

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

1234

RÉSULTATS  
**DU 3<sup>E</sup> TRIMESTRE ET  
DES 9 PREMIERS MOIS 2023**





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

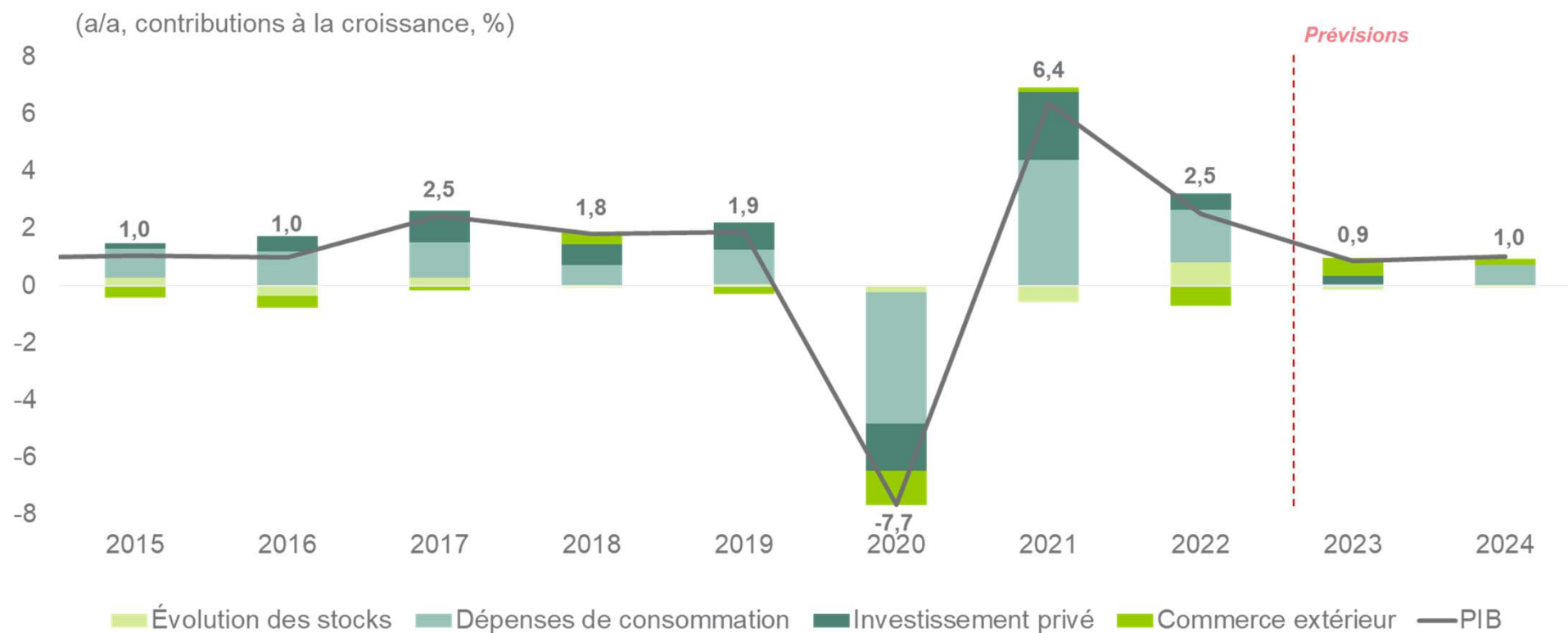
# Philippe Brassac

**RÉSULTATS DU 3<sup>e</sup> TRIMESTRE  
ET DES 9 PREMIERS MOIS 2023**

*« A nouveau de très bons résultats qui s'inscrivent naturellement dans l'extension permanente du modèle du Groupe. »*

## CONTEXTE MACROÉCONOMIQUE

# RALENTISSEMENT SANS RUPTURE MAIS CROISSANCE SANS RESSORT ?



Sources : Insee, Crédit Agricole SA / ECO

# TRÈS BONS RÉSULTATS DU MODÈLE DE BANQUE UNIVERSELLE

3T 2023  
Publié

9M 2023  
Publié

Crédit Agricole S.A.

Résultat net (RNPG)

**1 748 m€**  
+32,8% T3/T3

**5 014 m€**  
+42,3% 9M/9M

Crédit Agricole S.A.

**13,5%**  
ROTE  
Sous-jacent 9M-23

Crédit Agricole S.A.

**53,4%**  
Coefficient  
d'exploitation 9M-23

Groupe Crédit Agricole

Résultat net (RNPG)

**2 384 m€**  
+21,0% T3/T3

**6 534 m€**  
+13,6% 9M/9M

Groupe Crédit Agricole

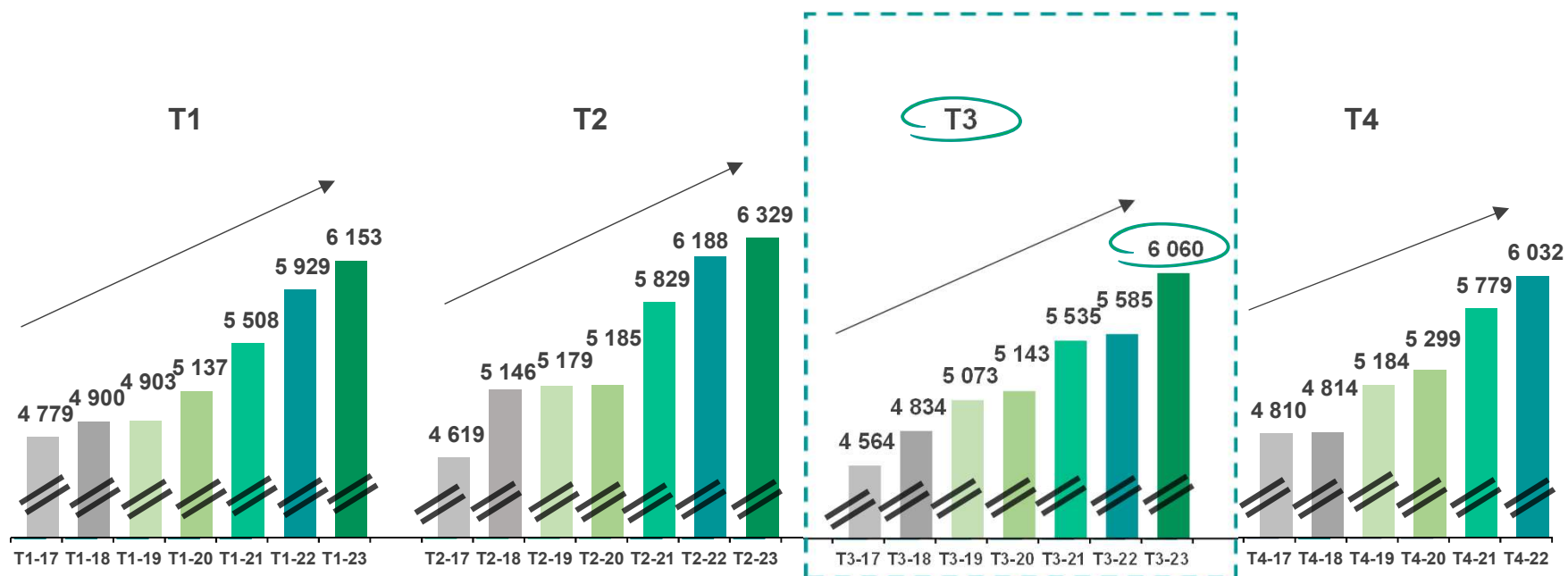
**150,8%**  
LCR T3-23

Groupe Crédit Agricole

**17,5%**  
Solvabilité  
(CET1 phasé)

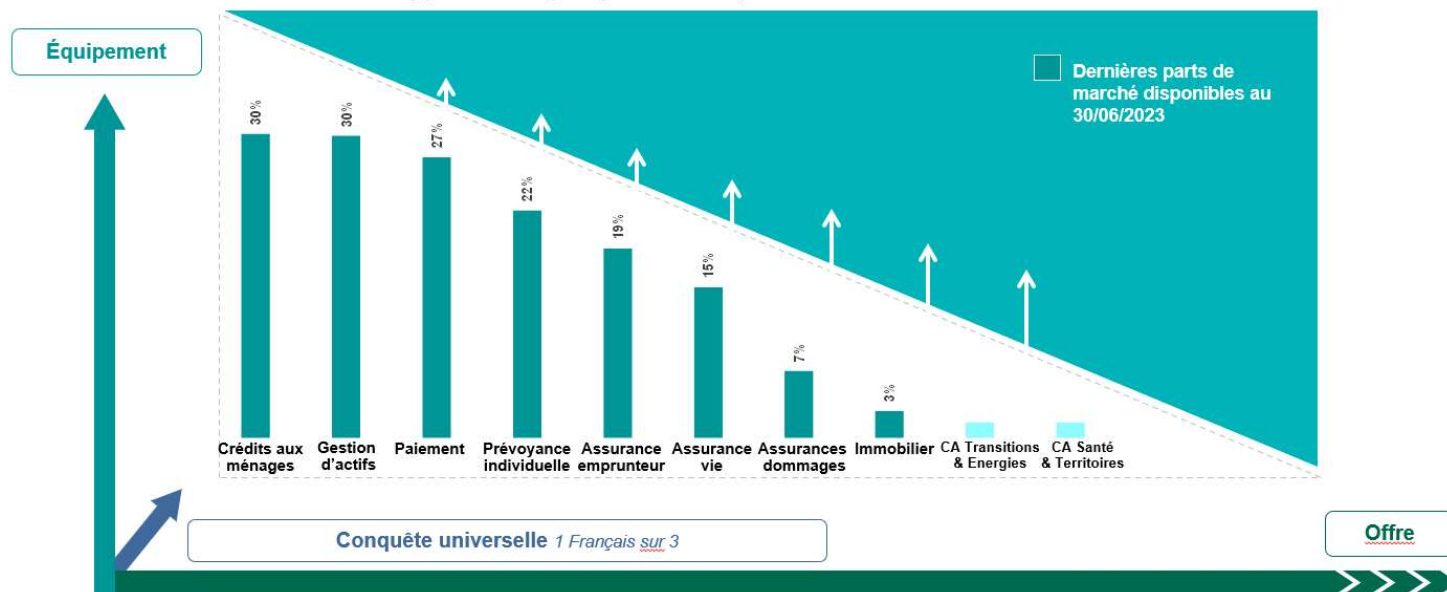
# REVENUS TRIMESTRIELS EN HAUSSE CONTINUE

Revenus sous-jacents en normes IFRS 4 de 2017 à 2022 ; IFRS 17 depuis le T1-23



# ACTIVITÉ SOUTENUE DANS TOUS LES MÉTIERS

Le modèle de développement organique du Groupe (graphique illustratif sur les parts de marché en France)



**CR : 43,1%**  
**LCL : 27,6%**  
**CA Italia : 18,3%**

Taux d'équipement assurances dommages  
 (vs sept-22 :  
 +0,5 pp CR et LCL  
 +2,2 pp CA Italia)

**+445 000**  
 nouveaux clients  
 au T3-23<sup>(1)</sup>

**+6,7%**  
 Production automobile<sup>(2)</sup>  
 (T3/T3)

**+25,6%**  
 Revenus Fixed Income  
 (T3/T3)

**13,7 Mds€**  
 Collecte en gestion  
 d'actifs (T3)

**+8,9%**  
 Chiffre d'affaires  
 Dommages (T3/T3)

(1) Conquête brute T3-23 en banque de proximité France, Italie, Pologne; 9M-23: conquête brute 1 472 000 et conquête nette 349 000 clients

(2) CA Auto Bank, JV automobiles et activités auto des autres entités de CACF

# DES MÉTIERS CONSOLIDATEURS SUR LEUR MARCHÉ

## 5 axes de développement des derniers partenariats et acquisitions

### Changement d'échelle des métiers Wealth Management et Asset Servicing



RBC Investor Services

### Développement d'une offre complète mobilité

STELLANTIS

ALD  
Automotive \*

opteven



WATÈA  
by Michelin

HiFlow

### Extension de la distribution Assurances via de nouveaux partenariats commerciaux

BANCO BPM

MOBILIZE  
FINANCIAL SERVICES

### Structuration des services dans l'immobilier

sudeco  
PROPERTY MANAGEMENT

### Accélération de la digitalisation et l'innovation

WORLDLINE

worklife

\* Acquisition d'ALD et LeasePlan dans six pays européens

# UTILE AUX CLIENTS ET À LA SOCIÉTÉ

## MOBILISATION POUR LE FINANCEMENT DU LOGEMENT

### Position de leader

- 1<sup>er</sup> financeur de l'habitat en France, 1/3 crédits habitat
- 1<sup>er</sup> distributeur du Prêt à Taux Zéro : 1 Md€ en 2022, 40% de parts de marché

### Solution des Caisses régionales du CA et de LCL<sup>1</sup>

- Dispositif complémentaire de prêt à taux zéro jusqu'à 20 000 euros
- Pas de frais de dossier

1 Pour les Caisses régionales, doublement du PTZ jusqu'à 20 000 euros, durée pouvant aller jusqu'à 20 ans. Pour LCL, l'offre est disponible du 20/10 au 15/12 pour les jeunes actifs primo-accédants dans le cadre de l'acquisition de la résidence principale et pour une durée pouvant aller jusqu'à 25 ans



# ACCOMPAGNEMENT DES TRANSITIONS DE LONG TERME

## ESSOR DU NOUVEAU METIER CA TRANSITIONS & ENERGIES, ENERGETICIEN DES TERRITOIRES

### Développement des énergies renouvelables dans les territoires



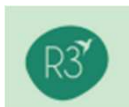
#### ✓ Ambitions :

- ✓ Investissement d'1 Md€ pour renforcer les fonds propres des développeurs et l'acquisition d'actifs de production
- ✓ Financement de 19 Mds€ d'ici 2030 pour les projets d'EnR et d'efficacité énergétique avec CA Unifergie et les banques du Groupe

#### ✓ Production et fourniture d'énergies renouvelables en circuit court pour les collectivités publiques via Selfee<sup>(1)</sup> dont CATE est actionnaire de référence

- ✓ 2 GW de capacité de production d'EnR d'ici 2028
- ✓ fourniture d'électricité bas carbone de 500 MWh d'ici 2026

### Conseil en transitions



#### ✓ Solutions de conseil de la phase de diagnostic au suivi des performances

- Opérées par R3<sup>(2)</sup> pour les entreprises et collectivités publiques
- Plateforme « j'écorénove mon logement » pour les particuliers : 1 million de visites prévues fin 2023

#### ✓ 50 conseillers en transition énergétique dans les CR

(1) Selfee est un opérateur du marché de l'électricité qui permet d'acheter en circuit court, à prix local, l'électricité produite sur le territoire en étant l'unique intermédiaire avec le producteur d'énergie

(2) Dont CATE est actionnaire de référence



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

# Jérôme Grivet

RÉSULTATS DU 3<sup>e</sup> TRIMESTRE  
ET DES 9 PREMIERS MOIS 2023

*«Résultats de haut niveau et rentabilité élevée»*

## CHIFFRES CLÉS GROPE CRÉDIT AGRICOLE PROFORMA IFRS 17

Sous-jacent	T3 2023	9M 2023
Revenus	<b>8 847 m€</b> +7,3% T3/T3	<b>26 965 m€</b> +6,1% 9M/9M
Charges d'exploitation hors FRU	<b>-5 265 m€</b> +6,7% T3/T3	<b>-15 764 m€</b> +5,6% 9M/9M
Résultat brut d'exploitation	<b>3 582 m€</b> +8,2% T3/T3	<b>10 581 m€</b> +9,3% 9M/9M
Coût du risque	<b>-693 m€</b> +9,0% T3/T3	<b>-2 095 m€</b> +7,7% 9M/9M
Résultat net (RNPG)	<b>2 068 m€</b> +9,3% T3/T3	<b>6 009 m€</b> +9,2% 9M/9M
<b>Publié</b>		
Résultat net (RNPG)	<b>2 384 m€</b> dont 317 m€ de spécifiques +21,0% T3/T3	<b>6 534 m€</b> dont 525 m€ de spécifiques +13,6% 9M/9M

Coefficient  
d'exploitation  
hors FRU

**58,5%**  
-0,3 pp 9M/9M

Solvabilité  
(CET1 phasé)

**17,5%**  
+8,2 pp vs SREP

## CHIFFRES CLÉS CRÉDIT AGRICOLE S.A. PROFORMA IFRS 17

Sous-jacent	T3 2023	9M 2023
Revenus	<b>6 060 m€</b> +13,4% T3/T3	<b>18 542 m€</b> +13,1% 9M/9M
Charges d'exploitation hors FRU	<b>-3 376 m€</b> +8,3% T3/T3	<b>-9 904 m€</b> +6,6% 9M/9M
Résultat brut d'exploitation	<b>2 684 m€</b> +20,6% T3/T3	<b>8 129 m€</b> +25,9% 9M/9M
Coût du risque	<b>-429 m€</b> +19,3 T3/T3	<b>- 1 253 m€</b> +13,1% 9M/9M
Résultat net (RNPG)	<b>1 520 m€</b> +23,0% T3/T3	<b>4 620 m€</b> +29,1% 9M/9M
<b>Publié</b>		
Résultat net (RNPG)	<b>1 748 m€</b> dont 227 m€ de spécifiques +32,8% T3/T3	<b>5 014 m€</b> dont 394 m€ de spécifiques +42,3% 9M/9M

Coefficient  
d'exploitation  
hors FRU

**53,4%**  
-3,3 pp 9M/9M

Solvabilité  
(CET1 phasé)

**11,8%**  
+3,6 pp vs SREP

## ACTIVITÉ

Ralentissement de la banque de détail en France, compensé par les autres métiers

### Poursuite du ralentissement de l'activité de crédits en France

- **BPF** : baisse de production de crédits T3/T2 en Caisses Régionales (-11,9%), stabilisation chez LCL (-3,2%)
- **CACF** : production T3/T3 en baisse (-2,1%) traduisant une sélectivité accrue des dossiers, malgré une hausse sur la production auto T3/T3 (+6,7%)
- **CA Italia** : forte reprise de la production T3/T2 (+19%)

### Activité soutenue en BFI, gestion d'actifs, et assurances

- **BFI** : T3 de haut niveau, avec de bonnes performances tant de la banque de marché et d'investissement que des financements structurés et du cash management
- **Gestion d'actifs** : forte collecte au T3 (13,7 Mds€) avec une contribution positive de toutes les classes d'actifs (actifs MLT, Trésorerie) et des JV
- **Assurances** : collecte nette UC positive, taux d'UC 40,3% sur la collecte brute, chiffres d'affaires dommage +8,9% T3/T3, activité dynamique en prévoyance

### Reprise de la croissance de la base de dépôts en banque de proximité ce trimestre

- **Collecte bilan** : +1,3% sept/ juin (+1,4% CR ; +0,9% LCL ; +1,2% CA Italia)



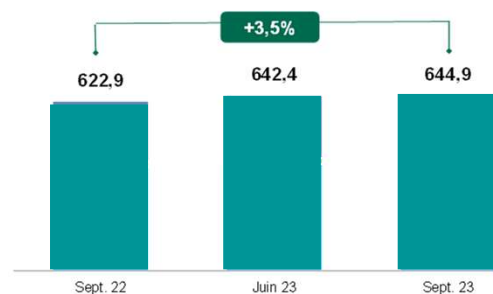
# 1 – Crédits syndiqués en France  
# 2 – Green, social & Sustainable bonds EUR  
# 2 – All bonds in EUR worldwide<sup>1)</sup>

**+ 445 000 brut**  
**+ 82 000 net**  
nouveaux clients au T3-23

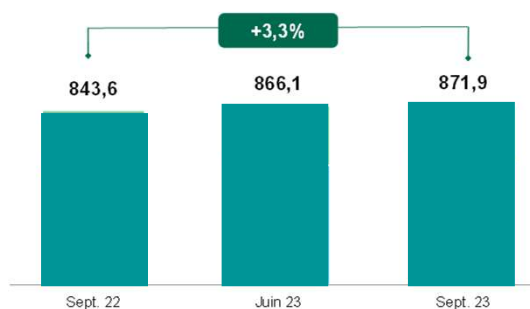
**Equipement assurances**  
**dommages en hausse**  
43,1% CR, 27,6% LCL, 18,3% CA  
Italia

## CAISSES RÉGIONALES : RALENTISSEMENT DE L'ACTIVITÉ SUR LES CRÉDITS ET STABILISATION DE LA MARGE D'INTERMÉDIATION

### Encours de crédits (Mds€)



### Encours de collecte (Mds€)



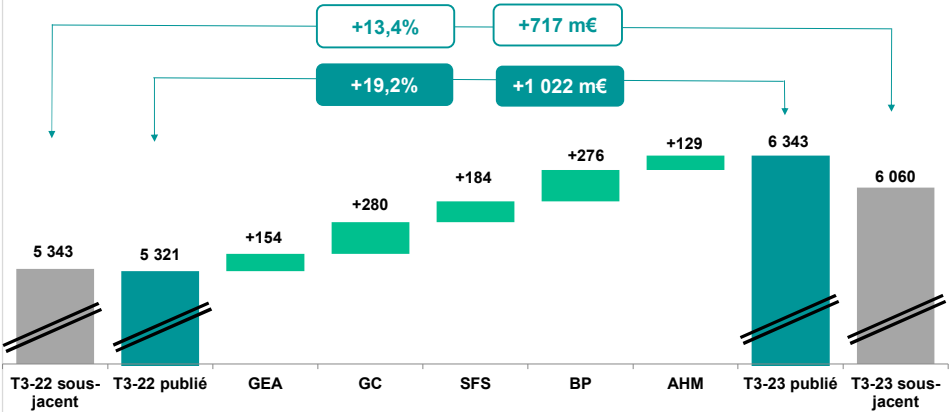
- **Conquête** : +268 000 nouveaux clients au T3
- **Collecte bilan** dynamique +2,5% sept/sept
- **Encours de crédit en hausse sur tous les marchés** : +3,5% sept/sept
- **Production de crédits** en baisse -25,0% T3/T3, dont habitat -36,1% dans un marché baissier<sup>(1)</sup>
- **Équipement** : taux d'équipement Dommages 43,1% à fin sept. 2023 (+0,5 pt vs 2022)
- **Revenus** : +0,8% T3/T3 ; marge d'intermédiation en baisse T3/T3, qui se stabilise vs T2 ; commissions bien orientées à +4,7%, notamment sur les moyens de paiement et l'assurance
- **Charges** : +4,3% T3/T3 du fait notamment des charges de personnel
- **Coût du risque** : 257 m€ au T3, principalement sur le coût du risque avéré qui est en hausse par rapport au T3-22
- **Résultat** : stabilisation -3,8% T3/T3

1. Production habitat en baisse de -44% sur le mois d'août 2023 selon la Banque de France

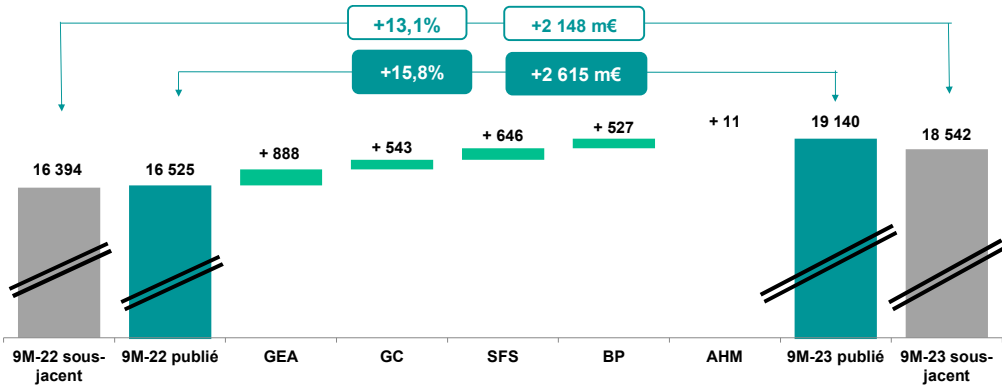
# REVENUS DE CRÉDIT AGRICOLE S.A. EN HAUSSE DANS L'ENSEMBLE DES PÔLES

## Évolution T3/T3 et 9M/9M des revenus par pôle – m€, en normes IFRS 17

### T3/T3



### 9M/9M



**Hors effets périmètre<sup>(1)</sup>, croissance organique de 7,7% T3/T3 et 10,2% 9M/9M**

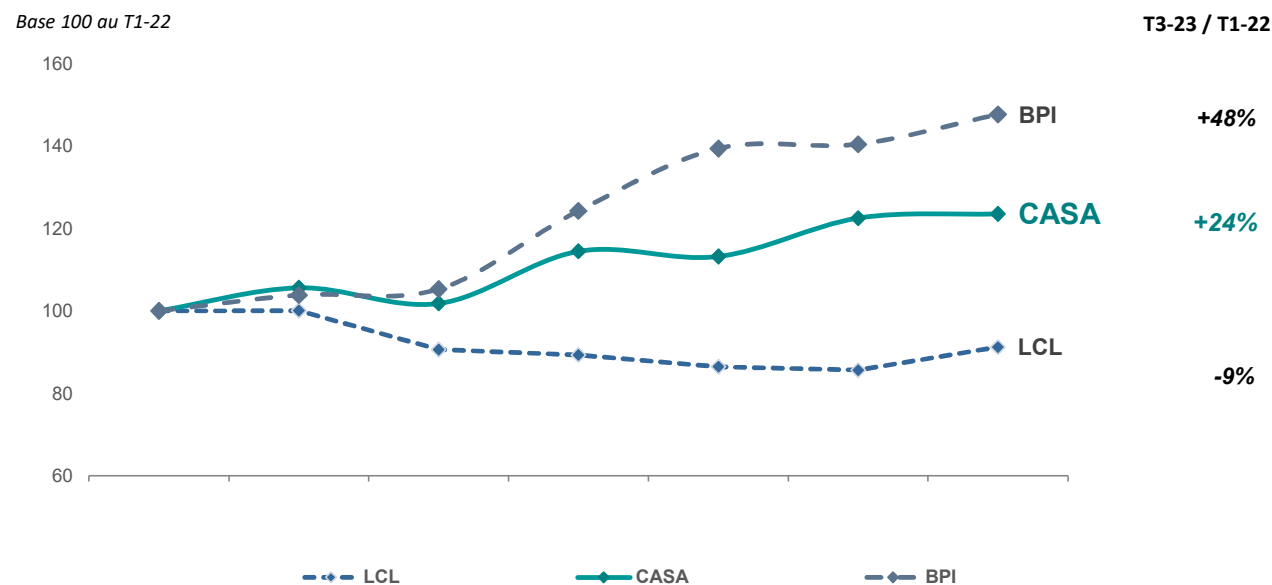
(1) IBS et CA Auto Bank

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

## REVENUS

Progression de la MNI globale dans le contexte de la hausse des taux, grâce au modèle diversifié

### Evolution MNI des métiers de CASA <sup>(1)</sup>



- Baisse de la MNI de la banque de proximité en France (LCL) sous l'effet de la hausse des coûts des ressources, amortie en partie par les effets de la macrocouverture
- Hausse de la MNI de la banque de proximité à l'international compte tenu de la structure des actifs
- Au final, évolution positive de la MNI globale de CASA

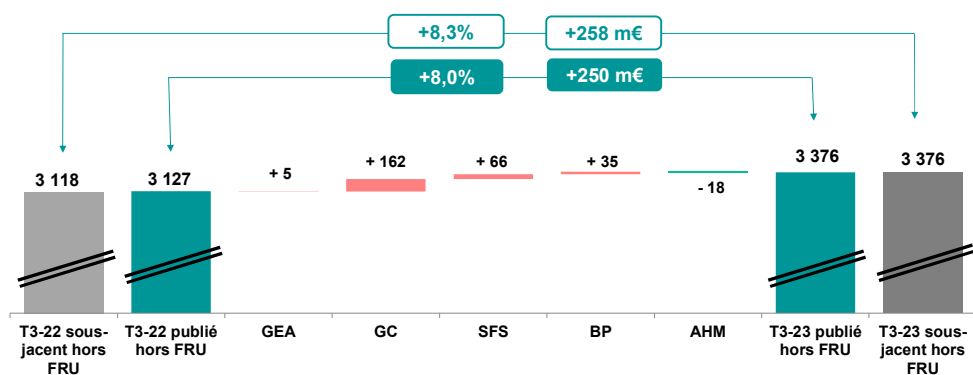
(1) Hors éléments spécifiques, en vision sous-jacente ; périmètre CASa hors AHM et hors assurance



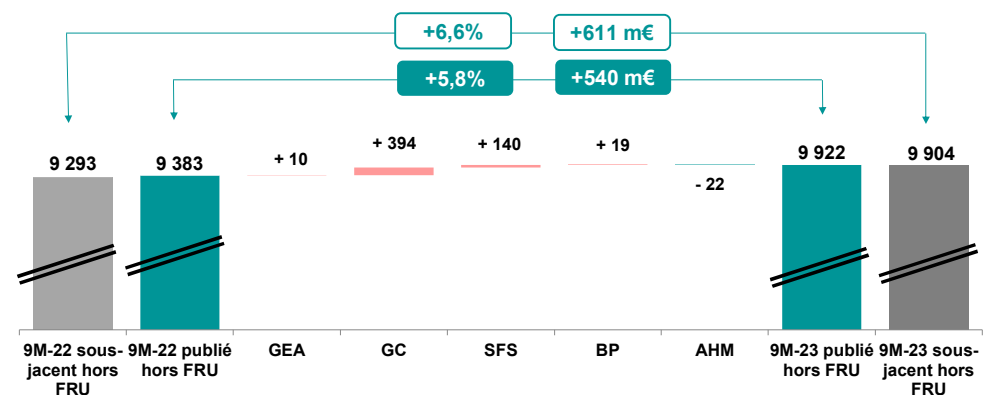
# CHARGES MAÎTRISÉES DANS UN CONTEXTE INFLATIONNISTE

## Évolution T3/T3 et 9M/9M des charges hors FRU par pôle, en normes IFRS 17

### T3/T3



### 9M/9M

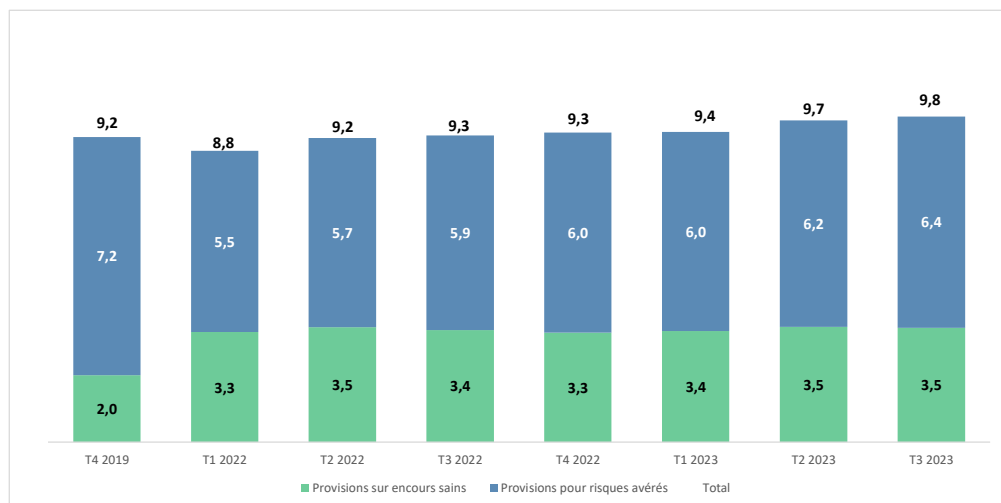


**2/3 de la hausse des charges T3/T3 proviennent des effets périmètre**

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

# STOCK DE PROVISIONS ÉLEVÉ, COÛT DU RISQUE INFÉRIEUR À L'HYPOTHÈSE PMT 2025

**Crédit Agricole S.A. – Stock de provision en Mds€**



## Coût du risque

Crédit Agricole S.A.  
**33 pb**  
CDR / encours  
4 trimestres glissants

Groupe Crédit Agricole  
**25 pb**  
CDR / encours  
4 trimestres glissants

## Taux de créances douteuses faible

Groupe Crédit Agricole  
**2,2%**  
+0,1 pp T3-23/T2-23

## Taux de couverture élevé

Groupe Crédit Agricole  
**82,7%**  
-0,9 pp T3-23/T2-23

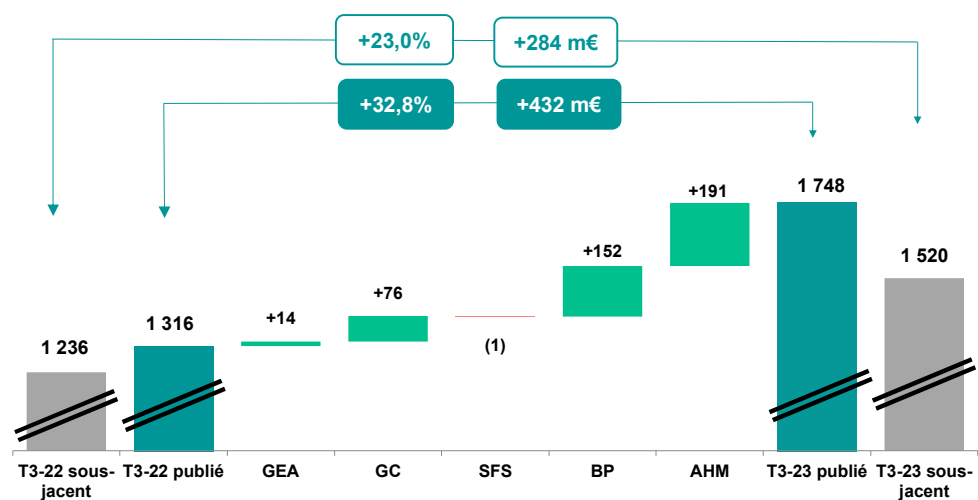
## Stock de provisions en hausse

Groupe Crédit Agricole  
**20,9 Mds€**

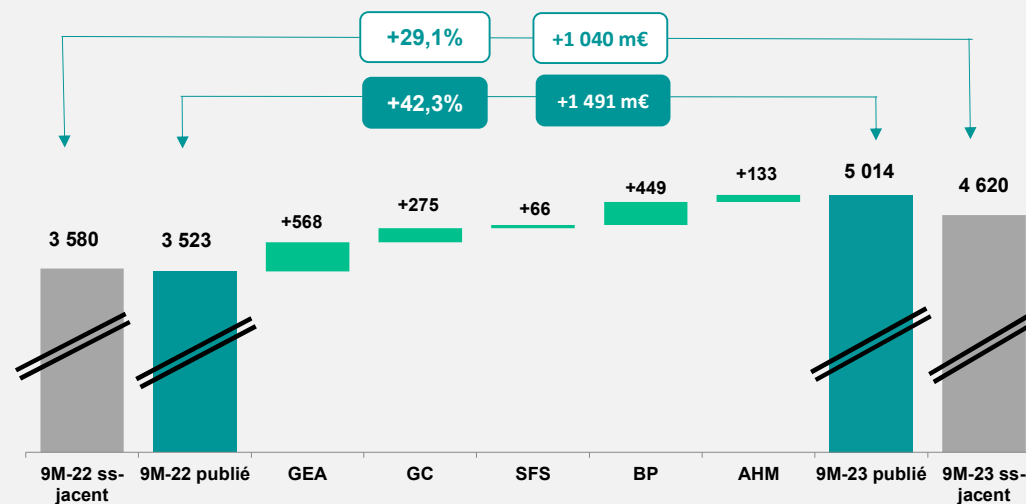
# RÉSULTAT NET PART DU GROUPE DE HAUT NIVEAU

## Évolution T3/T3 et 9M/9M du Résultat net part du Groupe (RNPG) par pôle – m€, en normes IFRS 17

### T3/T3



### 9M/9M

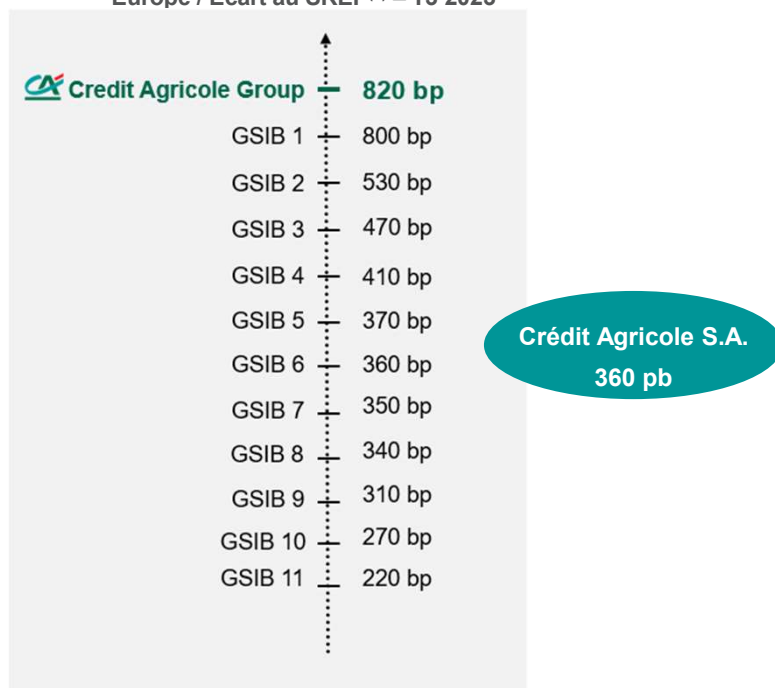


**Ce trimestre et depuis 9 mois,  
tous les pôles métiers voient leur résultat croître**

## POSITIONS DE CAPITAL ET DE LIQUIDITÉ TRÈS ÉLEVÉES

### Position de capital parmi les banques les plus solides d'Europe

Meilleure position capitalistique parmi les G-SIB en Europe / Ecart au SREP<sup>(1)</sup> – T3 2023



### Liquidité

Stabilité des dépôts clientèle

Haut niveau des réserves de liquidité

Groupe Crédit Agricole

**1 081**  
Mds€

Dépôts clientèle  
(au 30/09/23)

Groupe Crédit Agricole

**419**  
Mds€

Réserves de liquidité  
(au 30/09/23)

Groupe Crédit Agricole

**67%**

Part des dépôts sur les  
particuliers/PME

Groupe Crédit Agricole

**150,8%**

Ratio LCR au T3-23  
(moyenne sur 12 mois)

1. Sur la base des données publiques des 12 G-SIB européennes, soit au 30/09/2023, pour GCA, BPCE, BNPP, Deutsche Bank, Santander, Unicredit, Barclays, HSBC, Standard Chartered, ING, Société Générale, et au 30/06/2023, pour UBS. Données CASA au 30/09/2023. Ecart au SREP ou exigence en CET1 équivalente



## GESTION DE L'ÉPARGNE ET ASSURANCES

### Crédit Agricole Assurances

- **Épargne / retraite** : collecte brute en baisse de -8,0% T3/T3 liée à une moindre production et à des rachats à l'international (Italie et Luxembourg)
- **Chiffre d'affaires Dommages** : +8,9% (15,8 millions de contrats fin septembre 2023) et **protection des personnes** : +12,8% T3/T3
- **Revenus** : +19,4% (sinistralité climatique au T3-22, orages/grêle)
- **CSM** : 23,2 Mds€, +6,5% depuis le début de l'année

### Amundi

- **Actifs sous gestion** : 1 973 Mds€ (+4,1% vs sept. 2022)
- **Collecte nette totale** : +13,7 Mds€ au T3
- **Institutionnels** : +9,3 Mds€, forte collecte en actifs moyen-long terme. **Retail** : +2 Mds€
- **JVs** : +2,4 Mds€, poursuite d'un très haut niveau d'activité chez SBI MF en Inde, stabilisation en Chine
- **Revenus en hausse** +3,0% T3/T3 grâce à une bonne résistance des commissions de gestion
- **Charges particulièrement bien maîtrisées**, stables sur les trois derniers trimestres malgré l'inflation
- **Résultat** : +5,2% T3/T3

### Gestion de Fortune

- **Encours stables**<sup>(1)</sup> T3/T2
- **Collecte nette** positive ce trimestre
- **RBE** à 49 m€ (+38,9% T3/T3)
- **Revenus** +12,1% T3/T3 bénéficiant de la hausse des taux
- **Résultat** en hausse de +10,3% T3/T3

**Revenus\* : 2 022 m€**  
**+56,9% 9M/9M**  
**Pro forma IFRS 17**

**Revenus\* : 2 336 m€**  
**+2,2% 9M/9M**

**Revenus\* : 776 m€**  
**+15,5% 9M/9M**

\*Produit net bancaire publié 9M-2023

(1) Périmètre : Indosuez Wealth Management et Banque privée LCL

## GRANDES CLIENTÈLES

### Crédit Agricole CIB

- **Dynamique confirmée avec des revenus sous-jacents en hausse T3/T3, tirés par la Banque de marché**
- **Banque de marché et d'investissement** : +26,8% T3/T3 en sous-jacent<sup>(1)</sup>. Très bons résultats sur le Fixed Income (+25,6% T3/T3), tirés par une excellente performance sur les produits structurés et la titrisation ; marché *M&A* atone
- **Banque de financement** : -2,7% T3/T3 en sous-jacent. Bonne performance des financements structurés (+2,4% T3/T3) notamment sur les financements de projets et infrastructures, et bonne activité *du cash management*
- **Revenus** 9M (4 641m€) et **résultat** 9M (1 284m€) historiquement hauts
- **RWA** : 128,1 Mds€ en baisse de -2,1 Md€ vs déc. 22

### CACEIS

- **Consolidation des encours de RBC IS Europe renommé ISB<sup>(2)</sup>**
- **Encours conservés et administrés** en hausse respective de +5,7% et +42,7% vs juin 23 grâce à la consolidation des encours de ISB et au dynamisme commercial
- **Intégration complète d'ISB d'ici fin 2025** ; migrations des clients et fusions juridiques des entités planifiées en 2024
- **Revenus** : +51,5% T3/T3, effet de la consolidation d'ISB
- **ISB** : résultat net<sup>(3)</sup> additionnel attendu en 2026 de plus de 100 m€

**Revenus\* : 4 641 m€**  
**+6,3% 9M/9M**

**Revenus\* : 1 203 m€**  
**+28,4% 9M/9M**

\*Produit net bancaire publié 9M-2023

1. PNB sous-jacent retraité des éléments non récurrents suivants : DVA et couverture de portefeuilles de prêt qui représentent 0,6 m€ au T3-23 vs. -0,5 m€ au T3-22
2. RBC Investor Services en Europe est devenu CACEIS Investor Services Bank (« ISB ») et est consolidé depuis le T3-2023, hors entités Jersey et UK dont les *closings* sont prévus dans les prochains trimestres
3. Avant minoritaires

## SERVICES FINANCIERS SPÉCIALISÉS

### CA Consumer Finance

- **Production cumulée** : -2,1% T3/T3, tiré par le canal automobile (CAAuto Bank, JV automobiles et activités auto des autres entités) en hausse de +6,7%
- **Encours gérés** : +12 Mds€ sur un an dont +8 Mds€ sur les entités automobiles (poursuite du bon démarrage de l'activité CAAuto Bank en marque blanche)
- **Hausse des revenus** +30,2% et des **charges** +22,9% T3/T3, intégrant la consolidation de CAAuto Bank
- **Coût du risque** : +45,9% T3/T3 (stable T3/T2), en hausse notamment sur les segments traditionnels

**Revenus\* : 2 199 m€**  
**+37,7% 9M/9M**

\*Produit net bancaire publié 9M-2023

### CA Leasing & Factoring

- Très bonne **production** en **affacturage** (x2,6 T3/T3), soutenue par l'Allemagne et la France ; hausse du **chiffre d'affaires factoré** de +2% et de la quotité financée à 70,4%
- Progression des **encours** de **leasing** sur tous les métiers, notamment +4,9% T3/T3 sur les énergies renouvelables
- **Revenus** en hausse T3/T3 tirés par l'affacturage, poursuite de la stabilisation des revenus du leasing
- **Coefficient d'exploitation** en amélioration de -3,7 pp à 53,4%
- **Coût du risque** en hausse sur le leasing

**Revenus\* : 518 m€**  
**+9,1% 9M/9M**



## BANQUE DE PROXIMITÉ

### LCL

- **Conquête brute T3-23** : +81 600 nouveaux clients
- **Encours de crédits** : +4,2% sept/sept, en hausse sur tous les marchés ; baisse de -51,1% sur la production habitat<sup>(1)</sup>
- **Encours de collecte** : +4,6% sept./sept., notamment sur les comptes à termes et livrets
- **Revenus solides** : hors reprise sur la provision épargne logement<sup>(2)</sup>, MNI en légère hausse (+0,7% T3/T3 ; +6,5% T3/T2) toujours sous l'effet de la hausse du coût du refinancement et des ressources clientèles mais portée par la hausse du rendement des crédits et la macrocouverture ; commissions stables T3/T3.
- **Charges hors FRU maîtrisées** : +3,0% T3/T3

**Revenus\* : 2 891 m€**  
**stable 9M/9M**

\*Produit net bancaire publié 9M-2023

### Crédit Agricole Italie

- **Conquête brute T3-23** : +46 000 nouveaux clients
- **Encours de crédits** : hausse sur l'habitat +3,6% sept/sept
- **Encours de collecte** : collecte bilan en hausse sept/sept, coût de la collecte sous contrôle, ralentissement de la décollecte hors bilan
- **Revenus en hausse significative T3/T3** : forte croissance de la MNI T3/T3, bonne dynamique des commissions bancaires compensant les commissions sur encours gérés
- **Charges en hausse T3/T3** : frais de personnel
- **Coex** : -10,5 pp T3/T3 à 50,3%

**Revenus\* : 2 304 m€**  
**+23,9% 9M/9M**

### International

- **Conquête brute Pologne T3-23** : +46 000 nouveaux clients
- **Activité commerciale** dynamique en Pologne et en Egypte
- **Encours de crédits à change constant** : +1,7% sept/sept<sup>(3)</sup>
- **Encours de collecte à change constant** : +18,5% sept/sept<sup>(3)</sup>
- **Liquidité** : excédent net de collecte +3,7 Mds€ au 30 septembre 2023, y compris Ukraine

**Revenus\* : 671 m€**  
**+23,4% 9M/9M**

1. Production habitat France -44% sur le mois d'août 2023 selon la banque de France  
2. Reprise sur provision Epargne Logement en élément spécifique pour 52 m€  
3. Périmètre Pologne, Egypte, Ukraine