



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

RÉSULTATS

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



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 ces annexes à la présentation, de la présentation, et du communiqué de presse attachés, disponibles sur le site <https://www.credit-agricole.com/finance/finance/publications-financieres>.

Ces annexes peuvent 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 de neuf mois close 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 auditées.

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

Pôle métiers – indicateurs d'activité et résultats

05

Indicateurs de risques

02

Contribution des pôles métiers au résultat – Crédit Agricole S.A.

06

Structure financière et Bilan

03

Caisses régionales – Indicateurs d'activité et résultats

07

Notations de crédits

04

Contribution des pôles métiers au résultat – Groupe Crédit Agricole

08

Risques juridiques

ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle GEA

Encours gérés (Mds€)

En Mds€	Jun 18	Sept. 18	Déc. 18	Mars 19	Jun 19	Sept. 19	Déc. 19	Mars 20	Jun 20	Sept. 20	Δ Sept./Sept.
Gestion d'actifs – Amundi	1 466,4	1 475,2	1 425,1	1 476,5	1 486,8	1 562,9	1 653,4	1 527,5	1 591,6	1 662,3	+6,4%
Epargne/retraite	282,6	285,6	285,2	292,3	297,3	301,3	304,2	298,6	302,1	304,1	+0,9%
Gestion de fortune	171,8	173,6	168,9	177,0	180,0	184,2	183,4	171,8	177	177	(4,1%)
Encours gérés - Total	1 920,8	1 934,5	1 879,2	1 945,8	1 964,1	2 048,4	2 141,0	1 997,8	2 070,6	2 143,1	+4,6%
Encours gérés hors double compte	1 626,9	1 640,4	1 587,4	1 641,9	1 652,6	1 727,8	1 794,7	1 820,5	1 821,5	1 822,5	+5,5%

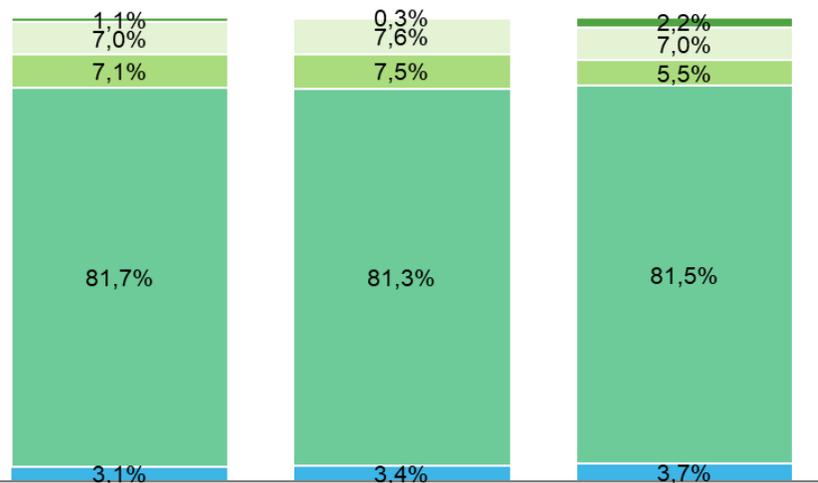
En Mds€	Jun 18	Sept. 18	Déc. 18	Mars 19	Jun 19	Sept. 19	Déc. 19	Mars 20	Jun 20	Sept. 20	Δ Sept./Sept.
LCL Banque privée	45,2	46,1	46,1	48,4	49,6	50,6	51,3	49,4	51,2	51,6	+2,1%
CA Indosuez Wealth Management	126,6	127,4	122,8	128,6	130,4	133,6	132,1	122,4	125,7	125,0	(6,4%)
<i>dont France</i>	31,8	32,1	30,6	31,9	32,7	32,9	33,3	30,8	32,0	32,3	(1,8%)
<i>dont International</i>	94,8	95,3	92,2	96,7	97,6	100,7	98,9	91,6	93,7	92,8	(7,9%)
Total	171,8	173,6	168,9	177,0	180,0	184,2	183,4	171,8	176,8	176,7	(4,1%)

ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle GEA - Assurances

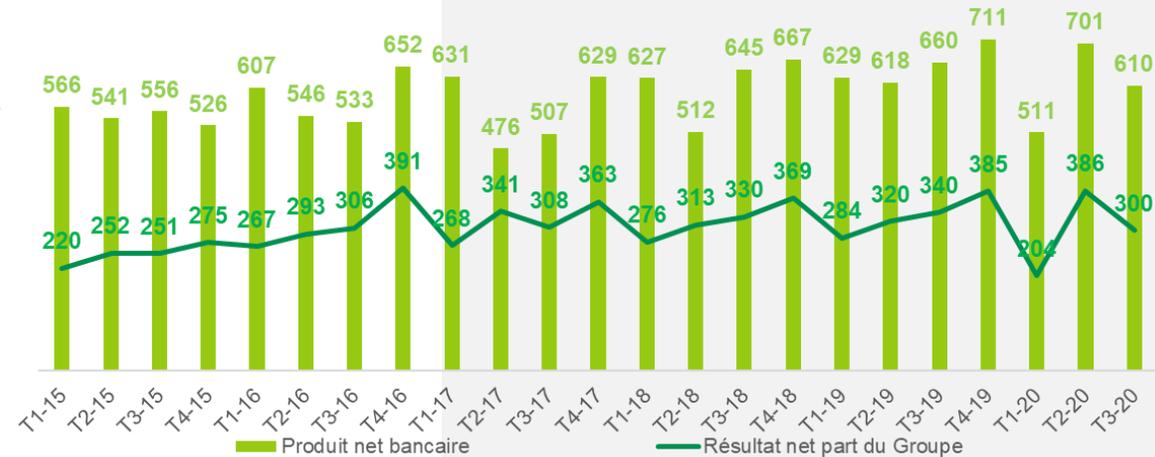
Encours (Mds) / ventilation des placements / historique PNB et RNPG

en mds €	Sept. 18	Déc. 18	Mars 19	Juin 19	Sept. 19	Déc. 19	Mars 20	Juin 20	Sept. 20	Δ Sept./Sept.
en UC	61,8	59,9	63,7	65,9	67,4	69,3	63,9	68,5	70,24	+4,2%
en Euros	223,8	225,3	228,6	231,4	234,0	234,8	234,6	233,5	233,86	(0,1%)
Total	285,6	285,2	292,3	297,3	301,4	304,2	298,6	302,1	304,1	+0,9%
Taux d'UC	21,7%	21,0%	21,8%	22,2%	22,4%	22,8%	21,4%	22,7%	23,1%	+0,7pp



Valeur de marché Sept. 19 Valeur de marché Déc. 19 Valeur de marché Sept. 20

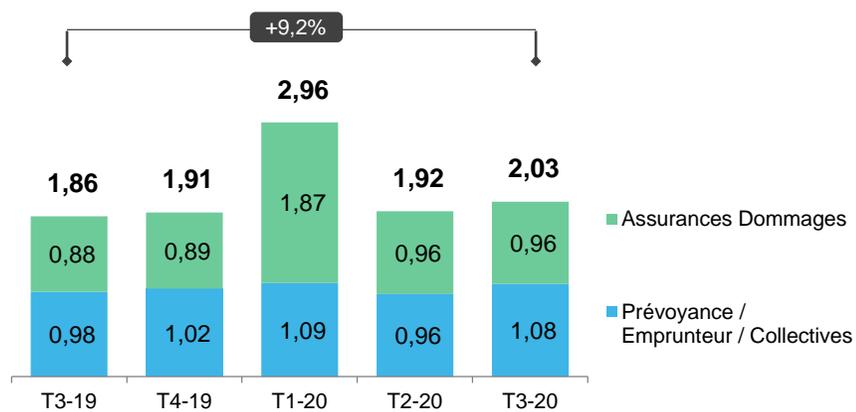
- Placements court terme
- Immobilier (immeubles, actions immo, parts de SCI)
- Autres actions nettes de couverture
- Produits de taux (obligations, etc.)
- Autres (private equity, obligations convertibles, etc.)



ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle GEA - Assurances

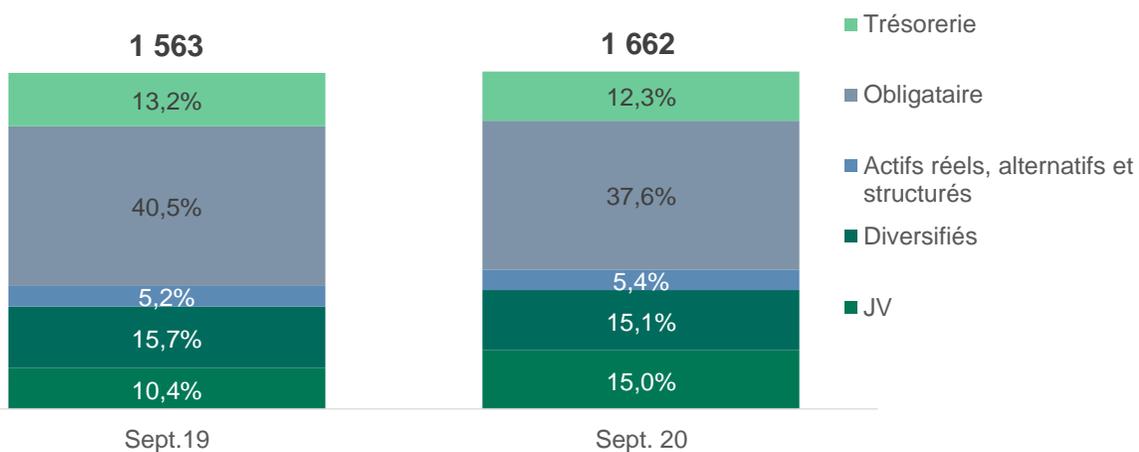
Chiffres d'affaires protection des biens et des personnes (Mds€)



ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle GEA – Amundi

Ventilation des actifs sous gestion par classe d'actifs (Mds€)



ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – Pôle GEA

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	1 411	-	1 411	1 507	-	1 507	(6,4%)	(6,4%)
Charges d'exploitation hors FRU	(658)	-	(658)	(706)	-	(706)	(6,8%)	(6,8%)
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	753	-	753	801	-	801	(5,9%)	(5,9%)
Coût du risque	(41)	(28)	(13)	(11)	-	(11)	x 3,8	+23,9%
Sociétés mises en équivalence	17	-	17	8	-	8	x 2,1	x 2,1
Résultat avant impôt	728	(28)	756	819	-	819	(11,1%)	(7,7%)
Impôt	(172)	9	(181)	(238)	-	(238)	(27,7%)	(24,0%)
Résultat net	556	(19)	575	581	-	581	(4,2%)	(1,0%)
Intérêts minoritaires	(116)	-	(116)	(79)	-	(79)	+46,3%	+46,3%
Résultat net part du Groupe	440	(19)	459	502	-	502	(12,2%)	(8,5%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	46,6%		46,6%	46,9%		46,9%	-0,2 pp	-0,2 pp

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	4 090	(143)	4 232	4 455	-	4 455	(8,2%)	(5,0%)
Charges d'exploitation	(2 129)	(38)	(2 091)	(2 150)	-	(2 150)	(1,0%)	(2,8%)
FRU	(6)	-	(6)	(7)	-	(7)	(15,2%)	(15,2%)
Résultat brut d'exploitation	1 954	(181)	2 135	2 298	-	2 298	(15,0%)	(7,1%)
Coût du risque	4	38	(33)	(14)	-	(14)	ns	x 2,3
Sociétés mises en équivalence	46	-	46	32	-	32	+40,8%	+40,8%
Résultat avant impôt	2 007	(144)	2 150	2 337	-	2 337	(14,1%)	(8,0%)
Impôt	(495)	34	(528)	(658)	-	(658)	(24,8%)	(19,6%)
Résultat net	1 512	(110)	1 622	1 687	-	1 687	(10,4%)	(3,9%)
Intérêts minoritaires	(255)	-	(255)	(237)	-	(237)	+8,0%	+8,0%
Résultat net part du Groupe	1 257	(110)	1 366	1 451	-	1 451	(13,4%)	(5,8%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	52,1%		49,4%	48,3%		48,3%	+3,8 pp	+1,1 pp

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – Assurances

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	610	-	610	660	-	660	(7,6%)	(7,6%)
Charges d'exploitation hors FRU	(168)	-	(168)	(168)	-	(168)	(0,1%)	(0,1%)
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	443	-	443	493	-	493	(10,1%)	(10,1%)
Coût du risque de crédit	(27)	(28)	0	1	-	1	ns	(43,9%)
Résultat avant impôt	415	(28)	443	493	-	493	(15,8%)	(10,2%)
Impôt	(91)	9	(100)	(153)	-	(153)	(40,8%)	(35,0%)
Résultat net part du Groupe	282	(19)	300	340	-	340	(17,1%)	(11,5%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	27,5%		27,5%	25,4%		25,4%	+2,1 pp	+2,1 pp

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	1 680	(143)	1 822	1 907	-	1 907	(11,9%)	(4,4%)
Charges d'exploitation hors FRU	(620)	(38)	(582)	(560)	-	(560)	+10,7%	+3,9%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	1 059	(181)	1 240	1 346	-	1 346	(21,3%)	(7,9%)
Coût du risque de crédit	36	38	(1)	1	-	1	x 26,9	ns
Résultat avant impôt	1 095	(144)	1 239	1 348	-	1 348	(18,7%)	(8,1%)
Impôt	(269)	34	(303)	(410)	-	(410)	(34,2%)	(26,0%)
Résultat net part du Groupe	780	(110)	890	944	-	944	(17,4%)	(5,7%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	36,9%		31,9%	29,4%		29,4%	+7,5 pp	+2,5 pp

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – Gestion d'actifs

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	609	-	609	640	-	640	(4,8%)	(4,8%)
Charges d'exploitation hors FRU	(329)	-	(329)	(343)	-	(343)	(4,1%)	(4,1%)
Résultat brut d'exploitation	280	-	280	297	-	297	(5,6%)	(5,6%)
Coût du risque	(3)	-	(3)	(10)	-	(10)	(72,2%)	(72,2%)
Sociétés mises en équivalence	17	-	17	8	-	8	x 2,1	x 2,1
Résultat avant impôt	294	-	294	295	-	295	(0,5%)	(0,5%)
Impôt	(77)	-	(77)	(82)	-	(82)	(5,8%)	(5,8%)
Résultat net	216	-	216	213	-	213	+1,5%	+1,5%
Intérêts minoritaires	(70)	-	(70)	(69)	-	(69)	+1,5%	+1,5%
Résultat net part du Groupe	146	-	146	144	-	144	+1,5%	+1,5%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	54,0%		54,0%	53,6%		53,6%	+0,4 pp	+0,4 pp

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	1 810	-	1 810	1 934	-	1 934	(6,4%)	(6,4%)
Charges d'exploitation hors FRU	(988)	-	(988)	(1 034)	-	(1 034)	(4,5%)	(4,5%)
FRU	(3)	-	(3)	(3)	-	(3)	(1,8%)	(1,8%)
Résultat brut d'exploitation	818	-	818	897	-	897	(8,7%)	(8,7%)
Coût du risque de crédit	(20)	-	(20)	(7)	-	(7)	x 2,8	x 2,8
Sociétés mises en équivalence	46	-	46	32	-	32	+40,8%	+40,8%
Résultat avant impôt	843	-	843	922	-	922	(8,5%)	(8,5%)
Impôt	(223)	-	(223)	(241)	-	(241)	(7,5%)	(7,5%)
Résultat net	620	-	620	681	-	681	(8,9%)	(8,9%)
Intérêts minoritaires	(200)	-	(200)	(219)	-	(219)	(8,5%)	(8,5%)
Résultat net part du Groupe	420	-	420	462	-	462	(9,1%)	(9,1%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	54,6%		54,6%	53,5%		53,5%	+1,1 pp	+1,1 pp

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – Gestion de fortune

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	192	-	192	207	-	207	(7,2%)	(7,2%)
Charges d'exploitation hors FRU	(162)	-	(162)	(196)	-	(196)	(17,3%)	(17,3%)
Résultat brut d'exploitation	30	-	30	11	-	11	x 2,7	x 2,7
Coût du risque de crédit	(11)	-	(11)	(2)	-	(2)	x 5,9	x 5,9
Résultat avant impôt	19	-	19	30	-	30	(36,1%)	(36,1%)
Impôt	(4)	-	(4)	(2)	-	(2)	+62,4%	+62,4%
Résultat net part du Groupe	13	-	13	18	-	18	(30,2%)	(30,2%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	84,3%		84,3%	94,5%		94,5%	-10,3 pp	-10,3 pp

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	600	-	600	615	-	615	(2,3%)	(2,3%)
Charges d'exploitation hors FRU	(521)	-	(521)	(556)	-	(556)	(6,3%)	(6,3%)
FRU	(3)	-	(3)	(4)	-	(4)	(26,6%)	(26,6%)
Résultat brut d'exploitation	76	-	76	55	-	55	+39,0%	+39,0%
Coût du risque de crédit	(12)	-	(12)	(8)	-	(8)	+39,1%	+39,1%
Gains ou pertes sur autres actifs	3	-	3	20	-	20	(83,6%)	(83,6%)
Résultat avant impôt	68	-	68	67	-	67	+1,5%	+1,5%
Impôt	(2)	-	(2)	(7)	-	(7)	(65,5%)	(65,5%)
Résultat net part du Groupe	56	-	56	45	-	45	+25,7%	+25,7%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	86,8%		86,8%	90,4%		90,4%	-3,6 pp	-3,6 pp

ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle BPF

Encours de collecte / Encours de crédits (Mds€)

Banque de proximité en France (LCL) - Encours de collecte

Encours de collecte (Mds€)*	Sept. 18	Déc. 18	Mars19	Juin 19	Sept. 19	Déc. 19	Mars20	Juin 20	Sept. 20	Δ Sept./Sept.
Titres	9,9	8,7	10,1	10,2	10,1	10,5	9,0	10,2	9,9	-2,4%
OPCVM	9,2	9,0	8,7	8,5	8,5	8,5	7,2	7,7	8,1	-4,9%
Assurance-vie	61,1	60,1	61,5	62,7	63,1	63,4	61,6	62,9	62,7	-0,6%
Collecte Hors bilan	80,2	77,8	80,3	81,4	81,8	82,4	77,8	80,7	80,7	-1,3%
Dépôts à vue	47,2	48,6	48,3	51,2	52,3	54,2	55,5	65,6	68,2	30,5%
Epargne logement	9,6	9,6	9,8	9,8	9,8	9,8	10,0	10,1	10,1	2,8%
Obligations	4,0	4,3	4,5	4,1	4,5	4,6	4,5	4,1	4,6	1,9%
Livrets*	37,4	39,4	40,7	40,9	42,0	42,5	42,5	42,9	43,0	2,4%
CAT, PEP	11,9	12,2	11,9	12,2	12,5	12,9	12,2	10,9	10,5	-16,3%
Collecte Bilan	110,1	114,1	115,2	118,1	121,2	124,0	124,8	133,6	136,4	12,6%
TOTAL	190,3	191,9	195,5	199,5	202,9	206,4	202,6	214,3	217,1	7,0%

Livrets*, dont (Mds€)	Sept. 18	Déc. 18	Mars19	Juin 19	Sept. 19	Déc. 19	Mars20	Juin 20	Sept. 20	Δ Sept./Sept.
Livret A	9,0	9,1	9,5	9,8	9,9	9,9	10,2	10,8	11,0	11,5%
LEP	0,9	1,0	1,0	0,9	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	7,6%
LDD	8,0	7,9	8,2	8,2	8,2	8,2	8,4	8,7	8,8	6,5%

* Y compris épargne liquide entreprise

N.S.

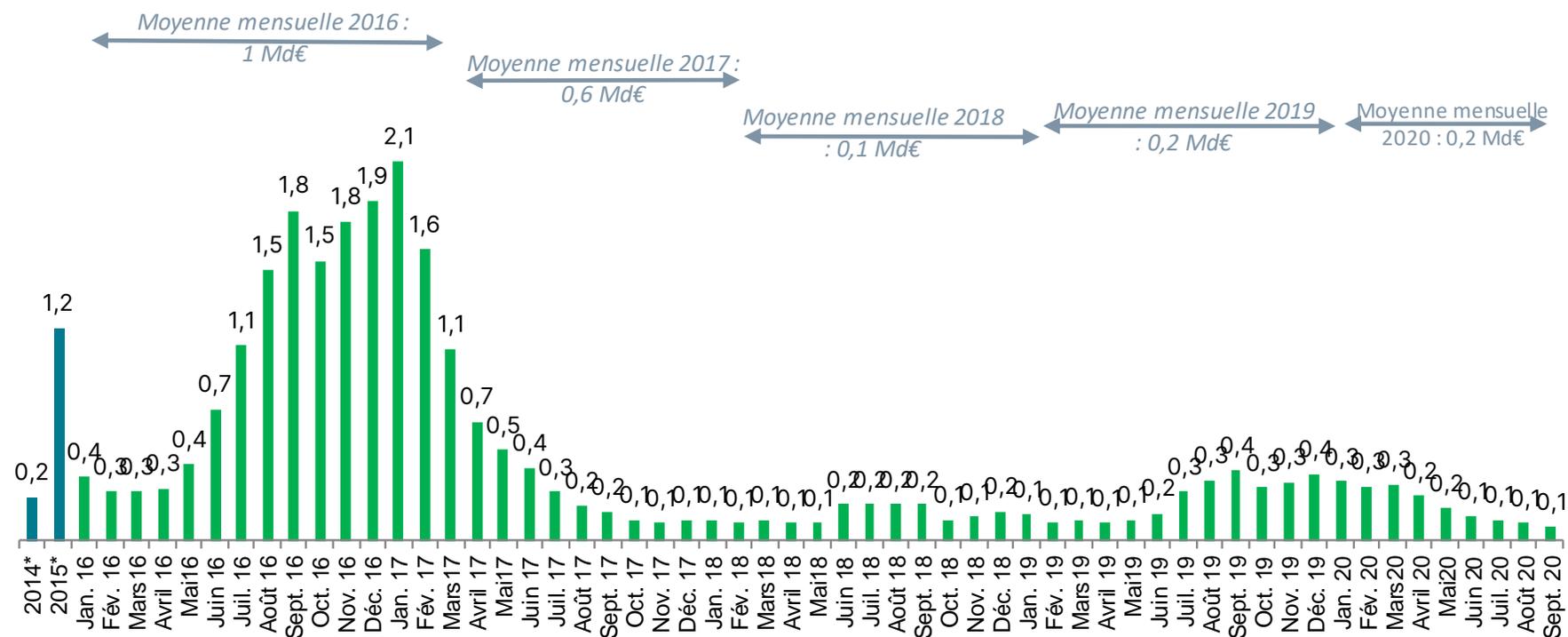
Banque de proximité en France (LCL) - Encours de crédit

Encours de crédit (Mds€)	Sept. 18	Déc. 18	Mars19	Juin 19	Sept. 19	Déc. 19	Mars20	Juin 20	Sept. 20	Δ Sept./Sept.
Entreprises	22,5	23,2	23,5	24,1	24,5	23,9	24,5	28,4	29,2	19,2%
Professionnels	13,5	13,8	14,2	14,6	15,0	15,4	15,8	18,6	19,7	31,3%
Consommation	7,3	7,6	7,4	7,6	7,8	8,1	7,7	7,7	7,8	0,2%
Habitat	73,8	75,4	76,9	78,3	80,4	82,4	83,4	83,8	84,9	5,5%
TOTAL	117,0	120,0	122,0	124,6	127,8	129,8	131,5	138,5	141,6	10,9%

ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle BPF

Encours renégociés mensuels (Mds€)

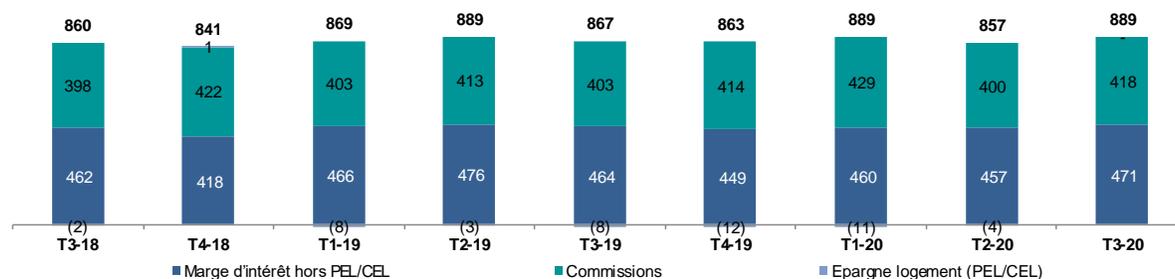


ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle BPF

Produit net bancaire (m€)

Produit net bancaire (m€)	T3-18	T4-18	T1-19	T2-19	T3-19	T4-19	T1-20	T2-20	T3-20	Δ T3/T3
Marge d'intérêt	460	419	458	473	456	437	448	453	471	+3,4%
<i>Epargne logement (PEL/CEL)</i>	(2)	1	(8)	(3)	(8)	(12)	(11)	(4)	-	(100,0%)
Marge d'intérêt hors PEL/CEL	462	418	466	476	464	449	460	457	471	+1,6%
Commissions	398	422	403	413	403	414	429	400	418	+3,8%
- <i>Gestion immobilière</i>	31	26	28	26	21	30	35	31	27	+29,7%
- <i>Assurance</i>	147	155	167	158	153	152	173	187	173	+13,0%
- <i>Gestion de comptes services et moyens de paiement</i>	220	241	208	228	228	232	220	182	217	(4,8%)
TOTAL	858	842	861	886	858	851	877	853	889	3,6%
TOTAL HORS EL	860	841	869	889	867	863	889	857	889	+2,6%



ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – pôle BPF

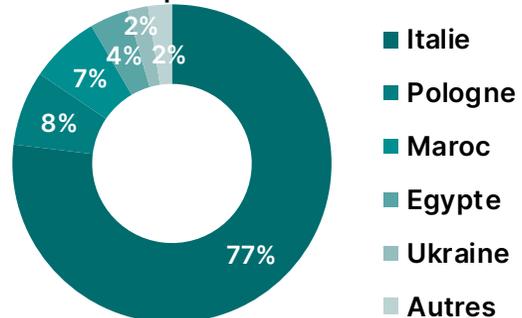
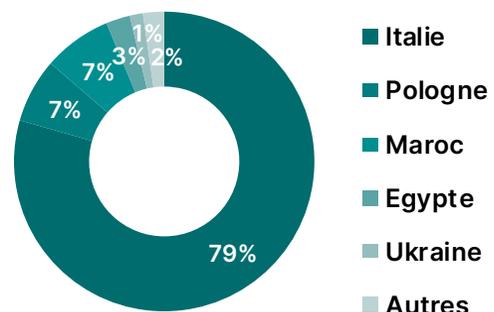
En m€	T3-20 publié	Eléments spécifiques	T3-20 sous-jacent	T3-19 publié	Eléments spécifiques	T3-19 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
Produit net bancaire	889	-	889	858	(8)	867	+3,6%	+2,6%
Charges d'exploitation hors FRU	(550)	-	(550)	(576)	-	(576)	(4,6%)	(4,6%)
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	339	-	339	282	(8)	290	+20,4%	+17,0%
Coût du risque	(83)	-	(83)	(58)	-	(58)	+43,2%	+43,2%
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	258	-	258	224	(8)	232	+15,1%	+11,0%
Impôt	(74)	-	(74)	(68)	3	(71)	+8,1%	+3,7%
Résultat net part du Groupe	176	-	176	149	(5)	154	+18,2%	+14,2%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	61,8%		61,8%	67,2%		66,5%	-5,3 pp	-4,7 pp

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	2 617	(17)	2 635	2 605	(19)	2 625	+0,5%	+0,4%
Charges d'exploitation hors FRU	(1 678)	-	(1 678)	(1 742)	-	(1 742)	(3,7%)	(3,7%)
FRU	(42)	-	(42)	(32)	-	(32)	+32,4%	+32,4%
Résultat brut d'exploitation	897	(17)	915	832	(19)	851	+7,9%	+7,5%
Coût du risque	(301)	-	(301)	(153)	-	(153)	+97,0%	+97,0%
Résultat avant impôt	598	(17)	615	680	(19)	699	(12,0%)	(12,0%)
Impôt	(183)	6	(189)	(221)	7	(228)	(17,2%)	(17,2%)
Résultat net part du Groupe	396	(11)	408	438	(12)	450	(9,5%)	(9,4%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	64,1%		63,7%	66,9%		66,4%	-2,7 pp	-2,7 pp

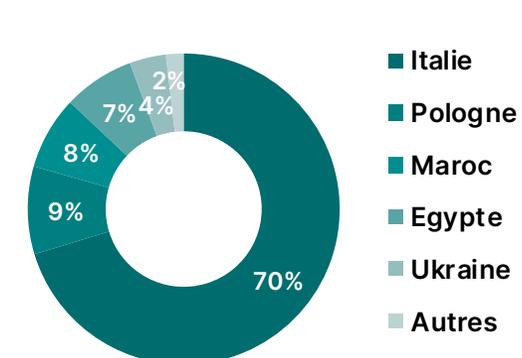
ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle BPI

Encours de crédit / Encours de collecte bilan / PNB par entité (%)

Encours de collecte bilan T3-20
par entitéEncours de crédit T3-20 par
entité

PNB T3-20 par entité



ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle BPI

Encours de crédits et de collecte (Mds€)

CA Italie (mds€)	Juin 18**	Sept 18**	Déc 18**	Mars 19**	Juin 19**	Sept. 19**	Déc. 19**	Mars 20**	Juin 20**	Sept. 20**	Δ Sept/Sept
Total encours de crédits	42,9	42,1	42,2	42,5	43,0	43,4	43,3	44,2	45,1	46,0	+5,9%
dont crédits aux particuliers	22,1	20,0	20,3	20,5	20,8	21,1	21,3	21,4	21,7	21,9	+3,9%
dont crédits aux professionnels	7,0	8,0	7,9	7,5	7,5	7,5	7,5	7,4	7,6	7,9	+4,9%
dont crédits aux entreprises, y compris PME	11,7	12,0	11,9	12,4	12,6	12,7	12,4	13,3	13,7	14,1	+10,3%
Total encours de collecte bilan	42,2	40,9	40,6	39,8	40,6	40,9	41,2	41,8	42,4	43,6	+6,7%
Total encours de collecte hors bilan**	33,9	34,3	33,7	34,5	35,2	35,8	36,7	34,9	37,4	38,1	+6,4%
Total collecte	76,1	75,3	74,3	74,3	75,7	76,7	77,9	76,8	79,8	81,7	+6,6%

* y compris intégration de Calit pour 1,9 Md€

** pro forma du reclassement au T3-16 de dépôts de clients financiers de la collecte bilan vers les ressources marché

** hors titres en conservation

Autres BPI (mds€)	Juin 18	Sept 18	Déc 18	Mars 19	Juin 19	Sept. 19	Déc. 19	Mars 20	Juin 20	Sept. 20**	Δ Sept/Sept
Total encours de crédits	10,2	10,7	10,7	11,0	11,5	11,8	11,9	11,5	11,7	11,9	+0,5%
dont Crédits aux particuliers	5,2	5,3	5,4	5,7	5,9	5,8	5,9	5,6	5,7	5,9	+1,6%
dont Crédits aux professionnels et PME	0,9	0,9	0,9	0,9	1,0	1,1	1,1	1,1	1,2	1,2	+14,6%
dont Crédits aux grandes entreprises	4,2	4,3	4,4	4,2	4,8	5,0	4,9	4,7	4,7	4,7	(5,4%)
Total encours de collecte bilan	10,9	11,4	11,6	11,8	12,2	12,7	12,8	12,5	12,9	13,1	+3,4%
Total encours de collecte hors bilan	1,5	1,6	1,7	1,8	2,1	2,1	2,2	2,1	2,2	2,3	+6,0%
Total collecte	12,5	13,0	13,3	13,6	14,3	14,8	15,0	14,6	15,1	15,4	+3,8%

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – pôle BPI

En m€	T3-20 publié	Éléments spécifiques	T3-20 sous-jacent	T3-19 publié	Éléments spécifiques	T3-19 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
Produit net bancaire	657	-	657	692	-	692	(5,1%)	(5,1%)
Charges d'exploitation hors FRU	(415)	-	(415)	(422)	-	(422)	(1,5%)	(1,5%)
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	241	-	241	270	-	270	(10,6%)	(10,6%)
Coût du risque	(124)	-	(124)	(84)	-	(84)	+47,9%	+47,9%
Gains ou pertes sur autres actifs	6	-	6	(0)	-	(0)	ns	ns
Résultat avant impôt	123	-	123	186	-	186	(33,8%)	(33,8%)
Impôt	(33)	-	(33)	(54)	-	(54)	(38,7%)	(38,7%)
Résultat net	89	-	89	132	-	132	(32,1%)	(32,1%)
Intérêts minoritaires	(26)	-	(26)	(35)	-	(35)	(24,2%)	(24,2%)
Résultat net part du Groupe	63	-	63	97	-	97	(34,9%)	(34,9%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	63,2%		63,2%	61,0%		61,0%	+2,3 pp	+2,3 pp

En m€	9M-20 publié	Éléments spécifiques	9M-20 sous-jacent	9M-19 publié	Éléments spécifiques	9M-19 sous-jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	1 967	-	1 967	2 083	-	2 083	(5,6%)	(5,6%)
Charges d'exploitation hors FRU	(1 263)	(8)	(1 255)	(1 278)	-	(1 278)	(1,1%)	(1,8%)
FRU	(25)	-	(25)	(22)	-	(22)	+14,2%	+14,2%
Résultat brut d'exploitation	678	(8)	686	783	-	783	(13,4%)	(12,4%)
Coût du risque	(438)	-	(438)	(256)	-	(256)	+71,0%	+71,0%
Gains ou pertes sur autres actifs	72	-	72	(1)	-	(1)	ns	ns
Résultat avant impôt	312	(8)	320	526	-	526	(40,6%)	(39,1%)
Impôt	(86)	3	(89)	(151)	-	(151)	(42,8%)	(40,9%)
Résultat net	225	(5)	230	375	-	375	(40,0%)	(38,7%)
Intérêts minoritaires	(74)	1	(75)	(101)	-	(101)	(26,9%)	(25,9%)
Résultat net part du Groupe	151	(4)	155	274	-	274	(44,8%)	(43,4%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	64,2%		63,8%	61,3%		61,3%	+2,9 pp	+2,5 pp

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – CA Italia

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	462	-	462	462	-	462	(0,1%)	(0,1%)
Charges d'exploitation hors FRU	(282)	-	(282)	(283)	-	(283)	(0,5%)	(0,5%)
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	180	-	180	179	-	179	+0,6%	+0,6%
Coût du risque	(86)	-	(86)	(62)	-	(62)	+40,6%	+40,6%
Gains ou pertes sur autres actifs	(0)	-	(0)	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	93	-	93	117	-	117	(20,6%)	(20,6%)
Impôt	(23)	-	(23)	(35)	-	(35)	(35,2%)	(35,2%)
Résultat net	71	-	71	82	-	82	(14,4%)	(14,4%)
Intérêts minoritaires	(19)	-	(19)	(22)	-	(22)	(14,7%)	(14,7%)
Résultat net part du Groupe	52	-	52	60	-	60	(14,3%)	(14,3%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	61,0%		61,0%	61,3%		61,3%	-0,3 pp	-0,3 pp

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	1 337	-	1 337	1 397	-	1 397	(4,3%)	(4,3%)
Charges d'exploitation hors FRU	(849)	-	(849)	(863)	-	(863)	(1,6%)	(1,6%)
FRU	(25)	-	(25)	(22)	-	(22)	+14,2%	+14,2%
Résultat brut d'exploitation	462	-	462	512	-	512	(9,8%)	(9,8%)
Coût du risque de crédit	(315)	-	(315)	(189)	-	(189)	+66,6%	+66,6%
Gains ou pertes sur autres actifs	66	-	66	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	213	-	213	323	-	323	(34,2%)	(34,2%)
Impôt	(60)	-	(60)	(101)	-	(101)	(40,2%)	(40,2%)
Résultat net	153	-	153	223	-	223	(31,4%)	(31,4%)
Intérêts minoritaires	(41)	-	(41)	(60)	-	(60)	(31,0%)	(31,0%)
Résultat net part du Groupe	111	-	111	162	-	162	(31,6%)	(31,6%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	63,5%		63,5%	61,7%		61,7%	+1,8 pp	+1,8 pp

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – BPI – hors Italie

En m€	T3-20 publié	Éléments spécifiques	T3-20 sous-jacent	T3-19 publié	Éléments spécifiques	T3-19 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
Produit net bancaire	195	-	195	230	-	230	(15,1%)	(15,1%)
Charges d'exploitation	(134)	-	(134)	(138)	-	(138)	(3,5%)	(3,5%)
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	61	-	61	91	-	91	(32,6%)	(32,6%)
Coût du risque de crédit	(38)	-	(38)	(23)	-	(23)	+67,9%	+67,9%
Résultat avant impôt	30	-	30	68	-	68	(56,3%)	(56,3%)
Impôt	(11)	-	(11)	(19)	-	(19)	(45,0%)	(45,0%)
Résultat net	19	-	19	49	-	49	(61,6%)	(61,6%)
Intérêts minoritaires	(8)	-	(8)	(13)	-	(13)	(40,3%)	(40,3%)
Résultat net part du Groupe	11	-	11	36	-	36	(69,3%)	(69,3%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	68,5%		68,5%	60,3%		60,3%	+8,2 pp	+8,2 pp

En m€	9M-20 publié	Éléments spécifiques	9M-20 sous-jacent	9M-19 publié	Éléments spécifiques	9M-19 sous-jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	630	-	630	686	-	686	(8,1%)	(8,1%)
Charges d'exploitation	(414)	(8)	(406)	(415)	-	(415)	(0,2%)	(2,1%)
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	216	(8)	224	270	-	270	(20,2%)	(17,3%)
Coût du risque de crédit	(123)	-	(123)	(67)	-	(67)	+83,4%	+83,4%
Résultat avant impôt	99	(8)	107	202	-	202	(51,0%)	(47,1%)
Impôt	(26)	3	(29)	(50)	-	(50)	(48,1%)	(42,2%)
Résultat net	72	(5)	77	152	-	152	(52,6%)	(49,3%)
Intérêts minoritaires	(32)	1	(33)	(40)	-	(40)	(20,9%)	(18,3%)
Résultat net part du Groupe	40	(4)	44	112	-	112	(64,1%)	(60,6%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	65,7%		64,5%	60,6%		60,6%	+5,2 pp	+3,9 pp

ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle SFS

Encours crédit à la consommation et crédit bail / chiffre d'affaires factoré (Mds€)

ENCOURS CACF

Crédit à la consommation - encours bruts gérés

(en Md€)	Juin 18	Sept. 18	Déc. 18	Mars 19	Juin 19	Sept. 19	Déc. 19	Mars 20	Juin 20	Sept. 20	Δ Sept./Sept.
Encours consolidés	33,1	33,2	33,6	33,7	34,2	34,4	34,8	34,8	34,3	32,9	-4,2%
Partenariats automobiles	30,7	30,8	32,5	33,2	33,3	32,9	33,2	32,8	31,1	31,0	-5,6%
Groupe Crédit Agricole	17,9	18,3	18,7	18,8	19,3	19,5	20,1	20,1	19,7	20,1	2,9%
Autres	3,6	3,7	3,7	3,7	3,7	3,8	3,8	3,7	3,3	5,2	34,7%
Total	85,3	85,9	88,4	89,5	90,5	90,6	92,0	91,4	88,4	89,2	-1,5%
<i>dont Agos Ducato total géré</i>	13,9	13,8	13,9	13,9	14,4	14,4	14,6	14,5	14,5	13,8	-4,2%

ENCOURS CAL&F

Crédit Agricole Leasing & Factoring - Encours de crédit-bail et C.A. factoré

(en Md€)	Juin 18	Sept. 18	Déc. 18	Mars 19	Juin 19	Sept. 19	Déc. 19	Mars 20	Juin 20	Sept. 20	Δ Sept./Sept.
Encours Crédit-bail	14,3	14,3	14,6	14,7	14,8	14,7	15,1	15,1	15,1	15,3	4,0%
<i>dont France</i>	11,8	11,8	11,9	11,9	11,9	11,9	12,1	12,3	12,3	12,5	5,1%
Chiffre d'affaires factoré	19,6	18,0	20,5	18,9	20,6	18,7	20,6	19,2	15,5	18,4	-1,4%
<i>dont France</i>	12,9	11,6	13,5	12,2	13,7	12,4	14,0	12,4	10,2	12,0	-2,8%

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – pôle SFS

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	619	-	619	676	-	676	(8,5%)	(8,5%)
Charges d'exploitation hors FRU	(289)	-	(289)	(341)	-	(341)	(15,3%)	(15,3%)
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	330	-	330	335	-	335	(1,5%)	(1,5%)
Coût du risque	(141)	-	(141)	(131)	-	(131)	+7,3%	+7,3%
Sociétés mises en équivalence	72	-	72	74	-	74	(2,9%)	(2,9%)
Gains ou pertes sur autres actifs	(11)	-	(11)	(0)	-	(0)	x 1250,6	x 1250,6
Résultat avant impôt	250	-	250	278	-	278	(10,0%)	(10,0%)
Impôt	(43)	-	(43)	(56)	-	(56)	(23,2%)	(23,2%)
Résultat net	138	(69)	207	222	-	222	(37,7%)	(6,7%)
Intérêts minoritaires	(26)	-	(26)	(21)	-	(21)	+25,0%	+25,0%
Résultat net part du Groupe	112	(69)	181	201	-	201	(44,3%)	(10,0%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	46,6%		46,6%	50,4%		50,4%	-3,8 pp	-3,8 pp

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	1 873	-	1 873	2 044	-	2 044	(8,4%)	(8,4%)
Charges d'exploitation hors FRU	(949)	-	(949)	(1 012)	-	(1 012)	(6,2%)	(6,2%)
FRU	(20)	-	(20)	(18)	-	(18)	+7,9%	+7,9%
Résultat brut d'exploitation	904	-	904	1 013	-	1 013	(10,8%)	(10,8%)
Coût du risque	(579)	-	(579)	(370)	-	(370)	+56,4%	+56,4%
Sociétés mises en équivalence	204	-	204	231	-	231	(11,4%)	(11,4%)
Gains ou pertes sur autres actifs	7	-	7	1	-	1	x 14	x 14
Résultat avant impôt	536	-	536	874	-	874	(38,7%)	(38,7%)
Impôt	(25)	-	(25)	(193)	-	(193)	(87,0%)	(87,0%)
Résultat net	442	(69)	511	681	-	681	(35,1%)	(25,0%)
Intérêts minoritaires	(72)	-	(72)	(79)	-	(79)	(8,9%)	(8,9%)
Résultat net part du Groupe	370	(69)	439	602	-	602	(38,6%)	(27,1%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	50,7%		50,7%	49,5%		49,5%	+1,2 pp	+1,2 pp

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – CA-CF

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	488	-	488	529	-	529	(7,9%)	(7,9%)
Charges d'exploitation hors FRU	(218)	-	(218)	(270)	-	(270)	(19,1%)	(19,1%)
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	269	-	269	260	-	260	+3,8%	+3,8%
Coût du risque de crédit	(127)	-	(127)	(121)	-	(121)	+4,5%	+4,5%
Sociétés mises en équivalence	72	-	72	74	-	74	(2,9%)	(2,9%)
Gains ou pertes sur autres actifs	(10)	-	(10)	(0)	-	(0)	x 409	x 409
Résultat avant impôt	205	-	205	212	-	212	(3,5%)	(3,5%)
Impôt	(32)	-	(32)	(39)	-	(39)	(17,7%)	(17,7%)
Résultat net	104	(69)	173	174	-	174	(40,1%)	(0,4%)
Intérêts minoritaires	(26)	-	(26)	(21)	-	(21)	+25,3%	+25,3%
Résultat net part du Groupe	78	(69)	147	153	-	153	(49,0%)	(3,9%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	44,8%		44,8%	51,0%		51,0%	-6,2 pp	-6,2 pp

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	1 491	-	1 491	1 621	-	1 621	(8,0%)	(8,0%)
Charges d'exploitation hors FRU	(735)	-	(735)	(796)	-	(796)	(7,6%)	(7,6%)
FRU	(10)	-	(10)	(11)	-	(11)	(11,1%)	(11,1%)
Résultat brut d'exploitation	746	-	746	814	-	814	(8,4%)	(8,4%)
Coût du risque de crédit	(508)	-	(508)	(335)	-	(335)	+51,7%	+51,7%
Sociétés mises en équivalence	204	-	204	231	-	231	(11,4%)	(11,4%)
Gains ou pertes sur autres actifs	3	-	3	0	-	0	x 7	x 7
Résultat avant impôt	445	-	445	710	-	710	(37,4%)	(37,4%)
Impôt	2	-	2	(146)	-	(146)	ns	ns
Résultat net	378	(69)	447	565	-	565	(33,1%)	(20,9%)
Intérêts minoritaires	(72)	-	(72)	(79)	-	(79)	(8,8%)	(8,8%)
Résultat net part du Groupe	306	(69)	375	486	-	486	(37,0%)	(22,8%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	49,3%		49,3%	49,1%		49,1%	+0,2 pp	+0,2 pp

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – CAL&F

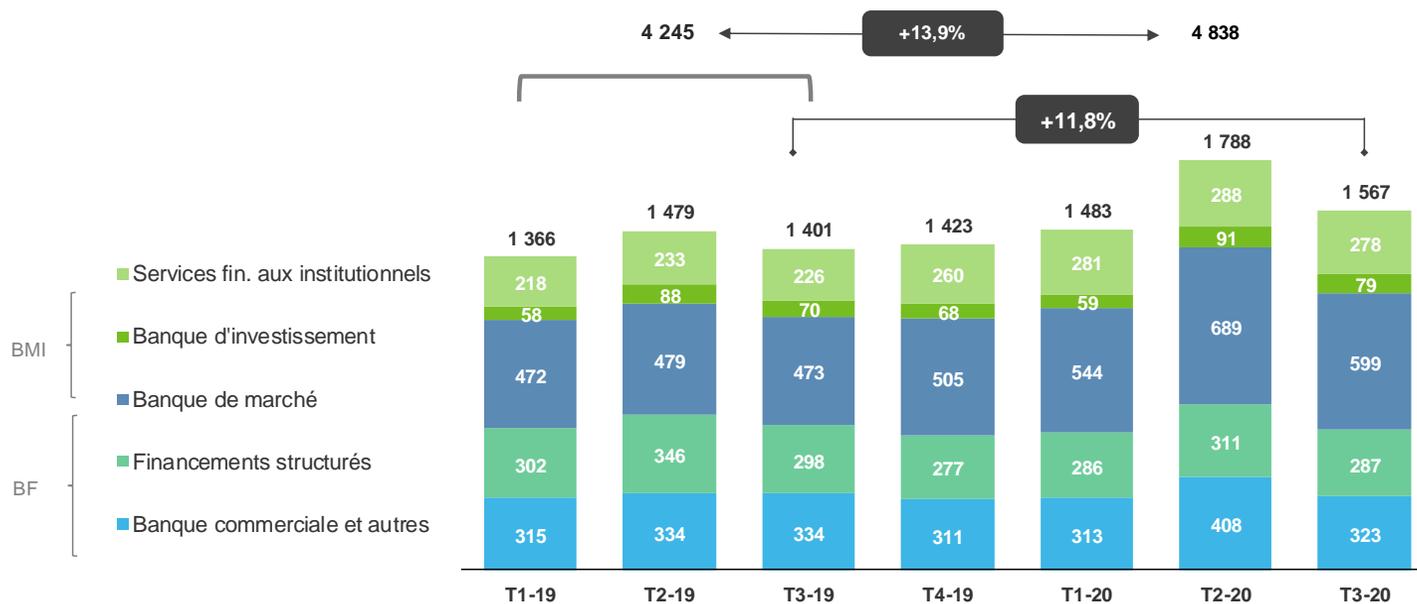
En m€	T3-20 publié	Eléments spécifiques	T3-20 sous-jacent	T3-19 publié	Eléments spécifiques	T3-19 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
Produit net bancaire	131	-	131	147	-	147	(10,4%)	(10,4%)
Charges d'exploitation hors FRU	(70)	-	(70)	(71)	-	(71)	(0,9%)	(0,9%)
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	61	-	61	76	-	76	(19,4%)	(19,4%)
Coût du risque de crédit	(14)	-	(14)	(10)	-	(10)	+42,6%	+42,6%
Gains ou pertes sur autres actifs	(1)	-	(1)	0	-	0	ns	ns
Résultat avant impôt	46	-	46	66	-	66	(30,9%)	(30,9%)
Impôt	(12)	-	(12)	(18)	-	(18)	(35,2%)	(35,2%)
Résultat net part du Groupe	34	-	34	48	-	48	(29,3%)	(29,3%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	53,5%		53,5%	48,4%		48,4%	+5,2 pp	+5,2 pp

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	382	-	382	423	-	423	(9,6%)	(9,6%)
Charges d'exploitation hors FRU	(214)	-	(214)	(216)	-	(216)	(0,9%)	(0,9%)
FRU	(10)	-	(10)	(8)	-	(8)	+34,7%	+34,7%
Résultat brut d'exploitation	158	-	158	199	-	199	(20,8%)	(20,8%)
Coût du risque de crédit	(70)	-	(70)	(35)	-	(35)	x 2	x 2
Gains ou pertes sur autres actifs	4	-	4	0	-	0	x 32,5	x 32,5
Résultat avant impôt	92	-	92	164	-	164	(44,2%)	(44,2%)
Impôt	(27)	-	(27)	(48)	-	(48)	(42,6%)	(42,6%)
Résultat net part du Groupe	64	-	64	116	-	116	(44,9%)	(44,9%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	56,1%		56,1%	51,1%		51,1%	+4,9 pp	+4,9 pp

ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle GC

Revenus sous jacents par ligne métier (m€)



ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle GC

Mandats CACIB, Rankings CACIB

<p>SEPTEMBER 2020</p>  <p>SEPTEMBER 2020</p> 	<p>OCTOBER 2020</p>  <p>SEPTEMBER 2020</p> 	<p>JULY 2020</p>  <p>FRANCE – SEPT 2020</p> 	<p>SEPTEMBER 2020</p>  <p>JULY 2020</p> 	<p>SEPTEMBER 2020</p>  <p>2020</p> 
--	--	---	---	--

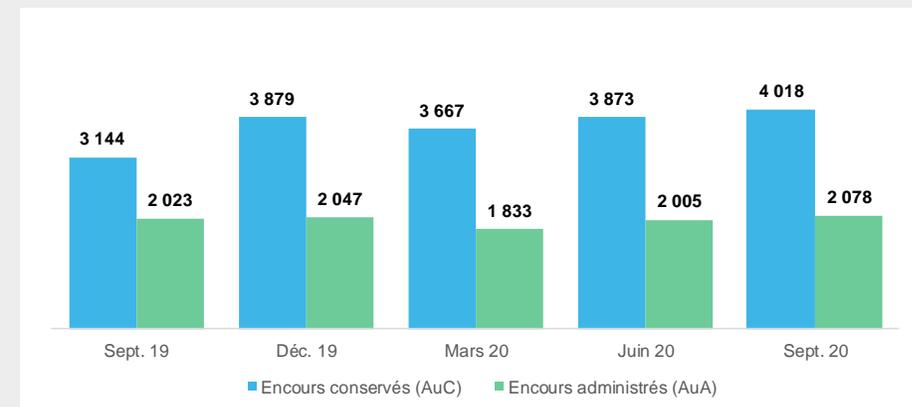
 #1 – Emissions green, social & sustainability toute devise – Bookrunner – Monde⁽¹⁾

 #1 – Emissions en EUR et en USD – France⁽²⁾

 #2 – Financements aéronautiques - Monde⁽³⁾

 #2 – Arrangeur de prêts syndiqués - EMEA⁽⁴⁾

Encours CACEIS



⁽¹⁾ Bloomberg, 9M-20

⁽²⁾ Refinitiv, 9M-20

⁽³⁾ Le Monde, 9M-20

⁽⁴⁾ Refinitiv T78

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – pôle GC

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	1 579	12	1 567	1 397	(4)	1 401	+13,0%	+11,8%
Charges d'exploitation hors FRU	(871)	(4)	(867)	(803)	-	(803)	+8,5%	+8,0%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	708	8	699	594	(4)	598	+19,1%	+16,9%
Coût du risque	(217)	-	(217)	(45)	-	(45)	x 4,8	x 4,8
Résultat avant impôt	492	8	483	547	(4)	551	(10,2%)	(12,3%)
Impôt	(119)	(2)	(118)	(63)	1	(64)	+90,1%	+84,4%
Résultat net	372	7	366	485	(3)	488	(23,2%)	(25,0%)
Intérêts minoritaires	(23)	1	(23)	(10)	0	(10)	x 2,4	x 2,4
Résultat net part du Groupe	350	7	342	475	(3)	478	(26,4%)	(28,4%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	55,2%		55,4%	57,5%		57,3%	-2,3 pp	-1,9 pp

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	4 872	34	4 838	4 203	(43)	4 246	+15,9%	+13,9%
Charges d'exploitation hors FRU	(2 612)	(12)	(2 600)	(2 419)	-	(2 419)	+8,0%	+7,5%
FRU	(260)	-	(260)	(177)	-	(177)	+46,7%	+46,7%
Résultat brut d'exploitation	2 000	22	1 978	1 607	(43)	1 650	+24,5%	+19,9%
Coût du risque	(719)	-	(719)	(105)	-	(105)	x 6,9	x 6,9
Sociétés mises en équivalence	5	-	5	1	-	1	x 4,5	x 4,5
Résultat avant impôt	1 287	22	1 265	1 502	(43)	1 545	(14,3%)	(18,1%)
Impôt	(223)	(8)	(215)	(340)	11	(352)	(34,6%)	(39,0%)
Résultat net	1 064	14	1 050	1 162	(32)	1 194	(8,4%)	(12,0%)
Intérêts minoritaires	(62)	2	(64)	(23)	1	(23)	x 2,7	x 2,8
Résultat net part du Groupe	1 002	16	986	1 139	(31)	1 170	(12,0%)	(15,7%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	53,6%		53,7%	57,5%		57,0%	-3,9 pp	-3,2 pp

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – BFI

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	1 300	12	1 288	1 171	(4)	1 175	+11,1%	+9,7%
Charges d'exploitation hors FRU	(650)	-	(650)	(636)	-	(636)	+2,1%	+2,1%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	650	12	638	534	(4)	538	+21,7%	+18,6%
Coût du risque	(220)	-	(220)	(48)	-	(48)	x 4,6	x 4,6
Résultat avant impôt	430	12	418	489	(4)	493	(12,0%)	(15,1%)
Impôt	(107)	(3)	(105)	(50)	1	(51)	x 2,1	x 2
Résultat net part du Groupe	316	9	307	429	(3)	432	(26,3%)	(28,9%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	50,0%		50,5%	54,4%		54,2%	-4,4 pp	-3,7 pp

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	4 024	34	3 990	3 525	(43)	3 569	+14,1%	+11,8%
Charges d'exploitation hors FRU	(1 963)	-	(1 963)	(1 910)	-	(1 910)	+2,8%	+2,8%
FRU	(232)	-	(232)	(161)	-	(161)	+43,6%	+43,6%
Résultat brut d'exploitation	1 829	34	1 795	1 454	(43)	1 498	+25,7%	+19,9%
Coût du risque	(716)	-	(716)	(101)	-	(101)	x 7,1	x 7,1
Résultat avant impôt	1 114	34	1 080	1 357	(43)	1 401	(17,9%)	(22,9%)
Impôt	(181)	(11)	(170)	(303)	11	(314)	(40,2%)	(45,9%)
Résultat net part du Groupe	914	22	892	1 032	(31)	1 063	(11,4%)	(16,1%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	48,8%		49,2%	54,2%		53,5%	-5,4 pp	-4,3 pp

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – Banque de financement

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	603	(7)	610	630	(1)	631	(4,3%)	(3,4%)
Charges d'exploitation hors FRU	(271)	-	(271)	(252)	-	(252)	+7,8%	+7,8%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	332	(7)	339	378	(1)	380	(12,3%)	(10,8%)
Coût du risque	(225)	-	(225)	(40)	-	(40)	x 5,6	x 5,6
Résultat avant impôt	107	(7)	114	340	(1)	342	(68,7%)	(66,8%)
Impôt	(21)	2	(23)	(27)	0	(28)	(23,7%)	(16,6%)
Résultat net part du Groupe	84	(5)	89	306	(1)	307	(72,5%)	(71,0%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	45,0%		44,5%	39,9%		39,9%	+5,0 pp	+4,6 pp

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	1 970	41	1 929	1 901	(28)	1 929	+3,6%	(0,0%)
Charges d'exploitation hors FRU	(817)	-	(817)	(739)	-	(739)	+10,5%	+10,5%
FRU	(71)	-	(71)	(45)	-	(45)	+55,8%	+55,8%
Résultat brut d'exploitation	1 083	41	1 042	1 117	(28)	1 145	(3,1%)	(9,0%)
Coût du risque	(675)	-	(675)	(73)	-	(73)	x 9,2	x 9,2
Résultat avant impôt	409	41	368	1 045	(28)	1 074	(60,9%)	(65,7%)
Impôt	45	(13)	58	(230)	7	(237)	ns	ns
Résultat net part du Groupe	445	27	418	798	(20)	819	(44,3%)	(49,0%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	41,5%		42,3%	38,9%		38,3%	+2,6 pp	+4,0 pp

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – Banque de marché et d'investissement

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	697	19	678	541	(3)	543	+28,9%	+24,8%
Charges d'exploitation hors FRU	(379)	-	(379)	(385)	-	(385)	(1,6%)	(1,6%)
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	318	19	299	156	(3)	158	x 2	+89,1%
Coût du risque	5	-	5	(7)	-	(7)	ns	ns
Résultat avant impôt	323	19	305	148	(3)	151	x 2,2	x 2
Impôt	(86)	(5)	(82)	(23)	1	(23)	x 3,8	x 3,5
Résultat net part du Groupe	232	14	218	123	(2)	125	+89,0%	+75,1%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	54,3%		55,8%	71,2%		70,8%	-16,9 pp	-15,0 pp

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	2 054	(7)	2 061	1 625	(15)	1 639	+26,4%	+25,7%
Charges d'exploitation hors FRU	(1 147)	-	(1 147)	(1 171)	-	(1 171)	(2,1%)	(2,1%)
FRU	(161)	-	(161)	(116)	-	(116)	+38,8%	+38,8%
Résultat brut d'exploitation	746	(7)	753	338	(15)	352	x 2,2	x 2,1
Coût du risque de crédit	(41)	-	(41)	(27)	-	(27)	+49,3%	+49,3%
Résultat avant impôt	705	(7)	712	312	(15)	327	x 2,3	x 2,2
Impôt	(226)	2	(228)	(73)	4	(77)	x 3,1	x 3
Résultat net part du Groupe	469	(5)	474	234	(11)	244	x 2	+94,0%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	55,8%		55,6%	72,1%		71,4%	-16,2 pp	-15,8 pp

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – SFI

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	278	-	278	226	-	226	+23,1%	+23,1%
Charges d'exploitation hors FRU	(221)	(4)	(217)	(166)	-	(166)	+32,8%	+30,6%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	58	(4)	61	60	-	60	(3,9%)	+2,0%
Coût du risque de crédit	3	-	3	2	-	2	+8,1%	+8,1%
Résultat avant impôt	62	(4)	65	59	-	59	+5,1%	+11,1%
Impôt	(12)	1	(13)	(13)	-	(13)	(4,6%)	+2,8%
Résultat net	49	(3)	52	46	-	46	+7,8%	+13,4%
Intérêts minoritaires	(16)	1	(17)	(0)	-	(0)	x 5447490	x 5712337,3
Résultat net part du Groupe	33	(2)	35	46	-	46	(27,2%)	(23,3%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	79,3%		78,0%	73,5%		73,5%	+5,8 pp	+4,5 pp

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	848	-	848	677	-	677	+25,2%	+25,2%
Charges d'exploitation hors FRU	(648)	(12)	(636)	(509)	-	(509)	+27,5%	+25,1%
FRU	(28)	-	(28)	(16)	-	(16)	+77,8%	+77,8%
Résultat brut d'exploitation	171	(12)	183	152	-	152	+12,2%	+20,1%
Coût du risque de crédit	(3)	-	(3)	(4)	-	(4)	(28,2%)	(28,2%)
Sociétés mises en équivalence	5	-	5	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	173	(12)	185	145	-	145	+19,4%	+27,7%
Impôt	(41)	3	(45)	(37)	-	(37)	+10,6%	+19,4%
Résultat net	131	(9)	140	107	-	107	+22,5%	+30,6%
Intérêts minoritaires	(43)	3	(46)	(0)	-	(0)	x 6058678,8	x 6436520,3
Résultat net part du Groupe	88	(6)	95	107	-	107	(17,5%)	(11,8%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	76,5%		75,1%	75,1%		75,1%	+1,3 pp	-0,1 pp

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – pôle AHM

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	(3)	(4)	1	(100)	(30)	(69)	(96,5%)	ns
Charges d'exploitation hors FRU	(209)	-	(209)	(176)	-	(176)	+18,3%	+18,3%
FRU	-	-	-	(2)	-	(2)	(100,0%)	(100,0%)
Résultat brut d'exploitation	(212)	(4)	(208)	(278)	(30)	(248)	(23,8%)	(16,0%)
Coût du risque	2	-	2	(5)	-	(5)	ns	ns
Sociétés mises en équivalence	9	-	9	(2)	-	(2)	ns	ns
Résultat avant impôt	(201)	(4)	(197)	(285)	(30)	(255)	(29,6%)	(22,8%)
Impôt	96	1	94	56	10	46	+70,1%	x 2,1
Résultat net	(160)	(58)	(102)	(229)	(20)	(209)	(30,0%)	(51,0%)
Intérêts minoritaires	(4)	-	(4)	4	-	4	ns	ns
Résultat net part du Groupe	(164)	(58)	(106)	(225)	(20)	(205)	(27,0%)	(48,3%)

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	(170)	(91)	(79)	(356)	(58)	(298)	(52,2%)	(73,4%)
Charges d'exploitation hors FRU	(594)	(10)	(584)	(560)	-	(560)	+6,1%	+4,3%
FRU	(86)	-	(86)	(86)	-	(86)	+3,0%	+3,0%
Résultat brut d'exploitation	(850)	(101)	(749)	(999)	(58)	(941)	(15,0%)	(20,4%)
Coût du risque	(36)	-	(36)	(19)	-	(19)	+90,1%	+90,1%
Sociétés mises en équivalence	22	-	22	11	-	11	+96,3%	+96,3%
Résultat avant impôt	(863)	(101)	(762)	(987)	(58)	(929)	(12,5%)	(17,9%)
Impôt	320	29	290	261	20	241	+22,5%	+20,6%
Résultat net	(599)	(127)	(472)	(726)	(38)	(688)	(17,5%)	(31,4%)
Intérêts minoritaires	(9)	-	(9)	5	-	5	ns	ns
Résultat net part du Groupe	(608)	(127)	(481)	(721)	(38)	(683)	(15,7%)	(29,6%)

ANNEXES

Contribution des pôles métiers au résultat T3-20 et T3-19

En m€	T3-20 (publié)						Total
	GEA	BP (LCL)	BPI	SFS	GC	AHM	
Produit net bancaire	1 411	889	657	619	1 579	(3)	5 151
Charges d'exploitation hors FRU	(658)	(550)	(415)	(289)	(871)	(209)	(2 991)
FRU	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	753	339	241	330	708	(212)	2 160
Coût du risque	(41)	(83)	(124)	(141)	(217)	2	(605)
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	-
Sociétés mises en équivalence	17	-	-	72	0	9	98
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(1)	1	6	(11)	1	0	(3)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-
Résultat avant impôt	728	258	123	250	492	(201)	1 650
Impôts	(172)	(74)	(33)	(43)	(119)	96	(346)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	(0)	(69)	-	(55)	(125)
Résultat net	556	184	89	138	372	(160)	1 180
Intérêts minoritaires	(116)	(8)	(26)	(26)	(23)	(4)	(203)
Résultat net part du Groupe	440	176	63	112	350	(164)	977

En m€	T3-19 (publié)						Total
	GEA	BP (LCL)	BPI	SFS	GC	AHM	
Produit net bancaire	1 507	858	692	676	1 397	(100)	5 031
Charges d'exploitation hors FRU	(706)	(576)	(422)	(341)	(803)	(176)	(3 025)
FRU	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Résultat brut d'exploitation	801	282	270	335	594	(278)	2 004
Coût du risque	(11)	(58)	(84)	(131)	(45)	(5)	(335)
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	-
Sociétés mises en équivalence	8	-	-	74	2	(2)	82
Gains ou pertes nets sur autres actifs	21	(0)	(0)	(0)	(3)	0	17
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-
Résultat avant impôt	819	224	186	278	547	(285)	1 769
Impôts	(238)	(68)	(54)	(56)	(63)	56	(423)
Rés. net des activités abandonnées	0	-	-	-	-	-	0
Résultat net	581	156	132	222	485	(229)	1 346
Intérêts minoritaires	(79)	(7)	(35)	(21)	(10)	4	(147)
Résultat net part du Groupe	502	149	97	201	475	(225)	1 199

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

ANNEXES

Contribution des pôles métiers au résultat sous-jacent T3-20 et T3-19

En m€	T3-20 (sous-jacent)						Total
	GEA	BP (LCL)	BPI	SFS	GC	AHM	
Produit net bancaire	1 411	889	657	619	1 567	1	5 143
Charges d'exploitation hors FRU	(658)	(550)	(415)	(289)	(867)	(209)	(2 988)
FRU	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	753	339	241	330	699	(208)	2 155
Coût du risque	(13)	(83)	(124)	(141)	(217)	2	(577)
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	-
Sociétés mises en équivalence	17	-	-	72	0	9	98
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(1)	1	6	(11)	1	0	(3)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-
Résultat avant impôt	756	258	123	250	483	(197)	1 674
Impôts	(181)	(74)	(33)	(43)	(118)	94	(354)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	(0)	-	-	-	(0)
Résultat net	575	184	89	207	366	(102)	1 319
Intérêts minoritaires	(116)	(8)	(26)	(26)	(23)	(4)	(204)
Résultat net part du Groupe	459	176	63	181	342	(106)	1 115

En m€	T3-19 (sous-jacent)						Total
	GEA	BP (LCL)	BPI	SFS	GC	AHM	
Produit net bancaire	1 507	867	692	676	1 401	(69)	5 073
Charges d'exploitation hors FRU	(706)	(576)	(422)	(341)	(803)	(176)	(3 025)
FRU	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Résultat brut d'exploitation	801	290	270	335	598	(248)	2 046
Coût du risque	(11)	(58)	(84)	(131)	(45)	(5)	(335)
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	-
Sociétés mises en équivalence	8	-	-	74	2	(2)	82
Gains ou pertes nets sur autres actifs	21	(0)	(0)	(0)	(3)	0	17
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-
Résultat avant impôt	819	232	186	278	551	(255)	1 811
Impôts	(238)	(71)	(54)	(56)	(64)	46	(437)
Rés. net des activités abandonnées	0	-	-	-	-	-	0
Résultat net	581	161	132	222	488	(209)	1 374
Intérêts minoritaires	(79)	(7)	(35)	(21)	(10)	4	(148)
Résultat net part du Groupe	502	154	97	201	478	(205)	1 226

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

ANNEXES

Contribution des pôles métiers au résultat 9M-20 et 9M-19

En m€	9M-20 (publié)						
	GEA	BP (LCL)	BPI	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	4 090	2 617	1 967	1 873	4 872	(170)	15 248
Charges d'exploitation hors FRU	(2 129)	(1 678)	(1 263)	(949)	(2 612)	(594)	(9 226)
FRU	(6)	(42)	(25)	(20)	(260)	(86)	(439)
Résultat brut d'exploitation	1 954	897	678	904	2 000	(850)	5 583
Coût du risque	4	(301)	(438)	(579)	(719)	(36)	(2 068)
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	-
Sociétés mises en équivalence	46	-	-	204	5	22	277
Gains ou pertes nets sur autres actifs	2	2	72	7	1	0	84
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-
Résultat avant impôt	2 007	598	312	536	1 287	(863)	3 876
Impôts	(495)	(183)	(86)	(25)	(223)	320	(692)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	(1)	(69)	-	(55)	(125)
Résultat net	1 512	415	225	442	1 064	(599)	3 059
Intérêts minoritaires	(255)	(19)	(74)	(72)	(62)	(9)	(490)
Résultat net part du Groupe	1 257	396	151	370	1 002	(608)	2 568

En m€	9M-19 (publié)						
	GEA	BP (LCL)	BPI	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	4 455	2 605	2 083	2 044	4 203	(356)	15 034
Charges d'exploitation hors FRU	(2 150)	(1 742)	(1 278)	(1 012)	(2 419)	(560)	(9 161)
FRU	(7)	(32)	(22)	(18)	(177)	(83)	(340)
Résultat brut d'exploitation	2 298	832	783	1 013	1 607	(999)	5 534
Coût du risque	(14)	(153)	(256)	(370)	(105)	(19)	(917)
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	-
Sociétés mises en équivalence	32	-	-	231	1	11	275
Gains ou pertes nets sur autres actifs	20	1	(1)	1	(1)	20	39
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-
Résultat avant impôt	2 337	680	526	874	1 502	(987)	4 931
Impôts	(658)	(221)	(151)	(193)	(340)	261	(1 302)
Rés. net des activités abandonnées	8	-	-	-	-	-	8
Résultat net	1 687	458	375	681	1 162	(726)	3 637
Intérêts minoritaires	(237)	(21)	(101)	(79)	(23)	5	(454)
Résultat net part du Groupe	1 451	438	274	602	1 139	(721)	3 183

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

ANNEXES

Contribution des pôles métiers au résultat sous-jacent 9M-20 et 9M-19

En m€	9M-20 (sous-jacent)						Total
	GEA	BP (LCL)	BPI	SFS	GC	AHM	
Produit net bancaire	4 232	2 635	1 967	1 873	4 838	(79)	15 465
Charges d'exploitation hors FRU	(2 091)	(1 678)	(1 255)	(949)	(2 600)	(584)	(9 158)
FRU	(6)	(42)	(25)	(20)	(260)	(86)	(439)
Résultat brut d'exploitation	2 135	915	686	904	1 978	(749)	5 869
Coût du risque	(33)	(301)	(438)	(579)	(719)	(36)	(2 106)
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	-
Sociétés mises en équivalence	46	-	-	204	5	22	277
Gains ou pertes nets sur autres actifs	2	2	72	7	1	0	84
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-
Résultat avant impôt	2 150	615	320	536	1 265	(762)	4 124
Impôts	(528)	(189)	(89)	(25)	(215)	290	(756)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	(1)	-	-	-	(1)
Résultat net	1 622	427	230	511	1 050	(472)	3 368
Intérêts minoritaires	(255)	(19)	(75)	(72)	(64)	(9)	(494)
Résultat net part du Groupe	1 366	408	155	439	986	(481)	2 874

En m€	9M-19 (sous-jacent)						Total
	GEA	BP (LCL)	BPI	SFS	GC	AHM	
Produit net bancaire	4 455	2 625	2 083	2 044	4 246	(298)	15 155
Charges d'exploitation hors FRU	(2 150)	(1 742)	(1 278)	(1 012)	(2 419)	(560)	(9 161)
FRU	(7)	(32)	(22)	(18)	(177)	(83)	(340)
Résultat brut d'exploitation	2 298	851	783	1 013	1 650	(941)	5 654
Coût du risque	(14)	(153)	(256)	(370)	(105)	(19)	(917)
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	-
Sociétés mises en équivalence	32	-	-	231	1	11	275
Gains ou pertes nets sur autres actifs	20	1	(1)	1	(1)	20	39
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-
Résultat avant impôt	2 337	699	526	874	1 545	(929)	5 052
Impôts	(658)	(228)	(151)	(193)	(352)	241	(1 340)
Rés. net des activités abandonnées	8	-	-	-	-	-	8
Résultat net	1 687	471	375	681	1 194	(688)	3 720
Intérêts minoritaires	(237)	(21)	(101)	(79)	(23)	5	(455)
Résultat net part du Groupe	1 451	450	274	602	1 170	(683)	3 264

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

ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle CR

Encours de collecte et de crédit (Mds€)

Encours de collecte (Mds€)*	Mars 18	Juin 18	Sept. 18	Déc. 18	Mars 19	Juin 19	Sept. 19	Déc. 19	Mars 20	Juin 20	Sept. 20	Δ Sept./Sept.
Titres	45,8	46,6	46,7	44,2	44,7	43,8	44,7	45,2	40,1	42,4	41,9	(6,3%)
OPCVM	26,8	26,6	25,7	23,7	25,3	25,7	25,6	25,9	22,8	24,0	24,2	(5,6%)
Assurance-vie	187,8	189,1	189,6	190,2	194,7	196,5	197,9	200,2	197,2	198,3	198,5	+0,3%
Collecte Hors bilan	260,4	262,3	262,0	258,0	264,7	266,1	268,2	271,3	260,1	264,7	264,6	(1,4%)
Dépôts à vue	135,6	142,4	144,4	148,8	149,7	155,6	159,0	165,6	172,4	194,8	201,1	+26,5%
Epargne logement	100,4	100,7	101,0	103,2	103,7	104,0	104,4	106,6	107,2	107,8	108,1	+3,6%
Livrets	125,6	126,9	128,8	131,0	133,9	135,7	137,8	139,8	142,8	147,4	152,0	+10,3%
Comptes et dépôts à terme	52,6	52,0	52,1	51,0	51,1	51,1	50,7	49,3	48,0	45,8	45,1	(11,0%)
Collecte Bilan	414,2	422,0	426,3	434,0	438,4	446,4	451,8	461,3	470,4	495,9	506,3	+12,1%
TOTAL	674,7	684,3	688,3	691,9	703,1	712,5	720,1	732,6	730,5	760,5	770,9	+7,1%

NB : Changement de méthode en mars 2019 : prise en compte des contrats d'assurance vie souscrits auprès de prestataires hors Groupe

Livrets, dont (Mds€)	Mars 18	Juin 18	Sept. 18	Déc. 18	Mars 19	Juin 19	Sept. 19	Déc. 19	Mars 20	Juin 20	Sept. 20	Δ Sept./Sept.
Livret A	41,9	42,7	43,5	44,6	46,3	47,4	48,3	49,0	50,6	53,0	54,4	+12,6%
LEP	12,1	12,0	12,0	12,2	11,7	11,0	11,1	11,3	11,5	11,6	11,2	+0,9%
LDD	30,9	31,0	31,1	31,5	31,9	32,2	32,4	32,6	33,2	34,1	34,4	+6,4%
Livrets sociétaires	8,8	9,0	9,2	9,3	9,5	9,6	9,8	9,9	9,9	9,9	9,9	+7,1%

* Y compris épargne liquide entreprise

Encours de crédit (Mds€)	Mars 18	Juin 18	Sept. 18	Déc. 18	Mars 19	Juin 19	Sept. 19	Déc. 19	Mars 20	Juin 20	Sept. 20	Δ Sept./Sept.
Habitat	279,6	285,0	291,3	296,9	300,2	306,2	313,2	319,6	323,5	327,8	333,1	+6,4%
Consommation	18,7	19,2	19,5	20,1	21,7	20,6	20,8	21,6	21,0	20,9	21,2	+2,1%
Entreprises	73,2	73,9	76,4	78,5	77,4	79,3	81,6	83,3	86,6	92,1	94,9	+16,3%
Professionnels	21,0	21,2	21,4	21,7	22,0	22,3	22,6	23,1	23,2	28,2	29,0	+28,2%
Agriculture	38,5	39,2	39,3	38,6	39,2	40,2	40,7	39,8	40,3	41,3	42,0	+3,3%
Collectivités locales	31,7	31,6	31,2	31,5	32,0	32,5	32,3	32,8	32,8	32,9	32,6	+0,9%
TOTAL	462,6	470,2	479,1	487,4	492,5	501,1	511,2	520,1	527,4	543,3	552,8	+8,2%

ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle CR

Détail des commissions / Evolution des encours de crédit (m€)

Caisses régionales – détail des commissions clientèle, du T1-18 au T3-20

m€	T1-18	T2-18	T3-18	T4-18	T1-19	T2-19	T3-19	T4-19	T1-20	T2-20	T3-20	Δ T3/T3
Services et autres opérations bancaires	209	203	184	206	210	200	201	205	213	199	201	+0,3%
Valeurs mobilières	75	73	64	64	63	61	58	67	76	64	58	+0,6%
Assurances	789	606	593	755	854	636	626	736	914	710	699	+11,6%
Gestion de comptes et moyens de paiement	520	548	534	530	519	535	536	530	523	423	490	(8,6%)
Revenus nets des autres activités clientèle(1)	89	91	97	103	90	98	102	110	93	98	91	(10,7%)
TOTAL⁽¹⁾	1 683	1 520	1 473	1 658	1 736	1 529	1 523	1 648	1 820	1 494	1 539	+1,1%

(1) Revenus générés par les filiales des Caisses régionales, notamment commissions de crédit-bail et de location simple

Caisses régionales - Evolution des encours de risque de crédit

En m€	Déc. 19	Mars 20	Juin 20	Sept. 20
Encours bruts de créances clientèle	528 081	535 770	551 786	559 081
dont créances dépréciées	9 862	9 948	10 075	10 338
Dépréciations constituées (y compris provisions collectives)	9 776	9 940	10 039	9 840
Taux des créances dépréciées sur encours bruts	1,9%	1,86%	1,83%	1,85%
Taux de couverture des créances dépréciées (hors provisions collectives)	64,6%	64,0%	63,0%	59,9%
Taux de couverture des créances dépréciées (y compris provisions collectives)	99,1%	99,9%	99,7%	95,2%

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – Caisses régionales

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	3 308	-	3 308	3 172	(72)	3 244	+4,3%	+1,9%
Charges d'exploitation hors FRU	(2 115)	-	(2 115)	(2 147)	-	(2 147)	(1,5%)	(1,5%)
FRU	-	-	-	2	-	2	(100,0%)	(100,0%)
Résultat brut d'exploitation	1 192	-	1 192	1 028	(72)	1 100	+16,0%	+8,4%
Coût du risque de crédit	6	28	(22)	(48)	-	(48)	ns	(53,4%)
Gains ou pertes sur autres actifs	(2)	-	(2)	1	-	1	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	1 194	28	1 166	981	(72)	1 053	+21,7%	+10,7%
Impôt	(398)	(9)	(389)	(340)	25	(365)	+17,3%	+6,8%
Résultat net part du Groupe	789	14	775	641	(47)	689	+23,0%	+12,5%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	64,0%		64,0%	67,7%		66,2%	-3,7 pp	-2,2 pp

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	9 631	(227)	9 858	9 841	(170)	10 011	(2,1%)	(1,5%)
Charges d'exploitation hors FRU	(6 401)	(10)	(6 391)	(6 560)	-	(6 560)	(2,4%)	(2,6%)
FRU	(123)	-	(123)	(86)	-	(86)	+42,6%	+42,6%
Résultat brut d'exploitation	3 107	(237)	3 344	3 195	(170)	3 365	(2,8%)	(0,6%)
Coût du risque de crédit	(664)	(38)	(627)	(342)	-	(342)	+94,0%	+83,0%
Sociétés mises en équivalence	1	-	1	9	-	9	(88,6%)	(88,6%)
Gains ou pertes sur autres actifs	(6)	-	(6)	(6)	-	(6)	(11,2%)	(11,2%)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	(3)	-	(3)	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	2 434	(275)	2 709	2 855	(170)	3 025	(14,7%)	(10,4%)
Impôt	(862)	85	(947)	(1 050)	58	(1 108)	(17,9%)	(14,5%)
Résultat net part du Groupe	1 564	(195)	1 760	1 805	(111)	1 917	(13,4%)	(8,2%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	66,5%		64,8%	66,7%		65,5%	-0,2 pp	-0,7 pp

ANNEXES

Contribution des pôles métiers au résultat T3-20 et T3-19

En m€	T3-20 (publié)							
	CR	LCL	BPI	GEA	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	3 308	889	652	1 421	619	1 578	2	8 468
Charges d'exploitation hors FRU	(2 115)	(550)	(414)	(658)	(289)	(871)	(199)	(5 096)
FRU	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	1 192	339	238	762	330	708	(198)	3 372
Coût du risque	6	(83)	(120)	(41)	(141)	(217)	1	(596)
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	-	-
Sociétés mises en équivalence	(2)	-	-	17	72	0	(0)	88
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(2)	1	6	(1)	(11)	1	(1)	(6)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat avant impôt	1 194	258	124	737	250	492	(197)	2 858
Impôts	(398)	(74)	(33)	(173)	(43)	(119)	98	(743)
Rés. net des activités abandonnées	(5)	-	(41)	-	(69)	-	(55)	(170)
Résultat net	790	184	51	564	138	372	(154)	1 945
Intérêts minoritaires	(2)	(0)	(20)	(112)	(26)	(15)	(1)	(177)
Résultat net part du Groupe	789	184	31	452	112	357	(155)	1 769

En m€	T3-19 (publié)							
	CR	LCL	GEA	BPI	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	3 172	858	1 499	717	676	1 397	(103)	8 216
Charges d'exploitation hors FRU	(2 147)	(576)	(706)	(441)	(341)	(803)	(205)	(5 220)
FRU	2	-	-	-	-	-	(2)	-
Résultat brut d'exploitation	1 028	282	793	276	335	594	(310)	2 997
Coût du risque	(48)	(58)	(11)	(85)	(131)	(45)	(6)	(384)
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	-	-
Sociétés mises en équivalence	0	-	8	-	74	2	-	85
Gains ou pertes nets sur autres actifs	1	(0)	21	(0)	(0)	(3)	0	18
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat avant impôt	981	224	810	190	278	547	(316)	2 715
Impôts	(340)	(68)	(235)	(54)	(56)	(63)	69	(748)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	0	-	-	-	-	0
Résultat net	641	156	575	136	222	484	(247)	1 968
Intérêts minoritaires	(0)	(0)	(75)	(28)	(21)	0	5	(119)
Résultat net part du Groupe	641	156	500	109	201	485	(242)	1 849

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

ANNEXES

Contribution des pôles métiers au résultat sous-jacent T3-20 et T3-19

En m€	T3-20 (sous-jacent)							
	CR	LCL	GEA	BPI	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	3 308	889	1 421	652	619	1 566	6	8 460
Charges d'exploitation hors FRU	(2 115)	(550)	(658)	(414)	(289)	(867)	(199)	(5 093)
FRU	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	1 192	339	762	238	330	699	(194)	3 368
Coût du risque	(22)	(83)	(13)	(120)	(141)	(217)	1	(596)
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	-	-
Sociétés mises en équivalence	(2)	-	17	-	72	0	(0)	88
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(2)	1	(1)	6	(11)	1	(1)	(6)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat avant impôt	1 166	258	765	124	250	483	(193)	2 854
Impôts	(389)	(74)	(182)	(33)	(43)	(118)	97	(742)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	-	(0)	-	-	-	(0)
Résultat net	777	184	583	91	207	365	(96)	2 111
Intérêts minoritaires	(2)	(0)	(112)	(20)	(26)	(16)	(1)	(177)
Résultat net part du Groupe	775	184	471	71	181	349	(97)	1 934

En m€	T3-19 (sous-jacent)							
	CR	LCL	GEA	BPI	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	3 244	867	1 499	717	676	1 400	(72)	8 331
Charges d'exploitation hors FRU	(2 147)	(576)	(706)	(441)	(341)	(803)	(205)	(5 220)
FRU	2	-	-	-	-	-	(2)	-
Résultat brut d'exploitation	1 100	290	793	276	335	598	(280)	3 111
Coût du risque	(48)	(58)	(11)	(85)	(131)	(45)	(6)	(384)
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	-	-
Sociétés mises en équivalence	0	-	8	-	74	2	-	85
Gains ou pertes nets sur autres actifs	1	(0)	21	(0)	(0)	(3)	0	18
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat avant impôt	1 053	232	810	190	278	551	(285)	2 830
Impôts	(365)	(71)	(235)	(54)	(56)	(64)	58	(787)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	0	-	-	-	-	0
Résultat net	689	161	575	136	222	487	(227)	2 043
Intérêts minoritaires	(0)	(0)	(75)	(28)	(21)	0	5	(119)
Résultat net part du Groupe	689	161	500	109	201	488	(222)	1 924

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

ANNEXES

Contribution des pôles métiers au résultat 9M-20 et 9M-19

En m€	9M-20 (publié)							
	CR	LCL	BPI	GEA	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	9 631	2 617	2 013	4 115	1 873	4 873	(191)	24 930
Charges d'exploitation hors FRU	(6 401)	(1 678)	(1 304)	(2 130)	(949)	(2 612)	(607)	(15 680)
FRU	(123)	(42)	(25)	(6)	(20)	(260)	(86)	(562)
Résultat brut d'exploitation	3 107	897	684	1 979	904	2 001	(883)	8 688
Coût du risque	(664)	(301)	(436)	4	(579)	(719)	(38)	(2 733)
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	-	-
Sociétés mises en équivalence	1	-	-	46	204	5	(0)	256
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(6)	2	72	2	7	1	(1)	78
Variation de valeur des écarts d'acquisition	(3)	-	-	-	-	-	-	(3)
Résultat avant impôt	2 434	598	319	2 032	536	1 288	(922)	6 286
Impôts	(862)	(183)	(87)	(501)	(25)	(223)	350	(1 531)
Rés. net des activités abandonnées	(5)	-	(41)	-	(69)	-	(55)	(171)
Résultat net	1 567	415	191	1 531	442	1 065	(627)	4 584
Intérêts minoritaires	(3)	(0)	(60)	(244)	(72)	(41)	(5)	(424)
Résultat net part du Groupe	1 564	415	131	1 287	370	1 024	(632)	4 159

En m€	9M-19 (publié)							
	CR	LCL	GEA	BPI	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	9 841	2 605	4 439	2 158	2 044	4 200	(390)	24 898
Charges d'exploitation hors FRU	(6 560)	(1 742)	(2 150)	(1 335)	(1 012)	(2 419)	(586)	(15 805)
FRU	(86)	(32)	(7)	(22)	(18)	(177)	(83)	(426)
Résultat brut d'exploitation	3 195	832	2 281	801	1 013	1 605	(1 060)	8 667
Coût du risque	(342)	(153)	(14)	(260)	(370)	(105)	(19)	(1 263)
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	-	-
Sociétés mises en équivalence	9	-	32	-	231	1	-	273
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(6)	1	20	(1)	1	(1)	8	21
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat avant impôt	2 855	679	2 320	540	874	1 500	(1 071)	7 698
Impôts	(1 050)	(221)	(654)	(153)	(193)	(340)	287	(2 323)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	8	-	-	-	-	8
Résultat net	1 806	458	1 675	387	681	1 160	(784)	5 383
Intérêts minoritaires	(0)	(0)	(224)	(81)	(79)	1	12	(372)
Résultat net part du Groupe	1 805	458	1 450	307	602	1 161	(772)	5 012

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

ANNEXES

Contribution des pôles métiers au résultat sous-jacent 9M-20 et 9M-19

En m€	9M-20 (sous-jacent)							
	CR	LCL	GEA	BPI	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	9 858	2 635	4 258	2 013	1 873	4 839	(100)	25 375
Charges d'exploitation hors FRU	(6 391)	(1 678)	(2 091)	(1 296)	(949)	(2 600)	(597)	(15 602)
FRU	(123)	(42)	(6)	(25)	(20)	(260)	(86)	(562)
Résultat brut d'exploitation	3 344	915	2 160	692	904	1 979	(783)	9 211
Coût du risque	(627)	(301)	(33)	(436)	(579)	(719)	(38)	(2 733)
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	-	-
Sociétés mises en équivalence	1	-	46	-	204	5	(0)	256
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(6)	2	2	72	7	1	(1)	78
Variation de valeur des écarts d'acquisition	(3)	-	-	-	-	-	-	(3)
Résultat avant impôt	2 709	615	2 175	327	536	1 266	(821)	6 808
Impôts	(947)	(189)	(535)	(90)	(25)	(215)	321	(1 679)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)
Résultat net	1 762	427	1 641	236	511	1 052	(500)	5 128
Intérêts minoritaires	(3)	(0)	(244)	(61)	(72)	(44)	(5)	(428)
Résultat net part du Groupe	1 760	426	1 397	175	439	1 008	(505)	4 700

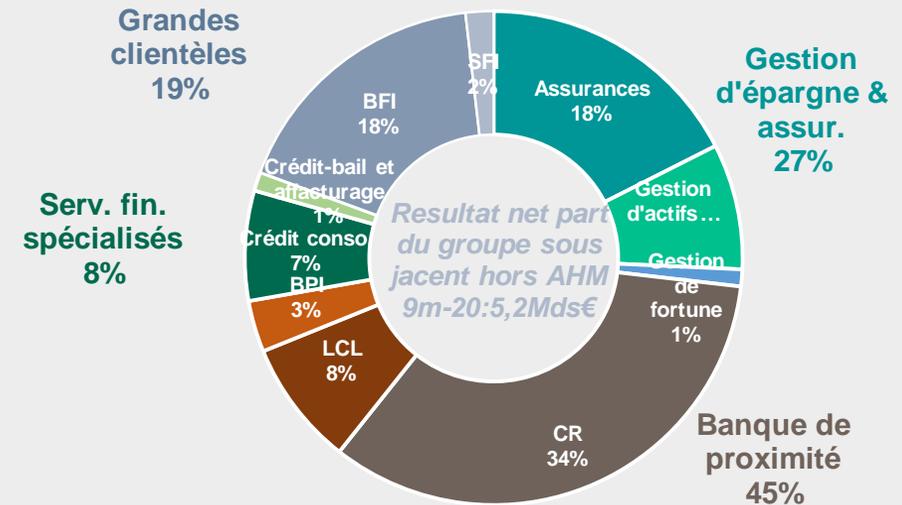
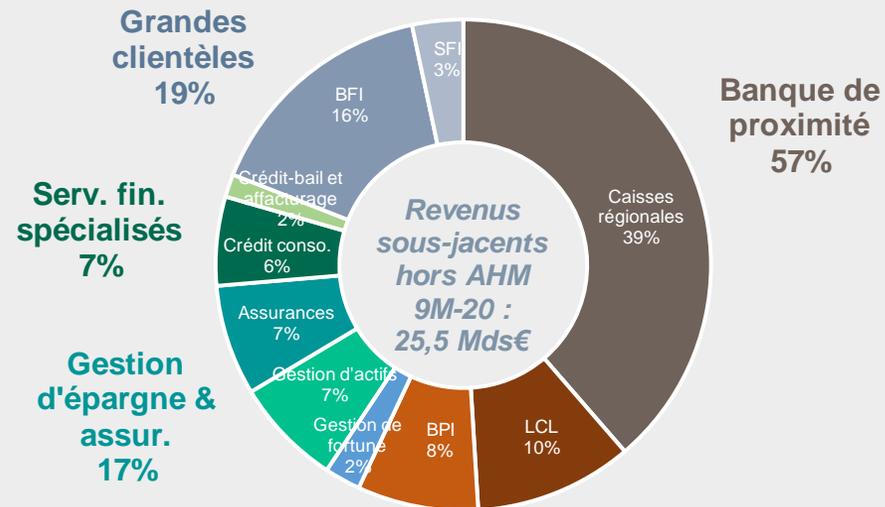
En m€	9M-19 (sous-jacent)							
	CR	LCL	GEA	BPI	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	10 011	2 624	4 439	2 158	2 044	4 244	(332)	25 188
Charges d'exploitation hors FRU	(6 560)	(1 742)	(2 150)	(1 335)	(1 012)	(2 419)	(586)	(15 805)
FRU	(86)	(32)	(7)	(22)	(18)	(177)	(83)	(426)
Résultat brut d'exploitation	3 365	851	2 281	801	1 013	1 648	(1 002)	8 957
Coût du risque	(342)	(153)	(14)	(260)	(370)	(105)	(19)	(1 263)
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	-	-
Sociétés mises en équivalence	9	-	32	-	231	1	-	273
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(6)	1	20	(1)	1	(1)	8	21
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat avant impôt	3 025	699	2 320	540	874	1 543	(1 013)	7 989
Impôts	(1 108)	(228)	(654)	(153)	(193)	(351)	267	(2 420)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	8	-	-	-	-	8
Résultat net	1 917	471	1 675	387	681	1 192	(746)	5 577
Intérêts minoritaires	(0)	(0)	(224)	(81)	(79)	1	12	(372)
Résultat net part du Groupe	1 917	471	1 450	307	602	1 193	(734)	5 205

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

ANNEXES

Contribution des pôles métiers au résultat

Revenus et RNPG sous-jacent par métier hors AHM (m€)



ANNEXES

Indicateurs de risques

Evolution des encours de crédits

Groupe Crédit Agricole - Evolution des encours de risque de crédit

En m€	Déc. 19	Mars 20	Juin 20	Sept. 20
Encours bruts de créances clientèle	932 487	955 907	975 202	981 018
dont créances dépréciées	22 999	23 152	23 815	24 736
Dépréciations constituées (y compris provisions collectives)	18 990	19 509	20 125	19 882
Taux des créances dépréciées sur encours bruts	2,5%	2,4%	2,4%	2,5%
Taux de couverture des créances dépréciées (hors provisions collectives)	59,0%	59,2%	58,8%	55,5%
Taux de couverture des créances dépréciées (y compris provisions collectives)	82,6%	84,3%	84,5%	80,4%

Crédit Agricole S.A. - Evolution des encours de risque de crédit

En m€	Déc. 19	Mars 20	Juin 20	Sept. 20
Encours bruts de créances clientèle	404 392	420 170	423 437	421 964
dont créances dépréciées	13 133	13 200	13 737	14 395
Dépréciations constituées (y compris provisions collectives)	9 212	9 566	10 082	10 039
Taux des créances dépréciées sur encours bruts	3,2%	3,1%	3,2%	3,4%
Taux de couverture des créances dépréciées (hors provisions collectives)	54,8%	55,6%	55,6%	52,4%
Taux de couverture des créances dépréciées (y compris provisions collectives)	70,1%	72,5%	73,4%	69,7%

ANNEXES

Indicateurs de risques

Ventilation des expositions⁽¹⁾ par secteur et zone géographique

Par secteur d'activité	Sept. 20	Mars 20
Clientèle de banque de détail	24,2%	25,3%
Services non marchands / secteur public / collectivités	27,7%	23,5%
Energie	6,5%	6,9%
Autres activités financières non bancaires	8,8%	9,9%
Banques	2,7%	3,6%
Immobilier	3,0%	3,2%
Aéronautique / aérospatial	1,9%	2,2%
Divers	3,2%	3,3%
Automobile	2,9%	2,7%
Industrie lourde	2,1%	2,3%
Distribution / Biens de consommation	1,9%	1,8%
BTP	1,7%	1,8%
Agriculture / Agroalimentaire	2,4%	2,1%
Maritime	1,5%	1,7%
Autres transports	1,5%	1,4%
Autres industries	1,9%	1,9%
Telecom	1,4%	1,6%
Santé / Pharmacie	1,1%	1,1%
Assurance	1,2%	1,2%
Tourisme / hôtels / restauration	0,9%	0,9%
Informatique / Technologie	1,5%	1,6%
Total	100,0%	100,0%

Par zone géographique	Sept. 20	Mars 20
France (hors banque de détail)	38,8%	35,3%
France (banque de détail)	15,9%	16,3%
Europe de l'Ouest hors Italie	12,4%	13,3%
Italie	11,1%	11,5%
Amérique du Nord	5,9%	7,6%
Asie et Océanie hors Japon	4,7%	5,2%
Afrique et Moyen-Orient	3,5%	3,8%
Japon	4,4%	3,6%
Europe de l'Est	2,0%	2,1%
Amérique centrale et du Sud	1,2%	1,3%
Non ventilé	0,0%	0,0%
Total	100,0%	100,0%

⁽¹⁾ Les engagements commerciaux sont calculés conformément aux exigences IFRS7 et couvrent les engagements de bilan et de hors-bilan.

ANNEXES

Crédit Agricole CIB:
Oil & Gas23,8 Mds € EAD⁽¹⁾ sur le secteur Oil & Gas, hors négociants en matières premières en août 2020

→ L'EAD est brut des couvertures des agences de crédit export et des credit risk insurance (4,1 Mds€ au 31/08/2020)

68% de l'EAD⁽¹⁾ Oil & Gas est noté Investment Grade⁽²⁾

→ Une exposition diversifiée en termes d'opérateurs, de type d'activité, d'engagements et de zones géographiques

85% de l'EAD⁽¹⁾ provient de segments peu sensibles à la volatilité du prix du pétrole

→ 15% de l'EAD⁽¹⁾ sur les segments Exploration & Production et Services, segments plus sensibles à la volatilité du prix du pétrole

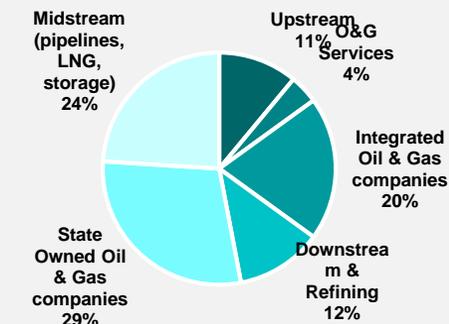
→ Des sûretés de premier rang sur la grande majorité des expositions aux contreparties issues du segment prospection/ production

(1) Périmètre CA CIB. L'EAD (valeurs exposées au risque) est une définition réglementaire utilisée dans le Pilier 3. Elle correspond à l'exposition en cas de défaut après prise en compte des facteurs de réduction du risque. Elle comprend les actifs du bilan et une partie des engagements hors bilan.

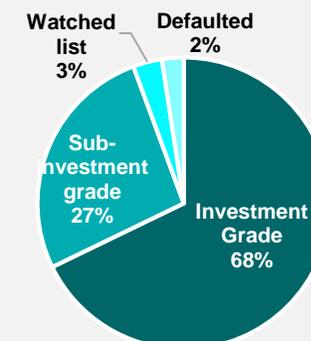
(2) Equivalent de notation interne

L'écart sur les expositions entre les slides 42 et 42 est lié au taux de change (taux de change à fin mai versus taux de change à fin juin)

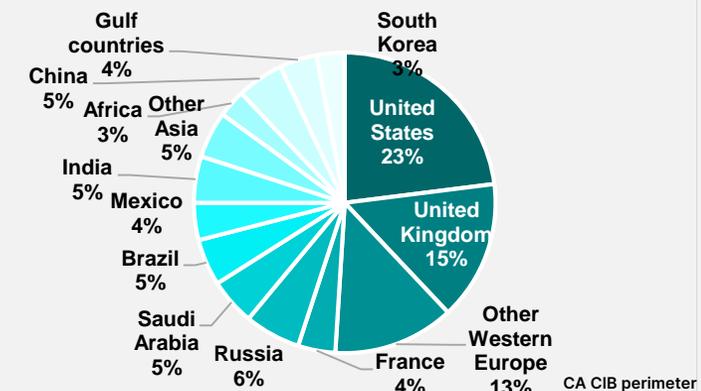
EAD Oil & Gas hors négociants de matières premières: 23,8 Md€



Oil & Gas EAD hors négociants de matières premières



Oil & Gas exposition brute nette d'Agence Crédit Export par géographie



ANNEXES

Crédit Agricole CIB: Aéronautique et Shipping

16.1 Md€ EAD⁽¹⁾ sur l'aéronautique en août 2020

→ L'EAD est brut des couvertures des agences de crédit export et des credit risk insurance s'élevant au 31/08/2020 à 1,4 Md€

52% de l'EAD⁽¹⁾ Aéronautique noté Investment Grade⁽²⁾

- Une exposition diversifiée en termes d'opérateurs, de type d'activité, d'engagements et de zones géographiques
- Un portefeuille largement « secured » et composé d'acteurs majeurs, essentiellement des Constructeurs/ Fournisseurs et Transport aérien. La part du financement d'actifs réels représente 45% de l'EAD à fin août 2020
- Un portefeuille sécurisé par de nouvelles générations d'avions avec une flotte d'âge moyen relativement jeune (4,3 ans)

13,0 Md€ d'EAD⁽¹⁾ sur le Shipping en août 2020

→ L'EAD est brut des agences crédit export (2,7 Md€ au 31/08/2020) et des credit risk insurance covers (1,1 Md€ au 30/08/2020)

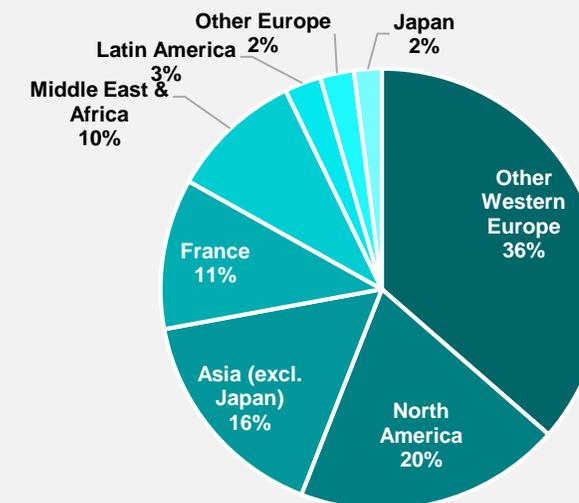
47 % des EAD Shipping EAD noté Investment Grade⁽²⁾

- Après une baisse des exposition engage à partir de 2011, le portefeuille Shipping est resté stable depuis 2018
- La part du financement d'actifs réels représente 81% de l'EAD à fin août 2020
- 76% des bateaux faisant l'objet de financements ont moins de 10 ans

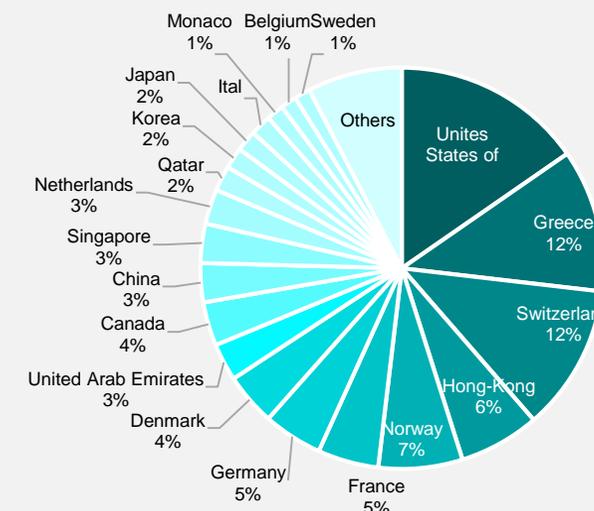
(1) CA CIB perimeter . EAD (Exposure At Default) is a regulatory definition used in pillar 3. It corresponds to the exposure in the event of default after risk mitigation factors. It encompasses balance sheet assets plus a proportion of off-balance sheet commitments.

(2) Internal rating equivalent.

Exposition aéronautique nette d'ECA par géographie



Exposition Shipping



CA CIB perimeter

ANNEXES

Indicateurs de risques

VaR – expositions aux risques de marché

Crédit Agricole S.A. – exposition aux risques de marché

VAR (99% -1 jour)

1er Janvier au 30 septembre 2020

En m€

	Minimum	Maximum	Moyenne	30 Septembre	31/12/2019
Taux	6	16	11	13	6
Crédit	3	12	7	6	4
Change	1	6	3	2	3
Actions	1	3	2	2	1
Matières premières	0	0	0	0	0
VaR mutualisée de Crédit Agricole S.A.	7	24	15	12	9

La VaR (99%,1 jour) de Crédit Agricole S.A. est mesurée en prenant en compte les effets de diversification entre les différentes entités du Groupe.

VaR (99% - 1 day) au 30/09/20 : €12m pour Crédit Agricole S.A.

ANNEXES

Structure financière et Bilan

Solvabilité de Crédit Agricole S.A. (Mds€)

Solvabilité de Crédit Agricole SA (en Mds d'euros)

	Non-Phasé		Phasé	
	30/09/20	31/12/19	30/09/20	31/12/19
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE (VALEUR COMPTABLE)	64,6	62,9	64,6	62,9
(-) Prévision de distribution	(1,2)	(2,0)	(1,2)	(2,0)
(-) Instruments AT1 inclus dans les capitaux propres comptables	(5,1)	(5,1)	(5,1)	(5,1)
Intérêts minoritaires éligibles	4,3	4,4	4,3	4,4
(-) Filtres prudentiels	(1,6)	(1,6)	(1,6)	(1,6)
<i>dont : Prudent valuation</i>	(0,7)	(0,9)	(0,7)	(0,9)
(-) Déductions des écarts d'acquisition et des autres immobilisations incorporelles	(19,0)	(18,7)	(19,0)	(18,7)
Impôts différés dépendant de bénéfices futurs et ne résultant pas de différences temporelles	(0,2)	(0,1)	(0,2)	(0,1)
Insuffisance des ajustements pour risque de crédit par rapport aux pertes anticipées selon l'approche notations internes et pertes anticipées des expositions sous forme d'actions	(0,2)	(0,2)	(0,2)	(0,2)
Dépassement de franchises	0,0	0,0	0,0	0,0
Autres éléments du CET1	0,1	(0,4)	0,9	(0,4)
TOTAL CET1	41,8	39,2	42,5	39,2
AT1	3,5	3,5	5,1	5,1
TOTAL TIER 1	45,3	42,7	47,6	44,3
Tier 2	13,7	12,1	13,9	12,2
TOTAL CAPITAL	59,0	54,8	61,5	56,5
EMPLOIS PONDÉRÉS	337,1	323,7	337,6	323,7
Ratio CET1	12,4%	12,1%	12,6%	12,1%
Ratio Tier1	13,4%	13,2%	14,1%	13,7%
Ratio global	17,5%	16,9%	18,2%	17,5%

ANNEXES

Structure financière et Bilan

Solvabilité de Crédit Agricole (Mds€)

Solvabilité du Groupe Crédit Agricole (en Mds d'euros)

	Non-Phasé		Phasé	
	30/09/20	31/12/19	30/09/20	31/12/19
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE (VALEUR COMPTABLE)	118,4	115,0	118,4	115,0
(-) Prévision de distribution	(0,7)	(1,1)	(0,7)	(1,1)
(-) Instruments AT1 inclus dans les capitaux propres comptables	(5,1)	(5,1)	(5,1)	(5,1)
Intérêts minoritaires éligibles	3,4	3,5	3,4	3,5
(-) Filtres prudentiels	(2,2)	(2,1)	(2,2)	(2,1)
<i>dont : Prudent valuation</i>	(1,2)	(1,4)	(1,2)	(1,4)
(-) Déductions des écarts d'acquisition et des autres immobilisations incorporelles	(19,6)	(19,4)	(19,6)	(19,4)
Impôts différés dépendant de bénéfices futurs et ne résultant pas de différences temporelles	(0,2)	(0,1)	(0,2)	(0,1)
Insuffisance des ajustements pour risque de crédit par rapport aux pertes anticipées selon l'approche notations internes et pertes anticipées des expositions sous forme d'actions	(0,4)	(0,4)	(0,4)	(0,4)
Dépassement de franchises	0,0	0,0	0,0	0,0
Autres éléments du CET1	(0,1)	(1,1)	1,6	(1,1)
TOTAL CET1	93,5	89,1	95,2	89,1
AT1	3,5	3,5	5,0	5,1
TOTAL TIER 1	97,0	92,6	100,2	94,2
Tier 2	14,8	13,3	15,0	13,5
TOTAL CAPITAL	111,8	105,9	115,1	107,7
EMPLOIS PONDÉRÉS	559,8	559,0	560,3	559,0
Ratio CET1	16,7%	15,9%	17,0%	15,9%
Ratio Tier1	17,3%	16,6%	17,9%	16,8%
Ratio global	20,0%	18,9%	20,5%	19,3%

ANNEXES

Structure financière et Bilan

Bilan (Mds€)

Actif	30/09/2020	31/12/2019	Passif	30/09/2020	31/12/2019
Caisse, banques centrales	156,9	93,1	Banques centrales	0,1	1,9
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	441,7	399,5	Passifs financiers à la juste valeur par résultat	283,4	246,7
Instruments dérivés de couverture	22,6	19,4	Instruments dérivés de couverture	15,6	13,3
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	260,9	261,3			
Prêts et créances sur les établissements de crédit	487,7	438,6	Dettes envers les établissements de crédit	252,0	142,0
Prêts et créances sur la clientèle	411,9	395,2	Dettes envers la clientèle	715,6	646,9
Titres de dette	93,7	72,5	Dettes représentées par un titre	175,2	201,0
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	8,0	7,1	Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	10,3	9,2
Actifs d'impôts courants et différés	4,7	4,3	Passifs d'impôts courants et différés	4,1	3,8
Comptes de régularisation et actifs divers	40,8	38,3	Comptes de régularisation et passifs divers	55,5	49,3
Actifs non courants destinés à être cédés	2,2	0,5	Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	1,0	0,5
Participations aux bénéficiaires différée	-0,0	-			
Participations dans les entreprises mises en équivalence	7,5	7,2	Provisions techniques des contrats d'assurance	355,5	356,1
Immeubles de placement	6,5	6,6	Provisions	4,1	4,4
Immobilisations corporelles	5,3	5,6	Dettes subordonnées	24,1	21,8
Immobilisations incorporelles	3,2	3,2	Capitaux propres part du Groupe	64,6	62,9
Ecart d'acquisition	15,6	15,3	Participations ne donnant pas le contrôle	8,2	7,9
Total actif	1 969,3	1 767,6	Total passif	1 969,3	1 767,6

ANNEXES

Structure financière et Bilan

Variation des capitaux propres (m€)

<i>En m€</i>	<i>Part du Groupe</i>	<i>Part des Minoritaires</i>	<i>Total</i>	<i>Dettes subordonnées</i>
Au 31 Décembre 2019	62 920	7 923	70 843	21 797
Augmentation de capital	-	-	-	
Dividendes versés sur 2020	-	(108)	(108)	
Dividendes reçus des Caisses régionales et filiales	-	-	-	
Variation des titres auto-détenus	(19)	-	(19)	
Émissions de titres super subordonnés Additional Tier 1 à durée indéterminée net des frais d'émission	-	-	-	
Rémunération des titres super subordonnés Additional Tier 1 à durée indéterminée	(294)	(64)	(358)	
Effets des acquisitions/cessions sur les participations ne donnant pas le contrôle	-	-	-	
Mouvements liés aux paiements en actions	9	4	13	
Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(516)	(47)	(563)	
Variation de la quote-part de réserve des sociétés mises en équivalence	(95)	(36)	(131)	
Résultat de la période	2 568	491	3 059	
Autres	18	(9)	9	
Au 30 septembre 2020	64 591	8 154	72 745	24 097

ANNEXES

Structure financière et Bilan

Bilan (Mds€)

Actif	30/09/2020	31/12/2019	Passif	30/09/2020	31/12/2019
Caisse, banques centrales	160,0	97,1	Banques centrales	0,1	2,2
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	448,8	404,3	Passifs financiers à la juste valeur par résultat	282,0	245,1
Instruments dérivés de couverture	24,0	20,9	Instruments dérivés de couverture	24,7	20,5
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	272,1	272,3			
Prêts et créances sur les établissements de crédit	119,5	100,9	Dettes envers les établissements de crédit	185,1	99,6
Prêts et créances sur la clientèle	961,1	913,5	Dettes envers la clientèle	954,1	855,5
Titres de dette	119,0	95,1	Dettes représentées par un titre	184,3	213,4
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	14,3	11,7	Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	11,5	10,5
Actifs d'impôts courants et différés	6,7	6,3	Passifs d'impôts courants et différés	4,2	4,0
Comptes de régularisation et actifs divers	44,7	44,4	Comptes de régularisation et passifs divers	55,8	51,4
Actifs non courants destinés à être cédés	4,5	0,5	Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	3,1	0,5
Participations aux bénéfices différée	-	-			
Participations dans les entreprises mises en équivalence	7,3	7,1	Provisions techniques des contrats d'assurance	357,9	358,2
Immeubles de placement	7,3	7,3	Provisions	7,0	6,9
Immobilisations corporelles	10,0	10,2	Dettes subordonnées	23,9	21,7
Immobilisations incorporelles	3,4	3,4	Capitaux propres part du Groupe	118,4	115,0
Ecart d'acquisition	16,1	15,8	Participations ne donnant pas le contrôle	6,7	6,6
Total actif	2 218,8	2 011,0	Total passif	2 218,8	2 011,0

ANNEXES

Notation de crédits

Notations au 29/07/2020

Crédit Agricole S.A. - Notations au 22/10/20

Notation	Contrepartie LT / CT	Emetteur / Dette senior préférée LT	Perspective / surveillance	Dette senior préférée CT	Dernière décision note Emetteur/Dette	Décision de notation
S&P Global Ratings	AA-/A-1+ (RCR)	A+	Perspective négative	A-1	23/04/2020	Affirmation des notes LT / CT ; perspective révisée de stable à négative
Moody's	Aa2/P-1 (CRR)	Aa3	Perspective stable	P-1	19/09/2019	Relèvement des notes LT (1 cran); perspective révisée à stable de positive ; notes CT confirmées
Fitch Ratings	AA- (DCR)	A+/AA-	Perspective négative	F1+	30/03/2020	Relèvement des notes des dettes senior préférées LT/CT (1 cran); perspective révisée de stable à négative
DBRS	AA (high) / R-1 (high) (COR)	AA (low)	Perspective stable	R-1 (middle)	28/09/2020	Affirmation des notes LT / CT ; perspective inchangée

ANNEXES

Risques juridiques

Risques juridiques

Les principales procédures judiciaires et fiscales en cours au sein de Crédit Agricole S.A. et de ses filiales consolidées par intégration globale sont décrites dans le rapport de gestion pour l'exercice 2019. Par rapport aux faits exceptionnels et litiges exposés dans ce document et actualisés au second trimestre 2020 dans le document A03, les seules évolutions se trouvent :

- au paragraphe « Euribor/Libor et autres indices », sixième alinéa,
- au paragraphe « Bonds SSA », deuxième et troisième alinéa.

Faits exceptionnels et litiges

Strauss/Wolf/Faudem

Des citoyens américains (et des membres de leurs familles), victimes d'attentats attribués au Hamas commis en Israël entre 2001 et 2004, ont assigné le Crédit Lyonnais et une autre banque devant un tribunal new-yorkais.

Ils soutiennent que ces banques seraient complices des terroristes car elles détenaient chacune un compte ouvert – en 1990 pour le Crédit Lyonnais – par une association charitable d'aide aux Palestiniens, compte par lequel des fonds auraient été virés à des entités palestiniennes accusées, selon les demandeurs, de financer le Hamas. Les demandeurs, qui n'ont pas chiffré leur préjudice, réclament l'indemnisation de leurs « blessures, angoisses et douleurs émotionnelles ».

En l'état du dossier et de la procédure, les demandeurs n'ont pas rapporté la preuve que l'association était effectivement liée aux terroristes, ni que le Crédit Lyonnais savait que son client pouvait être impliqué – si ceci était démontré – dans le financement du terrorisme. Le Tribunal a pourtant exigé cette démonstration de la part des demandeurs pour qu'ils puissent espérer obtenir gain de cause. Le Crédit Lyonnais conteste donc vigoureusement les allégations des demandeurs.

Aux termes d'une décision en date du 28 février 2013, le juge du Summary Judgement a renvoyé le Crédit Lyonnais et les demandeurs vers un procès au fond devant un jury populaire.

En février 2018, le Crédit Lyonnais a déposé une nouvelle « motion for summary judgement », fondée sur une jurisprudence récente afin que les réclamations des demandeurs soient rejetées sans que l'affaire soit soumise à un tel jury populaire.

En janvier 2019, les demandeurs ont tenté de modifier leurs écritures pour y ajouter de nouveaux demandeurs, avant que leur action ne soit prescrite. Le juge a refusé cette demande et deux nouvelles actions (Fisher et Miller) ont donc été introduites devant le même tribunal que celui en charge des procédures Strauss/Wolf. Elles sont similaires à celles déjà en cours, leur analyse juridique est identique et leur sort dépendra de l'issue de la dernière demande de summary judgment déposée par le Crédit Lyonnais en février 2018. Elles vont donc, d'un point de vue procédural, rester en suspens jusque-là.

Le 31 mars 2019, le tribunal a accueilli dans son intégralité la « motion for summary judgment » déposée par le Crédit Lyonnais en février 2018. Le tribunal a estimé qu'aucun jury raisonnable ne pourrait donner raison aux demandeurs et a donc rejeté toutes leurs prétentions. Les demandeurs ont fait appel de cette décision.

ANNEXES

Risques juridiques

Risques juridiques

Affaire EIC (échange image chèques)

LCL et Crédit Agricole S.A., ainsi que dix autres banques, ont reçu en mars 2008 une notification de griefs du Conseil de la concurrence (devenu l'Autorité de la concurrence).

Il leur est reproché d'avoir, de façon concertée, mis en place et appliqué des commissions interbancaires dans le cadre de l'encaissement des chèques, depuis le passage à l'échange image chèques, soit depuis 2002 jusqu'en 2007. Selon l'Autorité de la concurrence, ces commissions seraient constitutives d'ententes anticoncurrentielles sur les prix au sens des articles 81, paragraphe 1, du traité instituant la Communauté européenne et de l'article L. 420-1 du Code de commerce, et auraient causé un dommage à l'économie.

En défense, les banques ont réfuté catégoriquement le caractère anticoncurrentiel des commissions et contesté la régularité de la procédure suivie.

Par décision du 20 septembre 2010, l'Autorité de la concurrence a jugé que la Commission d'échange image chèques (CEIC) était anticoncurrentielle par son objet et qu'elle a eu pour conséquence d'augmenter artificiellement les coûts supportés par les banques remettantes, ce qui a eu un impact défavorable sur le prix des services bancaires. Pour ce qui concerne l'une des commissions pour services connexes dite AOCT (annulation d'opérations compensées à tort), l'Autorité de la concurrence a enjoint les banques de procéder à la révision de leur montant dans les six mois de la notification de la décision.

Les banques mises en cause ont été sanctionnées pour un montant global de 384,92 millions d'euros.

LCL et le Crédit Agricole ont été condamnés à payer respectivement 20,7 millions d'euros et 82,1 millions d'euros pour la CEIC et 0,2 million d'euros et 0,8 million d'euros pour l'AOCT.

L'ensemble des banques a fait appel de la décision devant la Cour d'appel de Paris. Cette dernière a, par un arrêt du 23 février 2012, annulé la décision estimant que l'Autorité de la concurrence n'avait pas démontré l'existence de restrictions de concurrence constitutives d'une entente par objet.

L'Autorité de la concurrence s'est pourvue en cassation le 23 mars 2012.

La Cour de cassation a cassé, le 14 avril 2015, la décision de la Cour d'appel de Paris du 23 février 2012 et renvoyé l'affaire devant cette même Cour, autrement composée, au seul motif que les interventions volontaires des associations UFC - Que Choisir et l'ADUMPE devant la Cour d'appel ont été déclarées sans objet, sans que les moyens de ces parties ne soient examinés par la Cour.

La Cour de cassation n'a pas tranché l'affaire sur le fond et le Crédit Agricole a saisi la juridiction de renvoi.

La Cour d'Appel de Paris a rendu sa décision le 21 décembre 2017. Elle a confirmé la décision de l'Autorité de la concurrence du 20 septembre 2010 tout en réduisant de 82 940 000 euros à 76 560 000 euros les sanctions pécuniaires infligées au Crédit Agricole. La sanction pour LCL est demeurée inchangée à 20 930 000 euros.

Comme les autres banques parties à cette procédure, LCL et le Crédit Agricole se sont pourvus en cassation.

Par une décision du 29 janvier 2020, la Cour de cassation a cassé l'arrêt de la Cour d'appel de Paris du 21 décembre 2017 au motif que la Cour d'appel n'avait pas caractérisé l'existence de restrictions de concurrence par objet et renvoyé l'affaire devant la Cour d'appel de Paris autrement composée.

Office of Foreign Assets Control (OFAC)

Crédit Agricole S.A. et sa filiale Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (Crédit Agricole CIB) ont conclu au mois d'octobre 2015 des accords avec les autorités fédérales américaines et de l'État de New York dans le cadre de l'enquête relative à un certain nombre de transactions libellées en dollars avec des pays faisant l'objet de sanctions économiques américaines. Les faits visés par cet

ANNEXES

Risques juridiques

Risques juridiques

accord sont intervenus entre 2003 et 2008.

Crédit Agricole CIB et Crédit Agricole S.A., qui ont coopéré avec les autorités fédérales américaines et celles de l'État de New York au cours de cette enquête, ont accepté de s'acquitter d'une pénalité de 787,3 millions de dollars US (soit 692,7 millions d'euros). Le paiement de cette pénalité est venu s'imputer sur les provisions déjà constituées et n'a donc pas affecté les comptes du second semestre 2015.

Les accords avec le Conseil des gouverneurs de la Réserve fédérale américaine (Fed) et le Département des services financiers de l'État de New York (NYDFS) ont été conclus avec Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole CIB. L'accord avec le bureau de l'OFAC du Département du Trésor (OFAC) a été conclu avec Crédit Agricole CIB qui a également signé des accords de suspension des poursuites pénales (Deferred Prosecution Agreements) avec l'US Attorney Office du District de Columbia (USAO) et le District Attorney de New York (DANY), pour une durée de trois ans. Le 19 octobre 2018, les deux accords de suspension des poursuites avec l'USAO et le DANY ont pris fin au terme de la période de trois ans, CACIB ayant satisfait à l'ensemble des obligations qui lui étaient fixées.

Le Crédit Agricole poursuit le renforcement de ses procédures internes et de ses programmes de conformité à la réglementation sur les sanctions internationales et continuera de coopérer pleinement avec les autorités fédérales américaines et de l'État de New York, comme avec la Banque centrale européenne, l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution et l'ensemble de ses régulateurs à travers son réseau mondial.

Conformément aux accords passés avec le NYDFS et la Réserve fédérale américaine, le programme de conformité de Crédit Agricole est soumis à des revues régulières afin d'évaluer son efficacité. Ces revues comprennent une revue par un consultant indépendant nommé par le NYDFS pour une durée d'un an et des revues annuelles par un conseil indépendant agréé par la Réserve fédérale américaine.

Euribor/Libor et autres indices

Crédit Agricole S.A. ainsi que sa filiale Crédit Agricole CIB, en leur qualité de contributeurs à plusieurs taux interbancaires, ont reçu des demandes d'information provenant de différentes autorités dans le cadre d'enquêtes concernant d'une part la détermination du taux Libor (London Interbank Offered Rates) sur plusieurs devises, du taux Euribor (Euro Interbank Offered Rate) et de certains autres indices de marché, et d'autre part des opérations liées à ces taux et indices. Ces demandes couvrent plusieurs périodes s'échelonnant de 2005 à 2012.

Dans le cadre de leur coopération avec les autorités, Crédit Agricole S.A. ainsi que sa filiale Crédit Agricole CIB, ont procédé à un travail d'investigation visant à rassembler les informations sollicitées par ces différentes autorités et en particulier les autorités américaines – DOJ (Department of Justice) et la CFTC (Commodity Future Trading Commission) – avec lesquelles elles sont en discussion. Il n'est pas possible de connaître l'issue de ces discussions, ni la date à laquelle elles se termineront.

Par ailleurs, Crédit Agricole CIB fait l'objet d'une enquête ouverte par l'Attorney General de l'État de Floride sur le Libor et l'Euribor.

À la suite de son enquête et d'une procédure de transaction qui n'a pas abouti, la Commission européenne a fait parvenir le 21 mai 2014 à Crédit Agricole S.A. et à Crédit Agricole CIB, une communication de griefs relative à des accords ou pratiques concertées ayant pour objet et/ou pour effet d'empêcher, restreindre ou fausser le jeu de la concurrence des produits dérivés liés à l'Euribor.

Par une décision en date du 7 décembre 2016, la Commission européenne a infligé à Crédit Agricole S.A. et à Crédit Agricole CIB solidairement une amende de 114 654 000 euros pour leur participation à une entente concernant des produits dérivés de taux d'intérêt en euros. Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole CIB contestent cette décision et ont demandé l'annulation devant le Tribunal de l'Union européenne.

ANNEXES

Risques juridiques

Risques juridiques

Crédit Agricole S.A. a fait l'objet, à l'instar de plusieurs banques suisses et étrangères, d'une enquête de la COMCO, autorité suisse de la concurrence, concernant le marché des produits dérivés de taux d'intérêt dont l'Euribor. Cette enquête a été clôturée à la suite d'une transaction, aux termes de laquelle Crédit Agricole S.A. a accepté de s'acquitter d'une pénalité de CHF 4.465.701 et de coûts de procédure d'un montant de CHF 181.012, sans aucune reconnaissance de culpabilité.

Par ailleurs, l'enquête ouverte au mois de septembre 2015 par l'autorité sud-coréenne de la concurrence (KFTC) visant Crédit Agricole CIB, et portant sur les indices Libor sur plusieurs devises, Euribor et Tibor, a fait l'objet d'une décision de classement par la KFTC au mois de juin 2016. L'enquête ouverte sur certains produits dérivés du marché des changes (ABS-NDF) a été close par la KFTC, selon une décision notifiée à CA-CIB le 20 décembre 2018.

S'agissant des deux actions de groupe (class actions) aux États-Unis dans lesquelles Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole CIB sont nommés, depuis 2012 et 2013, avec d'autres institutions financières, tous deux comme défendeurs pour l'une (« Sullivan » pour l'Euribor) et seulement Crédit Agricole S.A. pour l'autre (« Lieberman » pour le Libor), l'action de groupe « Lieberman » est au stade préliminaire de l'examen de sa recevabilité ; la procédure est toujours suspendue devant la Cour fédérale de l'État de New York. Quant à l'action de groupe « Sullivan », Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole CIB ont présenté une motion to dismiss visant à rejeter la demande des plaignants. La Cour fédérale de New-York, statuant en première instance, a fait droit à cette demande à l'égard de Crédit Agricole S.A. et de Crédit Agricole CIB. Le 14 juin 2019, les demandeurs ont interjeté appel de cette décision.

Depuis le 1er juillet 2016, Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole CIB, ainsi que d'autres banques sont également cités comme parties dans une nouvelle action de groupe (class action) aux États-Unis (« Frontpoint ») relative aux indices SIBOR (Singapore Interbank Offered Rate) et SOR (Singapore Swap Offer Rate). Après avoir accepté une première motion to dismiss présentée par Crédit Agricole SA et Crédit Agricole CIB, la cour fédérale de New York, statuant sur une nouvelle demande des plaignants, a écarté Crédit Agricole SA de l'action Frontpoint, au motif qu'elle n'avait pas contribué aux indices concernés. La cour a en revanche considéré, en tenant compte d'évolutions récentes de la jurisprudence, que sa compétence juridictionnelle pouvait s'appliquer à l'égard de Crédit Agricole CIB, comme à l'égard de l'ensemble des banques membres du panel de l'indice SIBOR. Les allégations contenues dans la plainte relative aux indices SIBOR/USD et SOR ont par ailleurs été écartées par la cour, ne demeure donc pris en compte que l'indice SIBOR/dollar singapourien. Le 26 décembre 2018, les plaignants ont déposé une nouvelle plainte visant à réintroduire dans le champ de l'action Frontpoint les manipulations alléguées des indices Sibor et Sor ayant affecté les transactions en dollars américains. Crédit Agricole CIB, aux côtés des autres défendeurs, s'est opposé à cette nouvelle plainte lors de l'audience qui s'est tenue le 2 mai 2019 devant la cour fédérale de New York. Le 26 juillet 2019, la cour fédérale a fait droit aux arguments présentés par les défendeurs. Les plaignants ont relevé appel de cette décision le 26 août 2019.

Ces actions de groupe sont des actions civiles par lesquelles les demandeurs, s'estimant victimes des modalités de fixation des indices Euribor, Libor, SIBOR et SOR, réclament la restitution de sommes qu'ils prétendent avoir été indûment perçues, des dommages-intérêts et le remboursement des frais et honoraires exposés.

Banque Saudi Fransi

Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (Crédit Agricole CIB) a reçu au cours de l'année 2018 une demande d'arbitrage présentée par Banque Saudi Fransi (BSF) devant la Chambre de Commerce Internationale (CCI). Le litige portait sur l'exécution d'un contrat de services techniques entre BSF et Crédit Agricole CIB qui n'est plus en vigueur. BSF avait quantifié sa réclamation à 1 023 523 357,00 SAR en principal, soit la contre-valeur en euros d'environ 242 millions. Crédit Agricole CIB et BSF ont signé un accord ayant pour effet de mettre un terme à la procédure d'arbitrage devant la CCI. Cet accord n'a pas d'impact significatif sur les comptes de Crédit Agricole CIB.

ANNEXES

Risques juridiques

Risques juridiques

Bonds SSA

Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole CIB ont reçu des demandes de renseignements de différents régulateurs, dans le cadre d'enquêtes relatives aux activités d'un certain nombre de banques intervenant sur le marché secondaire des obligations SSA (Supranational, Sub-Sovereign and Agencies) libellées en dollars américains. Dans le cadre de sa coopération avec lesdits régulateurs, Crédit Agricole CIB a procédé à des investigations internes afin de réunir les informations requises disponibles. Le 20 décembre 2018, la Commission européenne a adressé une communication des griefs à plusieurs banques dont Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole CIB dans le cadre de son enquête sur une éventuelle infraction à des règles du droit européen de la concurrence sur le marché secondaire des obligations SSA libellées en dollars américains. Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole CIB ont pris connaissance des griefs et y ont répondu le 29 mars 2019, puis au cours d'une audition qui s'est tenue les 10 et 11 juillet 2019.

Crédit Agricole CIB est cité avec d'autres banques, dans une action de groupe (class action) consolidée putative devant le Tribunal Fédéral du District Sud de New York. Les plaignants n'ayant pas réussi à établir un dommage suffisant, cette action a été rejetée par une décision du 29 août 2018 qui leur a donné néanmoins la possibilité d'y remédier. Le 7 novembre 2018, les plaignants ont déposé une plainte modifiée. Crédit Agricole CIB ainsi que les autres défendeurs ont déposé des « motions to dismiss » visant à rejeter cette plainte. S'agissant de CACIB la plainte a été jugée irrecevable, le 30 septembre 2019, pour défaut de compétence de la juridiction new-yorkaise et, dans une décision ultérieure, le Tribunal a jugé que les plaignants avaient en tout état de cause échoué à établir une violation de la loi antitrust américaine. En juin 2020 les plaignants ont fait appel de ces deux décisions.

Le 7 février 2019, une autre action de groupe contre Crédit Agricole CIB et les défendeurs également cités dans l'action de groupe déjà en cours a été déposée devant le Tribunal Fédéral du District Sud de New York. En juillet 2020 les plaignants ont volontairement interrompu l'action mais elle pourrait être reprise.

Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole-CIB ont reçu notification, le 11 juillet 2018, d'une citation avec d'autres banques dans une action de groupe déposée au Canada devant la Cour Supérieure de Justice de l'Ontario. Une autre action, a été déposée le même jour devant la Cour fédérale. L'action devant la Cour Supérieure de Justice de l'Ontario a été radiée en date du 19 février 2020.

À ce stade, il n'est pas possible de connaître l'issue de ces enquêtes, procédures ou actions de groupe ni la date à laquelle elles se termineront.

O'Sullivan and Tavera

Le 9 novembre 2017, un certain nombre de personnes (ou des membres de leur famille ou leurs exécuteurs testamentaires) qui soutiennent avoir été victimes d'attaques en Irak, ont assigné plusieurs banques dont Crédit Agricole S.A. et sa filiale Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (Crédit Agricole CIB), devant le Tribunal Fédéral du District de New-York (« O' Sullivan I »).

Le 29 décembre 2018, le même groupe de personnes auxquelles se sont joints 57 nouveaux plaignants ont assigné les mêmes défendeurs (« O'Sullivan II »).

Le 21 décembre 2018, un groupe différent de personnes ont également assigné les mêmes défendeurs (« Tavera »).

Les trois assignations prétendent que Crédit Agricole S.A., Crédit Agricole CIB et les autres défendeurs auraient conspiré avec l'Iran et ses agents en vue de violer les sanctions américaines et auraient conclu des transactions avec des entités iraniennes en violation du US Anti-Terrorism Act et du Justice Against Sponsors of Terrorism Act. Plus particulièrement, elles soutiennent que Crédit Agricole S.A., Crédit Agricole CIB et les autres défendeurs auraient traité des opérations en dollars américains pour l'Iran et des entités iraniennes en violation de sanctions édictées par le US Treasury Department's Office of Foreign Assets Control, ce qui aurait permis à l'Iran de financer des organisations terroristes qui, comme il est allégué, seraient les auteurs des attaques précitées. Les demandeurs réclament des dommages intérêts pour un montant qui n'est pas précisé.

Le 2 mars 2018, Crédit Agricole CIB et d'autres défendeurs ont déposé une « motion to dismiss » visant à rejeter les prétentions des demandeurs dans la procédure « O'Sullivan I ». Le 28 mars 2019 le juge a fait droit à cette demande de Crédit Agricole CIB et des autres défendeurs. Les plaignants ont déposé le 22 avril 2019 une requête en vue de modifier leur plainte. Les défendeurs se sont opposés à cette requête le 20 mai 2019 et les plaignants ont répondu le 10 juin 2019. Le 25 février 2020 la requête des plaignants en vue de modifier leur plainte a été refusée et leur plainte initiale a été rejetée.

ANNEXES

Risques juridiques

Risques juridiques

Le 28 mai 2020, les plaignants ont déposé une nouvelle requête en vue d'obtenir une décision finale susceptible d'appel. Le 11 juin 2020, les défendeurs se sont opposés à cette requête et le 18 juin 2020 les plaignants ont répondu. Le Tribunal n'a pas encore statué sur la requête.

Autorité de la concurrence italienne

Le 5 octobre 2018, CA Consumer Finance SA (« CACF ») et sa filiale FCA Bank S.p.A. ont reçu –ainsi que plusieurs autres banques et certains constructeurs automobiles – une communication des griefs de l'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato (Autorité italienne de la concurrence). Il était allégué dans cette communication des griefs que plusieurs banques adossées à certains fabricants d'automobiles et offrant des solutions de financement de ces véhicules (banques dites « captives ») auraient restreint la concurrence du fait de certains échanges d'informations, notamment au sein de deux associations professionnelles.

Par une décision notifiée le 9 janvier 2019, l'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato a considéré que FCA Bank S.p.A. avait participé à cette prétendue infraction et que celle-ci était également imputable à CACF. L'AGCM a imposé une amende de 178,9 millions euros à FCA Bank S.p.A., FCA Bank S.p.A. et CA CF ont fait appel de cette décision devant le Tribunal administratif régional (TAR) du Lazio. Par ordonnance du 4 avril 2019, le TAR du Lazio a prononcé, à titre provisoire, le sursis à l'exécution du paiement de l'amende imposée à FCA Bank S.p.A. sous réserve de la constitution d'une caution par FCA Bank S.p.A. couvrant le montant de l'amende.

Intercontinental Exchange, Inc. ("ICE")

Le 15 janvier 2019, une action de groupe (« Putnam Bank ») a été introduite devant un tribunal fédéral de New York (l'US District Court Southern District of New-York) contre l'Intercontinental Exchange, Inc. ("ICE") et de nombreuses banques dont Crédit Agricole SA, Crédit Agricole CIB et Crédit Agricole Securities-USA. Cette action a été introduite par des plaignants qui prétendent avoir investi dans des produits financiers indexés sur l'USD ICE LIBOR. Ils accusent les banques de s'être entendues, depuis février 2014, pour fixer de manière artificiellement basse cet indice et d'avoir réalisé ainsi des profits illicites.

Le 31 janvier 2019 une action similaire (« Livonia ») a été introduite auprès de l'US District Court Southern District of New-York contre de nombreuses banques dont Crédit Agricole S.A., Crédit Agricole CIB et Crédit Agricole Securities-USA. Le 1er février 2019 ces deux actions ont été jointes.

Le 4 mars 2019 une troisième action de groupe («Hawai Sheet Metal Workers retirement funds ») a été introduite contre les mêmes banques devant le même tribunal et consolidée avec les deux actions précédentes le 26 avril 2019. Le 1er juillet 2019, les demandeurs ont déposé une «Consolidated Class Action Complaint».

Les défendeurs ont déposé le 30 août 2019 une « motion to dismiss » visant à rejeter cette plainte consolidée.

Le 26 mars 2020, le juge a fait droit à la « motion to dismiss » des défendeurs. Le 24 avril 2020, les plaignants ont fait appel de cette décision.

ANNEXES

Risques juridiques

Risques juridiques

Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V.

Les conditions de révision des taux d'intérêts de crédits renouvelables commercialisés par Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V., filiale à 100% de Crédit Agricole Consumer Finance SA, et ses filiales font l'objet de réclamations d'un certain nombre d'emprunteurs qui portent sur les critères de révision de ces taux et d'éventuels trop-perçus d'intérêts.

Le 21 janvier 2019, dans deux affaires concernant des filiales de Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V., la commission des appels de la KIFID (instance néerlandaise spécialisée dans les litiges concernant les services financiers) a jugé que, en cas d'absence d'information ou d'information insuffisante sur les éléments précis déterminant le taux d'intérêt, celui-ci devait suivre l'évolution des taux d'intérêt du marché des prêts à la consommation.

Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. a mis en place en mai 2020 un plan de compensation au profit de clients emprunteurs qui tient compte des décisions de la KIFID précitées.

CACEIS Allemagne

CACEIS Allemagne a reçu des autorités fiscales bavaroises une demande de restitution d'impôts sur dividendes remboursés à certains de ses clients en 2010.

Cette demande porte sur un montant de 312 millions d'euros. Elle est assortie d'une demande de paiement de 148 millions d'euros d'intérêts (calculés au taux de 6% l'an).

CACEIS Allemagne conteste vigoureusement cette demande qui lui apparaît dénuée de tout fondement. CACEIS Allemagne a interjeté appel sur le fond et a sollicité un sursis à exécution du paiement dans l'attente de l'issue de la procédure au fond. Le sursis à exécution a été accordé pour le paiement des 148 millions d'euros d'intérêts et rejeté pour la demande de restitution du montant de 312 millions d'euros. CACEIS a fait appel de cette décision de rejet. La décision de rejet étant exécutoire, le paiement de la somme de 312 millions a été effectué par CACEIS qui a inscrit dans ses comptes, compte tenu des procédures d'appel en cours, une créance d'un montant équivalent.

Amundi – Procédure AMF

Suite à une enquête diligentée de 2017 à 2019, l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) a notifié des griefs à Amundi le 12 juin 2020. Les griefs concernent la gestion de certaines transactions réalisées par deux salariés d'Amundi, entre 2014 et 2015. Ce dossier a été transmis à un Rapporteur qui présentera ses conclusions à la Commission des Sanctions au terme de l'instruction du dossier. Amundi coopère pleinement dans le cadre de cette procédure. A ce jour, aucune sanction n'a été prononcée à l'encontre d'Amundi.

Dépendances éventuelles

Crédit Agricole S.A. n'est dépendant d'aucun brevet ou licence ni contrat d'approvisionnement industriel, commercial ou financier.

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



@creditagricole_sa

**GROUPE
CRÉDIT
AGRICOLE**



CA CRÉDIT AGRICOLE

Amundi
ASSET MANAGEMENT

CA INDOSUEZ
WEALTH MANAGEMENT

CA CRÉDIT AGRICOLE
ASSURANCES

CA CRÉDIT AGRICOLE
IMMOBILIER

CA CRÉDIT AGRICOLE
CORPORATE & INVESTMENT BANK

caceis
INVESTOR SERVICES

CA CRÉDIT AGRICOLE
LEASING & FACTORING

CA CRÉDIT AGRICOLE
CONSUMER FINANCE

CA CRÉDIT AGRICOLE
PAYMENT SERVICES