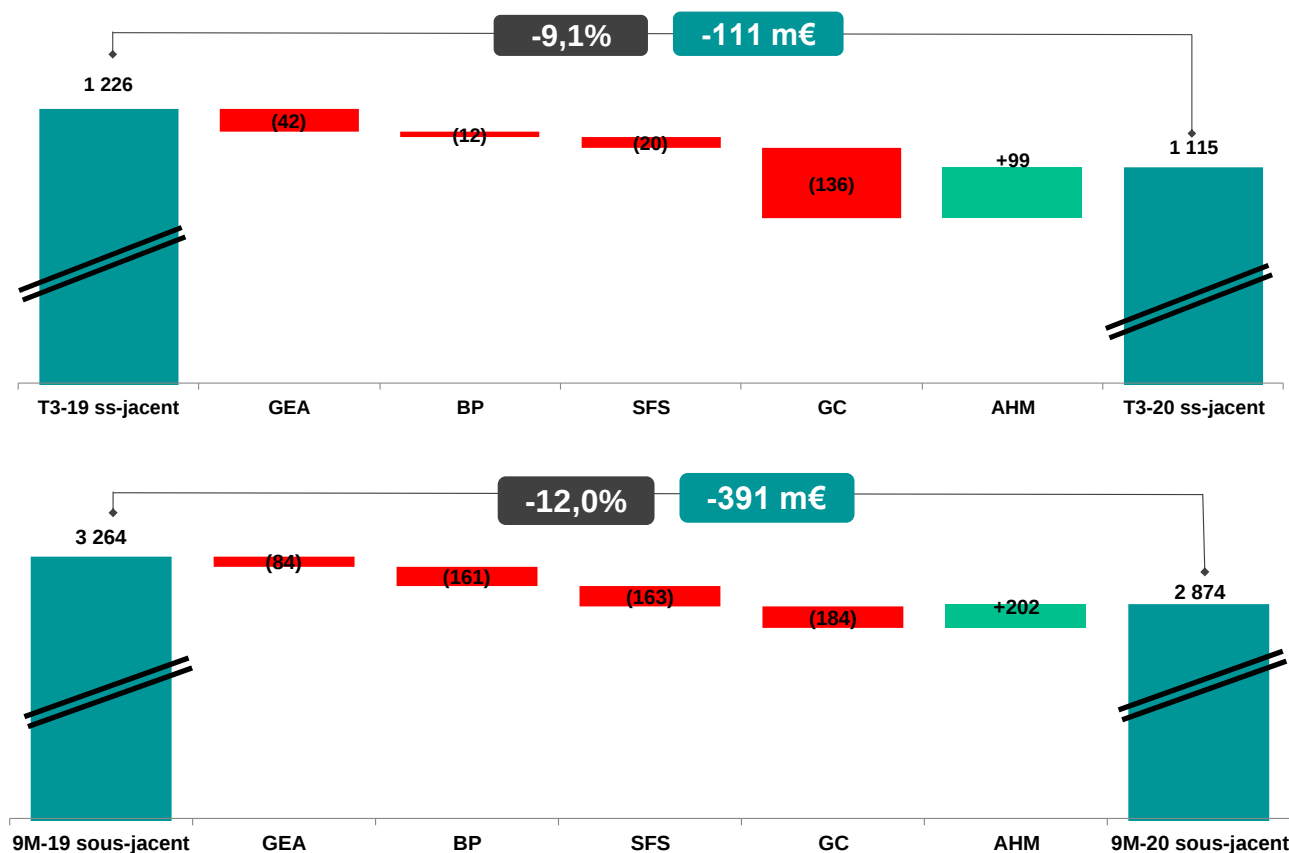
Coût du risque sous-jacent, provisions IFRS 9 calculées sur la base du scénario économique présenté page 41

(*) Y compris les pertes non provisionnées ; Le CDR sur encours est calculé sur la base du coût du risque enregistré sur les neuf premiers mois annualisés auquel est rapporté la moyenne des encours de début de période des trois premiers trimestres. Coût du risque sur encours (en pb sur quatre trimestres glissants) à 15 pb pour les CR ; 27 pb pour LCL, 83 pb pour CA Italia, 173 pb pour CACF, 64 pb pour la BF. Coût du risque sur encours (en pb en trimestre annualisé) à 2 pb pour les CR ; 24 pb pour LCL, 74 pb pour CA Italia, 142 pb pour CACF, 72 pb pour la BF. Les taux de couverture sont calculés sur les prêts et créances à la clientèle. Les taux de couverture sont en hausse depuis le T2-2020 à l'exception de CA-CF et des Caisses régionales dont le taux de couverture diminue en raison de la mise en place de la nouvelle définition du défaut.

RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

Résilience des résultats métiers grâce aux revenus et au résultat brut d'exploitation (RBE)

Evolution T3/T3 et 9M/9M du Résultat net part du Groupe (RNPG) sous-jacent⁽¹⁾, par pôle



T3: Croissance du RBE de +5,3%⁽²⁾

- GEA : RBE T3/T3 (-5,9%) pénalisé par un effet marché défavorable
- BP : RBE en hausse (+3,7%), poursuite du provisionnement pour l'ensemble des BP (x1,5)
- SFS : baisse du RBE (-4,5%) hors effet CACF NL, moindre performance de l'affacturage
- GC : RBE en forte croissance (+16,9%), multiplication par 4,8 du coût du risque par rapport à un T3-19 à bas niveau
- AHM: poursuite de la baisse des coûts de refinancement, gains temporaires liés au TLTRO III

9 mois: hausse du RBE de +3,8%, et de +5,2% hors FRU

-8,8%

Evolution du RNPG
hors FRU 9M/9M

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

(1) Sous-jacent : détail des éléments spécifiques disponible slide 39, (2) RBE T3/T3 hors AHM : +3,0%

Sommaire

01

Synthèse générale

02

Crédit Agricole S.A. –
Synthèse

03

Crédit Agricole S.A. – Pôles
métiers

04

Groupe Crédit
Agriculture

05

Solidité financière

06

Conclusion

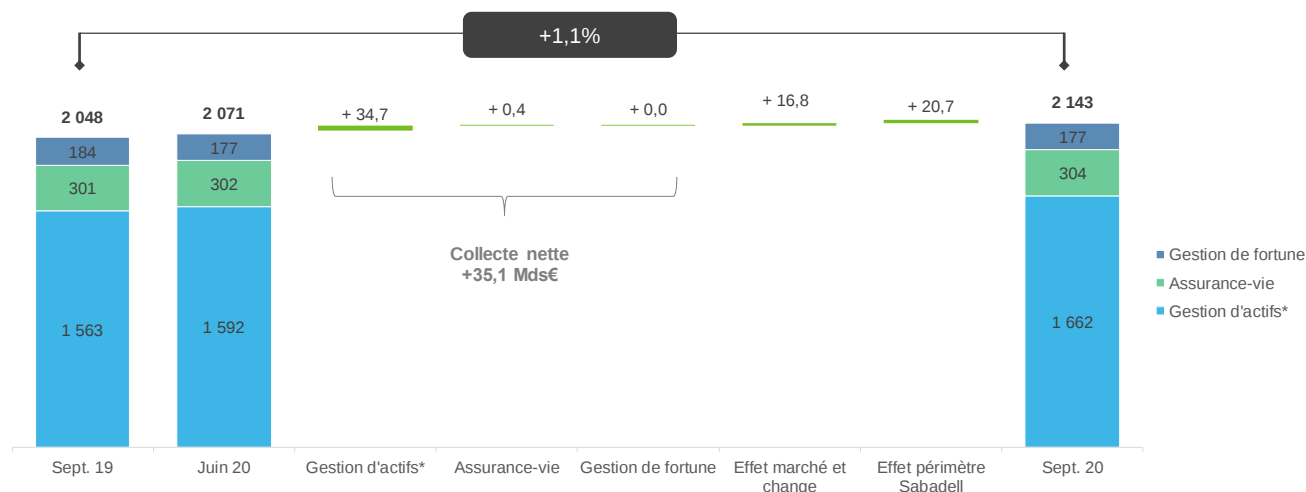
07

Annexes

GESTION DE L'ÉPARGNE ET ASSURANCES

Activité solide

Indicateurs d'activité (Encours gérés Mds€)



Encours gérés en hausse grâce notamment à une collecte soutenue

- **Gestion d'actifs** : reprise sensible de la collecte avec un fort rebond sur les produits de trésorerie (+18,8 Mds€), maintien d'un niveau élevé des actifs sous gestion (1 662 Mds€ au 30/09/2020)
- **Assurance** : collecte soutenue sur les UC, hausse du taux d'UC dans la collecte brute (36,2%, soit +7,1 pp T3/T3) et dans les encours (23,1%, +0,7 pp sept./sept.)
- **Gestion de fortune** : collecte à l'équilibre et encours stables

Résultats solides malgré un effet de marché défavorable sur un an

- **Assurances** : résultat net stable, RNPG en baisse en raison d'un changement dans les modalités de comptabilisation des coupons des émissions de dettes subordonnées (RT1), sans impact sur le bénéfice net par action.
- RNPG du pôle stable hors cet effet de changement de modalité de comptabilisation.
- **Gestion d'actifs** : résultats solides, bon niveau de CoEx (54,0% hors FRU au T3-20)
- **Gestion de fortune** : forte diminution des charges (-17,3% T3/T3), résultat brut d'exploitation en hausse (x2,7 T3/T3)

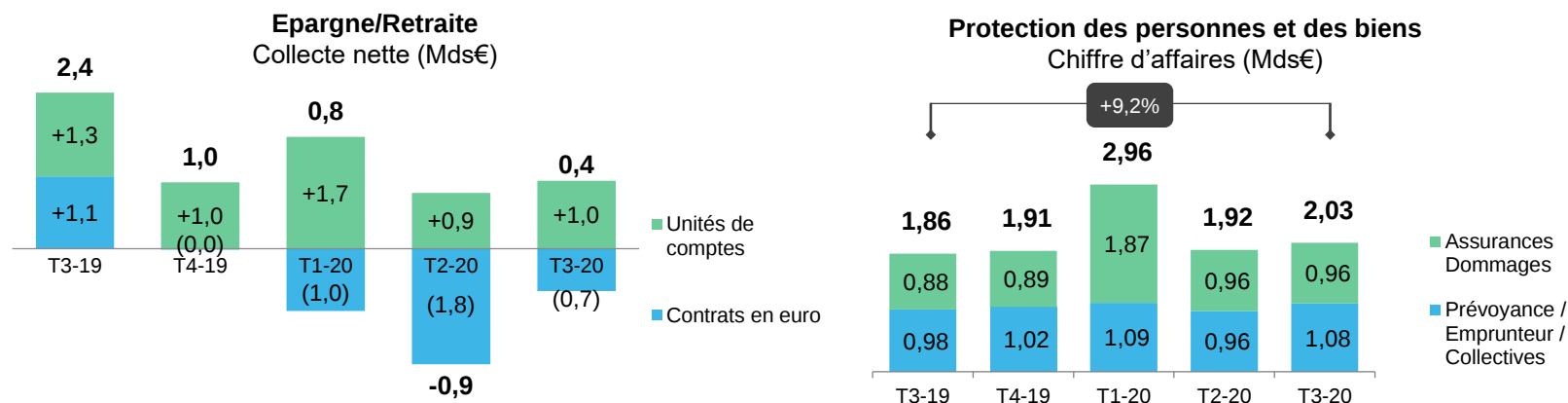
Contribution aux résultats (en m€)	T3-20 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-20 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
Assurances	300	(11,5%)	890	(5,7%)
Gestion d'actifs	146	+1,5%	420	(9,1%)
Gestion de fortune	13	(30,2%)	56	+25,7%
Résultat net	575	(1,0%)	1 622	(3,9%)
Résultat net part du Groupe	459	(8,5%)	1 366	(5,8%)

* Y compris actifs conseillés et commercialisés

ASSURANCES

Forte progression des UC en assurance-vie, activité record en dommages

Indicateurs d'activité (Mds€)



Epargne / retraite : poursuite de la réorientation de la collecte et des encours vers les UC

- Forte progression du taux d'UC dans la collecte brute (+7,1 pp T3/T3 à 36,2%), collecte nette élevée en UC (+1,0 Md€) et négative sur l'euro, encours⁽¹⁾ : 304,1 Mds€, +0,9% sept. /sept. Part des UC à 23,1% des encours (+0,7 pp sept./sept.)
- Stock de PPE : 11,8 Mds€ (5,7% des encours), en dotation de +1 Md€ sur un an

Dommages : reprise dynamique de l'activité (+8,7% T3/T3)

- Affaires nouvelles : niveau mensuel record des souscriptions en septembre (+278k, +30% sept. 2020/sept. 2019), 14,4 millions de contrats⁽²⁾ en portefeuille, apport net : +196k au T3 (+3,4% sur un an)
- Equipement⁽³⁾ : 41,5% des clients Caisses régionales (+1,0 pp sept./sept.), 25,5% LCL (+0,6 pp) et 16,2% CA Italia (+1,2 pp)

Protection des personnes : hausse sensible du chiffre d'affaires (+9,7% T3/T3)

France : accord avec Europ Assistance; Portugal : participation dans GNB Seguros portée à 100%

Résultat net stable malgré un effet de marché défavorable sur un an

- PNB : effet marché négatif sur un an mais positif depuis la fin du T1-2020
- Ratio combiné Dommages⁽⁴⁾ à 96,7% au 30/09/2020

Contribution aux résultats (en m€)	T3-20 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-20 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
Produit net bancaire	610	(7,6%)	1 822	(4,4%)
Charges d'exploitation	(168)	(0,1%)	(582)	+3,9%
FRU	-	ns	-	ns
Résultat brut d'exploitation	443	(10,1%)	1 240	(7,9%)
Impôt	(100)	(35,0%)	(303)	(26,0%)
Résultat net	344	+1,0%	936	(1,1%)
Intérêts minoritaires	(43)	n.m.	(46)	n.m.
Résultat net part du Groupe	300	(11,5%)	890	(5,7%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	27,5%	+2,1 pp	31,9%	+2,5 pp

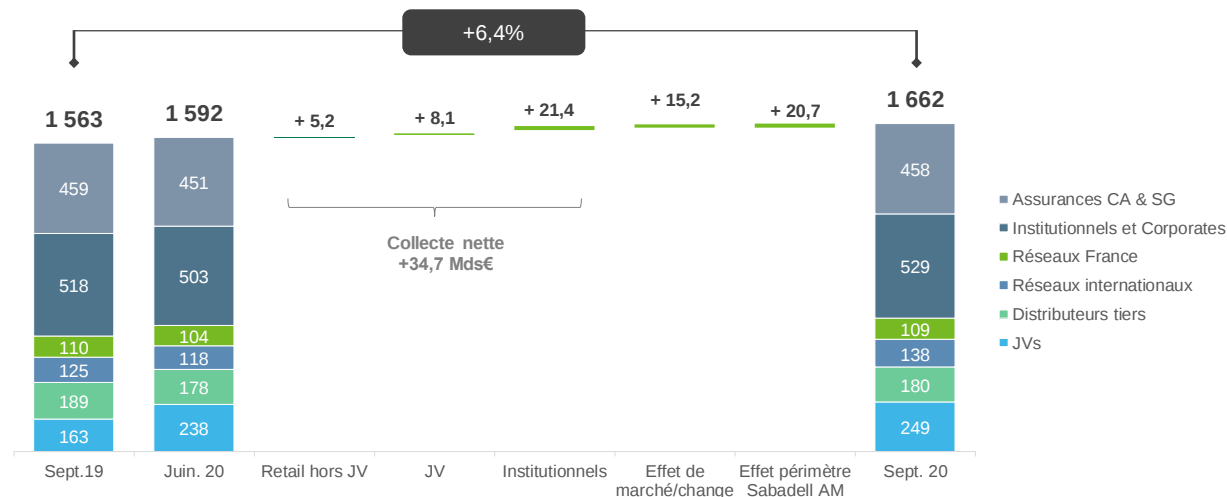
Sous-jacent : les éléments spécifiques des neuf premiers mois comprennent i) la contribution au Fonds de solidarité de l'Etat (-38 m€ en charge, -38 m€ en RNPG), ii) le coût du dispositif de soutien mutualiste sur la garantie perte d'exploitation (-135 m€ en PNB, -92 m€ en RNPG), iii) la mesure extracontractuelle en faveur des personnes fragiles (-8m€ en PNB, -5m€ en RNPG), iv) l'impact du déclenchement de la garantie switch (+38m€ en coût du risque, +26m€ en RNPG).

(1) Encours en épargne, retraite et prévoyance; (2) périmètre : dommage France et international (3) Assurances automobile, MRH, santé, juridique ou GAV (4) Ratio (sinistralité + frais généraux + commissions) / cotisations, net de réassurance, périmètre Pacifica

GESTION D'ACTIFS

Forte reprise de l'activité, résultats solides

Indicateurs d'activité (Actifs sous gestion Mds€)



Reprise de la collecte nette (+34,7 Mds€), fort rebond sur les produits de trésorerie (+18,8 Mds€)

- Collecte nette Retail (hors JV) MLT (+2,4 Mds€) : reprise pour les distributeurs tiers (+2,8 Mds€), à l'équilibre dans les réseaux France & internationaux dans un contexte d'aversion au risque ; Institutionnels & Corporates : fort rebond (+21,4 Mds€) grâce aux produits de trésorerie (+19,2 Mds€) ; JVs : collecte nette solide (+8,1 Mds€), activité dynamique en Chine (+7,2 Mds€)
- Encours en progression (+4,4% T3/T2), intégration de Sabadell AM⁽¹⁾ (+20,7 Mds€)

Licence accordée à la nouvelle JV entre Amundi et Bank of China sur les produits de Wealth Management

Lancement d'un fonds obligataire avec exposition au financement de projets verts dans les pays émergents

Résultats solides, bon niveau de CoEx (54,0% hors FRU)

- **Revenus** : baisse des commissions nettes de gestion depuis le T3-2019 (-4,8% T3/T3) liée à un effet marché défavorable, mais progression T3/T2 (+4,8%), bon niveau de commissions de surperformance (+18,7% T3/T3)
- Réduction des **charges** malgré l'intégration de Sabadell : efficacité opérationnelle, ajustement des rémunérations variables

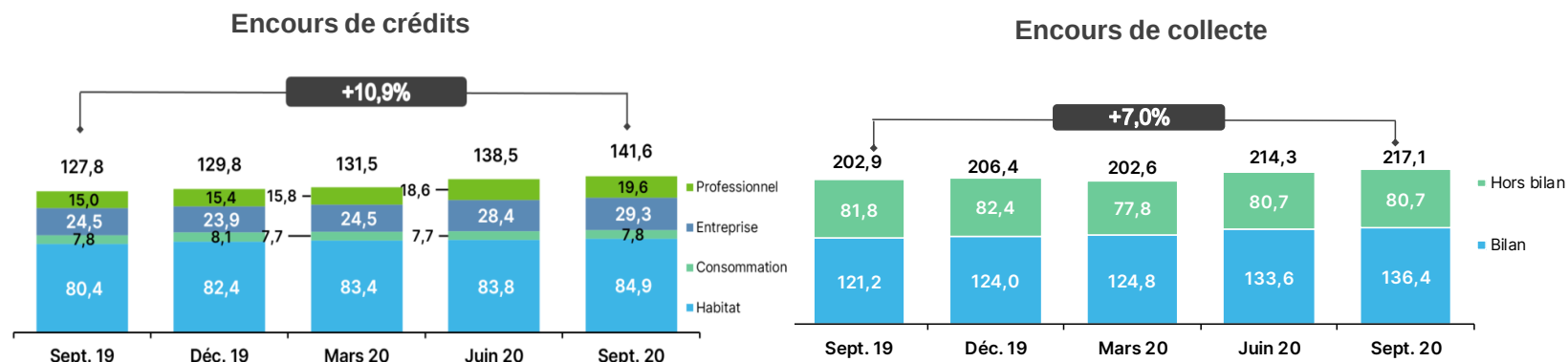
Contribution aux résultats (en m€)	T3-20 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-20 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
Produit net bancaire	609	(4,8%)	1 810	(6,4%)
Charges d'exploitation hors FRU	(329)	(4,1%)	(988)	(4,5%)
FRU	-	ns	(3)	(1,8%)
Résultat brut d'exploitation	280	(5,6%)	818	(8,7%)
Coût du risque	(3)	(72,2%)	(20)	x 2,8
Sociétés mises en équivalence	17	x 2,1	46	+40,8%
Impôt	(77)	(5,8%)	(223)	(7,5%)
Résultat net	216	+1,5%	620	(8,9%)
Intérêts minoritaires	(70)	+1,5%	(200)	(8,5%)
Résultat net part du Groupe	146	+1,5%	420	(9,1%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	54,0%	+0,4 pp	54,6%	+1,1 pp

(1) Les encours de Sabadell AM sont intégrés dans le périmètre consolidé de Amundi depuis le 01/07/2020.

BANQUE DE PROXIMITÉ EN FRANCE - LCL

Activité dynamique, RBE et résultat en forte hausse

Indicateurs d'activité (Mds€)



Encours de crédit et de collecte en forte hausse

- Hausse de la **conquête particuliers et professionnels (+12,7 k clients T3/T2)** ; poursuite de **l'équipement** : +3,5% du stock d'assurances MRH-Auto-Santé et + 2,4% du stock de cartes haut de gamme
- **Encours de crédits** en progression hors PGE +5% sept/sept, portée par les professionnels (+12%) et l'habitat (+6%) ; près de 35 000 PGE au 30/09 pour 7,5 Mds€ ; remontée des taux à la production de crédit habitat
- **Encours de collecte** : hausse des dépôts bilan (+12,6% sept/sept) tirée par les DAV particuliers (+14% sept/sept) et les DAV professionnels-entreprises (+43% sept/sept) ; stabilité de l'épargne hors bilan (-1,3% sept/sept)

Hausse de +17,0% du résultat brut d'exploitation et de +14,2% du RNPG

- **Revenus** : +2,6% T3/T3, grâce aux revenus d'intérêt (+1,6% T3/T3), soutenus par des conditions de refinancement favorables et les commissions (+3,8% T3/T3), notamment sur l'assurance et la monétique
- **Charges** : -4,6% T3/T3, malgré la poursuite des investissements (Ex : City Explorer⁽¹⁾) ; CoEx⁽²⁾ à 61,8% en amélioration de 4,7pp T3/T3, Résultat brut d'exploitation en hausse (+17,0% T3/T3)
- Hausse du **provisionnement**, à 83 m€ liée au provisionnement prudent sur secteurs sensibles⁽³⁾ ; taux de créances douteuses à 1,6% et taux de couverture à 84,6% à fin septembre 2020

Contribution aux résultats (en m€)	T3-20 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-20 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
Produit net bancaire	889	+2,6%	2 635	+0,4%
Charges d'exploitation hors FRU	(550)	(4,6%)	(1 678)	(3,7%)
FRU	-	ns	(42)	+32,4%
Résultat brut d'exploitation	339	+17,0%	915	+7,5%
Coût du risque	(83)	+43,2%	(301)	+97,0%
Résultat avant impôt	258	+11,0%	615	(12,0%)
Impôt	(74)	+3,7%	(189)	(17,2%)
Résultat net part du Groupe	176	+14,2%	408	(9,4%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	61,8%	-4,7 pp	63,7%	-2,7 pp

(1) Fonctionnalité de l'appli LCL Mes Comptes permettant d'exonérer de frais (paiements et retraits en devises étrangères) en contrepartie d'un forfait

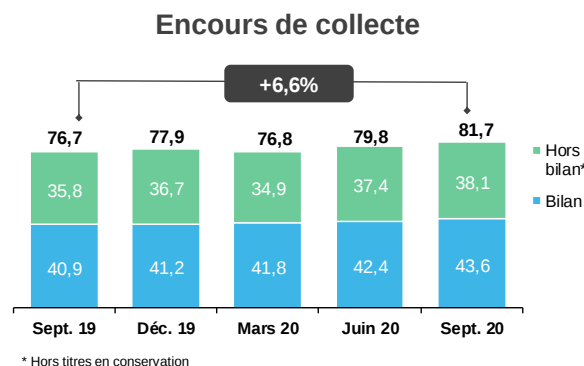
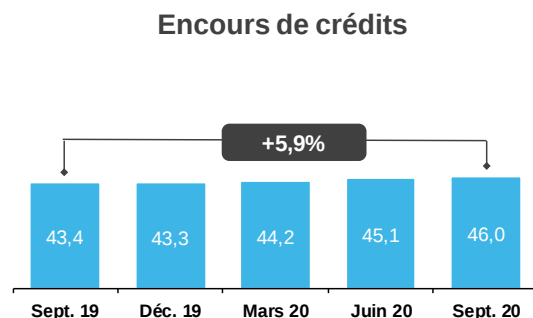
(2) Sous-jacent hors FRU

(3) Dont hôtellerie, tourisme, restaurants

BANQUE DE PROXIMITÉ A L'INTERNATIONAL - ITALIE

Activité soutenue, résultat brut d'exploitation stable

Indicateurs d'activité (Mds€)



Poursuite du soutien à l'économie

- **Encours de crédits** : croissance principalement tirée par les crédits aux entreprises (notamment PGE, 1 Md€ de production au T3, croissance des encours crédits hors PGE sept/sept +1,7%); retour de la production des crédits habitats au niveau de 2019
- **Collecte bilan** (+6,7% T3/T3) reflet de l'accumulation de liquidité des entreprises et de l'épargne de précaution des consommateurs, **collecte gérée** (+6,4% T3/T3) en forte croissance notamment en assurance vie (+11,3% T3/T3)

2^e banque d'Italie en satisfaction client (+8 points IRC / 2019)

Résultat brut d'exploitation stable T3/T3

- **PNB** stable T3/T3 : revenus d'intérêt soutenus par les conditions de refinancement, commissions aux niveaux d'avant crise
- **Charges** stables Q3/Q3 et en baisse 9M/9M, coefficient d'exploitation de 61% au T3
- **Coût du risque** maîtrisé ; taux de couverture en hausse à 63,3% (+0,4 pp sept/juin)

Groupe Crédit Agricole S.A. en Italie : RNPG 423 m€, soit -14% 9M/9M

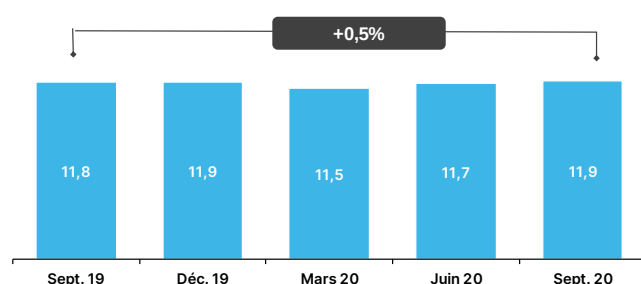
Contribution aux résultats (en m€)	T3-20 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-20 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
Produit net bancaire	462	(0,1%)	1 337	(4,3%)
Charges d'exploitation hors FRU	(282)	(0,5%)	(849)	(1,6%)
FRU	-	ns	(25)	+14,2%
Résultat brut d'exploitation	180	+0,6%	462	(9,8%)
Coût du risque	(86)	+40,6%	(315)	+66,6%
Gains ou pertes sur autres actifs	(0)	ns	66	ns
Résultat avant impôt	93	(20,6%)	213	(34,2%)
Impôt	(23)	(35,2%)	(60)	(40,2%)
Résultat net	71	(14,4%)	153	(31,4%)
Intérêts minoritaires	(19)	(14,7%)	(41)	(31,0%)
Résultat net part du Groupe	52	(14,3%)	111	(31,6%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	61,0%	-0,3 pp	63,5%	+1,8 pp

BANQUE DE PROXIMITÉ A L'INTERNATIONAL – HORS ITALIE

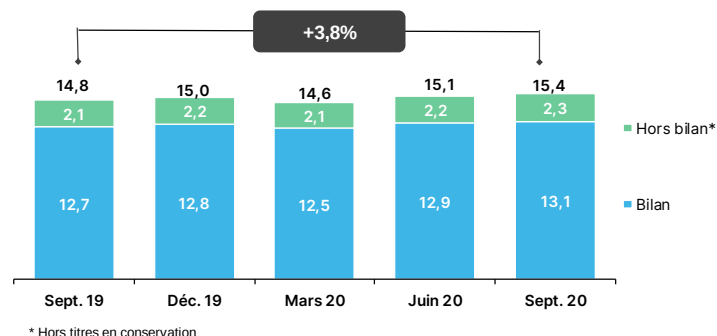
Reprise de l'activité, poursuite du provisionnement des encours sains

Indicateurs d'activité (Mds€)

Encours de crédits



Encours de collecte



* Hors titres en conservation

Rebond de l'activité au T3

- **Crédit**⁽¹⁾ : +5,0% sept/sept, notamment en Égypte (+18%)
- **Collecte**⁽¹⁾ : +8,2% sept/sept, tirée principalement par l'Ukraine (+35%), Maroc (+6%) et Pologne (+4%)
- **Liquidité** : situation stable avec un excédent net de collecte : +1,8 Md€ au 30/09/2020

Diminution du RBE sous l'effet de la baisse des taux directeurs (Egypte, Pologne, Ukraine); charges en baisse (-3,5% T3/T3); taux de couverture en hausse (104%; +4 pp sept/juin)

- **CA Egypte**⁽¹⁾ : baisse des revenus (-15% T3/T3), taux de douteux faible (2,5%); taux de couverture en hausse /juin à 187%
- **CA Pologne**⁽¹⁾ : revenus en baisse (-16% T3/T3) malgré la hausse des commissions, et stabilité des charges ; taux de couverture en hausse à 108%
- **CA Ukraine**⁽¹⁾ : revenus en baisse (-9% T3/T3), amélioration du taux de douteux (2,3%, -2,2pp sept/sept) suite à une cession de créances; taux de couverture élevé (242%)
- **Crédit du Maroc**⁽¹⁾ : revenus en baisse de -3% sous l'effet d'une baisse des commissions, taux de couverture à 91%

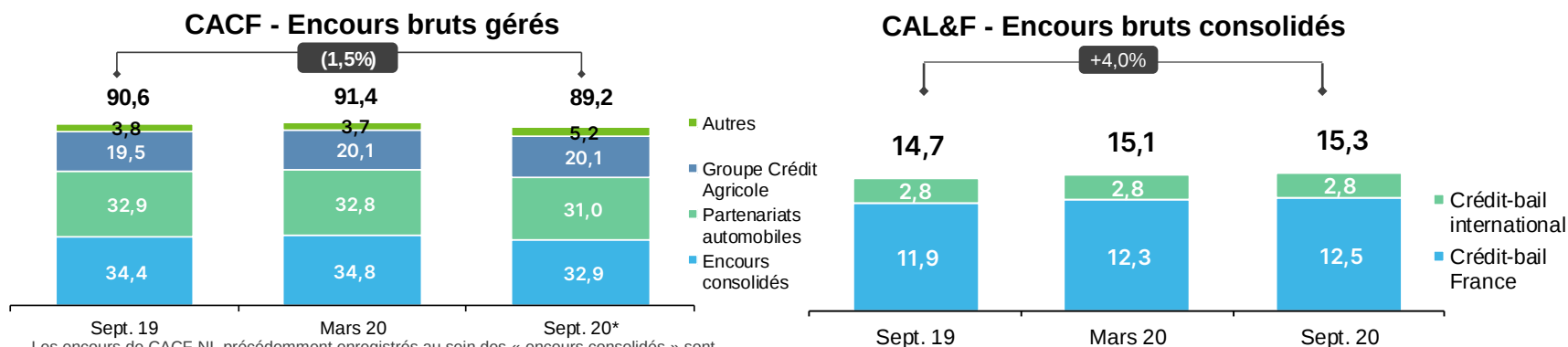
(1) variations hors effet change

Contribution aux résultats (en m€)	T3-20 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-20 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
Produit net bancaire	195	(15,1%)	630	(8,1%)
Charges d'exploitation	(134)	(3,5%)	(406)	(2,1%)
FRU	-	ns	-	ns
Résultat brut d'exploitation	61	(32,6%)	224	(17,3%)
Coût du risque	(38)	+67,9%	(123)	+83,4%
Résultat avant impôt	30	(56,3%)	107	(47,1%)
Impôt	(11)	(45,0%)	(29)	(42,2%)
Résultat net	19	(61,6%)	77	(49,3%)
Intérêts minoritaires	(8)	(40,3%)	(33)	(18,3%)
Résultat net part du Groupe	11	(69,3%)	44	(60,6%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	68,5%	+8,2 pp	64,5%	+3,9 pp

SERVICES FINANCIERS SPÉCIALISÉS

Reprise de l'activité confirmée

Indicateurs d'activité (Mds€)



Les encours de CACF NL précédemment enregistrés au sein des « encours consolidés » sont enregistrés dans « autres » à partir du Q3 2020. Ils représentent 1,7 Mds€ au 30/09/2020

Déclassement de CACF NL en activité à céder:

→ **CACF** : à périmètre constant⁽¹⁾, PNB en légère baisse (-1,4% T3/T3) et charges en baisse plus marquée (-2,6%), résultat brut d'exploitation stable (-0,1%), RNPG en baisse modérée (-2,8%).

Retour de la production commerciale au niveau du T3-19

→ **CACF** : hausse de la production commerciale (+3% T3/T3), portée par l'activité avec les Caisses régionales (+16% T3/T3) et par GAC Sofinco (+32% T3/T3). Retour du taux de marge à la production au niveau T1-20 grâce à un mix produit plus favorable. Encours gérés en légère baisse (-1,5% T3/T3, -1,2% hors CACF NL) mais en reprise depuis le T2 (+0,9% T3/T2, +1,1% hors CACF NL).

→ **CAL&F** : production en crédit-bail (+3,8% T3/T3) supérieure au niveau pré-crise. Légère contraction du chiffre d'affaires factoré (-1,4% T3/T3), mais progression sept/sept +6% (France et International).

Résilience des revenus à périmètre constant (-3,4% Q3/Q3), coût du risque en baisse T2/T3

→ **CACF** : légère hausse du coût du risque (+6,7% T3/T3) hors CACF NL, mais en baisse de -43% T3/ T2. Bonne reprise des paiements post-moratoires (98%⁽²⁾ au 30/09/2020). Taux de douteux 7,3% en légère hausse suite à l'entrée en vigueur du nouveau défaut.

→ **CAL&F** : baisse du résultat liée à la baisse de la quotité financée en factoring, hausse du coût de risque (+42,6% T3/T3)

Contribution aux résultats (en m€)	T3-20 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-20 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
Produit net bancaire	619	(8,5%)	1 873	(8,4%)
dont CACF	488	(7,9%)	1 491	(8,0%)
dont CAL&F	131	(10,4%)	382	(9,6%)
Charges d'exploitation hors FRU	(289)	(15,3%)	(949)	(6,2%)
FRU	-	ns	(20)	+7,9%
Résultat brut d'exploitation	330	(1,5%)	904	(10,8%)
Coût du risque	(141)	+7,3%	(579)	+56,4%
Sociétés mises en équivalence	72	(2,9%)	204	(11,4%)
Résultat avant impôt	250	(10,0%)	536	(38,7%)
Impôt	(43)	(23,2%)	(25)	(87,0%)
Résultat net part du Groupe	181	(10,0%)	439	(27,1%)
dont CACF	147	(3,9%)	375	(22,8%)
dont CAL&F	34	(29,3%)	64	(44,9%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	46,6%	-3,8 pp	50,7%	+1,2 pp

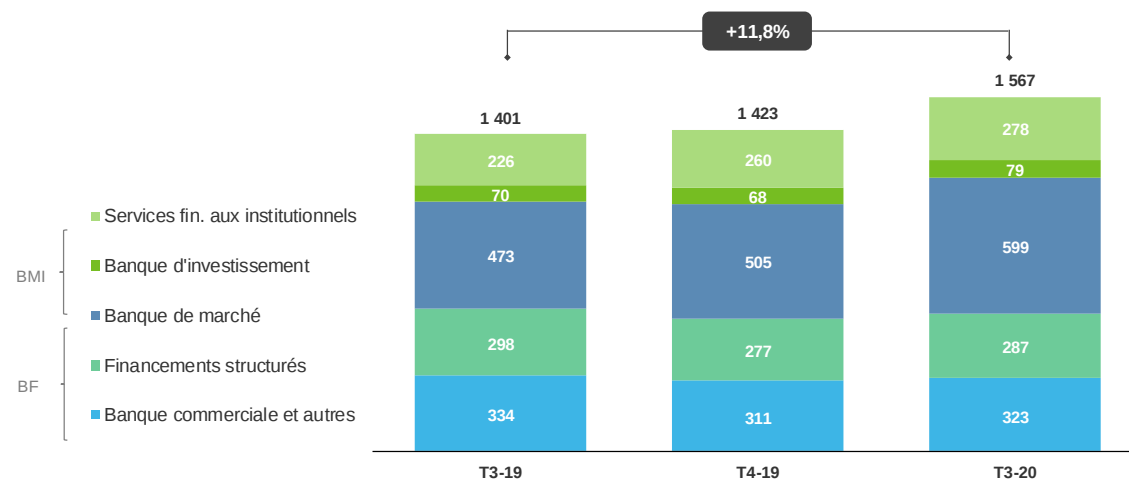
(1) Hors impact IFRS 5 CACF NL et hors produits / charges enregistrés au T3-2019 au titre de CACF NL

(2) Clients retail et corporates

GRANDES CLIENTÈLES

RBE en forte croissance grâce à une activité soutenue

Indicateurs d'activité (Revenus sous-jacents du pôle Grandes Clientèles m€)



Activité très dynamique de l'ensemble du pôle

- **Banque de financement et d'investissement** : forte hausse des revenus de la banque de marché (+24,8% T3/T3), grâce à une activité dynamique en primaire obligataire et sur les repos, malgré un ralentissement des activités de taux et de change ; activité de la banque de financement toujours portée par la banque commerciale mais impactée par le ralentissement de l'activité des financements structurés (revenus -3,4% T3/T3, mais +6,6% hors effet de change et dividendes BSF reçus au T3-19)
- **Services financiers aux institutionnels** : encours conservés supérieurs à 4 Trs€ à fin sept-20 (objectif du PMT 2022) ; croissance des AuC (+28% vs. sept-19, dont +673 Mds€ liée à S3/Santander, +6,4% à périmètre constant), grâce à l'entrée de nouveaux clients (notamment Groupama et Candriam), qui compensent un effet marché négatif (-80 Mds€)

Poursuite de la forte croissance du résultat brut d'exploitation (+16,9% T3/T3)

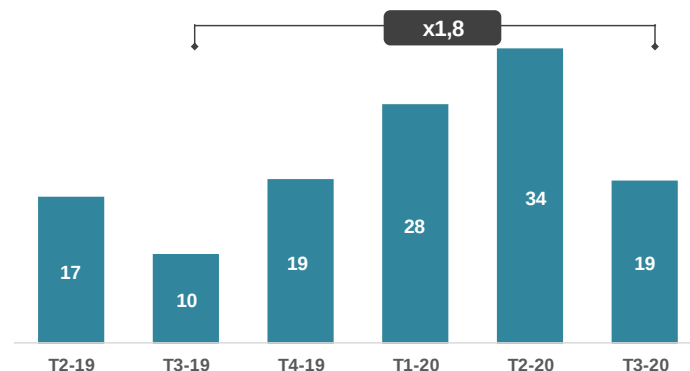
- **Banque de financement et d'investissement** : RBE en forte hausse (+18,6% T3/T3), grâce à la hausse des revenus (+9,7%) ; coefficient d'exploitation toujours très bien maîtrisé (49,2% hors FRU 9M-20)
- **Services financiers aux institutionnels** : RBE et résultat avant minoritaires en hausse (+2,0%/+13,4% T3/T3)

Contribution aux résultats (en m€)	T3-20 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-20 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
Produit net bancaire	1 567	+11,8%	4 838	+13,9%
Charges d'exploitation hors FRU	(867)	+8,0%	(2 600)	+7,5%
FRU	-	ns	(260)	+46,7%
Résultat brut d'exploitation	699	+16,9%	1 978	+19,9%
Coût du risque	(217)	x 4,8	(719)	x 6,9
Résultat avant impôt	483	(12,3%)	1 265	(18,1%)
Impôt	(118)	+84,4%	(215)	(39,0%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	-	ns	-	ns
Résultat net	366	(25,0%)	1 050	(12,0%)
dont Banque de Financement et d'Investiss.	314	(29,0%)	910	(16,2%)
dont Services Financiers aux Institutionnels	52	+13,4%	140	+30,6%
Résultat net part du Groupe	342	(28,4%)	986	(15,7%)
dont Banque de Financement et d'Investiss.	307	(28,9%)	892	(16,1%)
dont Services Financiers aux Institutionnels	35	(23,3%)	95	(11,8%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	55,4%	-1,9 pp	53,7%	-3,2 pp

BANQUE DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT

Activité toujours dynamique, emplois pondérés en baisse

Indicateurs d'activité (Originations obligataires – Volume d'activité en Mds€)



Business model diversifié et résilient

- **Banque de financement** : forte activité sur les financements structurés dans le secteur des télécoms ; maintien de bons positionnements en crédits syndiqués : #1 en France et #2 en EMEA⁽¹⁾ ; normalisation des tirages des lignes de crédit RCF (après +18 Mds€ de tirages au début de la crise, 7,2 Mds€ remboursés depuis avril, taux de tirage à 23%⁽²⁾).
- **Banque de marché** : poursuite de l'excellente performance des activités de marché avec un début de normalisation ; FICC (+26,5% yc CVA), forte activité sur le primaire obligataire et les repos, maintien des positions de premier plan (#1 en *All French Corporate bonds*) maintien d'un profil de risque prudent (VaR à 12m€ au 30/09)

Leader mondial sur les *green and sustainability bonds*

- **Conseil exclusif** et teneur de livres pour la République Fédérale d'Allemagne dans son émission inaugurale de 6,5 Mds€ de Green bond
- RBE en forte hausse (+18,6%), compensant partiellement la hausse du provisionnement**
- **Revenus** dynamiques et **charges toujours bien maîtrisées** (+2,1% T3/T3), **hausse du provisionnement T3/T3** (≈90% de la hausse liée aux encours sains, notamment sur les secteurs aéronautique et hôtellerie)
- **Emplois pondérés** : en nette baisse (-5,3Mds€ sur le T3) grâce à une normalisation progressive de la VaR (baisse des risques de marché et CVA -2Mds€), la vente de la participation dans BSF (-1,0 Md€), à une bonne maîtrise par les métiers et à un impact favorable du change (-1,5 Md€), plus que compensant l'impact défavorable des migrations de notations (+1,3 Mds€)

Contribution aux résultats (en m€)	T3-20 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-20 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
Produit net bancaire	1 288	+9,7%	3 990	+11,8%
Charges d'exploitation hors FRU	(650)	+2,1%	(1 963)	+2,8%
FRU	-	ns	(232)	+43,6%
Résultat brut d'exploitation	638	+18,6%	1 795	+19,9%
Coût du risque	(220)	x 4,6	(716)	x 7,1
Résultat avant impôt	418	(15,1%)	1 080	(22,9%)
Impôt	(105)	x 2	(170)	(45,9%)
Résultat net	314	(29,0%)	910	(16,2%)
Intérêts minoritaires	(6)	(33,8%)	(19)	(20,4%)
Résultat net part du Groupe	307	(28,9%)	892	(16,1%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	50,5%	-3,7 pp	49,2%	-4,3 pp

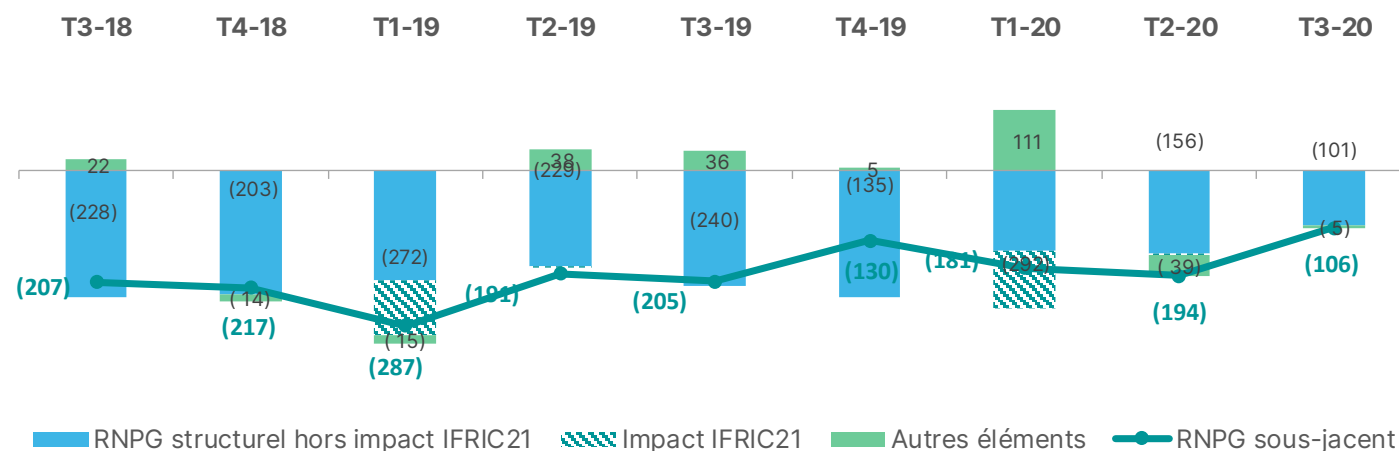
⁽¹⁾ Source: Refinitiv, R17

⁽²⁾ Taux de tirage pré-crise : environ 18%, pendant la crise : environ 33%

ACTIVITÉS HORS MÉTIERS

Baisse du coût de refinancement

Indicateurs d'activité (Mds€)



RNPG structurel : contribution en amélioration notable T3/T3 (+99 m€) et 9M/9M (+202 m€)

- Bilan & holding CASA : poursuite de la baisse des coûts de refinancement, gains temporaires liés au TLTRO III
- Autres métiers du pôle : résultats en baisse, du fait des revalorisations sur le Private Equity de fonds gérés en externes
- Fonctions support : décalage temporaire dans la comptabilisation des produits et des charges

Autres éléments du pôle :

- Impact des éliminations sur titres intragroupes souscrits par Predica et Amundi

Sous-jacent: les éléments spécifiques comprennent les provisions Epargne Logement (PNB) pour -16m€ au T2-20 vs.-46 m€ au T2-19, l'impact d'une opération de *Liability Management* pour -41m€ – voir slide 39

En m€	T3-20	T3-19	Δ T3/T3	9M-20	9M-19	Δ 9M/9M
Produit net bancaire	(3)	(100)	+96	(170)	(356)	+186
Charges d'exploitation hors FRU	(209)	(176)	(32)	(594)	(560)	(34)
FRU	-	(2)	+2	(86)	(83)	(2)
Résultat brut d'exploitation	(212)	(278)	+66	(850)	(999)	+149
Coût du risque	2	(5)	+7	(36)	(19)	(17)
Sociétés mises en équivalence	9	(2)	+11	22	11	+11
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	0	-	0	20	(20)
Résultat avant impôts	(201)	(285)	+85	(863)	(987)	+124
Impôts	96	56	+39	320	261	+59
Résultat net part du Groupe publié	(164)	(225)	+61	(608)	(721)	+113
Résultat net part du Groupe ss-jacent	(106)	(205)	+99	(481)	(683)	+202
Dont RNPG structurel	(101)	(240)	+140	(548)	(742)	+194
- Bilan & holding Crédit Agricole S.A.	(118)	(248)	+131	(551)	(790)	+240
- Autres activités (CACIF, CA Immobilier, etc.)	8	10	(3)	(21)	36	(57)
- Activités supports (CAPS, CAGIP, SCI)	10	(2)	+12	23	12	+11
Dont autres éléments du pôle	(5)	35	(41)	67	59	+8

Sommaire

01

Synthèse générale

02

Crédit Agricole S.A. –
Synthèse

03

Crédit Agricole S.A. – Pôles
métiers

04

Groupe Crédit
Agriculture

05

Solidité financière

06

Conclusion

07

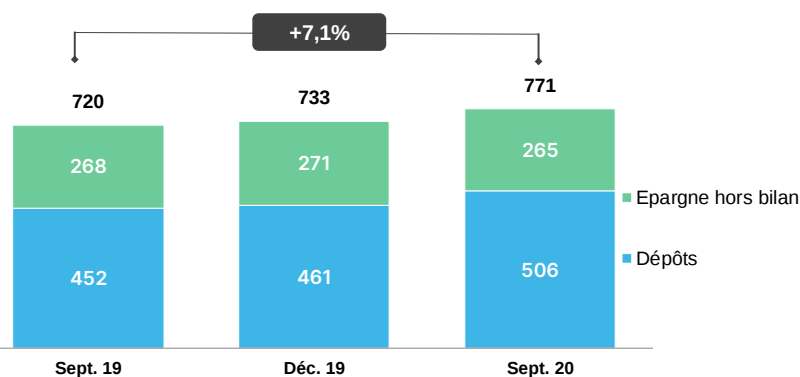
Annexes

CAISSES REGIONALES

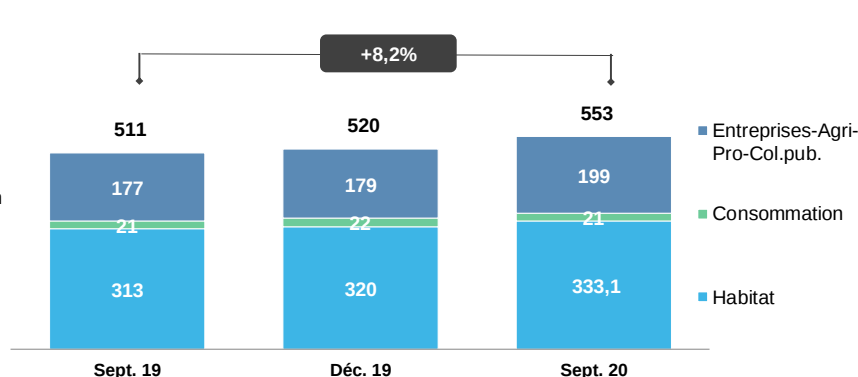
Forte reprise de la conquête, RNPG en forte hausse

Indicateurs d'activité (Mds€)

Encours de collecte



Encours de crédits



Croissance dynamique des encours. Conquête très active.

- **Crédit** : progression des encours de crédits hors PGE : +5,2%; **Collecte** : hausse des dépôts +12,1% sur un an (DAV +27,1%, livrets +10,3%), épargne hors bilan stable (-1,4% sept/sept) malgré les impacts marché
- **Conquête** 114 000 clients supplémentaires (croissance du fonds de commerce) depuis début 2020, **croissance de 1% des DAV actifs sur un an**;
- **Satisfaction clients** en hausse (IRC +8 points 2020), forte croissance du sociétariat (parts sociales :+7,6% sur un an), hausse de la part des clients utilisant les outils digitaux de 3,9 points sur un an, à 66,2%(1)

Hausse du PNB et charges maîtrisées ; RNPG en hausse de +12,5%

- **PNB** (+1,9% T3/T3) : croissance des revenus d'intérêts suite aux conditions de refinancement favorables, et hausse des commissions (+1,1%), grâce aux commissions d'assurances, PNB de portefeuille stable
- **Coût du risque** à -22 m€ (en baisse de -53,4% T3/T3), atténué par l'application du seuil sur la règle du nouveau défaut au 1^{er} juillet 2020.
- **Taux de créances douteuses** en baisse (1,8% vs 1,9% à fin septembre 2019), stock de provision stable (9,8 Mds€) ; taux de couverture toujours élevé (95,2%)

(1) Clients ayant un profil actif sur l'application Ma Banque ou ayant visité CA En Ligne dans le mois

Contribution aux résultats (en m€)	T3-20 sous-jacent	Δ T3/T3 sous-jacent	9M-20 sous-jacent	Δ 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	3 308	+1,9%	9 858	(1,5%)
Charges d'exploitation hors FRU	(2 115)	(1,5%)	(6 391)	(2,6%)
FRU	-	(100,0%)	(123)	+42,6%
Résultat brut d'exploitation	1 192	+8,4%	3 344	(0,6%)
Coût du risque	(22)	(53,4%)	(627)	+83,0%
Résultat avant impôt	1 166	+10,7%	2 709	(10,4%)
Impôt	(389)	+6,8%	(947)	(14,5%)
Résultat net part du Groupe	775	+12,5%	1 760	(8,2%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	64,0%	-2,2 pp	64,8%	-0,7 pp

Sommaire

01

Synthèse générale

02

Crédit Agricole S.A. –
Synthèse

03

Crédit Agricole S.A. – Pôles
métiers

04

Groupe Crédit
Agriculture

05

Solidité financière

06

Conclusion

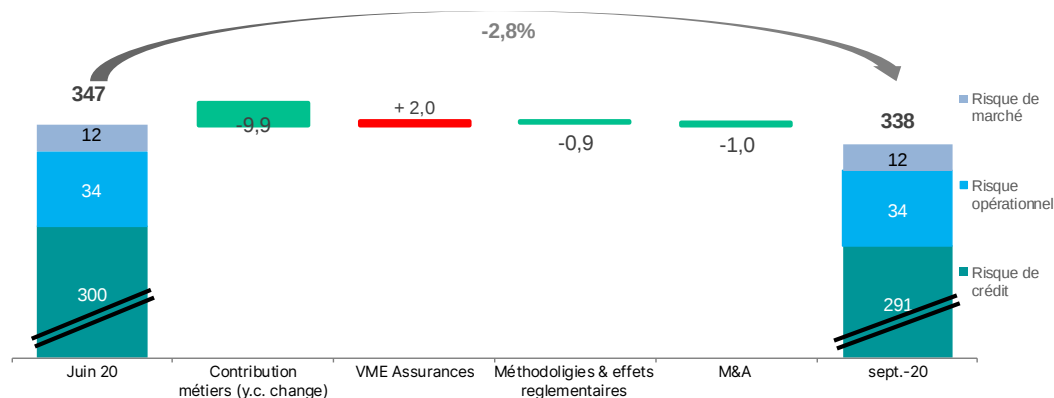
07

Annexes

SOLIDITÉ FINANCIÈRE

Ratio CET1 phasé : 12,6%, en hausse de +0,6 pp, 160 pb au-dessus de la cible et 470 pb au-dessus du SREP

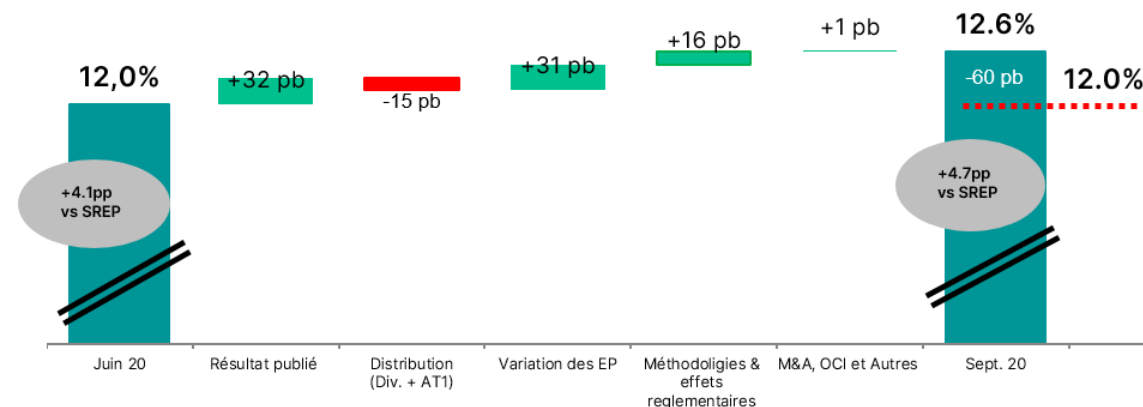
Evolution des emplois pondérés de Crédit Agricole S.A. (Mds€)



Emplois pondérés en baisse sur le trimestre

- **Contribution métiers** : -9,9 Mds€ dont -1,8 Mds€ d'effet change. Baisse sur le pôle Grandes clientèles (-5,7 Mds€) et en Banque de proximité (-2,2 Md€), notamment lié à l'expiration du délai de carence de 2 mois pour les PGE (-1,3 Mds€)
- **Hausse de la VME assurance** : +2,0 Mds€ liée au résultat et à l'amélioration des conditions de marché par rapport au S1-20
- **M&A** : -1,0 Md€, cession de la participation de CACIB dans la Banque Saudi Fransi
- **Méthodologies et effets réglementaires** : principalement facteur supplétif PME et financement d'infrastructures -1,5 Mds€, nouveau défaut +0,3 Md€

Evolution du ratio CET1 phasé (pb)



Ratio CET1 : 12,6%, non phasé 12,4%⁽¹⁾

- **Résultat conservé** : +17 pb tenant compte du résultat trimestriel et d'une provision pour dividende de 0,16 € par action au T3 soit 0,40 € sur 9 mois
- **Méthodologies et effets réglementaires** : essentiellement déduction des engagements irrévocables de paiement FRU et FGDR⁽²⁾ (+12 pb)
- **M&A, OCI et autres** : +1 pb, dont M&A (cession BSF et déclassement CACF NL), phasing IFRS9, réserves latentes sur portefeuilles titres, effet change et prudent valuation
- Le ratio comprend depuis le 31 mars 2020 **60 pb de dividendes non distribués en 2020**

Ecart au SREP : +4,7 pp (+0,6 pp vs T2 2020)

- **Ratio Tier 1 phasé** : 14,1% et **ratio global phasé** : 18,2%
- **Ratio de levier phasé** : en hausse sensible, 4,5% vs 3,9% à fin juin 20, en lien avec la neutralisation des expositions BCE ; stable à 3,9% vs fin juin 20 avant cette neutralisation
- **Ratio de levier intra-trimestriel moyen phasé⁽³⁾** : 3,8% au T3-20 avant neutralisation des expositions BCE

(1) Hors impact du phasing IFRS9 intégré au T2-20 dans le cadre du « Quick fix »

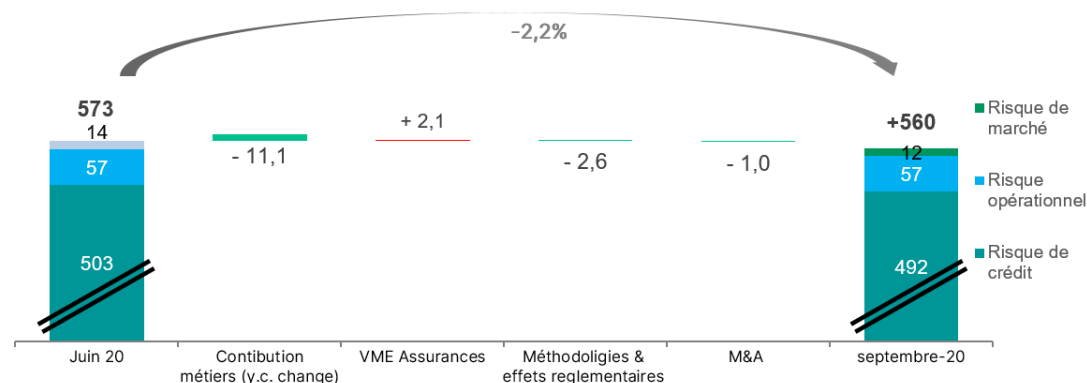
(2) Décision du 9 septembre du Tribunal de l'Union Européenne permettant de ne plus déduire les engagements de paiement au titre du FRU et du FRBG

(3) Le levier intra-trimestriel est la moyenne des expositions fin de mois des deux premiers mois du trimestre

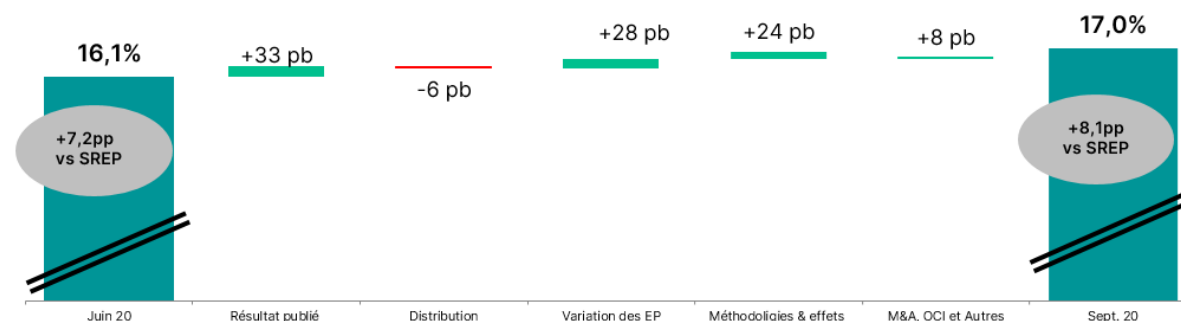
SOLIDIT FINANCIERE

Ratio CET1 17,0% phasé, en hausse de +0,9 pp, supérieur au SREP de 810 pb

Evolution des emplois pondérés du Groupe Crédit Agricole (Mds€)



Evolution du ratio CET1 phasé (pb)



Baisse des emplois pondérés

→ **Baisse en Grandes Clientèles (-5,8 Mds€) et en Banque de proximité (-3,3 Mds€)** : dont -1,8 Mds€ chez LCL et -1,0 Md€ dans les Caisses régionales, essentiellement liés aux PGE (-6,1 Mds€)

→ **Hausse de la VME assurance** : +2,1 Mds€ (résultat trimestriel et réserves OCI)

Ratio CET1: 17,0% phasé (+0,9 pp vs T2-20), 16,7% non phasé⁽¹⁾

→ **Résultat conservé** : 27 pb

→ **M&A, OCI et Autres** : +8 pb, principalement cession de la Banque Saudi Fransi, et réserves latentes sur portefeuilles titres

→ **Méthodologies et effets réglementaires** : engagements de paiement irrévocables⁽²⁾ (+16 pb) et complément d'impact sur le facteur supplétif PME et financement d'infrastructures(+10 pb)

→ Le ratio comprend 16 pb lié à l'absence de distribution de **dividendes en 2020** par Crédit Agricole SA

(1) 16,7% hors impact du phasing IFRS9 intégré au T2-20 dans le cadre du « Quick fix »

(2) Décision du 9 septembre du Tribunal de l'Union Européenne permettant de ne plus déduire les engagements de paiement au titre du FRU et du FRBG

(3) Le levier intra-trimestriel se réfère à la moyenne des expositions fin de mois des deux premiers mois dudit trimestre

(4) Le Groupe Crédit Agricole doit satisfaire à tout moment aux exigences TLAC suivantes: 16% des emplois pondérés, auxquels s'ajoute l'exigence globale de coussins d'après CRDV (dont 2,5% de coussin de conservation, 1% de coussin systémique et 0,02% de coussin contracyclique au 30 septembre 2020) et 6% de l'exposition en levier

Ecart au SREP : +8,1 pp (+0,9 pp vs T2 2020)

→ **Ratio Tier 1 phasé** : 17,9% et ratio global phasé : 20,5%

→ **Ratio de levier phasé** : +0,5 pp à 5,8% vs. fin juin 20, en lien avec la neutralisation des expositions BCE ; légère progression à 5,4% vs fin juin 20 avant cet effet de neutralisation des expositions BCE

→ **Ratio de levier intra-trimestriel moyen phasé⁽³⁾** : 5,2% au T3-20, avant effet de la neutralisation des expositions BCE

Ratio TLAC : 24,8% des emplois pondérés et 8,1% de l'exposition en levier, hors dette senior préférée éligible (7,5% hors effet de la neutralisation des expositions BCE)

→ **Ratio supérieur aux exigences réglementaires⁽⁴⁾** de 5,3 pp en emplois pondérés et de 2,1 pp en levier, hors dette senior préférée éligible

Ratio MREL : environ 33% des emplois pondérés et 24,8% hors dette senior préférée éligible, soit 8,2% du TLOF

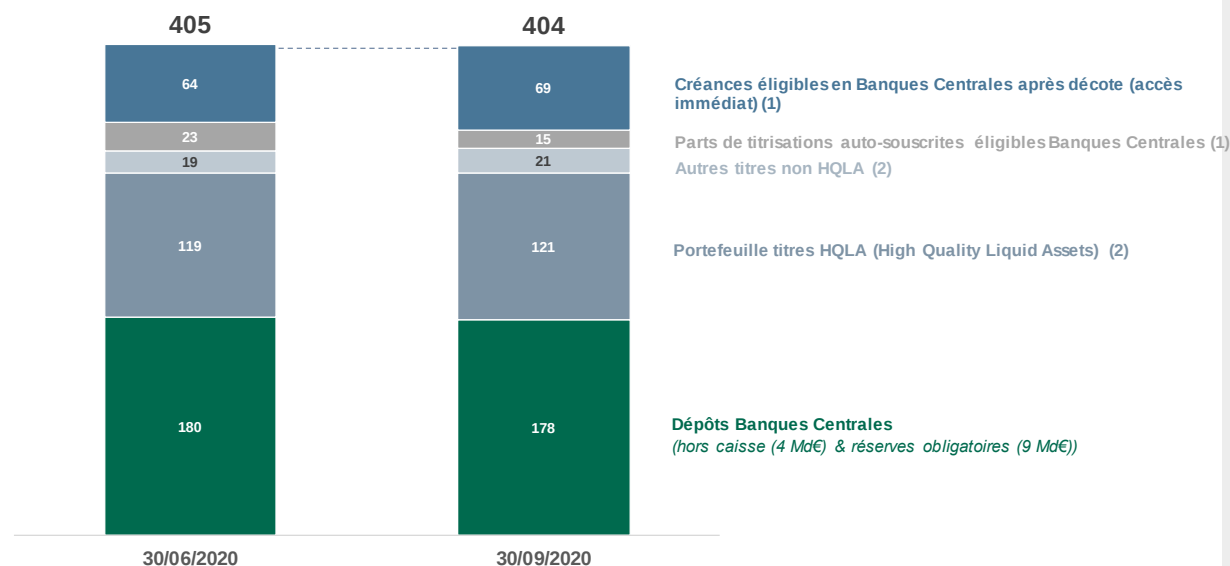
→ Objectif de ratio MREL subordonné (hors dette senior préférée éligible) de 24-25% des emplois pondérés d'ici fin 2022 atteint au 30 septembre 2020

→ Au 30/09 : ratio > 8% du TLOF

SOLIDITÉ FINANCIERE

Niveau confortable de réserves de liquidité

Réserves de liquidité au 30/09/2020 (Mds€)



(1) Eligibles au refinancement banques centrales pour couverture potentielle du LCR

(2) Titres disponibles, en valeur de marché après décote

404 Mds€
réserves de liquidité au 30/09/20
-1 Md€ vs. 30/06/2020

Réserves stables après une forte augmentation sur le premier semestre⁽³⁾

- Dépôts Banques Centrales à 178 Mds€ vs. 180 Mds€ à fin juin
- Actifs éligibles en Banques Centrales à 84 Mds€ vs. 87 Mds€ à fin juin

LCR: Groupe Crédit Agricole 140,2%⁽⁴⁾, Crédit Agricole S.A. 140,7%⁽⁴⁾, supérieur à l'objectif du PMT de ~110%

Excédent de ressources stables de 249 Mds€ au 30/09/20, conformément à l'objectif du PMT de >100 Mds€

- Ratio ressources stables⁽⁵⁾ / emplois stables à 122,2%

Tirages T-LTRO III réalisés en septembre 2020 pour 7,9 Mds€, permis par l'amplitude et la qualité du collatéral à disposition

⁽³⁾ Augmentation de 106 Mds€ depuis le 31/12/19

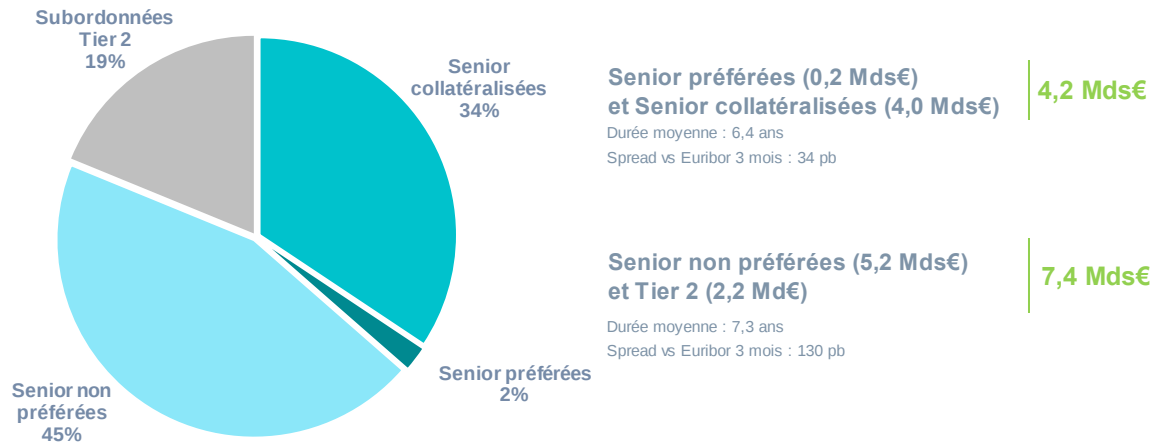
⁽⁴⁾ Ratio LCR (Liquidity Coverage Ratio) moyen sur 12 mois

⁽⁵⁾ Les ressources de marché LT intègrent les tirages sur le T-LTRO

SOLIDITÉ FINANCIERE

97% du programme de financement MLT de marché réalisé par Crédit Agricole S.A à fin octobre 2020

Crédit Agricole S.A. - Levées MLT de marché
Ventilation par segment : 11,6 Mds€⁽¹⁾⁽²⁾ au 31/10/20



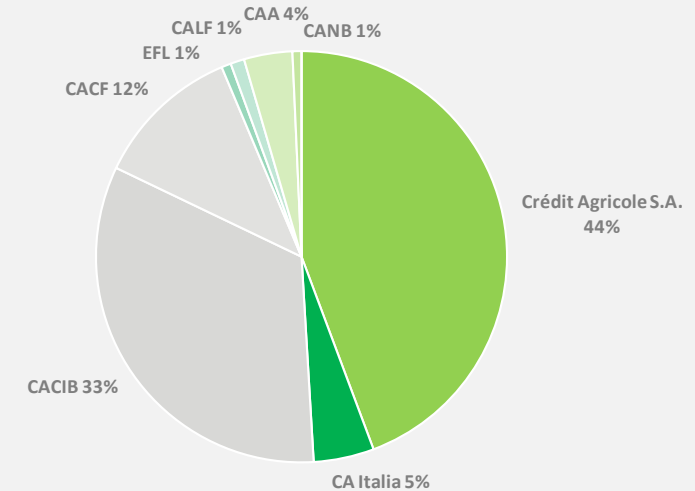
Crédit Agricole S.A. (à fin octobre)

- **11,6 Mds€⁽¹⁾⁽²⁾ de financement MLT de marché sur le programme de 12 Mds€ réalisés (97%), celui-ci incluant 6 à 8 Mds€ de dettes SNP/Tier 2; financement diversifié en formats et devises : seconde émission Panda (1 milliard de CNY) à 3 ans en septembre**
- **Emission AT1 PNC7,5 ans 750 m€ au taux initial de 4%** pour permettre au Groupe Crédit Agricole de conserver une flexibilité au niveau de la gestion de son capital Tier 1

(1) Montant brut avant rachat (dont l'offre publique sur des dettes SP en juin pour 3,4 Mds€) et amortissement

(2) Hors émission AT1 EUR

Groupe Crédit Agricole - Levées MLT de marché
Ventilation par émetteur : 26,3 Mds€⁽¹⁾ au 30/09/20



Groupe Crédit Agricole (à fin septembre)

- **26,3 Mds€⁽¹⁾ équivalent émis dans le marché par les émetteurs du Groupe; mix de financement très diversifié par types d'instruments, d'investisseurs et de zones géographiques visées**
 - **Crédit Agricole Next Bank (Suisse)** : émission inaugurale en septembre en format covered bond à 9 ans pour 200 mCHF
 - **Crédit Agricole Assurances** : émission d'un Tier 2 à 10 ans pour 1 Md€ en juillet afin de refinancer des dettes subordonnées intragroupe
- Par ailleurs, **4,0 Mds€ empruntés auprès d'organismes nationaux et supranationaux ou placés dans les réseaux de banque de proximité du Groupe (Caisses régionales, LCL et CA Italia) et d'autres réseaux externes**

Sommaire

01

Synthèse générale

02

Crédit Agricole S.A. –
Synthèse

03

Crédit Agricole S.A. – Pôles
métiers

04

Groupe Crédit
Agriculture

05

Solidité financière

06

Conclusion

07

Annexes

CONCLUSION

Très solide, le Groupe s'engage plus que jamais pour soutenir concrètement ses clients et l'économie

- ▶ Revenus CASA en hausse sur 9 mois grâce à une conquête dynamique et à une activité soutenue dans tous les métiers, excellente en Grande clientèle.
- ▶ Charges CASA stables sur 9 mois et poursuite de l'amélioration du coefficient d'exploitation (58,1%⁽¹⁾ au T3-20)
- ▶ Résultat brut d'exploitation CASA en croissance et baisse limitée du RNPG sur 9 mois hors FRU.
- ▶ 71% de la hausse du coût du risque chez CASA et 96% pour le Groupe liée au provisionnement des encours sains
- ▶ Solvabilité et liquidité très solides

Un Groupe aux fondations fortes, armé pour faire face à la crise

Crédit Agricole S.A.

+2,0%

Croissance du PNB
9M/ 9M

Crédit Agricole S.A.

-0,0%

Stabilité des charges⁽¹⁾
9M/9M

Crédit Agricole S.A.

+5,2%

Croissance du RBE
hors FRU 9M/9M

Crédit Agricole S.A.

-8,8%

Evolution du RNPG
hors FRU 9M/9M

Crédit Agricole S.A.

Taux de couverture⁽²⁾

69,7%

Groupe Crédit Agricole

Taux de couverture⁽²⁾

80,4%

Crédit Agricole S.A.

CET1

12,6%

4,7 pp écart au SREP

Groupe Crédit Agricole

CET1

17,0%

8,1 pp écart au SREP

(1) Sous-jacent hors FRU (2) Y compris l'exhaustivité des provisions pour encours sains enregistrées au titre du Covid-19. Stock de provisions, y compris provisions collectives. Les taux de couverture sont calculés sur les prêts et créances à la clientèle.

Sommaire

01

Synthèse générale

02

Crédit Agricole S.A. –
Synthèse

03

Crédit Agricole S.A. – Pôles
métiers

04

Groupe Crédit
Agriculture

05

Solidité financière

06

Conclusion

07

Annexes

ANNEXES

Eléments spécifiques principalement liés au déclassement de CACF NL

Eléments spécifiques : -139 m€ en RNPG au T3-20 (vs. -28 m€ au T3-19) et -305 m€ sur 9M-20 (vs. -81 m€ au 9M-19)

Déclassement d'actif en cours de cession (CACF NL) : -124 m€ en RNPG

- Dépréciation de l'écart d'acquisition : - 55 m€ en RNPG
- Traitement IFRS 5 : - 69 m€

Ajustement suite à l'activation du Switch (Assurances) au T2 : -28 m€ en coût du risque, -19 m€ en RNPG

- Initialement estimé à +65 m€, le montant définitivement arrêté d'appel en garantie est de +37 m€

Coûts d'intégration des acquisitions réalisées par CACEIS (Grandes clientèles) : -4 m€ en charges, -2 m€ en RNPG

Eléments spécifiques récurrents : impact en RNPG de +6 m€

- DVA et partie spread émetteur de la FVA : +19 m€ en PNB, +14 m€ en RNPG
- Couverture du portefeuille de prêts⁽¹⁾ : -7 m€ en PNB, -5 m€ en RNPG
- Provision épargne logement : -4 m€ en PNB, -3 m€ en RNPG

Au T3-19, éléments spécifiques récurrents -28 m€ en RNPG

Note : au niveau du Groupe Crédit Agricole, le déclassement en actif en cours de cession de Bankoia a un impact sur le résultat net part du group des Banque des Proximité à l'International de -40 m€

⁽¹⁾ Opérations de couverture du portefeuille de prêts de CACIB afin de l'adapter aux objectifs d'expositions sectorielles, géographiques, etc.
 Détail des éléments spécifiques disponible en slide 39 pour CASA et slide 49 pour Groupe Crédit Agricole.

ANNEXES

Indicateurs alternatifs de performance – éléments spécifiques T3-20 et 9M-20

En m€	T3-20		T3-19		9M-20		9M-19	
	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG
DVA (GC)	19	14	(3)	(2)	(7)	(5)	(15)	(11)
Couvertures de portefeuilles de prêts (GC)	(7)	(5)	(1)	(1)	41	27	(28)	(20)
Provisions Epargne logement (LCL)	-	-	(8)	(5)	(15)	(10)	(19)	(12)
Provisions Epargne logement (AHM)	(4)	(3)	(30)	(20)	(50)	(34)	(58)	(38)
Soulte Liability management (AHM)	-	-	-	-	(41)	(28)	-	-
Soutien aux assurés pros Covid-19 (LCL)	-	-	-	-	(2)	(1)	-	-
Soutien aux assurés pros Covid-19 (GEA)	-	-	-	-	(143)	(97)	-	-
Total impact en PNB	8	6	(43)	(28)	(217)	(148)	(120)	(81)
Don solidaire Covid-19 (GEA)	-	-	-	-	(38)	(38)	-	-
Don solidaire Covid-19 (BPI)	-	-	-	-	(8)	(4)	-	-
Don solidaire Covid-19 (AHM)	-	-	-	-	(10)	(10)	-	-
Coûts d'intégration Kas Bank / S3 (GC)	(4)	(2)	-	-	(12)	(6)	-	-
Total impact en Charges	(4)	(2)	-	-	(68)	(58)	-	-
Activation du Switch2 (GEA)	-	-	-	-	65	44	-	-
Ajustement sur l'activation du Switch 2 (GEA)	(28)	(19)	-	-	(28)	(19)	-	-
Total impact coût du risque de crédit	(28)	(19)	-	-	38	26	-	-
Déclassement d'actifs en cours de cession (SFS)	(69)	(69)	-	-	(69)	(69)	-	-
Dépréciation de l'écart d'acquisition (AHM)	(55)	(55)	-	-	(55)	(55)	-	-
Total impact en Activités en cours de cession	(124)	(124)	-	-	(124)	(124)	-	-
Impact total des retraitements	(148)	(139)	(43)	(28)	(372)	(305)	(120)	(81)
Gestion de l'épargne et Assurances	(28)	(19)	-	-	(144)	(110)	-	-
Banque de proximité-France	-	-	(8)	(5)	(17)	(11)	(19)	(12)
Banque de proximité-International	-	-	-	-	(8)	(4)	-	-
Services financiers spécialisés	(69)	(69)	-	-	(69)	(69)	-	-
Grandes Clientèles	8	7	(4)	(3)	22	16	(43)	(31)
Activités hors métiers	(59)	(58)	(30)	(20)	(156)	(127)	(58)	(38)

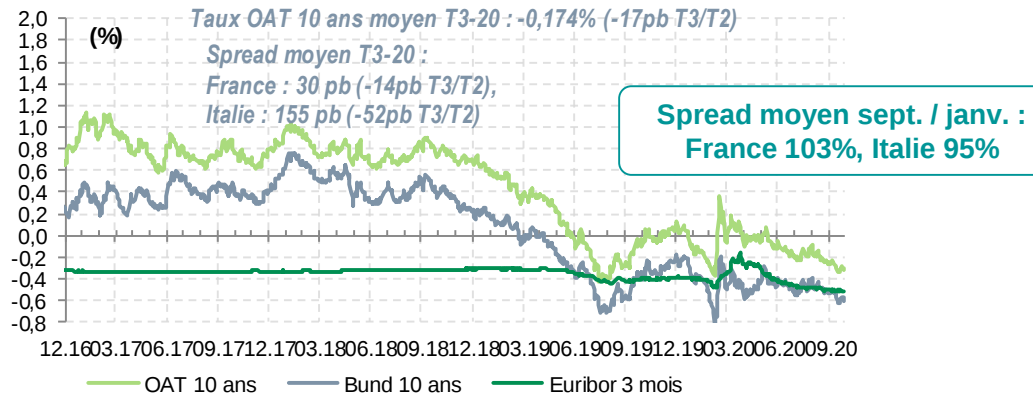
* Impacts avant impôts et avant intérêts minoritaires

-139 m€Impact net des éléments
spécifiques en RNPG au T3-20**-305 m€**Impact net des éléments
spécifiques en RNPG au
9M-20

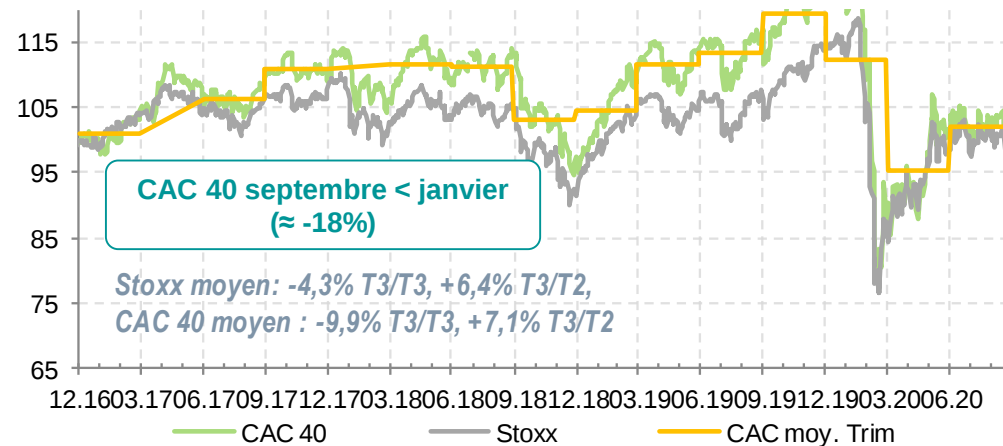
ANNEXES

Reprise partielle des marchs

Taux d'interts en euro (%)



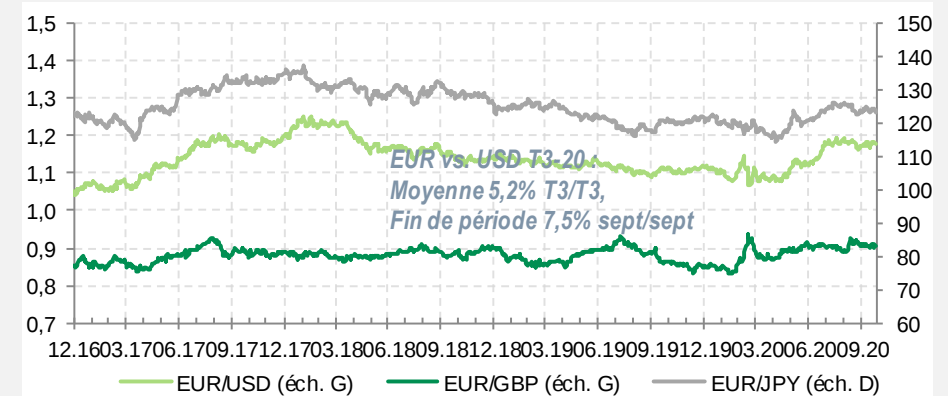
Indices actions (base 100 = 31/12/2016)



Spreads de crdits (indice CDS Main iTraxx 1 an)



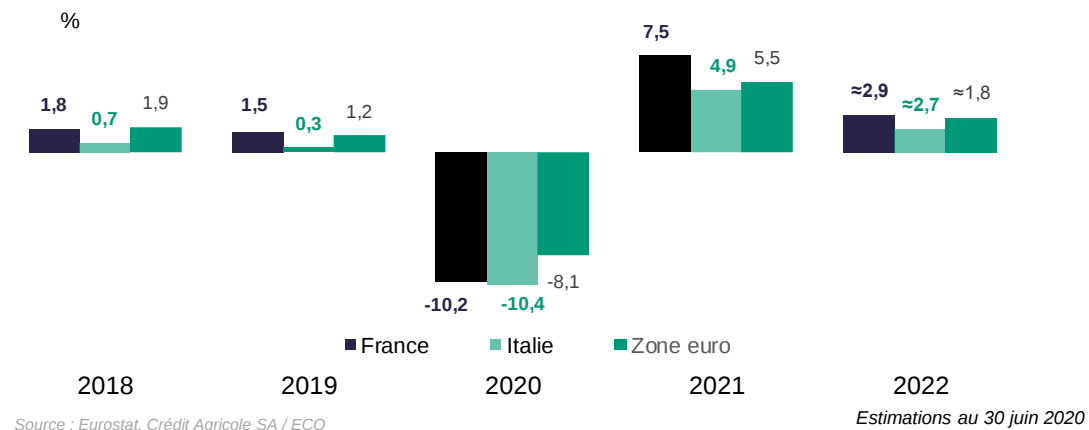
Devises (cours pour 1 €)



ANNEXES

Scnario conomique

France, Italie, Zone euro – Croissance du PIB réel



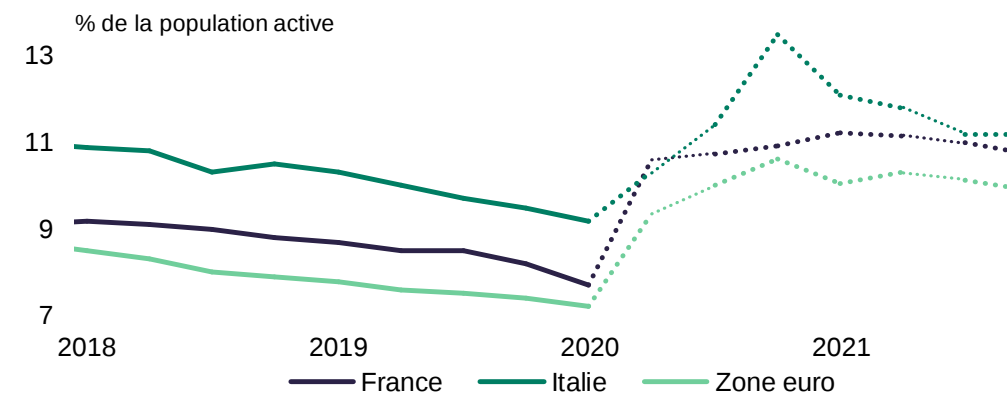
Pour le provisionnement des encours sains, utilisation de plusieurs scnarios conomiques pondérés, dont pour le PIB France :

- Un scnario plus favorable : PIB France +7,3% en 2021, +1,8% en 2022
- Un scnario moins favorable : PIB France +6,6% en 2021, +8,0% en 2022

Sur la France, prévisions institutionnelles :

- FMI : +6,0% in 2021 and +2,9% in 2022
- Banque de France : +7,4% in 2021 and +3,0% in 2022

France, Italie, Zone euro – Taux de chômage

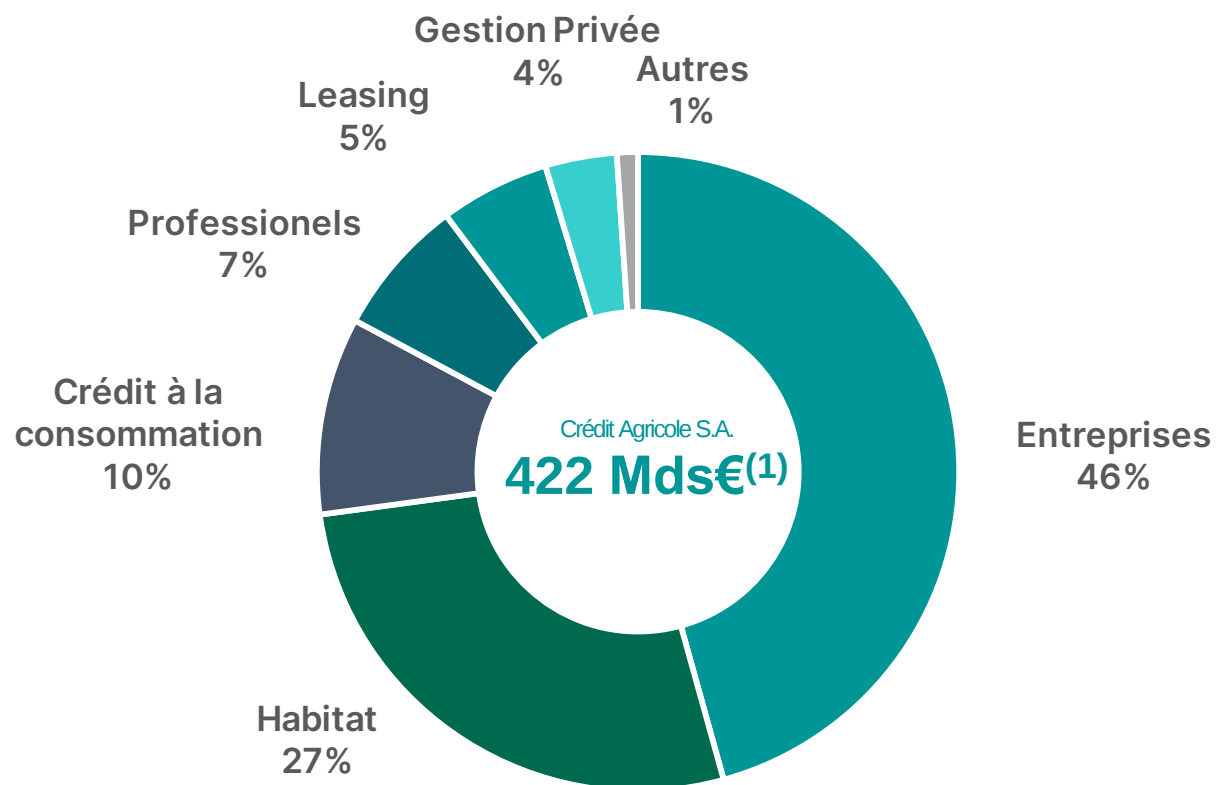


Une baisse de 10 points de la pondération du scnario favorable au profit du scnario défavorable entraînerait une évolution du stock de provisions ECL au titre du « forward looking central » de l'ordre de 5% du stock d'ECL total. Toutefois, une telle évolution de pondération n'aurait pas nécessairement d'incidence significative en raison d'ajustements au titre du « forward looking local » qui pourraient en atténuer l'effet.

ANNEXES

Un portefeuille de prêts diversifié, plutôt orienté entreprises et crédits habitat

Encours bruts des prêts à la clientèle⁽¹⁾ au sein de Crédit Agricole S.A. (30/09/2020)



Crédit entreprises
193 Mds€

- Dont 137 Mds€ CACIB, 29 Mds€ LCL, 20 Mds€ BPI

Crédit habitat
115 Mds€

- Dont 85 Mds€ LCL: en très grande majorité, crédits à taux fixe, amortissables, cautionnés ou garantis par une sûreté hypothécaire
- Dont 30 Mds€ au sein des BPI

Crédit à la consommation
42 Mds€

- Dont 34 Mds€ CACF (y compris Agos) et 8 Mds€ réseaux de distribution, hors entités non consolidées (JV automobiles)

Crédit aux professionnels
29 Mds€

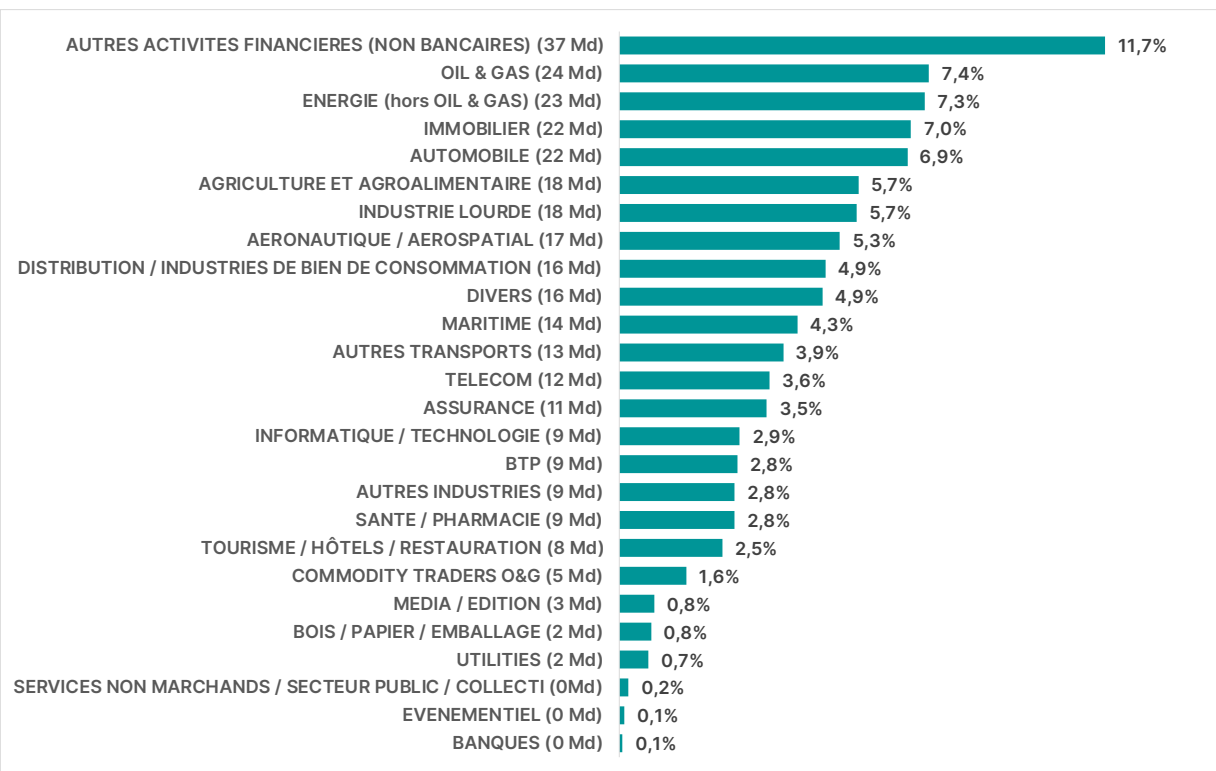
- Dont 20 Mds€ LCL et 9 Mds€ au sein des BPI

¹ Encours bruts de prêts à la clientèle hors établissements de crédit

ANNEXES

Un portefeuille *Corporates* équilibré

Credit Agricole S.A. : €321bn in corporate EAD at 30/09/2020



% des EAD Corporate

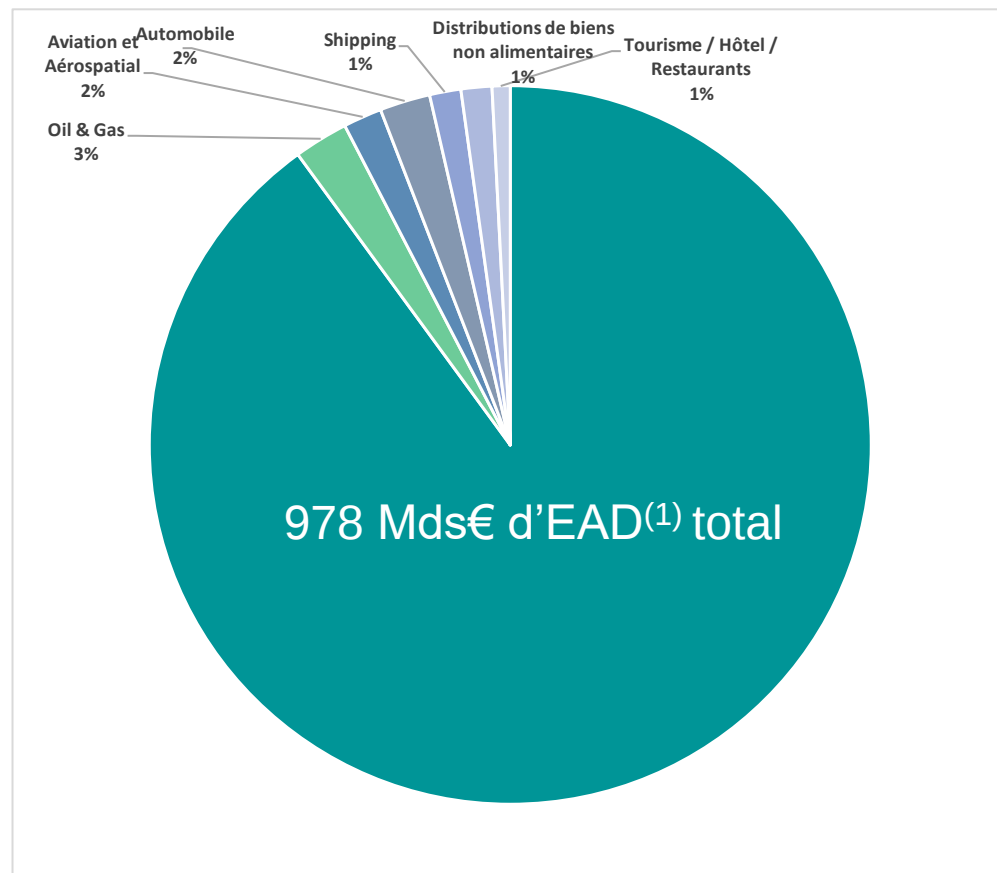
- 72% des expositions Corporate notées Investment Grade⁽¹⁾
- Exposition aux PME de €22 Md au 30/09/2020
- Expositions LBO⁽²⁾ de €4Md au 31/08/2020

(1) Notation en méthodologie interne (2) périmètre CACIB

ANNEXES

Une part limitée des EAD sur des secteurs sensibles aux effets économiques du Covid-19

EAD hors établissement de crédit ⁽¹⁾ à fin septembre 2020



EAD Oil & Gas présentés hors commodity traders
Présentation de la qualité des actifs sur la base des notations internes

(1) EAD hors établissement de crédit. L'EAD (exposition en cas de défaut) est une définition réglementaire utilisée dans le Pilier 3. Elle correspond à l'exposition en cas de défaut après prise en compte des facteurs d'atténuation du risque. Elle comprend les actifs du bilan et une partie des engagements hors bilan

sept-20	EAD Md€	% Investment Grade	% EAD en défaut
Aviation / Aérospatial	16,9	51,9%	6,0%
Tourisme / Hôtel / Restaurants	7,9	43,0%	2,6%
Distribution de biens non alimentaires	13,5	73,8%	2,8%
Automobile	22,1	75,7%	1,1%
Shipping	13,7	47,5%	6,1%
Oil & Gas (hors négociants)	23,8	71,2%	2,3%

La part Investment Grade des EAD Corporates est de 72% à Septembre 2020

- § Secteurs particulièrement affectés par la crise :
 - Branches d'activité liées à la circulation ou au rassemblement de personnes : Transport aérien, Croisière, Tourisme international, Evènementiel⁽²⁾
 - Secteurs dont le niveau de demande demeure en-dessous de la normale : Automobile, Construction navale
- § Amélioration dans certains secteurs qui demeurent toutefois fragiles :
 - Branches d'activité ayant enregistré une reprise mécanique grâce à l'adaptation de leurs outils de production, mais demeurant fragiles en raison du poids de la récession mondiale sur la demande : Oil & Gas, Immobilier résidentiel
 - Secteurs impactés par une accélération du numérique : Immobilier de bureaux, Commerces physiques

⁽²⁾ 0,1% de l'EAD Corporates total Cf. Slide 43

ANNEXES

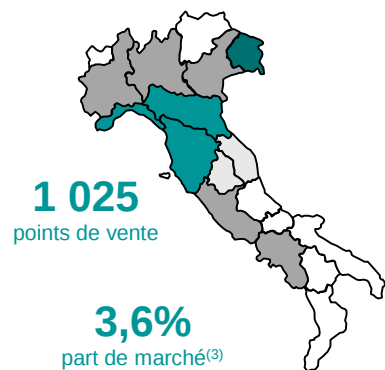
Crédit Agricole en Italie – une banque universelle au service de ses clients

Le Groupe Crédit Agricole en Italie

- Présence de **tous les métiers du Groupe**
- Modèle de **banque universelle** complet et résilient face à la crise avec un profil de risque bien maîtrisé
- Partenariats avec Unicredit (gestion d'actifs), BBPM et FCA (crédit consommation), Creval (Assurances)
- **Crédits: production** dynamique, croissance des **encours de crédit totaux** à 77,8 mds€ (+3,1% sept/sept)
- **Collecte: encours totaux⁽¹⁾** à 259,1 mds€ en hausse (+1,0% sept/sept)

Présence en banque de proximité

CRÉDIT AGRICOLE
2,0 m clients



Part de marché CAI: 0% 0-2% 2-5% 5-10% 10-20%

Présence du Groupe en Italie

Groupe CA en Italie ⁽²⁾
4,5 m clients



Positionnement

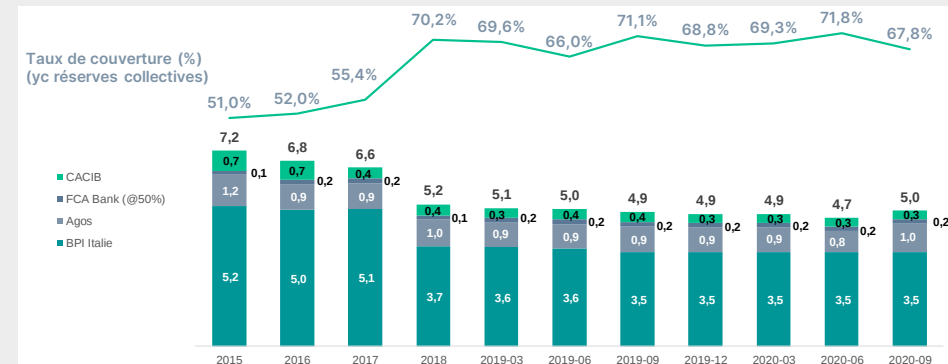
7^{ème} banque commerciale⁽³⁾

1^{er} acteur de crédit à la consommation⁽⁴⁾

3^{ème} asset manager⁽⁵⁾

6^{ème} bancassureur vie⁽⁶⁾

Profil de risque du Groupe en Italie

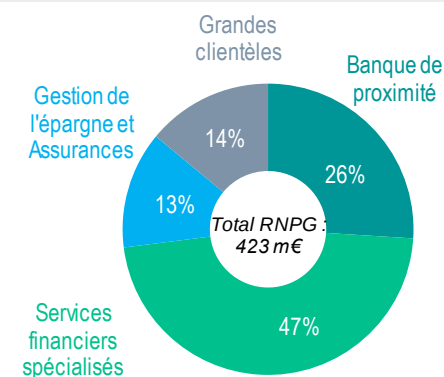


423 m€

RNPG sous-jacent 9M-20

-14%

Evolution 9M/9M

Répartition du RNPG du Groupe en Italie⁽²⁾

15%

RNPG sous-jacent de Crédit Agricole S.A.

(1) Compris AUM Amundi et Asset under custody CACEIS «hors groupe»

(2) Agrégation des entités du Groupe en Italie, notamment CA Italia, CACIB, CACEIS, CA Vita et CA Assicurazioni, CACI, Amundi Italia, Indosuez Wealth Management, Agos, CALIT, Eurofactor, FCA Bank (hypothèse: moitié du résultat réalisé en Italie).

(3) Données internes à partir des états financiers consolidés, post fusion ISP-UBI

(4) Donnée interne : AGOS et FCA source Assofin

(5) Source Assogestioni

(6) Source IAMA consulting

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – T3-20

En m€	T3-20 publié	Eléments spécifiques	T3-20 sous-jacent	T3-19 publié	Eléments spécifiques	T3-19 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
Produit net bancaire	5 151	8	5 143	5 031	(43)	5 073	+2,4%	+1,4%
Charges d'exploitation hors FRU	(2 991)	(4)	(2 988)	(3 025)	-	(3 025)	(1,1%)	(1,2%)
FRU	-	-	-	(2)	-	(2)	(100,0%)	(100,0%)
Résultat brut d'exploitation	2 160	4	2 156	2 004	(43)	2 046	+7,8%	+5,3%
Coût du risque de crédit	(605)	(28)	(577)	(335)	-	(335)	+80,8%	+72,5%
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Sociétés mises en équivalence	98	-	98	82	-	82	+19,9%	+19,9%
Gains ou pertes sur autres actifs	(3)	-	(3)	17	-	17	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	1 650	(23)	1 674	1 769	(43)	1 811	(6,7%)	(7,6%)
Impôt	(346)	8	(354)	(423)	14	(437)	(18,3%)	(19,0%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	(125)	(124)	(0)	0	-	0	ns	ns
Résultat net	1 180	(139)	1 319	1 346	(28)	1 374	(12,3%)	(4,0%)
Intérêts minoritaires	(203)	1	(204)	(147)	0	(148)	+37,9%	+38,0%
Résultat net part du Groupe	977	(139)	1 115	1 199	(28)	1 226	(18,5%)	(9,1%)
Bénéfice par action (€)	0,32	(0,05)	0,36	0,33	(0,01)	0,34	(4,6%)	+6,7%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	58,1%		58,1%	60,1%		59,6%	-2,1 pp	-1,5 pp
Résultat net part du groupe hors FRU	977	(139)	1 115	1 201	(28)	1 229	(18,7%)	(9,2%)

1 115 m€
RNPG sous-jacent au T3-20

0,36€
Bénéfice sous-jacent par action au T3-20

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – 9M-20

En m€	9M-20 publié	Eléments spécifiques	9M-20 sous-jacent	9M-19 publié	Eléments spécifiques	9M-19 sous-jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	15 248	(217)	15 465	15 034	(120)	15 155	+1,4%	+2,0%
Charges d'exploitation hors FRU	(9 226)	(68)	(9 158)	(9 161)	-	(9 161)	+0,7%	(0,0%)
FRU	(439)	-	(439)	(340)	-	(340)	+29,1%	+29,1%
Résultat brut d'exploitation	5 583	(285)	5 869	5 534	(120)	5 654	+0,9%	+3,8%
Coût du risque de crédit	(2 068)	38	(2 106)	(917)	-	(917)	x 2,3	x 2,3
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Sociétés mises en équivalence	277	-	277	275	-	275	+0,5%	+0,5%
Gains ou pertes sur autres actifs	84	-	84	39	-	39	x 2,1	x 2,1
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	3 876	(248)	4 124	4 931	(120)	5 052	(21,4%)	(18,4%)
Impôt	(692)	63	(756)	(1 302)	38	(1 340)	(46,8%)	(43,6%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	(125)	(124)	(1)	8	-	8	ns	ns
Résultat net	3 059	(309)	3 368	3 637	(83)	3 720	(15,9%)	(9,5%)
Intérêts minoritaires	(490)	4	(494)	(454)	1	(455)	+8,0%	+8,5%
Résultat net part du Groupe	2 568	(305)	2 874	3 183	(81)	3 264	(19,3%)	(12,0%)
Bénéfice par action (€)	0,79	(0,11)	0,89	0,94	(0,03)	0,97	(16,2%)	(7,7%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	60,5%		59,2%	60,9%		60,5%	-0,4 pp	-1,2 pp
Résultat net part du groupe hors FRU	2 961	(305)	3 266	3 498	(81)	3 579	(15,4%)	(8,8%)

2 874m€

RNPG sous-jacent aux 9M-20

0,89€

Bénéfice sous-jacent par action aux 9M-20

ANNEXES

Variations du RNPG par pôle – T3/T3 et 9M/9M (hors FRU)

En m€	T3-20 sous-jacent	T3-19 sous-jacent	Δ T3/T3 sous-jacent	Δ T3/T3 sous-jacent	En m€	9M-20 sous-jacent	9M-19 sous-jacent	Δ 9M/9M sous-jacent	% 9M-2020 excl AHM
Résultat net part du Groupe	1 115	1 226	(9,1%)	(111)	Résultat net part du Groupe hors FRU	3 266	3 579	(8,8%)	
Gestion de l'épargne et Assurances	459	502	(8,5%)	(42)	Gestion de l'épargne et Assurances	1 371	1 456	(5,8%)	37%
Assurances	300	340	(11,5%)	(39)	Assurances	890	944	(5,7%)	24%
Gestion d'actifs	146	144	+1,5%	2	Gestion d'actifs	422	464	(9,0%)	12%
Gestion de fortune	13	18	(30,2%)	(5)	Gestion de fortune	59	48	+23,3%	2%
Banque de proximité	239	251	(4,7%)	(12)	Banque de proximité	616	766	(19,6%)	17%
LCL	176	154	+14,2%	22	LCL	447	480	(6,8%)	12%
CA Italia	52	60	(14,3%)	(9)	CA Italia	124	174	(28,4%)	3%
BPI-hors Italie	11	36	(69,3%)	(25)	BPI-hors Italie	44	112	(60,6%)	1%
Services financiers spécialisés	181	201	(10,0%)	(20)	Services financiers spécialisés	462	620	(25,5%)	13%
CA-CF	147	153	(3,9%)	(6)	CA-CF	387	502	(22,8%)	11%
CAL&F	34	48	(29,3%)	(14)	CAL&F	75	124	(40,0%)	2%
Grandes clientèles	342	478	(28,4%)	(136)	Grandes clientèles	1 212	1 332	(9,0%)	33%
BFI	307	432	(28,9%)	(125)	BFI	1 101	1 211	(9,0%)	30%
SFI	35	46	(23,3%)	(11)	SFI	111	121	(8,3%)	3%
AHM	(106)	(205)	(48,3%)	99	AHM	(395)	(600)	(34,1%)	

ANNEXES

Indicateurs alternatifs de performance – éléments spécifiques au T3-20 et 9M-20

En m€	T3-20		T3-19		9M-20		9M-19	
	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG
DVA (GC)	19	14	(3)	(2)	(7)	(5)	(15)	(11)
Couvertures de portefeuilles de prêts (GC)	(7)	(5)	(1)	(1)	41	28	(28)	(21)
Provisions Epargne logement (LCL)	-	-	(8)	(5)	(15)	(10)	(19)	(13)
Provisions Epargne logement (AHM)	(4)	(3)	(30)	(20)	(50)	(34)	(58)	(38)
Provisions Epargne logement (CR)	-	-	(72)	(47)	(133)	(90)	(170)	(111)
Soulte Liability management (AHM)	-	-	-	-	(41)	(28)	-	-
Soutien aux assurés pros Covid-19 (LCL)	-	-	-	-	(2)	(1)	-	-
Soutien aux assurés pros Covid-19 (GEA)	-	-	-	-	(143)	(97)	-	-
Soutien aux assurés pros Covid-19 (CR)	-	-	-	-	(94)	(64)	-	-
Total impact en PNB	8	7	(115)	(76)	(444)	(303)	(290)	(194)
Don solidaire Covid-19 (GEA)	-	-	-	-	(38)	(38)	-	-
Don solidaire Covid-19 (BPI)	-	-	-	-	(8)	(4)	-	-
Don solidaire Covid-19 (AHM)	-	-	-	-	(10)	(10)	-	-
Don solidaire Covid-19 (CR)	-	-	-	-	(10)	(10)	-	-
Coûts d'intégration Kas Bank / S3 (GC)	(4)	(2)	-	-	(12)	(6)	-	-
Total impact en Charges	(4)	(2)	-	-	(78)	(68)	-	-
Total impact Contribution au FRU	-	-	-	-	-	-	-	-
Activation du Switch2 (GEA)	-	-	-	-	65	44	-	-
Activation du Switch2 (CR)	-	-	-	-	(65)	(44)	-	-
Ajustement sur l'activation du switch 2 (GEA)	(28)	(19)	-	-	(28)	(19)	-	-
Ajustement sur l'activation du switch 2 (CR)	28	19	-	-	28	19	-	-
Total impact coût du risque de crédit	-	-	-	-	-	-	-	-
Dépréciation de l'écart d'acquisition (AHM)	-	(55)	-	-	-	(55)	-	-
Déclassement d'actifs en cours de cession (SFS)	-	(69)	-	-	-	(69)	-	-
Déclassement d'actifs en cours de cession Bankoa (BPI)	-	(40)	-	-	-	(40)	-	-
Déclassement d'actifs en cours de cession Nacarar	-	(5)	-	-	-	(5)	-	-
Total impact en Activités en cours de cession	-	(170)	-	-	-	(170)	-	-
Impact total des retraitements	4	(165)	(115)	(76)	(523)	(541)	(290)	(194)
Gestion de l'épargne et Assurances	(28)	(19)	-	-	(144)	(110)	-	-
Banque de proximité-France	22	14	(80)	(53)	(298)	(207)	(189)	(124)
Banque de proximité-International	(40)	(40)	-	-	(48)	(44)	-	-
Services financiers spécialisés	(69)	(69)	-	-	(69)	(69)	-	-
Grandes Clientèles	8	8	(4)	(3)	22	16	(43)	(32)
Activités hors métiers	(59)	(58)	(30)	(20)	(156)	(127)	(58)	(38)

-165 m€

Impact net des éléments
spécifiques en RNPG au T3-20

-541 m€

Impact net des éléments
spécifiques en RNPG aux
9M-20

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – T3-20

En m€	T3-20 publié	Eléments spécifiques	T3-20 sous-jacent	T3-19 publié	Eléments spécifiques	T3-19 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
Produit net bancaire	8 468	8	8 460	8 216	(115)	8 331	+3,1%	+1,6%
Charges d'exploitation hors FRU	(5 096)	(4)	(5 093)	(5 220)	-	(5 220)	(2,4%)	(2,4%)
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	3 372	4	3 368	2 997	(115)	3 111	+12,5%	+8,2%
Coût du risque de crédit	(596)	0	(596)	(384)	-	(384)	+55,0%	+55,0%
Sociétés mises en équivalence	88	-	88	85	-	85	+3,5%	+3,5%
Gains ou pertes sur autres actifs	(6)	-	(6)	18	-	18	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	2 858	4	2 854	2 715	(115)	2 830	+5,3%	+0,8%
Impôt	(743)	(0)	(742)	(748)	39	(787)	(0,6%)	(5,7%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	(170)	(170)	(0)	0	-	0	ns	ns
Résultat net	1 945	(166)	2 111	1 968	(76)	2 043	(1,1%)	+3,3%
Intérêts minoritaires	(177)	1	(177)	(119)	-	(119)	+48,4%	+49,1%
Résultat net part du Groupe	1 769	(165)	1 934	1 849	(76)	1 924	(4,3%)	+0,5%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	60,2%		60,2%	63,5%		62,7%	-3,3 pp	-2,5 pp

1 934 m€

RNPG sous-jacent au T3-20

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – 9M-20

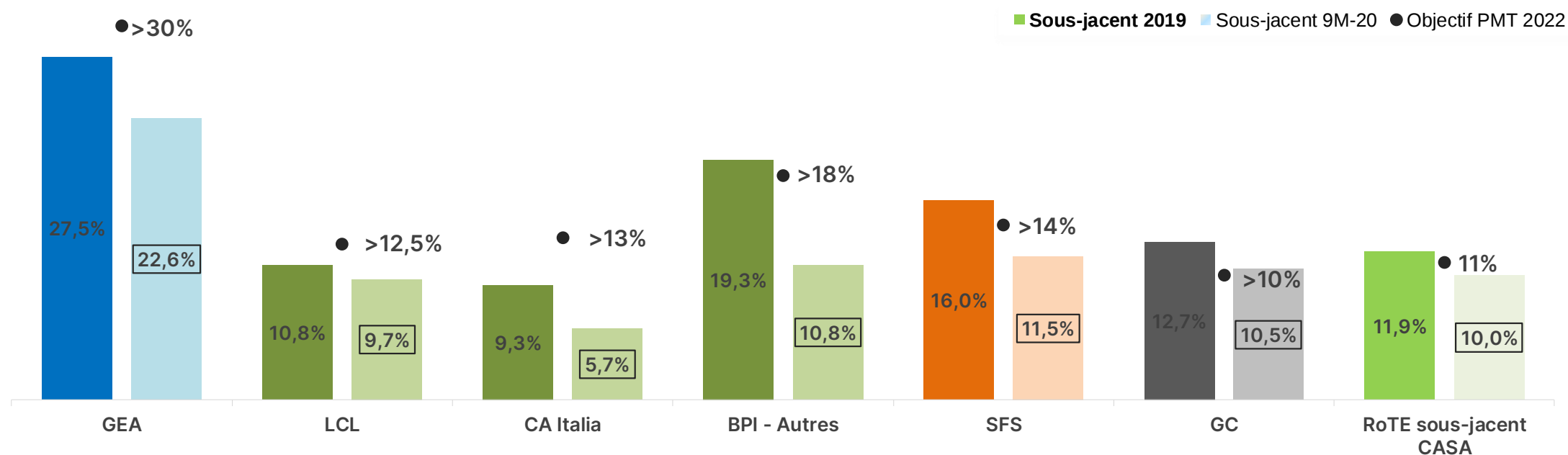
En m�	9M-20 publié	Eléments spécifiques	9M-20 sous-jacent	9M-19 publié	Eléments spécifiques	9M-19 sous-jacent	à 9M/9M publié	à 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	24 930	(444)	25 375	24 898	(290)	25 188	+0,1%	+0,7%
Charges d'exploitation hors FRU	(15 680)	(78)	(15 602)	(15 805)	-	(15 805)	(0,8%)	(1,3%)
FRU	(562)	-	(562)	(426)	-	(426)	+31,9%	+31,9%
Résultat brut d'exploitation	8 688	(523)	9 211	8 667	(290)	8 957	+0,2%	+2,8%
Coût du risque de crédit	(2 733)	-	(2 733)	(1 263)	-	(1 263)	x 2,2	x 2,2
Sociétés mises en équivalence	256	-	256	273	-	273	(6,4%)	(6,4%)
Gains ou pertes sur autres actifs	78	-	78	21	-	21	x 3,7	x 3,7
Variation de valeur des écarts d'acquisition	(3)	-	(3)	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	6 286	(523)	6 808	7 698	(290)	7 989	(18,4%)	(14,8%)
Impôt	(1 531)	148	(1 679)	(2 323)	96	(2 420)	(34,1%)	(30,6%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	(171)	(170)	(1)	8	-	8	ns	ns
Résultat net	4 584	(545)	5 128	5 383	(194)	5 577	(14,9%)	(8,1%)
Intérêts minoritaires	(424)	4	(428)	(372)	-	(372)	+14,1%	+15,1%
Résultat net part du Groupe	4 159	(541)	4 700	5 012	(194)	5 205	(17,0%)	(9,7%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	62,9%		61,5%	63,5%		62,7%	-0,6 pp	-1,3 pp
Résultat net part du Groupe hors FRU	4 682	(541)	5 223	5 417	(194)	5 611	(13,6%)	(6,9%)

4 700 m 

RNPG sous-jacent 9M-20

ANNEXES

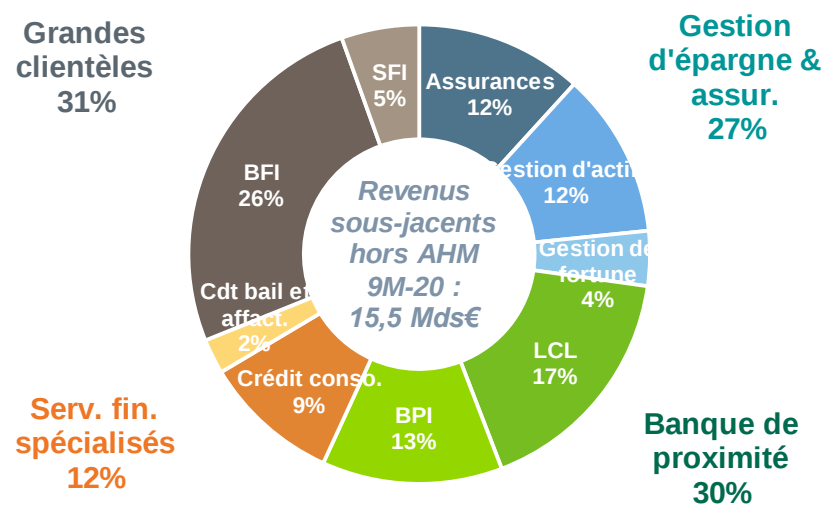
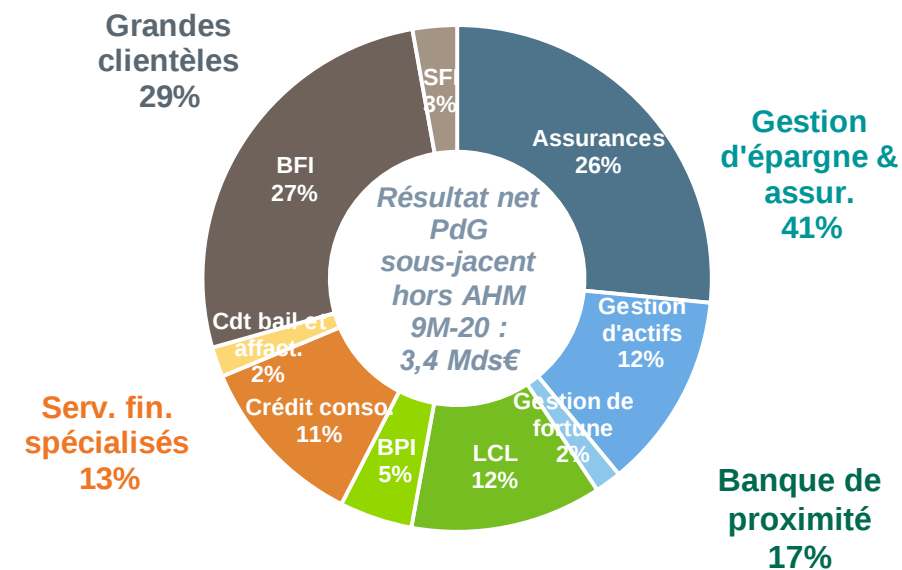
Rentabilité dans les métiers

RoNE ^(1,2) sous-jacent 9M-20 annualisé par métiers et objectifs 2022 (%)

GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; BP : Banque de proximité ; SFS : Services financiers spécialisés ; GC : Grandes clientèles ; AHM : Activités hors métiers (1) Cf. slides 49 (Crédit Agricole S.A.) et 53 (Groupe Crédit Agricole) pour plus de détails sur les éléments spécifiques, (2) Sous-jacent après déduction des Voir slide 49 pour le détail des éléments spécifiques. Après déduction des coupons AT1, comptabilisés en capitaux propres - cf. slide 61

ANNEXES

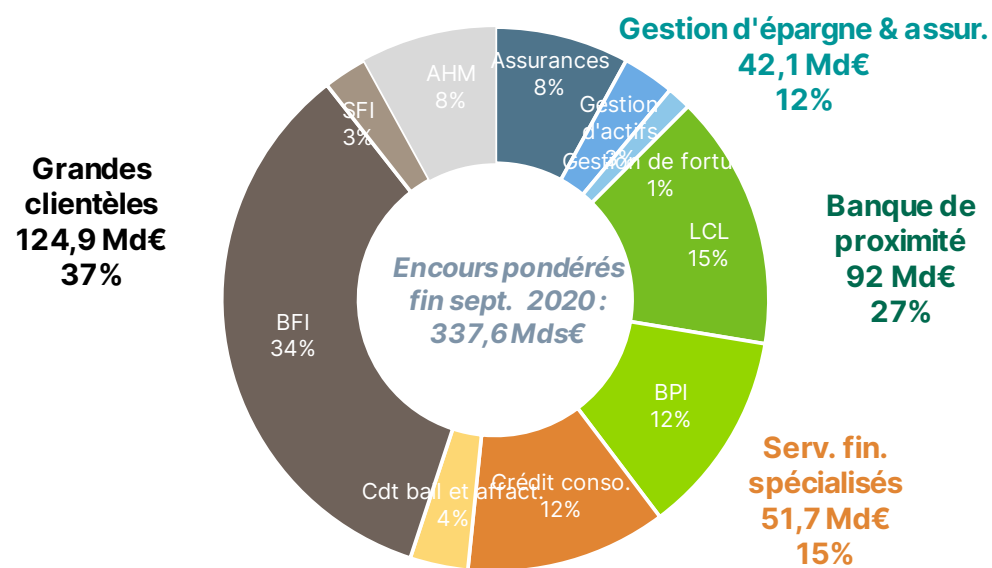
Un modèle économique stable, diversifié et rentable

Revenus 9M-20 sous-jacent par métier ⁽¹⁾
(hors AHM) (%)RNPG⁽¹⁾ 9M-20 sous-jacent par métier
(hors AHM) (%)⁽¹⁾ Voir slide 49 pour le détail des éléments spécifiques

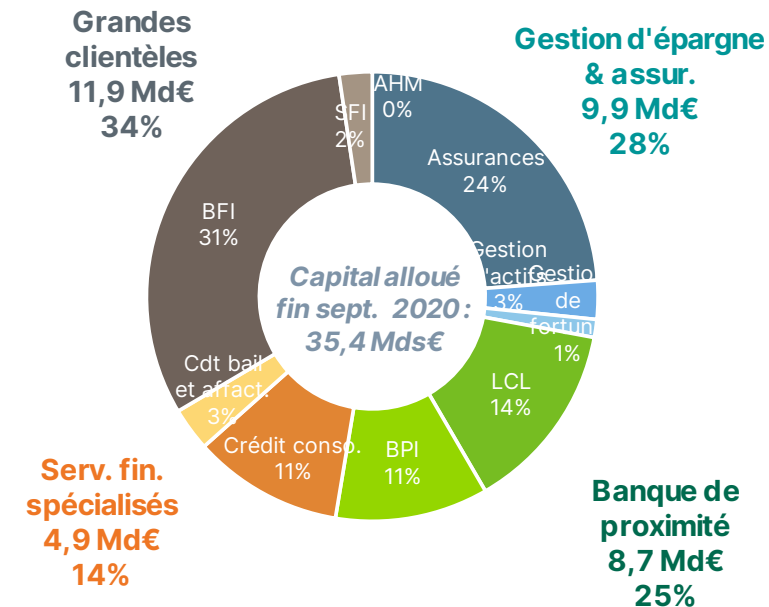
ANNEXES

Emplois pondérés et fonds propres alloués par métier

Emplois pondérés par métier au 30/09/2020 (en Mds€ et %)



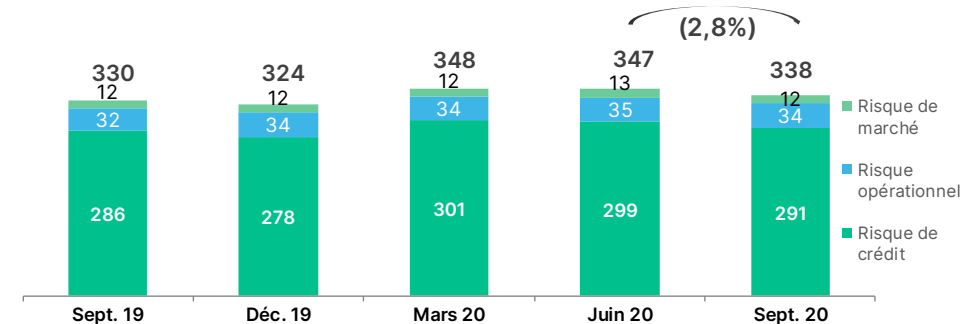
Capital alloué par métier au 30/09/2020 (en Mds€ et %)



ANNEXES

RWA et capital alloué par pôle métier

En Mds€	Emplois pondérés			Capital		
	Sept. 2020	Juin 2020	Sept. 2019	Sept. 2020	Juin 2020	Sept. 2019
Gestion de l'épargne et Assurances	42,1	40,9	34,2	9,9	10,0	10,1
- Assurances* **	26,8	24,8	18,7	8,4	8,5	8,6
- Gestion d'actifs	10,4	11,1	10,2	1,0	1,1	1,0
- Gestion de fortune	4,8	5,0	5,3	0,5	0,5	0,5
Banque de proximité en France (LCL)	51,2	54,1	52,0	4,9	5,1	4,9
Banque de proximité à l'international	40,9	41,3	41,6	3,9	3,9	4,0
Services financiers spécialisés	51,7	51,7	54,7	4,9	4,9	5,2
Grandes clientèles	124,9	131,7	123,7	11,9	12,5	11,7
- Banque de financement	71,7	74,7	71,5	6,8	7,1	6,8
- Banque de marchés et d'investissement	44,4	46,7	41,3	4,2	4,4	3,9
- Services financiers aux institutionnels	8,8	10,3	10,9	0,8	1,0	1,0
Activités hors métiers	26,9	27,1	24,0	0,0	0,0	2,3
TOTAL	337,6	346,9	330,2	35,4	36,5	38,2



* **Méthodologie : 9,5% des RWA de chaque pôle ; Assurances : 80% des exigences de capital au titre de Solvency 2 diminuées de 9,5% des RWA transférés au titre de la garantie Switch 2 aux Caisses régionales.

ANNEXES

Répartition du capital et nombre d'actions

	30/09/2020		31/12/2019		30/09/2019	
Répartition du capital	Nombre d'actions	%	Nombre d'actions	%	Nombre d'actions	%
SAS Rue La Boétie	1 612 517 290	55,9%	1 612 517 290	55,9%	1 612 517 290	55,9%
Titres d'auto-contrôle	2 685 000	0,1%	435 000	0,0%	1 865 000	0,1%
Employés (FCPE, PEE)	150 598 302	5,2%	134 900 173	4,7%	142 626 292	4,9%
Public	1 118 888 120	38,8%	1 136 836 249	39,4%	1 127 680 130	39,1%
Nombre d'actions (fin de période)	2 884 688 712		2 884 688 712		2 884 688 712	
Nombre d'actions, hors auto-contrôle (fin de période)	2 882 003 712		2 884 253 712		2 882 823 712	
Nombre d'actions, hors auto-contrôle (moyenne)	2 882 598 802		2 873 414 500		2 870 004 454	

ANNEXES

Données par action

(en m€)		T3-20	T3-19	9M-20	9M-19	Δ T3/T3	Δ 9M/9M
Résultat net part du Groupe - publié		977	1 199	2 568	3 183	(18,5%)	(19,3%)
- Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS		(65)	(242)	(294)	(482)	(73,2%)	(39,0%)
RNPG attribuable aux actions ordinaires - publié	[A]	912	956	2 274	2 701	(4,6%)	(15,8%)
Nombre d'actions moyen, hors titres d'auto-contrôle (m)	[B]	2 882,3	2 882,4	2 882,6	2 870,0	(0,0%)	+0,4%
Résultat net par action - publié	[A]/[B]	0,32 €	0,33 €	0,79 €	0,94 €	(4,6%)	(16,2%)
RNPG sous-jacent		1 115	1 226	2 874	3 264	(9,1%)	(12,0%)
RNPG sous-jacent attribuable aux actions ordinaires	[C]	1 050	984	2 580	2 782	+6,7%	(7,3%)
Résultat net par action - sous-jacent	[C]/[B]	0,36 €	0,34 €	0,89 €	0,97 €	+6,7%	(7,7%)

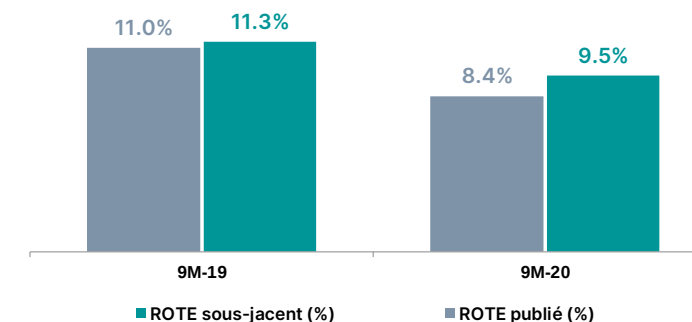
(en m€)		30/09/2020	30/09/2019
Capitaux propres - part du Groupe		64 591	62 287
- Emissions AT1		(5 134)	(5 134)
- Réserves latentes OCI - part du Groupe		(2 562)	(3 576)
- Projet distribution de dividende sur résultat annuel*		-	-
Actif net non réévalué (ANC) attrib. aux actions ord.	[D]	56 894	53 577
- Écarts d'acquisition & incorporels** - part du Groupe		(18 301)	(18 391)
ANC tangible non réévalué (ANT) attrib. aux actions ord.	[E]	38 593	35 186
Nombre d'actions, hors titres d'auto-contrôle (fin de période, m)	[F]	2 882,0	2 882,8
ANC par action, après déduction du dividende à verser (€)	[D]/[F]	19,7 €	18,6 €
+ Dividende à verser (€)	[H]	0,0 €	0,0 €
ANC par action, avant déduction du dividende (€)		19,7 €	18,6 €
ANT par action, après déduction du dividende à verser (€)	[G]=[E]/[F]	13,4 €	12,2 €
ANT par action, avt déduct. du divid. à verser (€)	[G]+[H]	13,4 €	12,2 €

* dividende proposé par le Conseil d'administration et en attente de versement

** y compris les écarts d'acquisition dans les participations ne donnant pas le contrôle

(en m€)		9M-20	9M-19
Résultat net part du Groupe attribuable aux actions ordinaires	[H]	3 033	3 638
AN tangible moyen non réévalué attrib. aux actions ordin.***	[J]	36 102	33 051
ROTE publié (%)	[H]/[J]	8,4%	11,0%
RNPG sous-jacent attribuable aux actions ordin. (annualisé)	[I]	3 439	3 746
ROTE sous-jacent (%)	[I]/[J]	9,5%	11,3%

*** y compris hypothèse de distribution du résultat en cours de formation

ROTE sous-jacent⁽¹⁾(%)

⁽¹⁾ Sous-jacent. Voir slide 39 les détails des éléments spécifiques

Liste de contacts :

CONTACTS RELATIONS INVESTISSEURS CREDIT AGRICOLE S.A. :

Investisseurs institutionnels + 33 1 43 23 04 31 investor.relations@credit-agricole-sa.fr
Actionnaires individuels + 33 800 000 777 credit-agricole-sa@relations-actionnaires.com
(numéro d'appel gratuit France uniquement)

Clotilde L'Angevin	+ 33 1 43 23 32 45	clotilde.langevin@credit-agricole-sa.fr
Toufik Belkhatir	+ 33 1 57 72 12 01	toufik.belkhatir@credit-agricole-sa.fr
Joséphine Brouard	+ 33 1 43 23 48 33	josephine.brouard@credit-agricole-sa.fr
Oriane Cante	+ 33 1 43 23 03 07	oriane.cante@credit-agricole-sa.fr
Emilie Gasnier	+ 33 1 43 23 15 67	emilie.gasnier@credit-agricole-sa.fr
Ibrahima Konaté	+ 33 1 43 23 51 35	ibrahima.konate@credit-agricole-sa.fr
Annabelle Wiriath	+ 33 1 43 23 55 52	annabelle.wiriath@credit-agricole-sa.fr

CONTACTS PRESSE CREDIT AGRICOLE :

Charlotte de Chavagnac + 33 1 57 72 11 17 charlotte.dechavagnac@credit-agricole-sa.fr
Olivier Tassain + 33 1 43 23 25 41 olivier.tassain@credit-agricole-sa.fr
Bertrand Schaefer + 33 1 49 53 43 76 bertrand.schaefer@ca-fnca.fr

Cette presentation est disponible sur :
www.credit-agricole.com/finance/finance/publications-financieres
Tous nos communiqués de presse sur : www.credit-agricole.com - www.creditagricole.info


@Crédit_Agricole


Groupe Crédit Agricole


@créditagricole_sa

GROUPE
CRÉDIT
AGRICOLE



 CRÉDIT AGRICOLE

 Amundi

 INDOSUEZ

 CRÉDIT AGRICOLE ASSURANCES

 CRÉDIT AGRICOLE IMMOBILIER

 CRÉDIT AGRICOLE CORPORATE & INVESTMENT BANK

 caceis

 CRÉDIT AGRICOLE LEASING & FACTORING

 CRÉDIT AGRICOLE CONSUMER FINANCE

 CRÉDIT AGRICOLE PAYMENT SERVICES