

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

1234

RÉSULTATS

**DU 3^{EME} TRIMESTRE ET
DES 9 PREMIERS MOIS 2023**



Avertissement

L'information financière de Crédit Agricole S.A. et du Groupe Crédit Agricole pour le troisième trimestre et les neuf premiers mois 2023 est constituée de cette présentation, des annexes à cette présentation et du communiqué de presse attachés, disponibles sur le site <https://www.credit-agricole.com/finance/publications-financieres>.

Cette présentation peut comporter des informations prospectives du Groupe, fournies au titre de l'information sur les tendances. Ces données ne constituent pas des prévisions au sens du règlement délégué UE 2019/980 du 14 mars 2019 (chapitre 1, article 1,d).

Ces éléments sont issus de scénarios fondés sur un certain nombre d'hypothèses économiques dans un contexte concurrentiel et réglementaire donné. Par nature, ils sont donc soumis à des aléas qui pourraient conduire à la non-réalisation des projections et résultats mentionnés. De même, les informations financières reposent sur des estimations notamment lors des calculs de valeur de marché et des montants de dépréciations d'actifs.

Le lecteur doit prendre en considération l'ensemble de ces facteurs d'incertitudes et de risques avant de fonder son propre jugement.

Les chiffres présentés au titre de la période de neuf mois close au 30 septembre 2023 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.

Sauf mention contraire, l'ensemble des chiffres présentés dans cette présentation pour l'année 2022 sont en proforma IFRS 17

Note : Les périmètres de consolidation des groupes Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole n'ont pas changé de façon matérielle depuis le dépôt auprès de l'AMF du Document d'enregistrement universel 2022 de Crédit Agricole S.A. et de l'amendement A.01 de ce Document d'enregistrement universel 2022 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.

Au 30 juin 2023, Crédit Agricole Auto Bank est le nom de la nouvelle entité issue de la reprise à 100% de FCA Bank par Crédit Agricole Consumer Finance. Crédit Agricole Auto Bank est consolidée selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés de Crédit Agricole S.A.

Au 30 juin 2023, Leasys est la nouvelle filiale commune entre CACF et Stellantis, elle est consolidée selon la méthode de mise en équivalence dans les comptes consolidés de Crédit Agricole S.A.

Au 30 septembre 2023, Crédit Agricole Consumer Finance a finalisé l'acquisition des activités d'ALD et Lease Plan dans six pays européens. L'acquisition est réalisée par Drivalia, filiale de Crédit Agricole Auto Bank, et Leasys.

Au 30 septembre 2023, l'acquisition de RBC Investor Services' en Europe, hors entités Jersey et UK, est finalisée et l'entité a été renommée CACEIS Investor Services Bank (« ISB »). ISB est intégrée dans le périmètre de consolidation de Crédit Agricole S.A. en tant que filiale de CACEIS.

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 lors des exercices de Stress tests récents 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, Grandes clientèles, Services financiers spécialisés ainsi que Banque de proximité en France et à l'international)

Sommaire

01

Introduction

05

Refinancement

02

Synthèse résultats Crédit
Agriculture S.A.

06

Annexes

03

Crédit Agricole S.A. –
Pôles métiers

04

Groupe Crédit
Agriculture

TRÈS BONS RÉSULTATS

Résultats de haut niveau et rentabilité élevée

- Revenus en hausse dans tous les pôles métiers, bénéficiant d'un flux continu de partenariats et projets de développements
- Adaptation progressive au nouvel environnement de taux
- Coûts maîtrisés dans le contexte inflationniste

Génération de capital continue

- Niveau du capital CASA en ligne avec les ambitions de croissance et distribution
- Succès des acquisitions passées, autofinancées et délivrant les objectifs de synergies

Qualité de l'actif et profil de liquidité très solides

Transition énergétique

- Nouveau métier : structuration de CATE et constitution de l'offre d'énergéticien des territoires
- Stratégie Climat : poursuite des travaux sur le Net Zero

Workshop Climat le 14 décembre 2023

Crédit Agricole S.A.

1 748 m€

RNPG⁽¹⁾ T3-23
+32,8%% T3/T3

Groupe Crédit Agricole

2 384 m€

RNPG⁽¹⁾ T3-23
+21,0%% T3/T3

Crédit Agricole S.A.

53,4%

Coefficient
d'exploitation⁽²⁾ 9M-23

Groupe Crédit Agricole

25 bp

CDR / encours
4 trimestres glissants

Crédit Agricole S.A.

13,5%

ROTE⁽³⁾ 9M-23

Groupe Crédit Agricole

150,8%

LCR T3-23⁽⁴⁾

Crédit Agricole S.A.

11,8%

CET1 30/09/23
phasé

Groupe Crédit Agricole

17,5%

CET1 30/09/23
phasé

(1) En vision publiée (voir slides 45, 46 et 49 pour le détail des éléments spécifiques); (2) sous-jacent hors FRU; (3) sous-jacent (4) moyenne sur 12 mois glissants

CHIFFRES CLÉS CASA PRO FORMA IFRS 17

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

ROTE **13,5%**
sous-jacent⁽²⁾ +1,0 pp vs T3-22

Solvabilité **11,8%**
(CET1 phasé) +3,6 pp vs. SREP

Bénéfice **1,4 €**
sous-jacent
par action⁽³⁾ +27,4% 9M/9M

Actif net tangible **15,3 €**
par action

(1) En vision sous-jacente (cf. slides 45 et 46 pour le détail des éléments spécifiques)

(2) ROTE sous-jacent calculé sur la base d'un RNPG sous-jacent annualisé et de charges IFRIC linéarisées sur l'année

(3) Le BNPA est calculé après déduction des coupons AT1 (cf. annexe page 72)

CHIFFRES CLÉS GCA PRO FORMA IFRS 17

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

Coefficient d'exploitation (1) hors FRU **58,5%**
-0,3 pp 9M/9M

Solvabilité (CET1 phasé) **17,5%**
8,2 pp vs. SREP

(1) En vision sous-jacente (cf. slide 49 pour le détail des éléments spécifiques)

Sommaire

01

Introduction

05

Refinancement

02

Synthèse résultats Crédit
Agriculture S.A.

06

Annexes

03

Crédit Agricole S.A. –
Pôles métiers

04

Groupe Crédit
Agriculture

ACTIVITE

Ralentissement des activités de détail en France compensé par les bonnes performances des autres métiers

+ 445 000 brut
+ 82 000 net
 nouveaux clients au T3-23⁽¹⁾

Equipement assurances dommages en hausse⁽²⁾
 43,1% CR, 27,6% LCL, 18,3% CA Italia

Poursuite du ralentissement de l'activité de crédits en France

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

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

- **BFI** : meilleur 9M, 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)

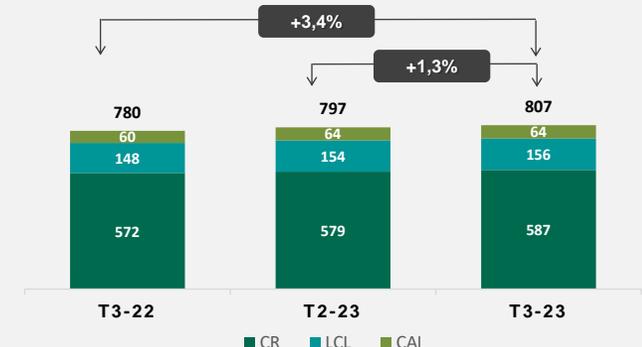


- # 1 – Crédits syndiqués en France⁽³⁾
- # 2 – Green, social & Sustainable bonds EUR⁽⁴⁾
- # 2 – All bonds in EUR worldwide⁽³⁾

Chiffre d'affaires assurance dommages (m€)



Encours de collecte bilan (CR, LCL, CAI - Mds€) ⁽⁵⁾



(1) Conquête T3-23 en banque de proximité France, Italie, Pologne; 9M-23: conquête brute 1 472 000 et conquête nette 349 000 clients (2) Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV. Données fin septembre 2023. Variation vs septembre 22 : +0,5 pt CR; +0,5 pt LCL ; +2,2 pts CA Italia. (3) Refinitiv (4) Bloomberg. (5) Y compris épargne liquide entreprise; encours de Livret A et LDD avant centralisation auprès de la CDC pour CRs et LCL.

ACTIVITE

Une suite d'acquisitions autofinancées contribuant à la croissance des revenus et délivrant des synergies

Succès des acquisitions passées

Creval 

2021

LYXOR

2021

Sabadell
Asset Management
2020

Santander
Securities Service
2019

KAS BANK
2019

Renforcement du positionnement compétitif et synergies de coûts

Renforcement des expertises métier

Augmentation du réseau de distribution

Elargissement de la couverture géographique

5 axes de développement des derniers partenariats et acquisitions

Changement d'échelle des métiers
Wealth Management et Asset Servicing

 Degroof Petercam  RBC Investor Services

Développement d'une offre complète
mobilité

 STELLANTIS  ALD Automotive*
 opteven  LeasePlan
 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

Succès des opérations menées⁽¹⁾:

1,9 Md€ de PNB⁽¹⁾

~58% de CoEx⁽¹⁾

* activités d'ALD et LeasePlan dans six pays européens (1) Périmètre : Ces chiffres couvrent les opérations menées avec Creval, Lyxor, Santander Securities Services, RBC Investor services, et l'intégration de CA Auto Bank. Ces chiffres en base annuelle à horizon 2025 intègrent certaines opérations déjà comptabilisées et des données prospectives. Le coefficient d'exploitation est hors charges d'intégration.

ACTIVITE

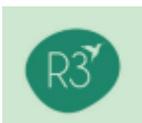
Essor du nouveau métier CATE, énergéticien des territoires

Développement des énergies renouvelables dans les territoires



- ✓ **Investissement** : ambition d'**1 Md€** pour contribuer au renforcement des fonds propres des développeurs et acquérir des actifs de production
- ✓ **Financement** : solution financière complète pour tous les projets de production d'EnR et d'efficacité énergétique avec CA Unifergie et les banques du Groupe
 - **Objectif** : **19 Mds€** de financement apportés par les entités du groupe Crédit Agricole en France à horizon 2030 ;
- ✓ **Production et fourniture d'énergies renouvelables** en circuit court au bénéfice des développeurs, collectivités locales et consommateurs dans les territoires
 - Offre Collectivités publiques opérée par Selfee⁽¹⁾ dont CATE est actionnaire de référence
 - **Objectif** : **2 GW de capacité de production d'EnR** d'ici 2028 à partir d'actifs détenus par le Groupe Crédit Agricole
 - **Objectif** : **fourniture d'électricité bas carbone de 500 MWh** d'ici 2026 (équivalent consommation annuelle de 196 000 habitants)

Conseil en transitions



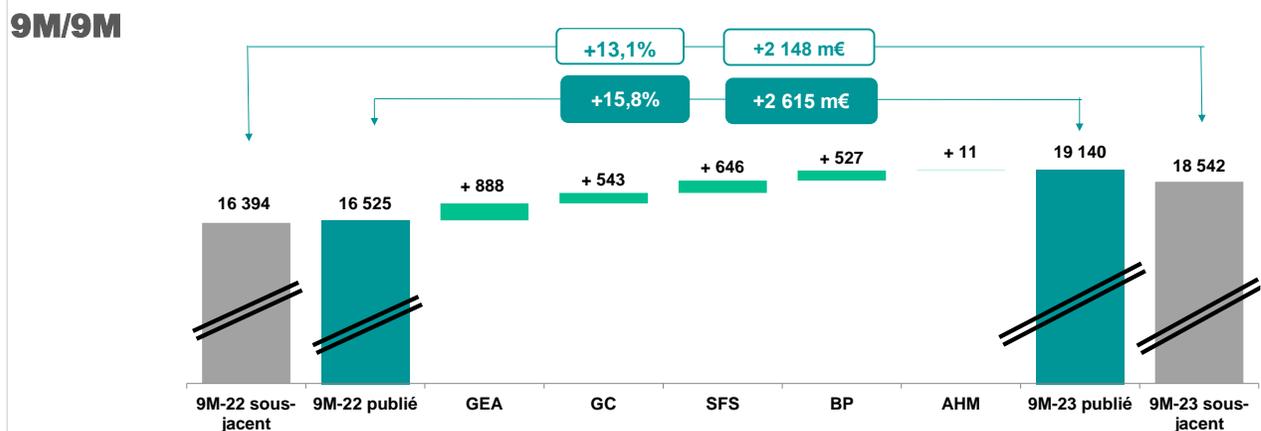
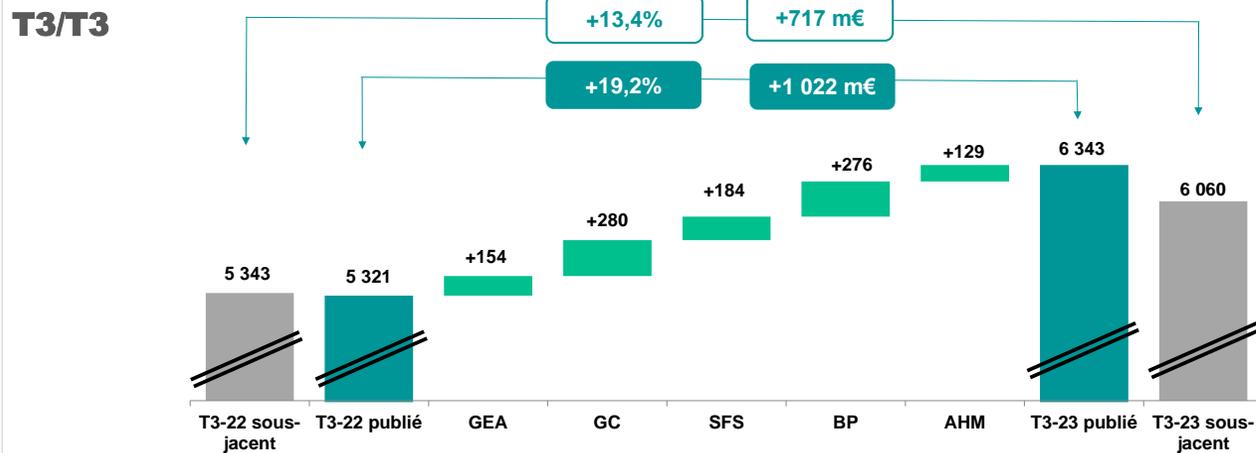
- ✓ Solutions de **conseil de la phase de diagnostic au suivi des performances**
 - Gamme de solutions opérées par R3⁽²⁾ pour les entreprises et collectivités publiques
 - Plateforme « j'écorénove mon logement » pour les particuliers
- ✓ 50 conseillers en transition énergétique dans les CR
- ✓ J'écorénove : 1 million de visites prévues fin 2023

(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) CATE est actionnaire de référence

REVENUS

Revenus en hausse dans l'ensemble des pôles

Evolution T3/T3 et 9M/9M des revenus par pôle – m€, en normes IFRS17



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

Revenus en forte hausse en vision trimestrielle et annuelle

Evolution T3/T3 :

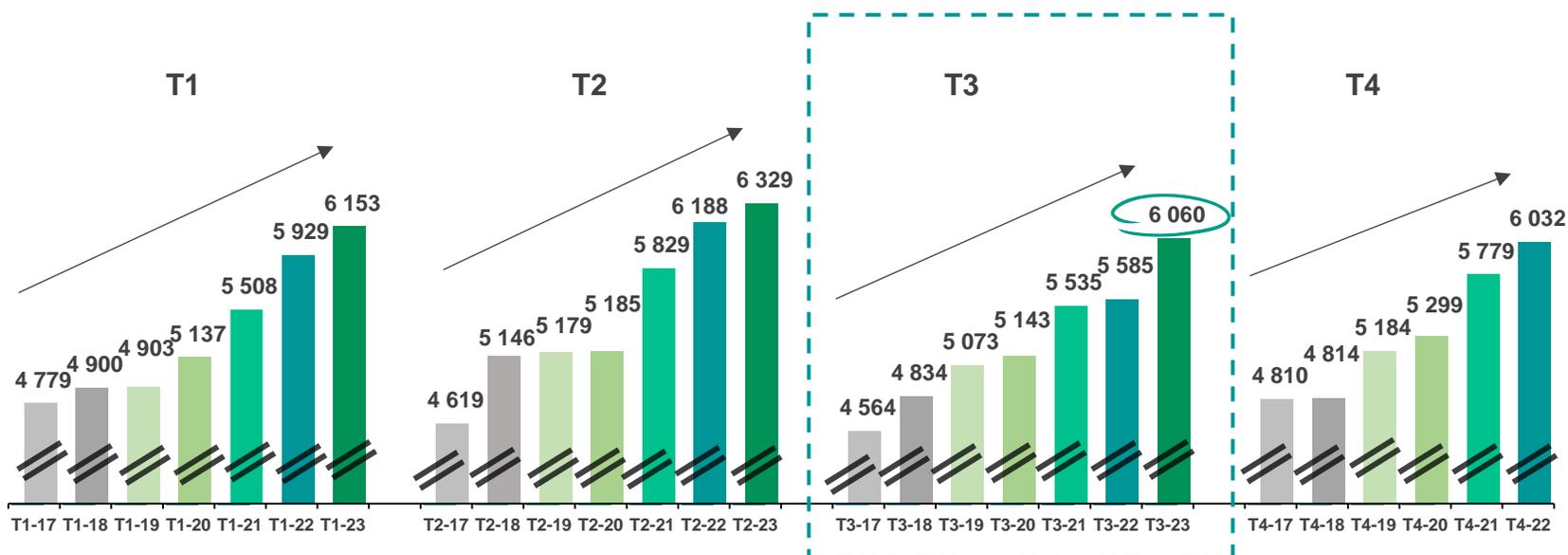
- **Assurance** : +19,4% ; événements climatiques au T3 2022
- **Gestion d'actifs** : +3% tirés par le résultat financier, résistance des commissions de gestion ; forte collecte
- **BFI** : +9,2%, porté notamment par de très bons revenus sur FICC (+25,6%) ; 9M-23 à un niveau historique (+9,0% 9M/9M)
- **CACEIS** : +51,5%, bénéficiant de l'intégration des activités européennes de RBC IS Europe⁽¹⁾ et de la performance de la MNI
- **SFS** : +26,3%, bénéficiant de l'intégration de CA Auto Bank⁽²⁾, et en progression T3/T2 +3,6%⁽³⁾ tiré par la reprise des activités d'ALD/LeasePlan⁽³⁾; poursuite de la dynamique commerciale sur l'automobile
- **LCL** : hors reprise provision Epargne Logement +0,4%⁽⁴⁾, MNI stable T3/T3 et en progression T3/T2 +6,5%
- **BPI** : MNI en hausse pour **CA Italia** +48%, stabilisation T3/T2, **Pologne et Egypte** +81%⁽⁵⁾

(1) Impact en revenu RBC IS Europe : +103,5 m€ (2) Impact en revenu CAAB : +202 m€ (3) hors éléments one-off T3/T2; activités d'ALD et LeasePlan dans six pays européens (4)+5,9% tenant compte de la reprise de provision Epargne Logement pour 52 m€ ; (5) +45 % à change constant

REVENUS

Hausse régulière des revenus sous-jacents trimestriels depuis 2017

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



Le modèle de développement du Groupe permet d'assurer une dynamique de croissance régulière et élevée, dans tous les environnements

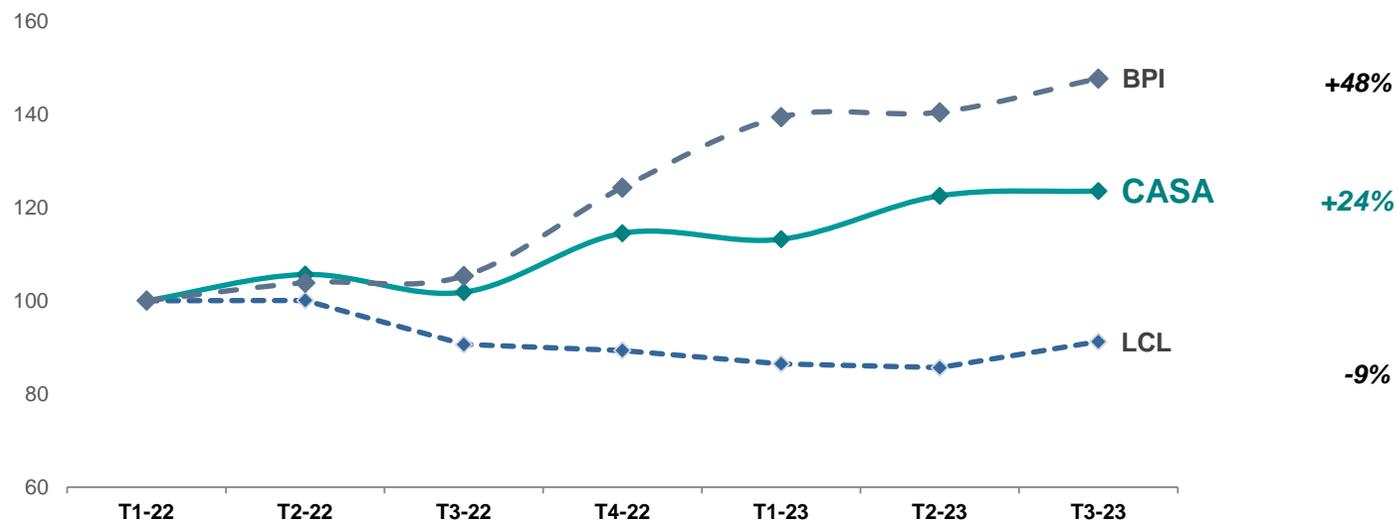
REVENUS

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

Evolution MNI des métiers de CASA ⁽¹⁾

Base 100 au T1-22

T3-23 / T1-22



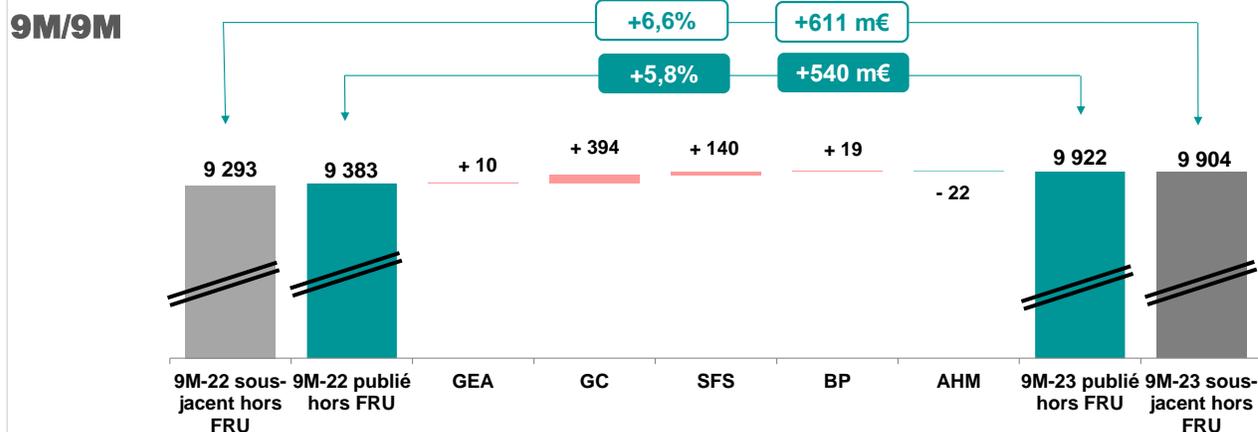
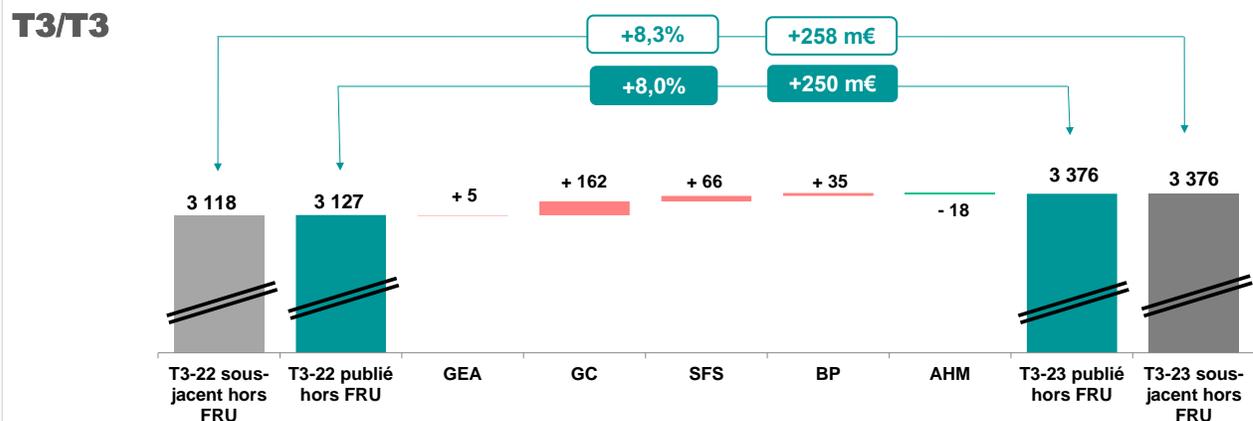
- Baisse de la MNI de la banque de proximité en France (LCL) sous l'effet de la hausse du coût des ressources, amortie en partie par les effets de la macrocouverture
- Hausse de la MNI de la banque de proximité à l'international (BPI) compte tenu de la structure des actifs
- Au global, évolution positive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

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

CHARGES

Charges maîtrisées dans le contexte inflationniste

Evolution T3/T3 et 9M/9M des charges hors FRU, par pôle, en normes IFRS17



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

Charges sous-jacentes⁽¹⁾ +258 m€ hors FRU soit +8,3% T3/T3

- dont +178m€ **d'effet périmètre**⁽²⁾ lié à la consolidation de CA Auto Bank au sein du pôle SFS et des activités RBC IS Europe au sein du pôle Asset Servicing
- dont **hausse de la masse salariale** +93 m€ (principalement chez BFI, BPI Italie et LCL)
- dont **provisions pour rémunération variable** et bonus de +58 m€, principalement chez BFI
- dont **investissements et frais IT** +26 m€, principalement en Grandes Clientèles
- dont **effet impôts & taxes** favorable de -43 m€

(1) Sous-jacent hors FRU pro-forma IFRS17 ; détail des éléments spécifiques disponible pages 45, 46

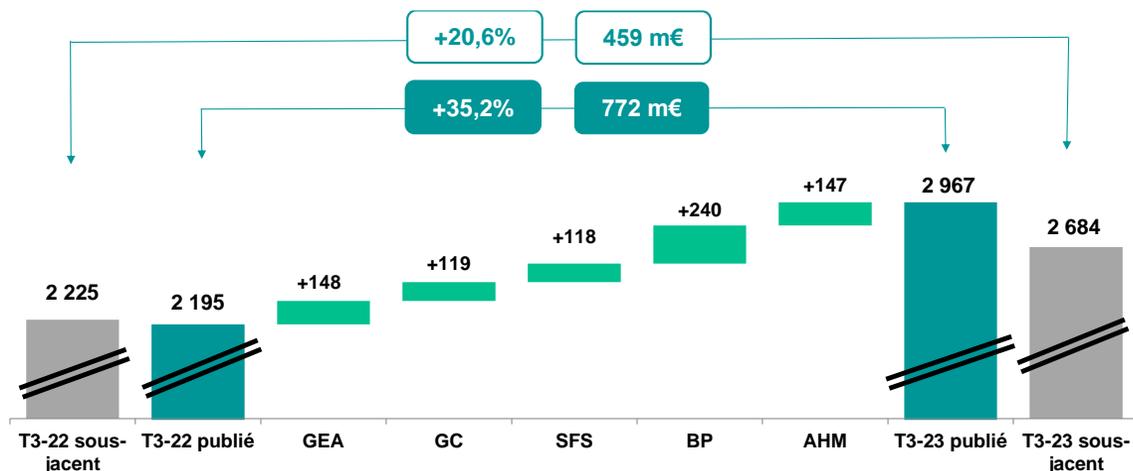
(2) Effet périmètre: SFS / CAAB (+73 m€), Asset Servicing / RBC IS Europe (+105,7 m€)

RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION

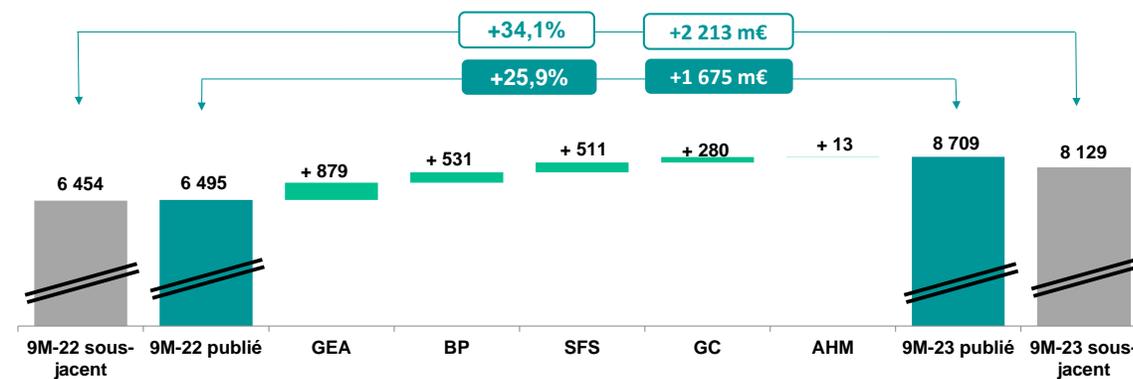
Forte hausse du RBE T3/T3 et 9M/9M, amélioration du coefficient d'exploitation

Evolution T3/T3 et 9M/9M du résultat brut d'exploitation sous-jacents⁽¹⁾ hors FRU, par pôle – m€

T3/T3



9M/9M

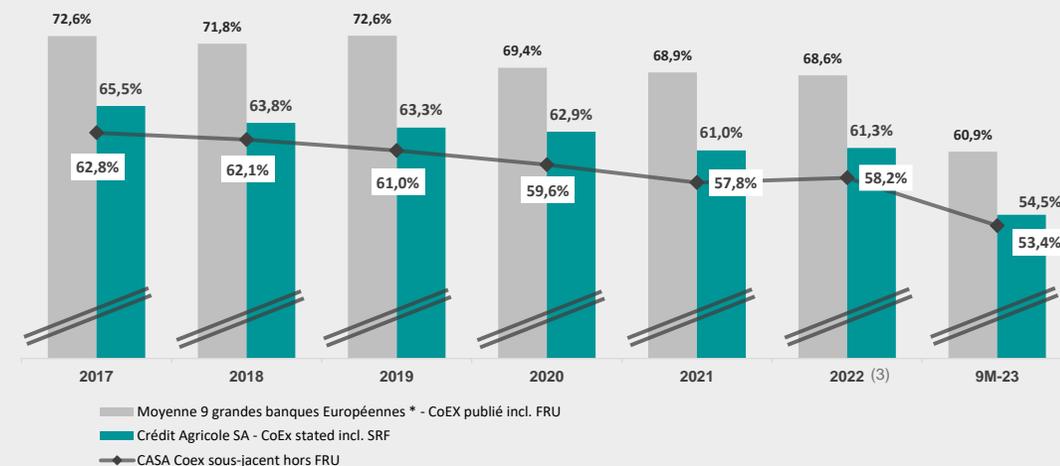


GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spécialisés ; BP : Banques de proximité ; AHM : Activités hors métiers

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

Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU :
55,7% T3, 53,4% 9M, inférieur à la cible PMT

Comparaison avec les pairs européens ⁽²⁾



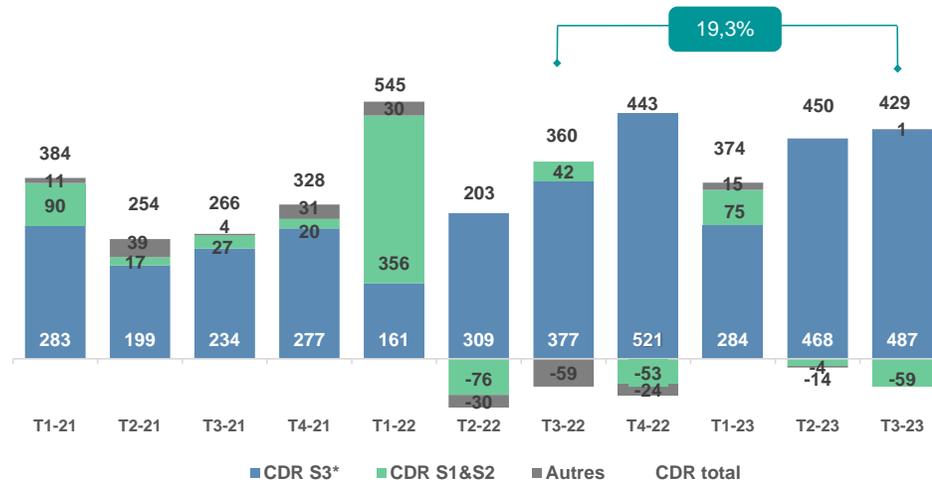
(1) Sous-jacent : détail des éléments spécifiques disponible pages 45 et 46
 (2) Au T3-23, moyenne arithmétique de 9 grandes banques européennes : Société Générale ; BNP Paribas ; Santander ; UniCredit ; Deutsche Bank ; Standard Chartered ; HSBC, Barclays, ING et UBS
 (3) IFRS 4 data

RISQUES

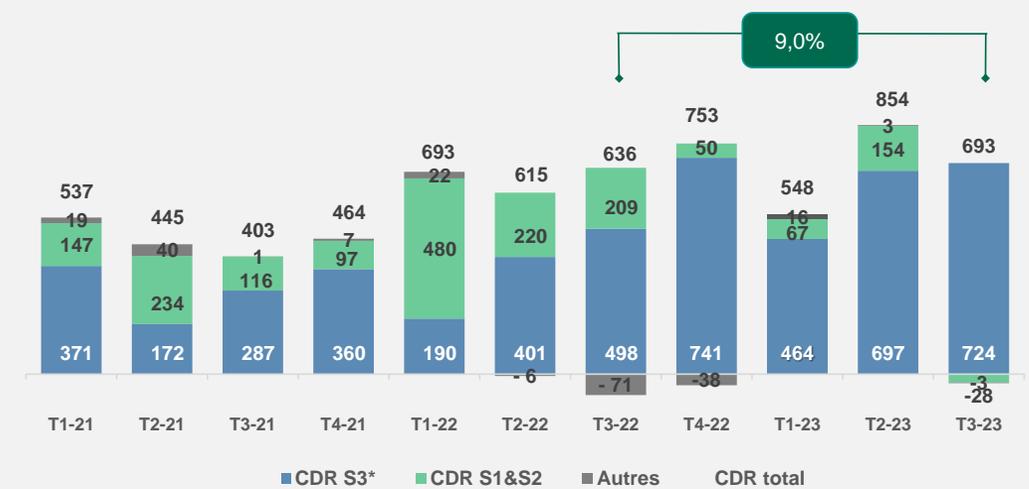
Coût du risque inférieur à l'hypothèse PMT 2025, hausse du provisionnement pour risque avéré

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

Crédit Agricole S.A.



Groupe Crédit Agricole



Crédit Agricole S.A.
33 pb⁽¹⁾ / 33 pb⁽²⁾
 CDR / encours 4 trimestres glissants ⁽¹⁾ CDR / encours Annualisé ⁽²⁾

Groupe Crédit Agricole
25 pb⁽¹⁾ / 24 pb⁽²⁾
 CDR / encours 4 trimestres glissants ⁽¹⁾ CDR / encours Annualisé ⁽²⁾

(1) Coût du risque des 4 derniers trimestres auquel est rapportée la moyenne des encours de début de période des 4 derniers trimestres

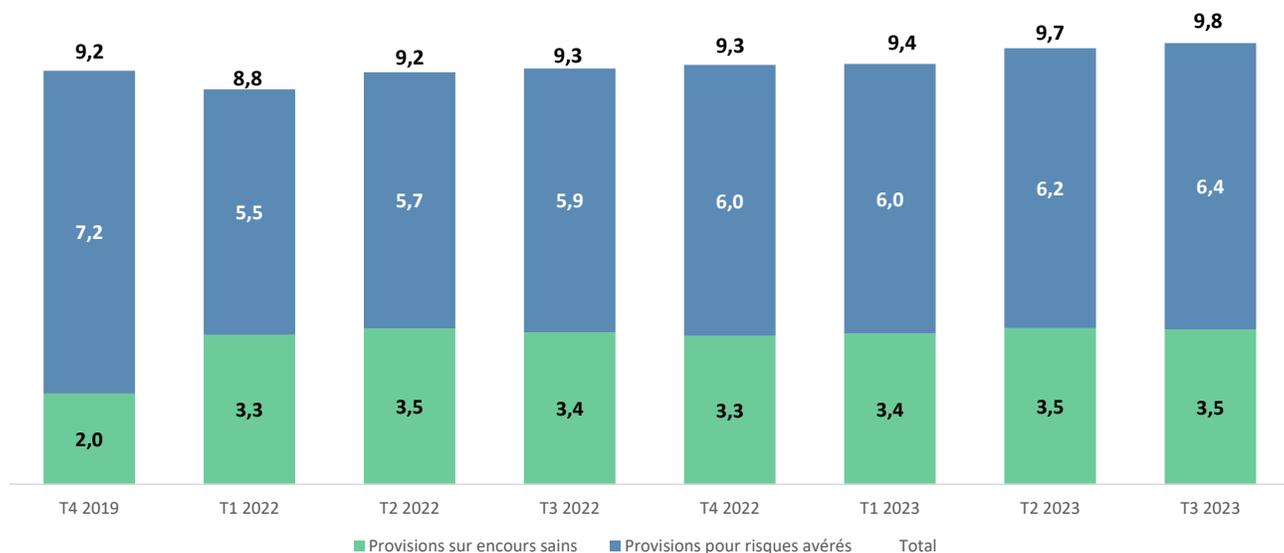
(2) Coût du risque du trimestre multiplié par 4, auquel est rapporté l'encours de début de période du trimestre

(*) Y compris les pertes non provisionnées. Voir slide 56 en annexe sur la Russie.

QUALITÉ DE L'ACTIF (1/2)

Stock de provisions GCA et CASA élevé

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



Part des provisions sur encours sains élevée :

- **CASA : +1,4 Mds€ provisions sur encours sains T3-2023/T4-2019** (à 35% du stock de provisions totales, vs 22% fin 2019)
- **GCA⁽²⁾ : +3,3 Mds€ provisions sur encours sains T3-2023/T4-2019** (à 42% du stock de provisions totales⁽³⁾ vs 29% fin 2019)

Pour rappel : baisse du stock de provision au T4 2021 en lien avec la cession de créances de CA Italia pour un montant de 1,5 Mds€

GRUPE CRÉDIT AGRICOLE

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Taux de créances douteuses faible

Crédit Agricole S.A.

2,7%

+0,1 pp T3-23/T2-23

Caisses Régionales

1,7%

stable T3-23/T2-23

Groupe Crédit Agricole

2,2%

+0,1 pp T3-23/T2-23

Taux de couverture⁽¹⁾ élevé

Crédit Agricole S.A.

70,7%

-0,7 pp T3-23/T2-23

Caisses régionales

97,6%

-1,2 pp T3-23/T2-23

Groupe Crédit Agricole

82,7%

-0,9 pp T3-23/T2-23

Stock de provisions⁽¹⁾ en hausse

Crédit Agricole S.A.

9,8 Mds€

Caisses régionales ⁽²⁾

11,0 Mds€

Groupe Crédit Agricole

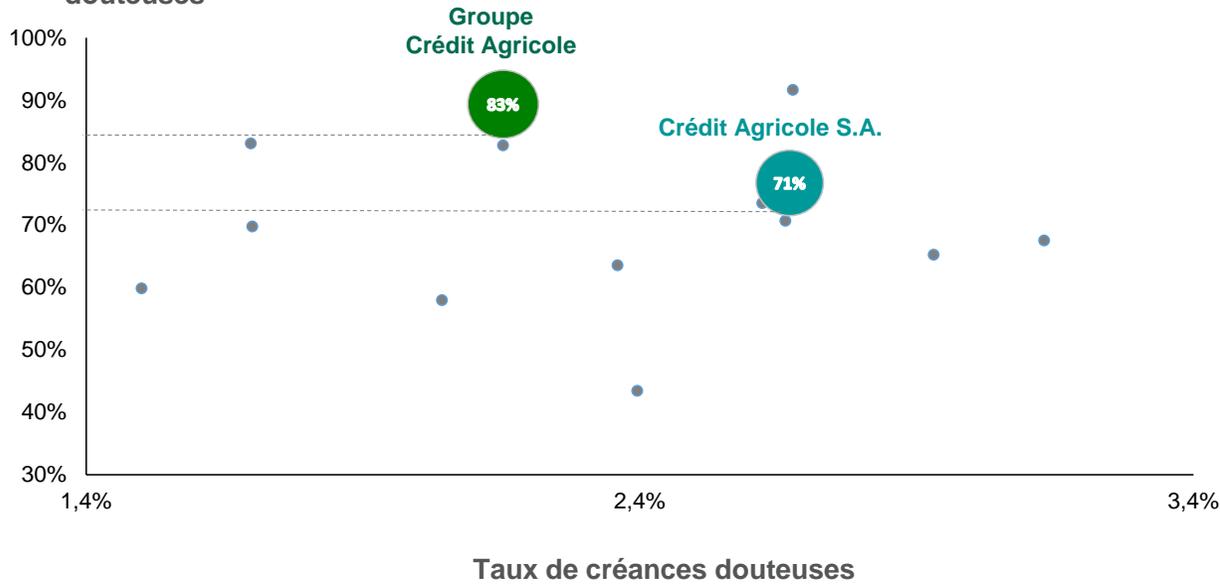
20,9 Mds€

- (1) Stock de provisions (risque avéré et hors défaut IFRS9). Les taux de couverture sont calculés sur les prêts et créances à la clientèle en défaut.
- (2) Les données sur le stock de provisions du Groupe Crédit Agricole sont reprises en slide 60
- (3) 48% liés au provisionnement des encours sains pour les Caisses régionales (vs 35% à fin 2019, soit +1,87 Md€)

QUALITÉ DE L'ACTIF (2/2)

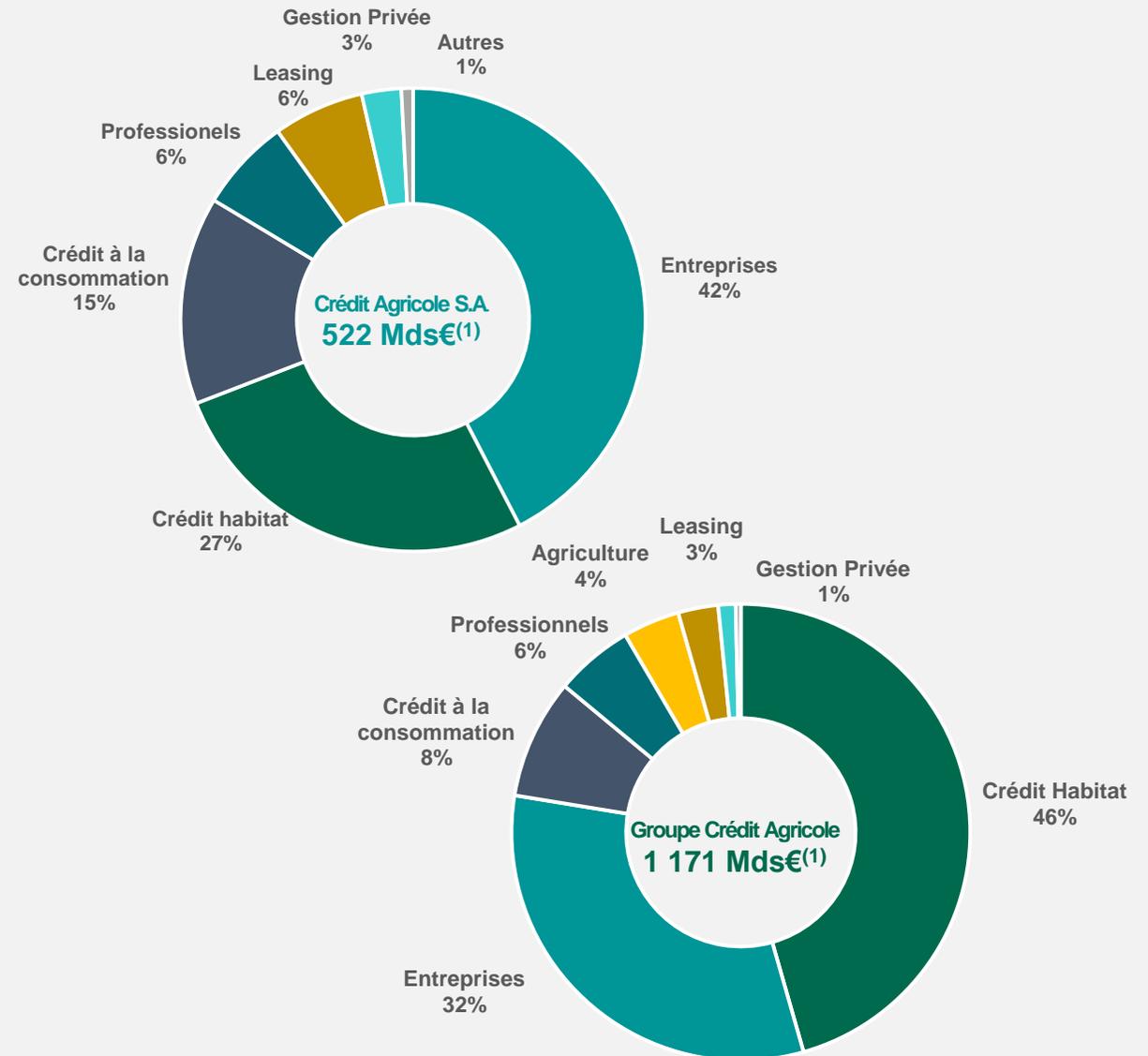
Taux de couverture très élevés

Taux de couverture des créances douteuses



Source : Données 30/09/2023 pour Crédit Agricole SA et Groupe Crédit Agricole. Analyse faite à partir des publications 30/09/2023 sur les prêts à la clientèle, les encours Stage 3 et les provisions Stage 1, 2 et 3 de ING, la Société Générale, Banco Santander, Standard Chartered, Barclays, BNP Paribas, Deutsche Bank, HSBC, UBS et Unicredit; et au 30/06/2023 pour Groupe BPCE (1) Encours bruts de prêts à la clientèle hors établissements de crédit

Portefeuille de prêts diversifiés

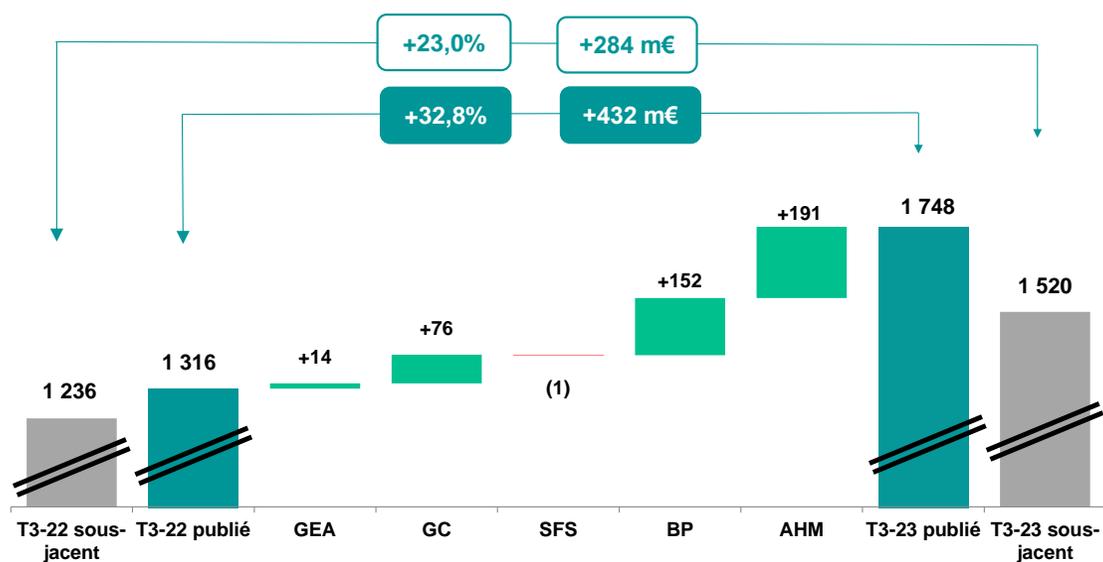


RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

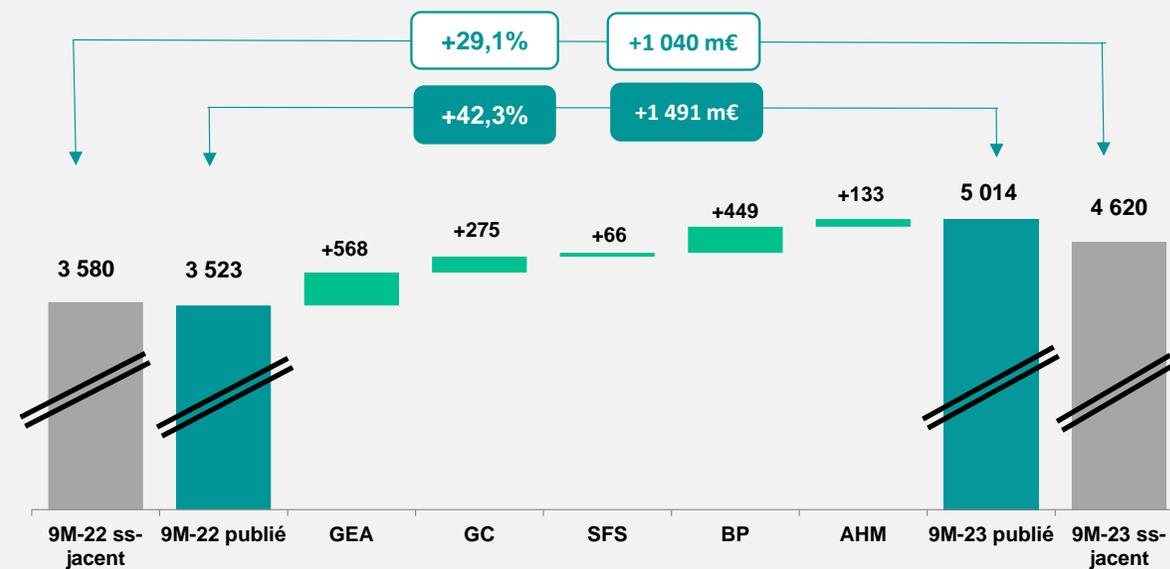
RNPG de haut niveau

Evolution T3/T3 et 9M/9M du Résultat net part du Groupe (RNPG) par pôle – m€, en normes IFRS17

T3/T3



9M/9M

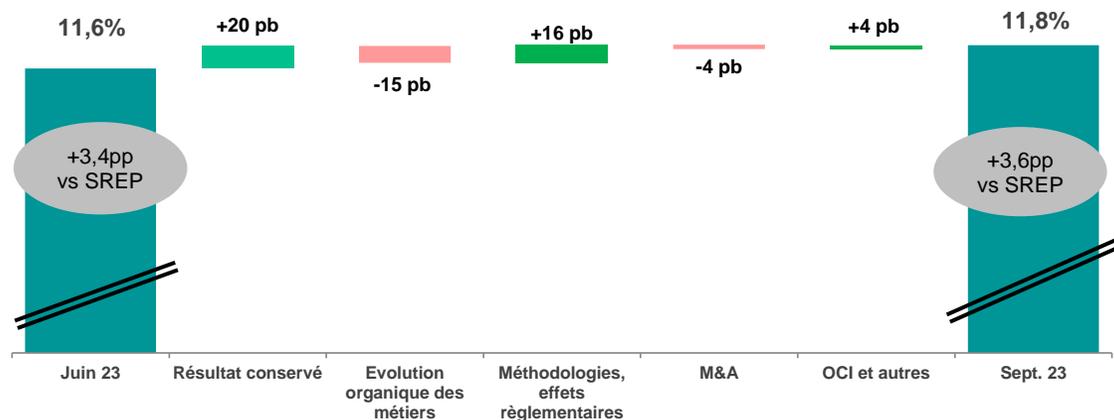


GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spécialisés ; BP : Banques de proximité ; AHM : Activités hors métiers

SOLIDITE FINANCIERE CASA

Solide renforcement du capital

Crédit Agricole SA : évolution du ratio CET1 phasé (pb)



► **CET1 CASA 11,8% (+21 pb vs. T2-23) ; 11,7% non phasé**

► **Exigence SREP⁽¹⁾ : 8,2%**

► **Ratio de Levier : 4,0% phasé**

Génération de capital organique permettant de financer la croissance des métiers

→ Résultat conservé :

- RNPG net de distribution et de coupons AT1 (+20 pb)
- Distribution : 0,76€ par action à fin septembre dont 0,26€ au titre du T3

→ **Croissance modérée des RWA métiers (+5,0 Mds€)** concentrée sur le pôle Grandes clientèle (+2,1 Mds€) en partie liée à un effet change EUR/USD défavorable, la Banque de proximité en France et en Italie (+1,5 Mds€) et sur l'assurance (+1,4 Md€ de RWA) lié au résultat conservé

→ **Méthodologies et effets règlementaires:** changement de traitement des goodwill assurances (+15 pb)

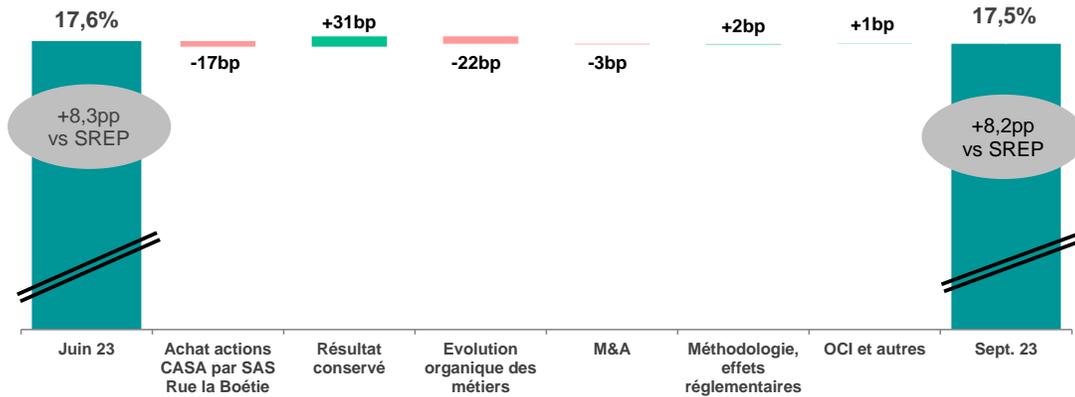
→ **M&A :** impact des acquisitions de RBC IS (-7 pb) et de ALD/LeasePlan (-6 pb) et prise en compte de la titrisation synthétique CAAB (+11 pb)

(1) Exigence SREP à 8,2% au 30 septembre 2023 prenant en compte une hausse du coussin contracyclique à 39 pb au T3-23

SOLIDITE FINANCIERE GCA

Position de capital très solide

Grpe Crdit Agricole : évolution du ratio CET1 phasé (pb)



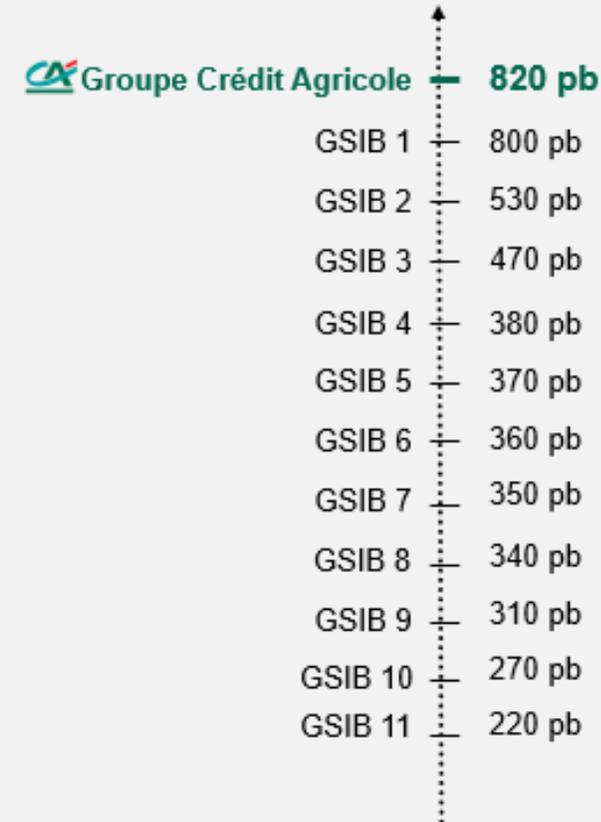
CET1 GCA à 17,5% (-10 pb) et 17,3% non phasé :

- Anticipation au T3-23 de l'impact de l'achat d'actions CASA par la SAS Rue la Boétie (-17 pb)
- Résultat conservé (+31 pb) supérieur à la croissance organique des métiers (hausse des RWAs des Caisses régionales de +2,1 Mds€ sept/juin)

Meilleur écart au SREP des G-SIB européens (820 pb)

- **Exigence SREP** ⁽¹⁾ à 9,3%
- **Ratio de Levier** : 5,6% phasé
- **TLAC** : 27,1% des RWA, 8,2% de l'exposition en levier hors dette senior préférée éligible⁽²⁾
- **MREL** : 32,2% des RWA, 9,7% de l'exposition en levier⁽³⁾

Meilleure position capitalistique parmi les G-SIB en Europe Ecart au SREP⁽⁴⁾ – T3 2023



Crdit Agricole S.A.
360 pb

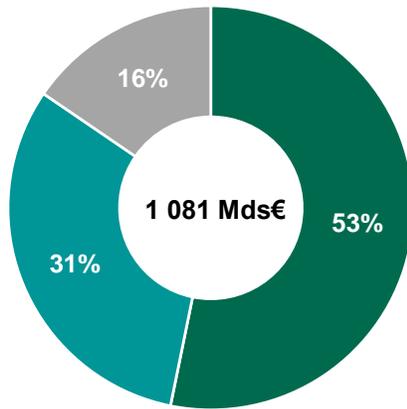
(1) Au 30 septembre 2023, hausse du coussin contracyclique (43 bps au 30/09/2023 vs. coussin de 40bps au 30/06/2023), remontant l'exigence SREP à 9,3% (2) Supérieur à l'exigence de 21,9% des RWA et 6,75% de l'exposition en levier (3) Supérieur à l'exigence de MREL de 25,0% des RWA et 6,0% de l'exposition en levier (4) Sur la base des données publiques des 12 G-SIB européennes, soit au 30/09/2023, pour GCA, Barclays, BNPP, Deutsche Bank, HSBC, ING, Santander, Standard Chartered, Société Générale, UBS, Unicredit et au 30/06/2023 pour BPCE. Données CASA au 30/09/2023. Ecart au SREP ou exigence en CET1 équivalente

SOLIDITE FINANCIERE GCA

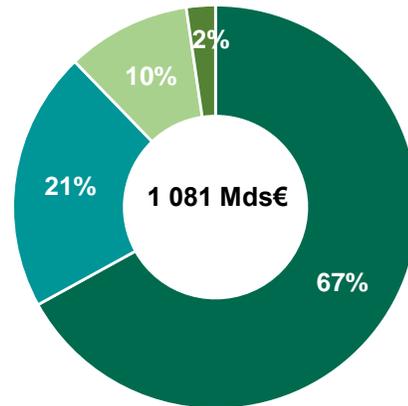
Dépôts clientèle stables et diversifiés, à 67% sur les particuliers/PME

Dépôts clientèle GCA au 30/09/2023 (Mds€)

→ Les dépôts clientèle GCA s'élèvent à 1 081 Mds€⁽¹⁾ au 30/09/2023



- Dépôts non échancés
- Dépôts à terme
- Livrets réglementés (2)



- Particuliers/PME - incluant 100% des livrets réglementés (2)
- Corporates
- Clientèle financière
- Souverains, Secteur public

Au 31/12/2022:

→ 37m⁽³⁾ de clients en banque de proximité dont 27m de particuliers en France

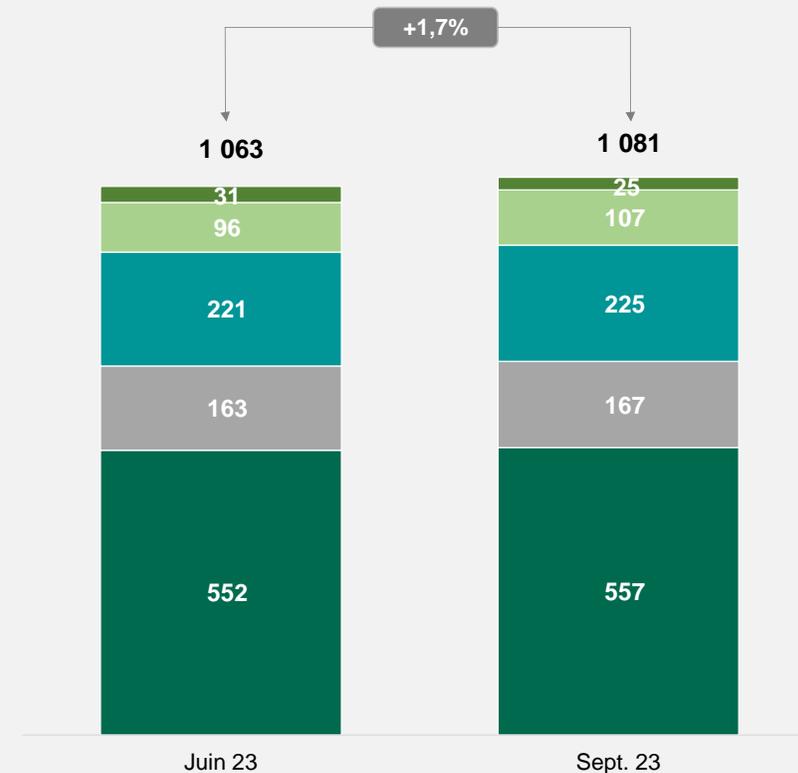
→ 598 Mds€⁽⁴⁾ de dépôts clientèle garantis, dont :

- 100% des 81 Mds€ d'épargne centralisée à la CDC
- 69% des 708⁽⁵⁾ Mds€ de dépôts particuliers garantis

(1) Montant issu des données internes de gestion (2) Livret A, LEP, LDD (3) Clients (particuliers, professionnels, entreprises) en banque de proximité France et à l'internationale (4) Montant issu des Liability data reports, intégrant 81 Mds€ d'épargne centralisée à la CDC (5) Montant issu des Liability data reports, hors épargne centralisée à la CDC

→ Stabilité des dépôts clientèle GCA au 30/09/2023

Evolution des dépôts clientèle du Groupe (en Mds€)

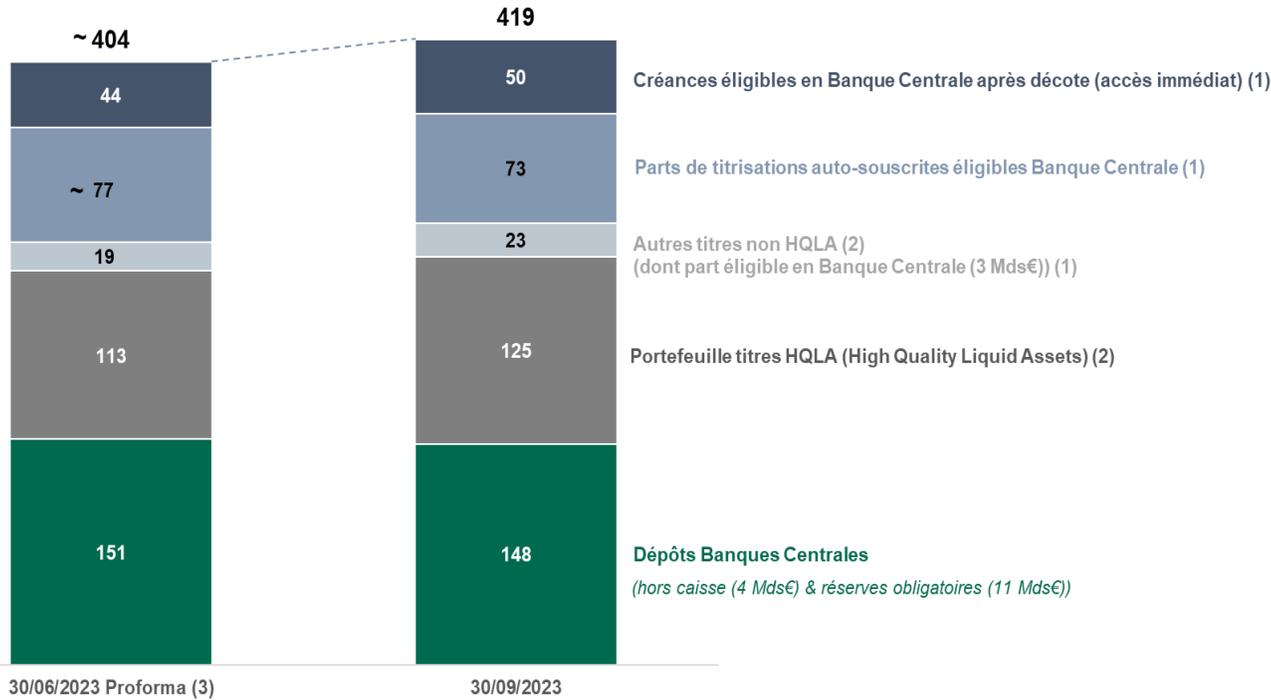


- Particuliers/PME
- Livrets réglementés (2)
- Corporates
- Clientèle financière
- Souverains, Secteur public

SOLIDITE FINANCIERE GCA

Niveau élevé de réserves et indicateurs de liquidité supérieurs à ceux de la période pré-covid en dépit du remboursement du TLTRO

Réserves de liquidité au 30/09/2023 (Mds€)



(1) Eligibles au refinancement Banque Centrale pour couverture potentielle du LCR
 (2) Titres disponibles, en valeur de marché après décote
 (3) Y compris ~70Mds€ de réserves complémentaires constituées en juillet par la nouvelle SFH autosouscrite

419 Mds€
 réserves de liquidité au 30/09/2023
 +15 Mds€ vs 30/06/2023 Proforma

Des réserves de liquidité bien au-dessus de 400 Mds€

- Hausse de 15 Mds€ des réserves de liquidité vs 30/06/2023 Proforma en raison :
 - D'une hausse de la collecte Clientèle
 - De la réalisation du plan de financement Moyen Long Terme

LCR maintenu à haut niveau, supérieur à l'objectif du PMT de ~110%

- Groupe Crédit Agricole : 150,8% en moyenne sur 12 mois, 143% à fin septembre 2023 (soit un excédent de 86,9 Mds€)
- Crédit Agricole S.A. : 145,2% en moyenne sur 12 mois, 144% à fin septembre 2023 (soit un excédent de 78,5 Mds€)

Ressources de liquidité stables toujours importantes au 30/09/2023

- Excédent de ressources stables de 178 Mds€, en hausse de 6 Mds€ malgré un remboursement TLTRO de 8 Mds€ au mois de septembre

Pour rappel, le pilotage interne exclut le surplus temporaire de ressources stables apportées par l'augmentation du refinancement T-LTRO 3 afin de sécuriser l'objectif du PMT (110-130 Mds€) indépendamment de la stratégie de remboursement.

- NSFR : Groupe Crédit Agricole > 100% et Crédit Agricole S.A. > 100%

Encours du Groupe Crédit Agricole en T-LTRO 3 à 37,6 Mds€ à fin septembre 2023

Sommaire

01

Introduction

02

Synthèse résultats Crédit
Agriculture S.A.

03

**Crédit Agricole S.A. –
Pôles métiers**

04

Groupe Crédit
Agriculture

05

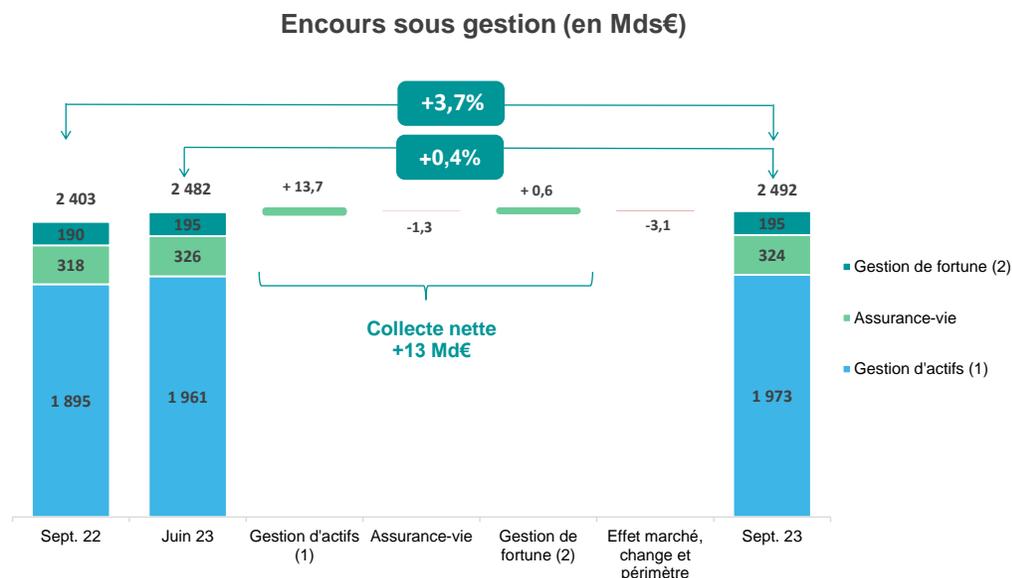
Refinancement

06

Annexes

GESTION DE L'ÉPARGNE ET ASSURANCES

Collecte positive, hausse du résultat



Collecte nette positive sur le pôle

- **Gestion d'actifs** : +4,1% d'encours gérés sept/sept ; Collecte nette positive T3 tirée par les axes de développement dont +11,0 Mds€ en gestion passive et +3,4 Mds€ en Asie
- **Assurances** : La progression du chiffre d'affaires en protection des personnes et des biens (+11,0% T3/T3) compense la baisse du chiffre d'affaires épargne/retraite (-8,0% T3/T3)
- **Gestion de fortune**⁽²⁾ : encours stables T3/T2 (dont collecte nette positive ce trimestre)

(1) Périmètre y compris actifs conseillés et commercialisés

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

(3) Périmètre : Indosuez Wealth Management

Contribution aux résultats (en m€)	T3-23 publié	Δ T3/T3 publié	9M-23 publié	Δ 9M/9M publié
Assurances (*)	411	+0,6%	1 318	+57,7%
Gestion d'actifs	178	+5,2%	566	+10,3%
Gestion de fortune	32	+10,3%	112	+43,0%
Résultat net part du Groupe	621	+2,3%	1 996	+39,8%

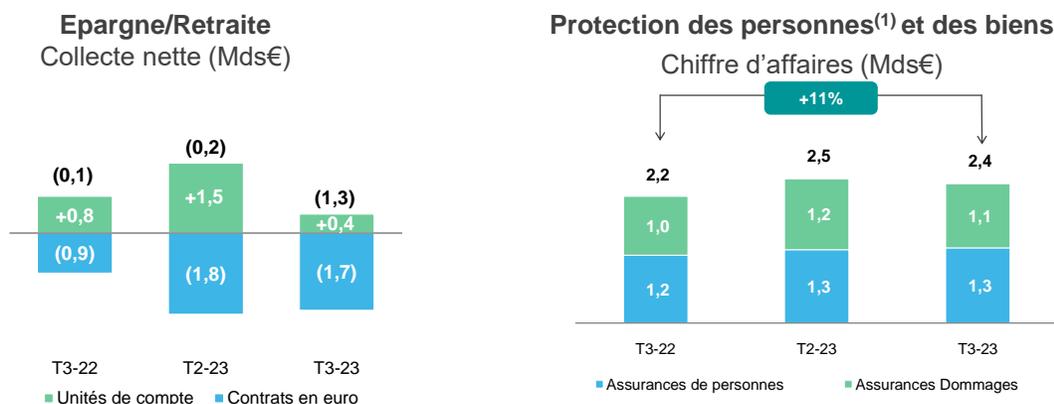
(*) les données 2022 et 2023 de résultats du métier Assurances sont présentées en normes IFRS 17

Résultats élevés sur l'ensemble des métiers

- **Gestion d'actifs** : Haut niveau de résultat, en progression T3/T3 et 9M/9M; Efficacité opérationnelle démontrée, amélioration du coefficient d'exploitation T3/T3 et 9M/9M
- **Assurances** : +34% de résultat T3/T3 hors plus-value de cession de la Médicale
- **Gestion de fortune**⁽³⁾ : 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

ASSURANCES

La croissance de l'activité protection des personnes et dommages compense la baisse du chiffre d'affaires épargne/retraite



Epargne/retraite : collecte brute -8,0% T3/T3

- **Collecte** : collecte nette négative liée à une moindre production et à des rachats à l'international (Italie et Luxembourg) ; taux d'UC sur la collecte brute élevé : 40,3% soit +2,5 pts vs T3-22
- **Encours⁽²⁾**: 324,3 Mds€, +2,0% sur un an ; taux d'UC 27,6%, +2,8 pp sept/sept en lien avec une hausse de la collecte UC et des marchés financiers favorables

Dommages⁽³⁾ : chiffre d'affaires +8,9% T3/T3

- **15,8 millions de contrats** à fin septembre 2023, +3,6% sur un an
- **Ratio combiné⁽⁴⁾** 95,2% au T3-23 (-5,0 pp sur 1 an en lien avec l'impact climatique au T3-22)

Protection des personnes : chiffre d'affaires +12,8% T3/T3

- Forte croissance en prévoyance (+22%) et en assurances collectives
- Activité emprunteur +7,5% T3/T3 portée par les primes uniques à l'international (notamment l'Italie) et la hausse du taux d'adossement pour les Caisses Régionales et LCL

Contribution aux résultats (en m€)	T3-23 publié IFRS 17	Δ T3/T3 publié IFRS17	9M-23 publié IFRS 17	Δ 9M/9M publié IFRS 17
Produit net bancaire	643	+19,4%	2 022	+56,9%
Résultat brut d'exploitation	562	+25,2%	1 785	+68,5%
Rés. net activ. arrêtées ou en cours de cession	-	(*)	-	(*)
Résultat net part du Groupe	411	+0,6%	1 318	+57,7%

(*) Au T3-22, plus-value de cession de La Médicale pour +101 m€

Les données 2022 et 2023 de résultats du métier Assurances sont présentées en normes IFRS 17

+34% de croissance du résultat IFRS17 T3/T3 hors plus-value de cession de La Médicale au T3-22^(*)

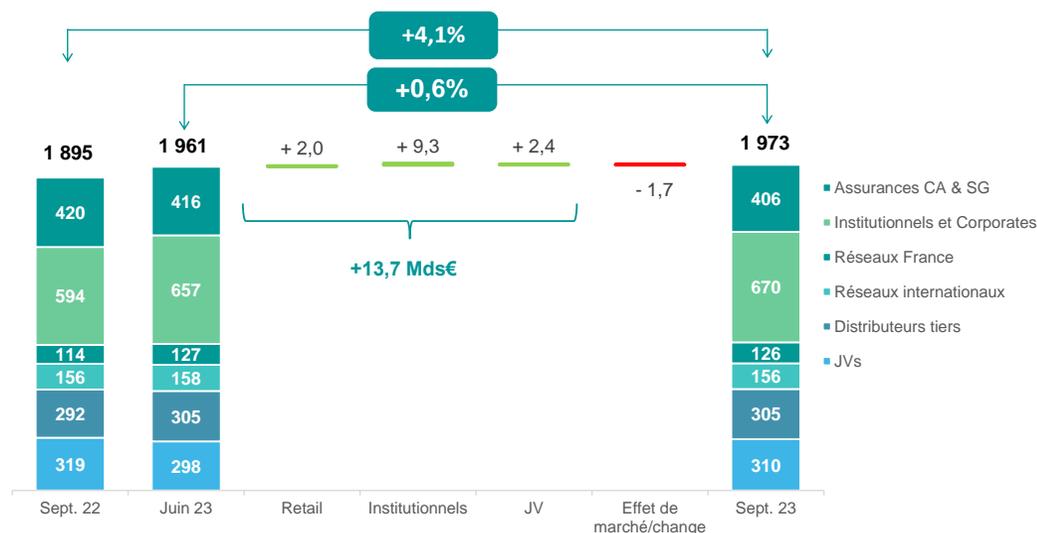
- **Revenus** : +19,4% en lien avec la baisse des marchés action au T3-22 et la non récurrence des évènements climatiques. PNB T3-23 de 643 m€ incluant notamment des revenus de 398 m€⁽⁵⁾⁽⁶⁾ sur l'Epargne retraite, 136 m€⁽⁵⁾ sur la protection des personnes et 72 m€ sur l'assurances-dommages⁽⁷⁾
- **CSM** : 23,2Mds€, +6,5% Sept/Dec ; légère baisse de la CSM sur le trimestre en lien avec la hausse des taux et le ralentissement de la production en épargne/ retraite sur le trimestre

(1) Prévoyance, emprunteur, assurances collectives (2) Epargne, retraite et prévoyance (3) Taux d'équipement : 43,1% CR; 27,6% LCL; 18,3% CA Italia (yc Creval) (4) Ratio combiné dommage (Pacifica) y.c actualisation et hors désactualisation : (sinistralité + frais généraux + commissions) / cotisations, net de réassurance; Ratio combiné hors effets d'actualisation et désactualisation 98,1% ; (5) Montant d'allocation de CSM et de RA (6) y.c assurance obsèques (7) Net du coût de la réassurance, hors résultat financier

GESTION D'ACTIFS

Collecte et rentabilité élevées, poursuite du développement

Encours sous gestion (en Mds€)



Rebond de la collecte, positive en Actifs MLT⁽¹⁾, Trésorerie et pour les JVs

- Collecte nette totale de **+13,7 Mds€** au T3, dont **+7,8 Mds€** en Actifs MLT⁽¹⁾
- **Retail +2 Mds€**, tirée à la fois par les **produits de trésorerie**, traduisant la poursuite de l'aversion au risque, le succès des **offres à protection en capital** et des **produits de gestion passive** pour les Distributeurs Tiers
- **Institutionnels +9,3 Mds€**, forte collecte en Actifs MLT⁽¹⁾ (+8,5 Mds€), grâce notamment au gain de 2 nouveaux mandats
- **JVs +2,4 Mds€** : poursuite d'un très haut niveau d'activité chez **SBI MF** en Inde (+2 Mds€) et **stabilisation en Chine** (+0,3 Md€ hors Channel Business)

(1) Actifs Moyen-Long Terme

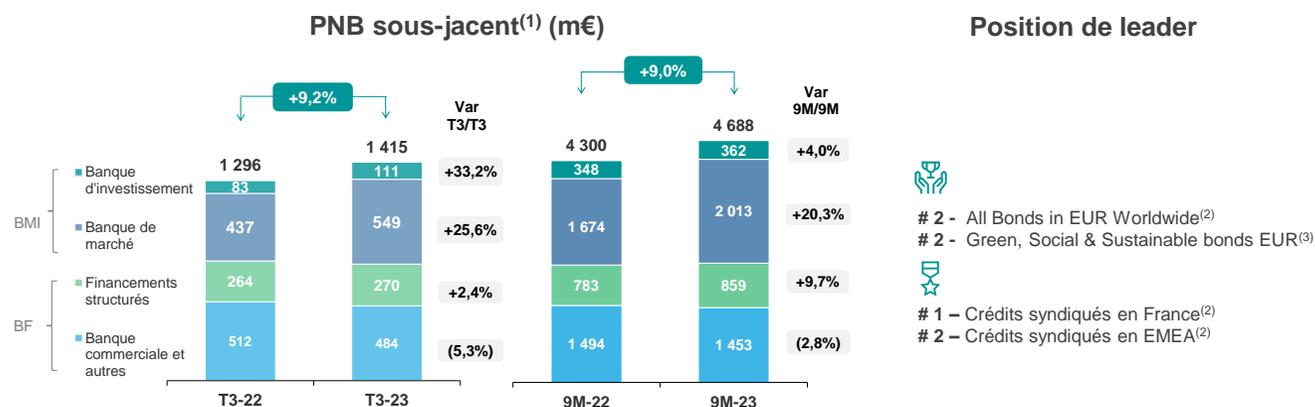
Contribution aux résultats (en m€)	T3-23 publié	Δ T3/T3 publié	9M-23 publié	Δ 9M/9M publié
Produit net bancaire	760	+3,0%	2 336	+2,2%
Charges d'exploitation hors FRU	(433)	+0,1%	(1 303)	(2,9%)
FRU	-	ns	(3)	(25,1%)
Résultat brut d'exploitation	326	+7,0%	1 030	+9,6%
Coût du risque	(1)	+65,8%	(3)	(57,1%)
Sociétés mises en équivalence	24	+2,0%	73	+13,9%
Résultat net part du Groupe	178	+5,2%	566	+10,3%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	57,0%	-1,6 pp	55,8%	-2,9 pp

Un résultat de haut niveau au T3 2023

- **Revenus en hausse de +3,0% T3/T3**, grâce à une bonne résistance des commissions de gestion vs. une base de comparaison élevée au T3 2022 et le retour à un résultat financier positif, malgré un bas niveau de commissions de surperformance
- **Charges particulièrement bien maîtrisées**, stables sur les 3 derniers trimestres malgré l'impact de l'inflation
- **Coefficient d'exploitation hors FRU de 57,0%** avec une hausse des revenus près de 3 pp supérieure à celle des charges

GRANDES CLIENTÈLES - BFI

Dynamique confirmée



Revenus sous-jacents⁽¹⁾ en hausse T3/T3, tirés par la BMI

- **Banque de marché et d'investissement : +26,8% T3/T3 en sous-jacent⁽¹⁾.** Très bons résultats sur FICC (+25,6% T3/T3) dans un contexte de hausse des taux, tirés notamment par une excellente performance sur les produits structurés et la titrisation ; banque d'investissement marquée par un marché M&A atone compensé par une bonne activité structurés actions
- **Banque de financement : -2,7% T3/T3 en sous-jacent⁽¹⁾.** Bonne performance des financements structurés (+2,4% T3/T3) notamment sur les financements de projets et infrastructures ; banque commerciale en retrait (-5,3% T3/T3) sur CLF⁽⁴⁾ partiellement compensé par la bonne activité ITB⁽⁵⁾ portée par le *cash management*

(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) Refinitiv (3) Bloomberg (4) Corporate & Leveraged Finance (5) International Trade & Transaction Banking (6) Détail des expositions russes en slide 56 ; coût du risque sur les expositions russes +2m€ au T3-23, dont +88m€ sur encours sains

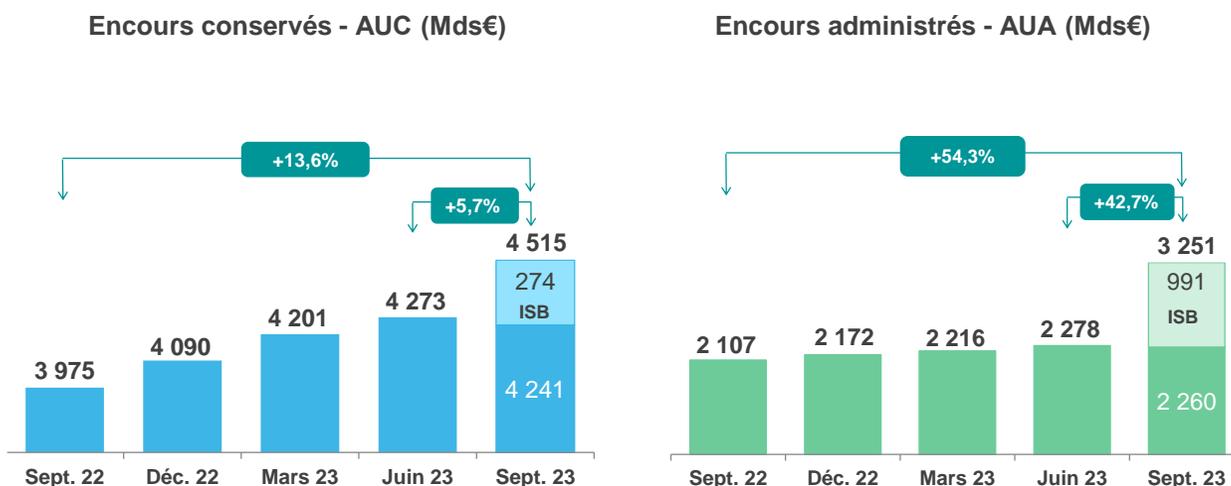
Contribution aux résultats (en m€)	T3-23 publié	Δ T3/T3 publié	9M-23 publié	Δ 9M/9M publié
Produit net bancaire	1 415	+9,2%	4 641	+6,3%
Charges d'exploitation hors FRU	(806)	+5,6%	(2 497)	+11,3%
FRU	-	ns	(271)	(29,5%)
Résultat brut d'exploitation	609	+14,5%	1 874	+7,9%
Coût du risque	(14)	(56,1%)	(80)	(66,3%)
Résultat net part du Groupe	405	+13,0%	1 284	+17,6%
<i>Coefficient d'exploitation hors FRU (%)</i>	<i>57,0%</i>	<i>-2,0 pp</i>	<i>53,8%</i>	<i>+2,4 pp</i>

Revenus et résultat 9M historiques, résultat T3 en forte hausse :

- **Charges hors FRU +5,6% T3/T3**, principalement en lien avec les investissements humains et IT en accompagnement du développement des métiers, et à l'ajustement des rémunérations variables avec la performance de l'activité
- **Coex hors FRU 9M inférieur à la cible PMT (< 55%)**
- **Coût du risque** en dotation nette modérée de -14 m€⁽⁶⁾
- **RWA 128,1 Mds€ à fin sept. 23, en baisse de -2,1 Mds€ vs. Déc. 22** +2,1 Mds€ sept./juin, croissance modérée liée à l'amortissement des titrisations synthétiques et à un effet change défavorable

GRANDES CLIENTÈLES – SERVICES FINANCIERS AUX INSTITUTIONNELS (CACEIS)

Trimestre marqué par la consolidation de RBC IS Europe



Consolidation des encours de RBC IS Europe renommé ISB⁽¹⁾

- **Encours conservés et administrés** en hausse respective de +5,7% et +42,7% vs. juin 23 grâce à la consolidation des encours d'ISB⁽¹⁾ et au dynamisme commercial ; effet marché négatif sur le trimestre
- **Volume de règlement-livraison** +34% T3/T3 (hors ISB⁽¹⁾)

Intégration complète d'ISB⁽¹⁾ d'ici fin 2025 avec les migrations des clients et les fusions juridiques des entités planifiées en 2024

(1) 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 (2) Impacts de la consolidation d'ISB sur le T3-2023 : PNB +103,5 m€, charges -105,7 m€ et RNPG -1,1 m€ (3) Avant minoritaires

Contribution aux résultats (en m€)	T3-23 publié	Δ T3/T3 publié	9M-23 publié	Δ 9M/9M publié
Produit net bancaire	472	+51,5%	1 203	+28,4%
Charges d'exploitation hors FRU	(333)	+55,8%	(801)	+21,3%
FRU	-	ns	(42)	(28,3%)
Résultat brut d'exploitation	139	+42,2%	360	+64,9%
Coût du risque	1	ns	(2)	ns
Sociétés mises en équivalence	5	(3,8%)	16	+41,2%
Résultat net part du Groupe	83	+55,1%	202	+69,1%
<i>Coefficient d'exploitation hors FRU (%)</i>	<i>70,6%</i>	<i>+1,9 pp</i>	<i>66,6%</i>	<i>-3,9 pp</i>

Résultat

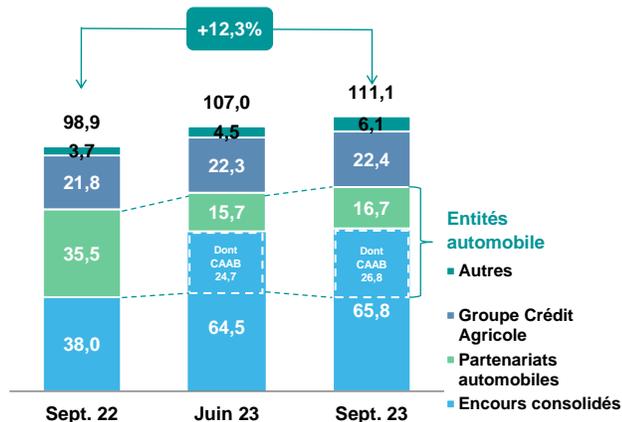
- **Revenus** : +51,5% T3/T3 effet de la consolidation d'ISB⁽¹⁾⁽²⁾ ; MNI +67,3% T3/T3, et commissions +41,4% T3/T3
- **Charges** : +55,8% T3/T3 liées à la consolidation d'ISB⁽¹⁾⁽²⁾, coûts d'intégration ISB⁽¹⁾ -5,0 m€ au T3-23.
- **Coex hors FRU et coûts d'intégration ISB⁽¹⁾** à 69,5% soit +0,9 pp (T3/T3)

ISB⁽¹⁾ : résultat net⁽³⁾ additionnel attendu en 2026 >100 m€

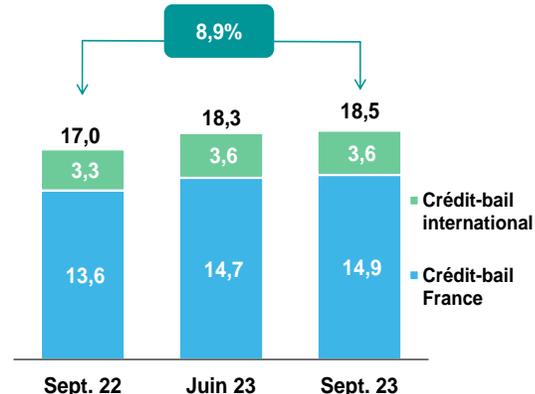
SERVICES FINANCIERS SPÉCIALISÉS

Poursuite du développement des activités Mobilité du pôle SFS

CACF - Encours bruts gérés (en Mds€)



CAL&F - Encours bruts consolidés (en Mds€)



Crédit à la consommation tiré par l'activité automobile, très bon dynamisme de l'activité affacturage

- **CACF: production** -2,1% T3/T3 (+7,4% en cumulé sept./sept.), tirée par le canal automobile +6,7%⁽¹⁾ **Encours** gérés +12 Mds€ sur un an dont +8 Mds€ sur les entités automobile (poursuite du bon démarrage de l'activité CA Auto Bank en marque blanche)
- **CAL&F: 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 (+8,9% T3/T3, dont +4,9% sur les énergies renouvelables)

CACF crée l'offre de service Crédit Agricole Mobility Services⁽²⁾

(1) CA Auto Bank, JV automobiles et activités auto des autres entités. Production du canal automobile en cumulé +24% sept./sept.

(2) Sept pôles de services constitueront à terme le catalogue de Crédit Agricole Mobility Services : garanties, livraison, partage de véhicules, assurances, financement, charge des véhicules électriques et gestion de flotte

Contribution aux résultats (en m€)	T3-23 publié	Δ T3/T3 publié	9M-23 publié	Δ 9M/9M publié
Produit net bancaire	883	+26,3%	2 717	+31,2%
dont CACF	707	+30,4%	2 199	+37,7%
dont CAL&F	177	+12,8%	518	+9,1%
Charges d'exploitation hors FRU	(424)	+18,4%	(1 224)	+12,9%
FRU	-	ns	(29)	(15,7%)
Résultat brut d'exploitation	460	+34,6%	1 465	+53,6%
Coût du risque	(224)	+48,1%	(686)	+77,0%
Sociétés mises en équivalence	5	(93,8%)	90	(62,5%)
Gains ou pertes sur autres actifs	57	x 10,2	81	x 21,3
Résultat net part du Groupe	204	(0,4%)	635	+11,6%
dont CACF	149	(3,6%)	507	+14,3%
dont CAL&F	55	+9,9%	127	+2,0%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	48,0%	-3,2 pp	45,0%	-7,3 pp

Intégration des activités ALD/LeasePlan sur le T3

- **CACF** hors éléments *one-off*⁽³⁾ et intégrant la consolidation de CAAB⁽⁴⁾: **revenus** +30,2% T3/T3 (+3,6% T3/T2 notamment tiré par la reprise des activités d'ALD/LeasePlan⁽⁵⁾) ; marge T3/T3 pénalisée par le coût de refinancement et le taux d'usure, mais qui se redresse au cours du T3 (taux clients à la production +31 pb T3/T2) ; **charges** +22,9%⁽⁴⁾ ; **Coût du risque** +45,9% T3/T3, hausse en partie liée aux activités traditionnelles (stable T3/T2), **CDR/encours** 124 pb, taux de NPL à 4,0% et taux de couverture à 82,4%, **MEQ**⁽³⁾ 31 m€, dont Leasys 17 m€
- **CAL&F: revenus** en hausse T3/T3 tirés par l'affacturage, poursuite de la stabilisation des revenus du leasing, **coex** en nette amélioration à 53,4% (-3,7 pp), **coût du risque** en hausse sur le leasing

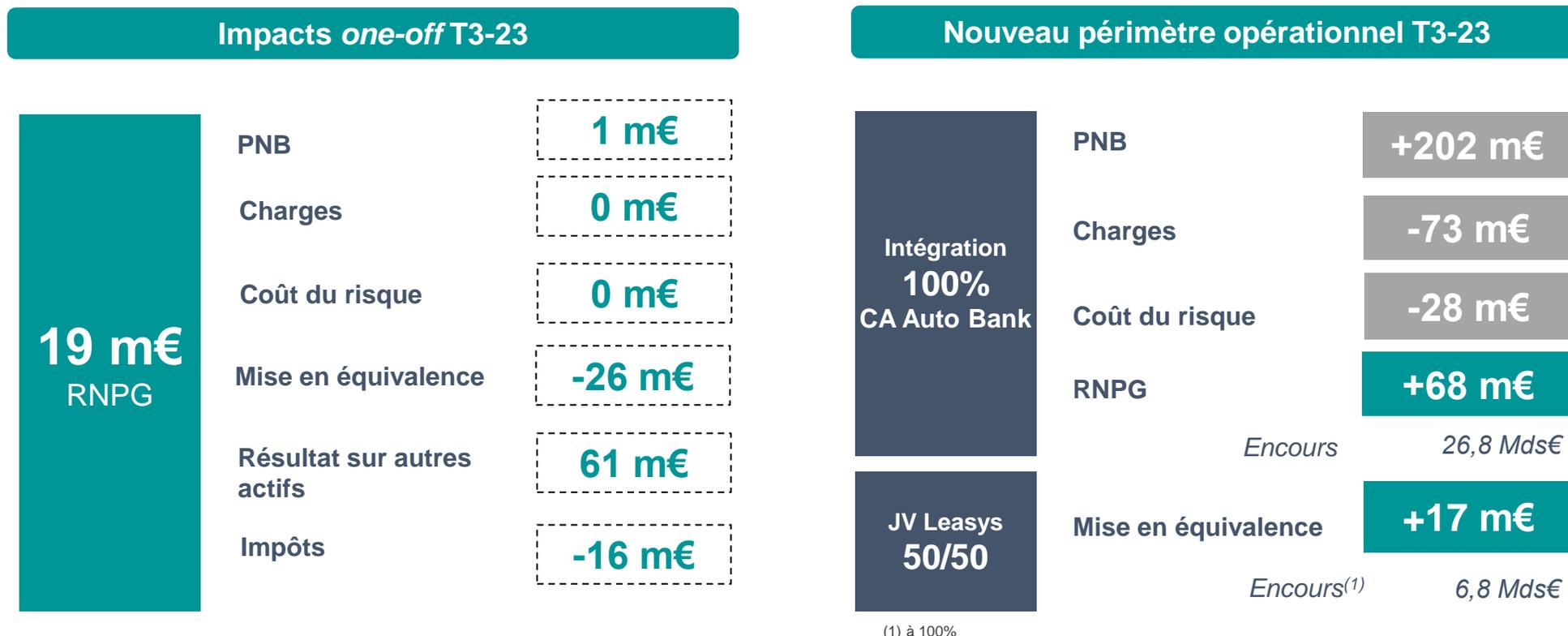
(3) Effet *one-off* liés à la réorganisation des activités Mobilité (PNB 1 m€, MEQ -26 m€, Rés. Autres actifs 61 m€, IS -16 m€) cf. slide 31

(4) Effet périmètre CA Auto Bank T3-23 : PNB 202 m€, charges -73 m€, coût du risque -28 m€ cf. slide 31

(5) activités d'ALD et LeasePlan dans six pays européens

SERVICES FINANCIERS SPÉCIALISÉS

Nouvelle organisation des activités « Mobilité » de CACF : prise en compte de l'acquisition d'ALD/LeasePlan* sur le T3



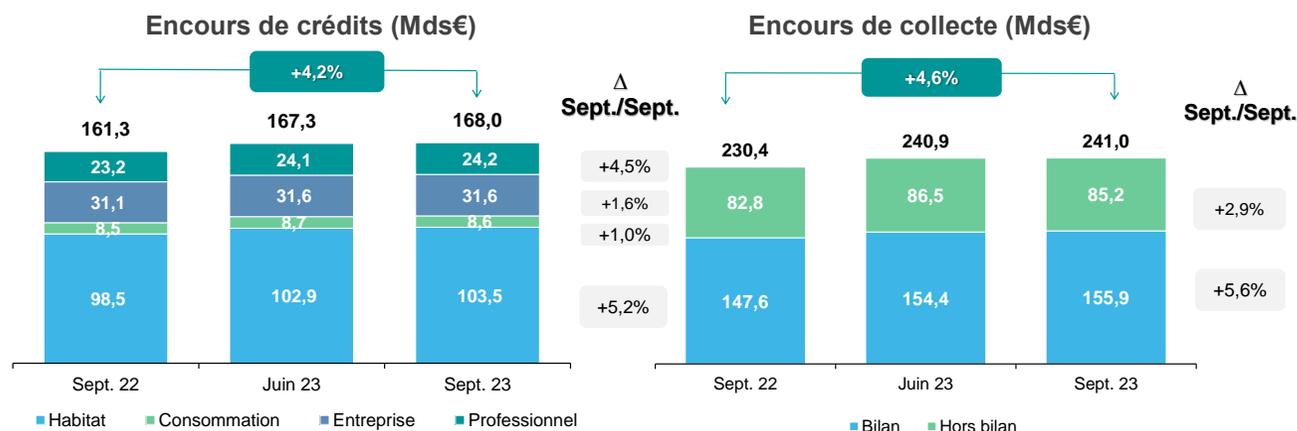
Impact ratio CET1 neutre au T3 : ALD/LeasePlan -6 bps, titrisation synthétique CAAB +11 bps

A la suite des impacts non-récurrents du T2-23 liés à la réorganisation des activités « Mobilité » du Groupe CACF à hauteur de +140 m€, +19 m€ viennent s'ajouter sur le T3-23. Pour rappel, il s'agit de transferts de fonds de commerce, d'indemnités reçues et versées, du traitement comptable de l'intégration à 100% de CA Auto Bank (ex-FCA Bank), et de la réorganisation de l'activité de financement automobile au sein du Groupe CA Consumer Finance (en particulier la revue des solutions applicatives).

* activités d'ALD et LeasePlan dans six pays européens

BANQUE DE PROXIMITÉ EN FRANCE - LCL

Poursuite de la remontée des taux clients, résultats solides



Une production sur les crédits toujours ralentie, poursuite de la remontée des taux clients

- **Encours de crédits** en hausse sur tous les marchés; production⁽¹⁾⁽²⁾ -39,5% T3/T3 mais résiliente par rapport au trimestre précédent (-3,2% T3/T2); dont -51,1% sur l'habitat en lien avec la tendance de marché⁽³⁾, taux à la production habitat +56 pb T3/T2 (taux à la signature 4,41%⁽⁴⁾); production de crédits aux entreprises -28,5% T3/T3.
- **Encours de collecte** : progression portée par les comptes à termes (+9,4% sept/juin) et livrets (+2,1% sept/juin) ; stabilisation progressive du volume et du mix des ressources.
- **Conquête** : T3-23 +81,6 K nouveaux clients, conquête nette +14,6 K⁽⁵⁾
- **Équipement assurances MRH-Auto-Santé⁽⁶⁾** : +0,5 pp T3/T3 à 27,6%

(1) Hors PGE; (2) cf. slide annexe page 54 (3) production habitat France -44,3% sur le mois d'août 2023 selon la banque de France (4) semaine du 09 au 13 octobre 2023; (5) Conquête 9M-23 +256K nouveaux clients, conquête nette +42,7K; (6) Taux d'équipement - Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV

Contribution aux résultats (en m€)	T3-23 publié	Δ T3/T3 publié	9M-23 publié	Δ 9M/9M publié
Produit net bancaire	996	+5,9%	2 891	(1,5%)
Charges d'exploitation hors FRU	(589)	+3,0%	(1 742)	+0,1%
FRU	-	ns	(44)	(35,5%)
Résultat brut d'exploitation	407	+10,5%	1 105	(2,0%)
Coût du risque	(70)	+29,4%	(205)	+29,2%
Résultat net part du Groupe	264	+16,4%	673	(4,0%)
<i>Coefficient d'exploitation hors FRU (%)</i>	<i>59,1%</i>	<i>-1,7 pp</i>	<i>60,2%</i>	<i>+1,0 pp</i>

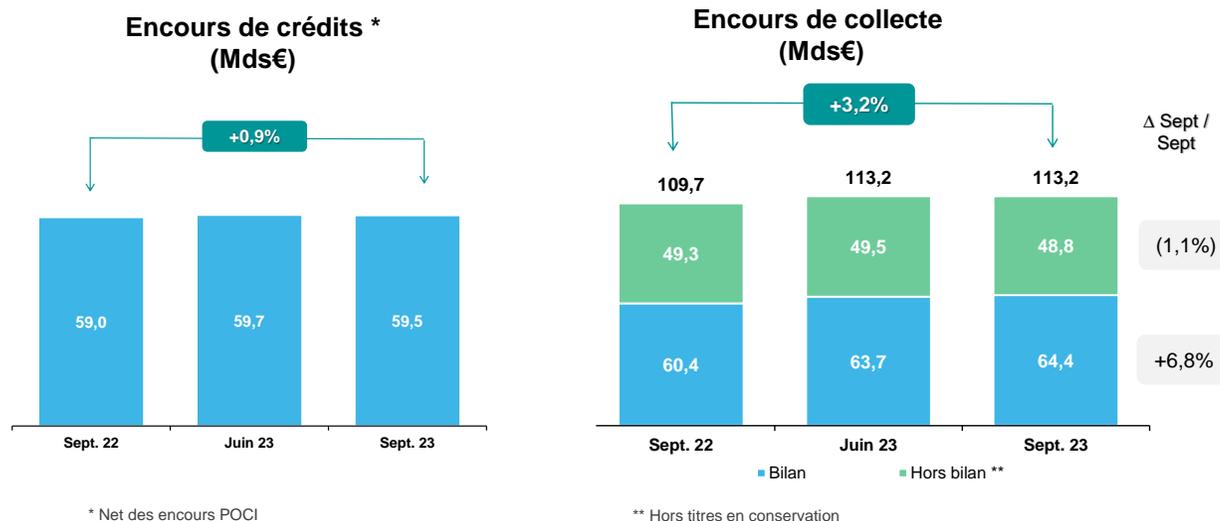
Revenus solides, portés par une MNI qui se stabilise

- **Revenus** : hors reprise sur la provision Epargne Logement⁽⁷⁾, MNI en légère hausse (+0,7% T3/T3 ; +6,5% T3/T2) portée par la hausse du rendement des crédits et la macrocouverture mais subissant toujours l'effet de la hausse du coût du refinancement et des ressources clientèles; commissions stables T3/T3
- **Charges hors FRU maîtrisées** : +3,0% T3/T3, coex de bon niveau à 59,1%
- **Coût du risque / encours⁽⁸⁾** 17 pb ; taux de créances douteuses faible 1,9% ; taux de couverture 62,0%

(7) Reprise sur provision Epargne Logement en élément spécifique pour 52M€; (8) en points de base sur 4 trimestres glissants;

BANQUE DE PROXIMITÉ A L'INTERNATIONAL - ITALIE

Activité soutenue, forte hausse du résultat



* Net des encours POCI

** Hors titres en conservation

Maintien d'une forte activité à l'inverse d'un marché en baisse

- **Activité / Conquête** : + 46 K⁽¹⁾ nouveaux clients au T3-23 ; succès de l'offre promotionnelle habitat⁽²⁾ ; taux d'équipement assurance dommage 18,3% (+2,2 pp T3-22)
- **Encours de crédits** : hausse marquée sur l'habitat (+3,6% sept/sept) contre un marché en baisse⁽³⁾ ; production de crédits habitat dynamique +50% T3/T3 ; hausse du taux sur le stock de crédits +34 pb T3/T2
- **Encours de collecte** : collecte bilan en hausse sept/sept contre un marché en baisse⁽⁴⁾, coût de la collecte sous contrôle ; collecte hors bilan en baisse (effet marché), ralentissement de la décollecte hors-bilan ce trimestre

(1) Conquête brute (+15 K de conquête nette). Conquête brute sur 9m23 130K en brut et 45k en net (2) Offre promotionnelle habitat taux fixe à 2,99%, campagne commerciale menée d'avril à juin auprès des moins de 36 ans (3) Source Abi Monthly Outlook October 23: -4,1% sept/ sept sur l'ensemble des crédits et -4,6% sept/ sept sur les ménages et sociétés non financières (4) vs -2,1% Abi Monthly Outlook October 2023 (5) Coût du risque sur encours (en pb trimestre annualisé) 56 pb

Contribution aux résultats (en m€)	T3-23 publié	Δ T3/T3 publié	9M-23 publié	Δ 9M/9M publié
Produit net bancaire	783	+26,8%	2 304	+23,9%
Charges d'exploitation hors FRU	(394)	+4,8%	(1 163)	+1,4%
FRU	-	ns	(40)	+4,9%
Résultat brut d'exploitation	389	+60,9%	1 101	+63,3%
Coût du risque	(84)	+35,7%	(234)	+29,2%
Résultat net	213	+65,3%	611	+68,9%
Intérêts minoritaires	(47)	+67,2%	(136)	+70,6%
Résultat net part du Groupe	166	+64,8%	476	+68,4%
<i>Coefficient d'exploitation hors FRU (%)</i>	<i>50,3%</i>	<i>-10,5 pp</i>	<i>50,5%</i>	<i>-11,2 pp</i>

Résultat très dynamique, poursuite de l'amélioration du Coex

- **Revenus en hausse significative T3/T3** : forte croissance de la MNI T3/T3, mais MNI stable T3/T2 ; bonne dynamique des commissions bancaires compensant les commissions sur encours gérés
- **Charges en hausse T3/T3** : hausse des charges de personnel ; COEX -10,5 pp T3/T3 à 50,3%
- **Coût du risque / encours** 60 pb⁽⁵⁾ ; poursuite du provisionnement stage 1 et 2, taux de couverture à 69,4% (+1,7 pp T3/T2) ; taux de créances douteuses stable T3/T2 à 3,6%

BANQUE DE PROXIMITÉ A L'INTERNATIONAL – HORS ITALIE

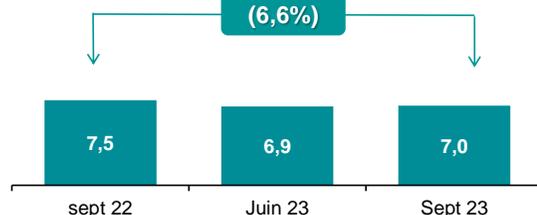
Résultat à haut niveau, activité dynamique

Encours de crédits Pologne, Egypte, Ukraine

(Mds€)

+1,7%

(6,6%)



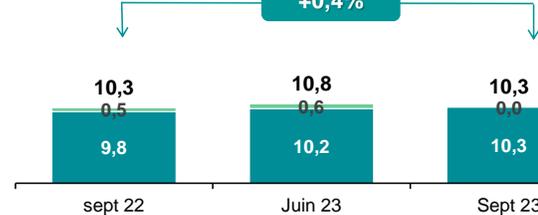
■ Encours de crédit

Encours de collecte Pologne, Egypte, Ukraine

(Mds€)

+18,5%*

+0,4%



■ Bilan

■ Hors bilan

*Variation à change constant sur Pologne, Egypte et Ukraine
Cession de 63,7% du capital de Crédit du Maroc le 6 décembre 2022

Activité commerciale dynamique en Pologne et en Egypte

- **Conquête** : +46 K⁽¹⁾ nouveaux clients en Pologne au T3
- **Encours de crédits +5,4%**⁽²⁾ : Pologne (+4,3%) notamment sur le retail et Egypte (+10,7%) ; production crédit dynamique (+25% T3/T3 Pologne)
- **Encours de collecte +14,4%**⁽²⁾ : collecte bilan +13,7% sept/sept, Pologne (+3,0%) et Egypte (+50,3% sur tous les segments)
- **Liquidité** : excédent net de collecte +2,2 Mds€ au 30 septembre 2023⁽³⁾

(1) 4k clients en conquête nette

(2) Variation à change constant ; périmètre Pologne et Egypte

(3) Sur le périmètre Pologne et Egypte. Excédents de liquidité de 3,7 Mds€ y compris Ukraine (excédent de liquidité de l'Ukraine essentiellement déposé à la Banque centrale en Ukraine et rémunéré à 19,2% en moyenne au troisième trimestre 2023)

(4) Variation à change courant ; à change constant PNB +54,2% et charges +4,3%

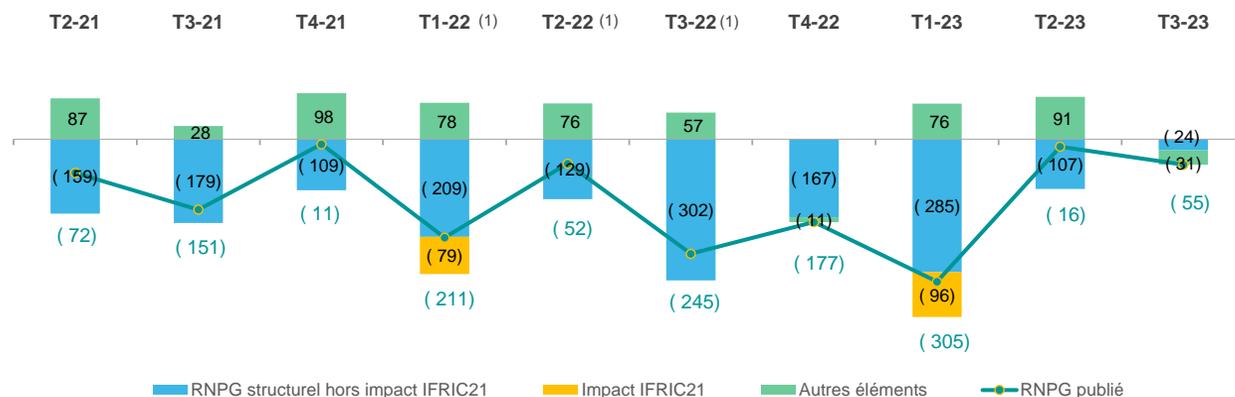
Contribution aux résultats (en m€)	T3-23 publié	Δ T3/T3 publié	9M-23 publié	Δ 9M/9M publié
Produit net bancaire	241	+29,3%	671	+23,4%
Charges d'exploitation	(110)	+0,2%	(328)	+0,2%
Résultat brut d'exploitation	131	+70,9%	343	+58,4%
Coût du risque	(36)	(37,0%)	(128)	(61,2%)
Résultat net part du Groupe	59	x 6,2	124	ns
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	45,6%	-13,2 pp	48,9%	-11,3 pp

Résultat banque de proximité à l'international x6 T3/T3, tiré par la MNI

- **CA Pologne** : revenus +63,5% T3/T3⁽⁴⁾, grâce à la MNI (effet volume) charges +10,4%⁽⁴⁾ tirées par les charges de personnel et les charges IT ; **RNPG** pénalisé par le provisionnement des prêts CHF ; taux CDL à 5,3%
- **CA Egypte** : revenus soutenus par la MNI ; **RNPG** à un niveau historique ; taux CDL stable à 2,5%, taux de couverture élevé à 160%
- **CA Ukraine** : RNPG T3-23 positif à 32 m€, taux de couverture local des encours de crédit prudent

ACTIVITÉS HORS MÉTIERS

Trimestre impacté par la reprise de la provision Epargne Logement



RNPG publié T3/T3 (+ 191 m€)

- Impact favorable (+171 m€) de la reprise de la provision Epargne Logement
- Impact favorable (+30 m€) lié à la revalorisation des titres Banco BPM (fixing 30/09/2023 à 4,535€, +6% vs 30/06/23)

Hors ces éléments, RNPG en légère baisse du fait d'impacts négatifs liés à la saisonnalité inflation et à la volatilité OIS/BOR ce trimestre

Impact de l'effet « marges internes IFRS17 »

- T3-23 : revenus -211 m€, charges +211 m€ (-607 m€ en revenus et +607 m€ en charges pour 9M-23)

(1) Pro forma IFRS17

Contribution aux résultats (en m€)	T3-23 IFRS17	T3-22 IFRS17	Δ T3/T3 IFRS17	9M-23	9M-22	Δ 9M/9M
Produit net bancaire	(103)	(232)	129	(421)	(432)	+11
Charges d'exploitation hors FRU	(2)	(21)	18	(20)	(43)	+22
Résultat brut d'exploitation	(105)	(252)	147	(519)	(531)	+13
Coût du risque	(2)	(1)	(1)	(2)	(5)	+3
Sociétés mises en équivalence	(12)	(9)	(3)	(45)	(27)	(19)
Résultat net part du Groupe publié	(55)	(245)	191	(375)	(508)	+133
Résultat net part du Groupe ss-jacent	(226)	(245)	20	(588)	(547)	(41)
Dont RNPG structurel (publié) :	(24)	(299)	+275	(480)	(716)	+236
- Bilan & holding Crédit Agricole S.A.	(64)	(316)	+251	(681)	(772)	+91
- Autres activités (CACIF, CA Immobilier, BforBank etc.)	37	8	+30	188	39	+149
- Activités supports (CAPS, CAGIP, SCI)	4	9	(5)	12	17	(4)
Dont autres éléments du pôle (publié)	(31)	54	(85)	105	208	(104)

Sommaire

01

Introduction

05

Refinancement

02

Synthèse résultats Crédit
Agriculture S.A.

06

Annexes

03

Crédit Agricole S.A. –
Pôles métiers

04

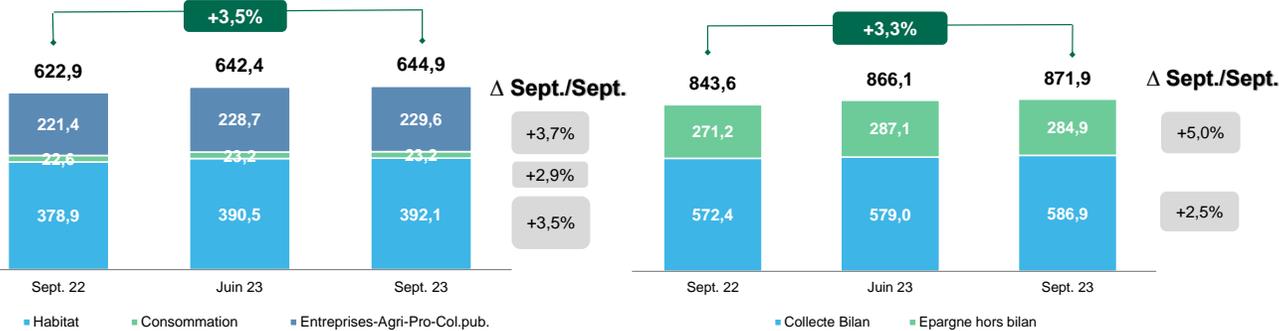
Groupe Crédit
Agriculture

CAISSES RÉGIONALES

Ralentissement de l'activité sur les crédits et stabilisation de la marge d'intermédiation sur le trimestre

Encours de crédits (Mds€)

Encours de collecte (Mds€)



Activité crédits ralentie, poursuite d'une bonne dynamique de collecte

- **Conquête** : +268K nouveaux clients au T3, conquête nette +44K⁽¹⁾ ; **clients actifs sur les outils digitaux** : 9,0m⁽²⁾ d'utilisateurs sur l'application Ma Banque ; +22% T3/T3 signatures en ligne⁽³⁾
- **Crédits** : encours en hausse sur tous les marchés malgré une production en baisse (-25,0% T3/T3 et -11,9% T3/T2) notamment sur l'habitat (-36,1% T3/T3 dans un marché baissier ⁽⁴⁾). Taux à la production des crédits habitats⁽⁵⁾ en hausse (+48 pb T3/T2), taux moyen à la signature à 3,99%⁽⁶⁾.
- **Collecte** : collecte de bilan dynamique (stabilité des DAV et Livrets ce trimestre, DAT +15,6% T3/T2) ; collecte nette positive au T3 sur le hors-bilan
- **Équipement** : taux d'équipement assurance dommage 43,1% à fin sept. 2023 (+0,5pt vs. 2022)
- **Moyen de paiement** : nombre de cartes en hausse +2,0% sur un an (dont 14,4% haut de gamme)

(1) Conquête nette +177 000 clients supplémentaires sur un an; (2) Nombre de profils actifs sur Ma Banque correspondant à au moins une synchronisation dans le mois; (3) Signatures initiées en mode dépose BAM (Banque accès multi canal), Portail client mobile ou Ma Banque; (4) Production habitat en baisse de -44,3% sur le mois d'août 2023 selon la Banque de France; (5) Taux de crédits sur les réalisations mensuelles. Seuls les prêts échancés, en euros et à taux fixe sont pris en compte; (6) taux de début octobre 2023, sur des durées de crédit de 20/25 ans

Résultats consolidés des Caisses Régionales (yc. Dividende SAS RLB) ⁽⁷⁾ (en m€)	T3-23 publié	Δ T3/T3 publié	9M-23 publié	Δ 9M/9M publié
Produit net bancaire	3 291	+0,8%	11 568	(4,9%)
Charges d'exploitation	(2 305)	+4,3%	(7 268)	+3,5%
Résultat brut d'exploitation	986	(6,7%)	4 300	(16,3%)
Coût du risque	(257)	(5,8%)	(833)	+0,4%
Résultat net part du Groupe	565	(3,8%)	3 037	(15,8%)
Coefficient d'exploitation (%)	70,0%	+2,4 pp	62,8%	+5,1 pp

Contribution aux résultats de GCA (en m€)	T3-23 publié	Δ T3/T3 publié	9M-23 publié	Δ 9M/9M publié
Résultat net part du Groupe	587	(6,5%)	1 420	(34,5%)

Stabilisation de la marge d'intermédiation T3/T2 hors Epargne Logement

- **Revenus** : hors reprise de la provision Epargne Logement⁽⁸⁾, marge d'intermédiation en baisse (-17,6% T3/T3 et en légère progression T3/T2) en lien avec la hausse du coût des ressources, partiellement compensée par la hausse du rendement des crédits et la macrocouverture; revenus du PNB de portefeuille en hausse en lien avec des effets de marché plus favorables qu'au T3 22 ; commissions bien orientées à +4,7%, notamment sur les moyens de paiement et l'assurance.
- **Charges** : +4,3% T3/T3 du fait notamment de la hausse des charges de personnel
- **Coût du risque** : -257m€ au T3-23, principalement sur le coût du risque avéré qui est en hausse par rapport au T3-22 ; Coût du risque en baisse T3/T3 de -5,8%.

(7) Dividende SAS Rue La Boétie versé au T2 annuellement

(8) Impact de la reprise de provision épargne logement au T3 23 : 118 m€

Sommaire

01

Introduction

05

Refinancement

02

Synthèse résultats Crédit
Agriculture S.A.

06

Annexes

03

Crédit Agricole S.A. –
Pôles métiers

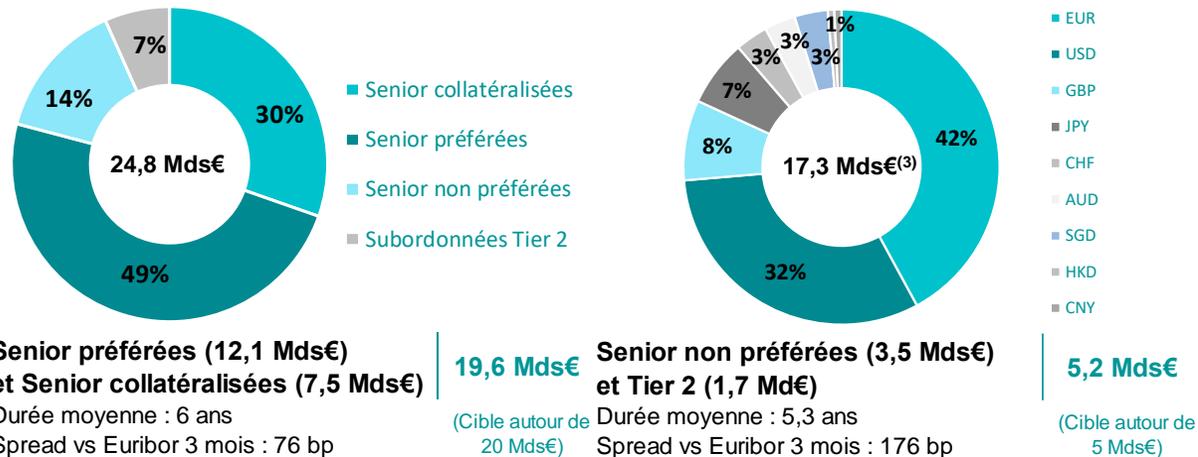
04

Groupe Crédit
Agriculture

REFINANCEMENT

24,8 Mds€⁽¹⁾⁽²⁾ émis par Crédit Agricole S.A. à fin septembre 2023 pour un plan à 25 Mds€

Crédit Agricole S.A. - Financement MLT de marché au 30/09/2023

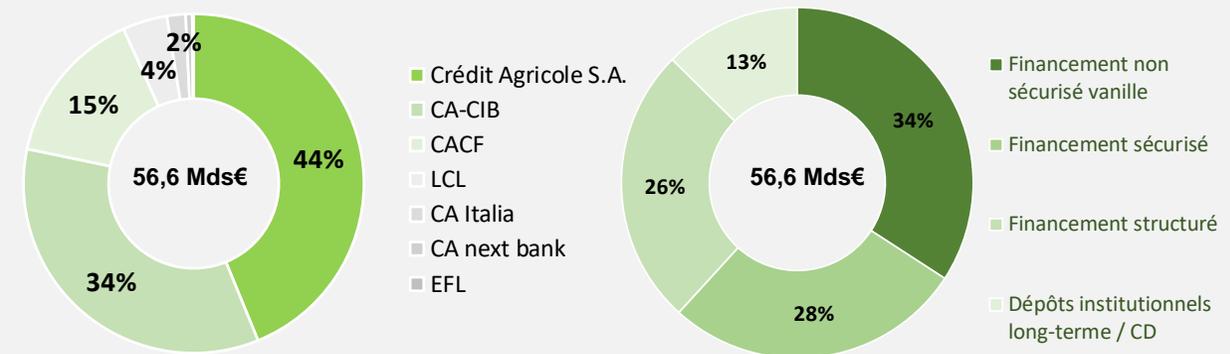


Crédit Agricole S.A.

- A fin septembre, 24,8 Mds€⁽¹⁾⁽²⁾ de financement MLT de marché émis, soit une réalisation à 99% du plan de 25 Mds€
- Un financement diversifié et équilibré en formats et devises avec 58% du refinancement émis en devises hors EUR depuis le début de l'année⁽²⁾⁽³⁾
- Emission AT1 Perp NC6 ans pour 1,25 Md€ au taux initial de 7,25% le 03/01/23 (hors plan de financement MLT)

(1) Montant brut avant rachats et amortissements (excepté pour CA-CIB)
 (2) Hors émission AT1
 (3) Hors émission senior collatéralisées

Groupe Crédit Agricole - Financement MLT de marché au 30/09/2023



Groupe Crédit Agricole

- A fin septembre, 56,6 Mds€⁽¹⁾⁽²⁾ émis dans le marché par les émetteurs du Groupe, financement marché diversifié :
 - **Crédit Agricole CIB** : notamment 14 Mds€ d'émission en format structuré
 - **CACF** : notamment 5,8 Mds€ de titrisation ABS et 1,9 Mds€ eq. d'émission MTN à travers CAAB
 - **Crédit Agricole Assurances** : émission d'un Tier 2 à 10 ans pour 500 M€ et offre de rachat sur deux souches subordonnées perpétuelles (FR0012444750 & FR001222297) pour 500 M€ en octobre
- Par ailleurs, 16,9 Mds€⁽¹⁾⁽²⁾ de levées hors marché se répartissant entre :
 - 12,2 Mds€ au travers des réseaux de banque de proximité du groupe ou externes,
 - 3,3 Mds€ auprès des organismes supranationaux et institutions financières,
 - 1,4 Md€ auprès de véhicules de refinancement nationaux (dont CRH)

Sommaire

01

Introduction

05

Refinancement

02

Synthèse résultats Crédit
Agriculture S.A.

06

Annexes

03

Crédit Agricole S.A. –
Pôles métiers

04

Groupe Crédit
Agriculture

Résultats publiés T3 (montants en m€ puis variation T3/T3)

T3-23 publié																			
€m	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BP	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	1 656	643	760	253	1 888	1 415	662	753	472	883	707	177	2 020	996	1 024	241	783	(103)	6 343
Charges d'exploitation hors FRU	(718)	(81)	(433)	(204)	(1 139)	(806)	(459)	(347)	(333)	(424)	(330)	(94)	(1 093)	(589)	(504)	(110)	(394)	(2)	(3 376)
FRU	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	937	562	326	49	748	609	203	406	139	460	377	82	927	407	520	131	389	(105)	2 967
Coût du risque	(0)	(0)	(1)	1	(13)	(14)	15	(29)	1	(224)	(206)	(18)	(191)	(70)	(121)	(36)	(84)	(2)	(429)
Sociétés mises en équivalence	24	-	24	-	6	1	-	1	5	5	5	-	1	-	1	0	1	(12)	23
Impôts	(221)	(131)	(80)	(10)	(203)	(181)	(64)	(117)	(22)	(77)	(67)	(10)	(197)	(79)	(118)	(25)	(93)	65	(633)
Résultat net	736	430	268	38	536	415	153	261	122	220	166	54	561	277	285	71	213	(55)	1 999
Intérêts minoritaires	(114)	(19)	(90)	(5)	(48)	(10)	(4)	(6)	(38)	(17)	(18)	1	(72)	(12)	(60)	(12)	(47)	0	(251)
Résultat net part du Groupe	621	411	178	32	488	405	149	255	83	204	149	55	489	264	225	59	166	(55)	1 748

Δ T3-23/T3-22 publié																			
in %	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BP	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	+10,2%	+19,4%	+3,0%	+12,1%	+17,4%	+9,2%	+23,9%	(1,1%)	+51,5%	+26,3%	+30,4%	+12,8%	+15,8%	+5,9%	+27,3%	+29,3%	+26,8%	(55,5%)	+19,2%
Charges d'exploitation hors FRU	+0,8%	(9,6%)	+0,1%	+7,1%	+16,5%	+5,6%	+2,2%	+10,3%	+55,8%	+18,4%	+22,9%	+5,5%	+3,3%	+3,0%	+3,7%	+0,2%	+4,8%	(88,9%)	+8,0%
FRU	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	+18,8%	+25,2%	+7,0%	+38,9%	+18,8%	+14,5%	x 2,4	(9,1%)	+42,2%	+34,6%	+37,7%	+22,5%	+35,0%	+10,5%	+63,3%	+70,9%	+60,9%	(58,3%)	+35,2%
Coût du risque	x 2,5	ns	+65,8%	ns	(61,9%)	(56,1%)	(62,8%)	(59,8%)	ns	+48,1%	+45,9%	+79,3%	+9,6%	+29,4%	+0,7%	(37,0%)	+35,7%	+81,7%	+19,3%
Sociétés mises en équivalence	+2,0%	ns	+2,0%	ns	+14,9%	ns	ns	ns	(3,8%)	(93,8%)	(94,1%)	ns	+45,0%	ns	+45,0%	ns	+23,0%	+33,5%	(77,2%)
Impôts	+4,5%	(2,9%)	+7,5%	x 5,2	+30,2%	+35,7%	x 3	+4,4%	(2,8%)	+61,4%	x 2,1	(35,3%)	+46,3%	+5,6%	+96,8%	x 2,9	+80,8%	x 3,9	+18,8%
Résultat net	+3,1%	+0,5%	+5,4%	+18,7%	+20,5%	+13,2%	+50,7%	(1,2%)	+54,1%	(4,9%)	(8,4%)	+8,1%	+44,6%	+15,3%	+92,2%	x 3,7	+65,3%	(77,8%)	+30,4%
Intérêts minoritaires	+7,5%	+0,0%	+6,0%	x 2,2	+45,1%	+23,3%	+63,7%	+6,8%	+52,1%	(38,7%)	(35,4%)	ns	+41,7%	(4,2%)	+57,3%	+28,2%	+67,2%	(90,4%)	+15,8%
Résultat net part du Groupe	+2,3%	+0,6%	+5,2%	+10,3%	+18,5%	+13,0%	+50,4%	(1,4%)	+55,1%	(0,4%)	(3,6%)	+9,9%	+45,1%	+16,4%	x 2	x 6,2	+64,8%	(77,7%)	+32,8%

Résultats publiés 9M-2023 (montants en m€ puis variation 9M/9M)

9M-23 publié																			
€m	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BP	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	5 133	2 022	2 336	776	5 844	4 641	2 355	2 287	1 203	2 717	2 199	518	5 866	2 891	2 975	671	2 304	(421)	19 140
Charges d'exploitation hors FRU	(2 148)	(237)	(1 303)	(608)	(3 298)	(2 497)	(1 442)	(1 055)	(801)	(1 224)	(942)	(282)	(3 233)	(1 742)	(1 491)	(328)	(1 163)	(20)	(9 922)
FRU	(6)	-	(3)	(3)	(312)	(271)	(177)	(94)	(42)	(29)	(13)	(15)	(84)	(44)	(40)	-	(40)	(77)	(509)
Résultat brut d'exploitation	2 979	1 785	1 030	165	2 234	1 874	736	1 137	360	1 465	1 244	221	2 549	1 105	1 444	343	1 101	(519)	8 709
Coût du risque	(1)	1	(3)	1	(81)	(80)	43	(123)	(2)	(686)	(638)	(49)	(566)	(205)	(362)	(128)	(234)	(2)	(1 338)
Sociétés mises en équivalence	73	-	73	-	17	1	-	1	16	90	93	-	2	-	2	0	1	(45)	136
Impôts	(699)	(411)	(253)	(35)	(561)	(479)	(191)	(289)	(82)	(254)	(211)	(43)	(536)	(217)	(320)	(61)	(258)	218	(1 832)
Résultat net	2 349	1 375	844	130	1 612	1 316	589	727	296	696	568	127	1 477	704	772	161	611	(348)	5 785
Intérêts minoritaires	(353)	(57)	(279)	(17)	(125)	(32)	(15)	(17)	(94)	(61)	(61)	0	(204)	(31)	(172)	(37)	(136)	(27)	(771)
Résultat net part du Groupe	1 996	1 318	566	112	1 486	1 284	574	709	202	635	507	127	1 273	673	600	124	476	(375)	5 014

9M / 9M-22 publié																			
in %	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BP	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	+20,9%	+56,9%	+2,2%	+15,5%	+10,3%	+6,3%	+16,1%	(2,1%)	+28,4%	+31,2%	+37,7%	+9,1%	+9,9%	(1,5%)	+23,8%	+23,4%	+23,9%	(2,5%)	+15,8%
Charges d'exploitation hors FRU	+0,5%	+3,5%	(2,9%)	+7,1%	+13,5%	+11,3%	+9,7%	+13,5%	+21,3%	+12,9%	+15,3%	+5,7%	+0,6%	+0,1%	+1,1%	+0,2%	+1,4%	(52,8%)	+5,8%
FRU	(14,8%)	ns	(25,1%)	+1,3%	(29,4%)	(29,5%)	(28,2%)	(31,8%)	(28,3%)	(15,7%)	(17,7%)	(14,0%)	(21,1%)	(35,5%)	+4,9%	ns	+4,9%	+36,9%	(21,3%)
Résultat brut d'exploitation	+41,9%	+68,5%	+9,6%	+63,2%	+14,3%	+7,9%	+57,9%	(10,4%)	+64,9%	+53,6%	+62,9%	+16,2%	+26,3%	(2,0%)	+62,1%	+58,4%	+63,3%	(2,4%)	+34,1%
Coût du risque	(77,2%)	x 10,9	(57,1%)	(54,1%)	(65,5%)	(66,3%)	(7,1%)	(56,5%)	ns	+77,0%	+78,1%	+63,8%	(15,3%)	+29,2%	(29,1%)	(61,2%)	+29,2%	(59,2%)	+2,7%
Sociétés mises en équivalence	+13,9%	ns	+13,9%	ns	+49,5%	x 86,2	ns	x 86,2	+41,2%	(62,5%)	(61,4%)	ns	(4,3%)	ns	(4,3%)	ns	(10,9%)	+69,8%	(53,1%)
Impôts	+30,1%	+42,0%	+8,9%	x 2,3	+28,7%	+25,3%	+48,4%	+13,6%	+53,6%	+57,1%	+81,9%	(5,7%)	+27,1%	(13,3%)	+85,8%	+86,7%	+85,5%	x 3	+23,5%
Résultat net	+34,5%	+54,0%	+10,0%	+49,8%	+24,6%	+17,8%	+53,6%	(0,9%)	+67,5%	+6,7%	+7,9%	+1,5%	+52,1%	(4,0%)	x 3,2	ns	+68,9%	(28,9%)	+38,6%
Intérêts minoritaires	+10,5%	(0,0%)	+9,5%	x 2,2	+52,9%	+27,4%	+60,0%	+8,7%	+64,1%	(26,7%)	(26,1%)	ns	+38,2%	(3,9%)	+50,2%	+3,9%	+70,6%	+50,0%	+18,5%
Résultat net part du Groupe	+39,8%	+57,7%	+10,3%	+43,0%	+22,7%	+17,6%	+53,4%	(1,1%)	+69,1%	+11,6%	+14,3%	+2,0%	+54,6%	(4,0%)	x 4,9	ns	+68,4%	(26,1%)	+42,3%

Résultats sous-jacents T3 (montants en m€ puis variation T3/T3)

T3-23 sous-jacent																			
€m	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BP	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	1 656	643	760	253	1 887	1 415	660	755	472	883	707	177	1 968	944	1 024	241	783	(333)	6 060
Charges d'exploitation hors FRU	(718)	(81)	(433)	(204)	(1 139)	(806)	(459)	(347)	(333)	(424)	(330)	(94)	(1 093)	(589)	(504)	(110)	(394)	(2)	(3 376)
FRU	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	937	562	326	49	748	609	201	408	139	459	377	82	875	355	520	131	389	(336)	2 684
Coût du risque	(0)	(0)	(1)	1	(13)	(14)	15	(29)	1	(224)	(206)	(18)	(191)	(70)	(121)	(36)	(84)	(2)	(429)
Sociétés mises en équivalence	24	-	24	-	6	1	-	1	5	32	31	-	1	-	1	0	1	(12)	50
Impôts	(221)	(131)	(80)	(10)	(203)	(181)	(64)	(118)	(22)	(61)	(51)	(10)	(184)	(65)	(118)	(25)	(93)	124	(544)
Résultat net	736	430	268	38	536	414	152	262	122	201	147	54	523	238	285	71	213	(226)	1 770
Intérêts minoritaires	(114)	(19)	(90)	(5)	(48)	(10)	(4)	(6)	(38)	(17)	(18)	1	(70)	(11)	(60)	(12)	(47)	0	(250)
Résultat net part du Groupe	621	411	178	32	488	404	148	256	83	185	130	55	452	228	225	59	166	(226)	1 520

Δ T3-23/T3-22 sous-jacent																			
in %	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BP	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	+10,2%	+19,4%	+3,0%	+12,1%	+17,4%	+9,2%	+26,8%	(2,7%)	+51,5%	+26,2%	+30,2%	+12,8%	+11,5%	+0,4%	+24,1%	+16,2%	+26,8%	+44,0%	+13,4%
Charges d'exploitation hors FRU	+2,0%	(9,6%)	+2,2%	+7,1%	+16,5%	+5,6%	+2,2%	+10,3%	+55,8%	+18,4%	+22,9%	+5,5%	+3,3%	+3,0%	+3,7%	+0,2%	+4,8%	(88,9%)	+8,3%
FRU	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	+17,5%	+25,2%	+4,0%	+38,9%	+18,6%	+14,3%	x 2,8	(11,6%)	+42,2%	+34,4%	+37,5%	+22,5%	+23,7%	(3,6%)	+53,2%	+34,2%	+60,9%	+33,1%	+20,6%
Coût du risque	x 2,5	ns	+65,8%	ns	(61,9%)	(56,1%)	(62,8%)	(59,8%)	ns	+48,1%	+45,9%	+79,3%	+9,6%	+29,4%	+0,7%	(37,0%)	+35,7%	+81,7%	+19,3%
Sociétés mises en équivalence	+2,0%	ns	+2,0%	ns	+14,9%	ns	ns	ns	(3,8%)	(61,5%)	(61,8%)	ns	+45,0%	ns	+45,0%	ns	+23,0%	+33,5%	(51,2%)
Impôts	+3,5%	(2,9%)	+4,5%	x 5,2	+29,9%	+35,4%	x 3,5	+1,4%	(2,8%)	+27,9%	+57,3%	(35,3%)	+32,5%	(12,4%)	+84,6%	+100,0%	+80,8%	x 7,5	+0,9%
Résultat net	+18,8%	+31,7%	+2,8%	+18,7%	+20,3%	+13,0%	+65,9%	(4,6%)	+54,1%	(13,1%)	(18,9%)	+8,1%	+29,1%	(0,7%)	+72,4%	+97,8%	+65,3%	(8,3%)	+21,6%
Intérêts minoritaires	+5,3%	+0,0%	+3,3%	x 2,2	+45,0%	+23,1%	+79,7%	+3,0%	+52,1%	(38,7%)	(35,4%)	ns	+38,4%	(17,5%)	+57,3%	+28,2%	+67,2%	(90,4%)	+13,9%
Résultat net part du Groupe	+21,7%	+33,7%	+2,5%	+10,3%	+18,3%	+12,7%	+65,6%	(4,8%)	+55,1%	(9,7%)	(15,9%)	+9,9%	+27,8%	+0,2%	+77,0%	x 2,2	+64,8%	(8,0%)	+23,0%

Résultats sous-jacents 9M-2023 (montants en m€ puis variation 9M/9M)

9M-23 sous-jacent																			
m€	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BP	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	5 133	2 022	2 336	776	5 891	4 688	2 375	2 313	1 203	2 417	1 899	518	5 793	2 819	2 975	671	2 304	(693)	18 542
Charges d'exploitation hors FRU	(2 148)	(237)	(1 303)	(608)	(3 298)	(2 497)	(1 442)	(1 055)	(801)	(1 205)	(923)	(282)	(3 233)	(1 742)	(1 491)	(328)	(1 163)	(20)	(9 904)
FRU	(6)	-	(3)	(3)	(312)	(271)	(177)	(94)	(42)	(29)	(13)	(15)	(84)	(44)	(40)	-	(40)	(77)	(509)
Résultat brut d'exploitation	2 979	1 785	1 030	165	2 281	1 920	757	1 164	360	1 183	962	221	2 477	1 032	1 444	343	1 101	(791)	8 129
Coût du risque	(1)	1	(3)	1	(81)	(80)	43	(123)	(2)	(602)	(553)	(49)	(566)	(205)	(362)	(128)	(234)	(2)	(1 253)
Sociétés mises en équivalence	73	-	73	-	17	1	-	1	16	129	131	-	2	-	2	0	1	(45)	175
Impôts	(699)	(411)	(253)	(35)	(573)	(491)	(196)	(296)	(82)	(165)	(122)	(43)	(523)	(203)	(320)	(61)	(258)	278	(1 682)
Résultat net	2 349	1 375	844	130	1 646	1 350	604	746	296	537	410	127	1 417	645	772	161	611	(561)	5 389
Intérêts minoritaires	(353)	(57)	(279)	(17)	(126)	(33)	(15)	(18)	(94)	(61)	(61)	0	(201)	(29)	(172)	(37)	(136)	(27)	(769)
Résultat net part du Groupe	1 996	1 318	566	112	1 520	1 318	589	728	202	476	349	127	1 216	616	600	124	476	(588)	4 620

9M / 9M-22 sous-jacent																			
en %	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BP	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	+20,9%	+56,9%	+2,2%	+15,5%	+12,5%	+9,0%	+17,5%	+1,5%	+28,4%	+16,7%	+18,9%	+9,1%	+8,8%	(2,9%)	+22,7%	+18,8%	+23,9%	+43,0%	+13,1%
Charges d'exploitation hors FRU	+3,3%	+3,5%	+1,6%	+7,1%	+13,5%	+11,3%	+9,7%	+13,5%	+21,3%	+11,2%	+13,0%	+5,7%	+1,6%	+0,1%	+3,3%	+0,3%	+4,2%	(52,8%)	+6,6%
FRU	(14,8%)	ns	(25,1%)	+1,3%	(29,4%)	(29,5%)	(28,2%)	(31,8%)	(28,3%)	(15,7%)	(17,7%)	(14,0%)	(21,1%)	(35,5%)	+4,9%	ns	+4,9%	+36,9%	(21,3%)
Résultat brut d'exploitation	+38,0%	+68,5%	+3,1%	+63,2%	+20,7%	+14,9%	+64,2%	(3,9%)	+64,9%	+24,1%	+26,0%	+16,2%	+21,7%	(5,6%)	+53,3%	+44,3%	+56,3%	+35,4%	+25,9%
Coût du risque	(77,2%)	x 10,9	(57,1%)	(54,1%)	(65,5%)	(66,3%)	(7,1%)	(56,5%)	ns	+55,2%	+54,5%	+63,8%	+19,6%	+29,2%	+14,8%	(4,7%)	+29,2%	(59,2%)	+13,1%
Sociétés mises en équivalence	+13,9%	ns	+13,9%	ns	+49,5%	x 86,2	ns	x 86,2	+41,2%	(46,5%)	(45,3%)	ns	(4,3%)	ns	(4,3%)	ns	(10,9%)	+69,8%	(39,9%)
Impôts	+26,6%	+42,0%	+2,4%	x 2,3	+36,7%	+34,3%	+54,2%	+23,7%	+53,6%	+2,3%	+5,4%	(5,7%)	+22,5%	(15,6%)	+71,8%	+66,4%	+73,1%	x 3,2	+14,2%
Résultat net	+39,0%	+73,7%	+4,0%	+49,8%	+32,2%	+26,3%	+59,2%	+8,2%	+67,5%	(17,6%)	(22,2%)	+1,5%	+19,7%	(8,9%)	+62,0%	+70,1%	+60,0%	+6,0%	+27,0%
Intérêts minoritaires	+5,7%	(0,0%)	+3,6%	x 2,2	+55,9%	+36,3%	+65,3%	+18,8%	+64,1%	(26,7%)	(26,1%)	ns	+36,6%	(8,8%)	+49,0%	+15,6%	+61,6%	+50,0%	+15,8%
Résultat net part du Groupe	+47,2%	+79,4%	+4,1%	+43,0%	+30,5%	+26,1%	+59,0%	+8,0%	+69,1%	(16,3%)	(21,5%)	+2,0%	+17,2%	(8,9%)	+66,1%	+97,5%	+59,5%	+7,5%	+29,1%

ANNEXES

Éléments spécifiques T3-23 : +227 m€ en RNPG

Éléments non récurrents : +19 m€ en RNPG

- CACF : réorganisation des activités « mobilité »⁽¹⁾ : -26 m€ en MEE, +61 m€ en gains et pertes sur autres actifs et +19 m€ en RNPG

Éléments récurrents : +208 m€ en RNPG

- LCL : reprise provision Epargne Logement : +37 m€ en RNPG
- AHM : reprise provision Epargne Logement : +171 m€ en RNPG
- BFI : DVA, partie spread émetteur de la FVA et secured lending : +2 m€ en RNPG
- BFI : couverture du portefeuille de prêts : -1 m€ en RNPG

(1) A la suite des impacts non-récurrents du T2-23 liés à la réorganisation des activités « Mobilité » du Groupe CACF à hauteur de +140 m€, +19 m€ viennent s'ajouter sur le T3-23. Pour rappel, il s'agit de transferts de fonds de commerce, d'indemnités reçues et versées, du traitement comptable de l'intégration à 100% de CA Auto Bank (ex-FCA Bank), et de la réorganisation de l'activité de financement automobile au sein du Groupe CA Consumer Finance (en particulier la revue des solutions applicatives).

Éléments spécifiques T3-22 : +79 m€ en RNPG

Éléments non récurrents : 80 m€ en RNPG

- Plus-value de cession de La Médicale (GEA) : +101 m€ en RNPG
- Amundi (frais d'intégration Lyxor) : -9 m€ en charges, -4 m€ en RNPG
- BPI hors Italie (moratoire sur les crédits habitats en Pologne) : -21 m€ en PNB, -17 m€ en RNPG

Éléments récurrents : -0,4 m€ en RNPG

- BFI: DVA, partie spread émetteur de la FVA et secured lending : +14 m€ en PNB et +10 m€ en RNPG
- BFI: couverture du portefeuille de prêts : -14 m€ en PNB, -10,4 m€ en RNPG

Détail des éléments spécifiques disponible en slide 46 pour CASA et slide 49 pour le Groupe Crédit Agricole

ANNEXES

Indicateurs alternatifs de performance – éléments spécifiques T3-23 et 9M-23

En m€	T3-23		T3-22		9M-23		9M-22	
	Impact brut*	Impact en RNPG						
DVA (GC)	2	2	14	10	(21)	(15)	5	4
Couvertures de portefeuilles de prêts (GC)	(2)	(1)	(14)	(10)	(26)	(19)	59	43
Provisions Epargne logement (LCL)	52	37	-	-	52	37	34	24
Provisions Epargne logement (AHM)	230	171	-	-	230	171	53	39
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	1	0	-	-	300	214	-	-
Amende Echange Images Chèques (AHM)	-	-	-	-	42	42	-	-
Amende Echange Images Chèques (LCL)	-	-	-	-	21	20	-	-
Provision exceptionnelle sur les moratoires en Pologne (BPI)	-	-	(21)	(17)	-	-	(21)	(17)
Total impact en PNB	284	209	(22)	(17)	598	450	131	93
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	-	-	-	-	(18)	(13)	-	-
Coûts d'intégration Creval (BPI)	-	-	-	-	-	-	(30)	(16)
Coûts d'intégration Lyxor (GEA)	-	-	(9)	(4)	-	-	(59)	(30)
Total impact en Charges	-	-	(9)	(4)	(18)	(13)	(90)	(46)
Provision pour risque fonds propres Ukraine (BPI)	-	-	-	-	-	-	(195)	(195)
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	-	-	-	-	(85)	(61)	-	-
Total impact coût du risque de crédit	-	-	-	-	(85)	(61)	(195)	(195)
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	(26)	(26)	-	-	(39)	(39)	-	-
Total impact Mise en équivalence	(26)	(26)	-	-	(39)	(39)	-	-
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	61	45	-	-	89	57	-	-
Total impact Gains ou pertes sur autres actifs	61	45	-	-	89	57	-	-
Déclassement d'actifs en cours de cession (BPI)	-	-	-	-	-	-	(7)	(10)
Plus-value Cession La Médicale (GEA)	-	-	101	101	-	-	101	101
Total impact en Activités en cours de cession	-	-	101	101	-	-	94	91
Impact total des retraitements	318	227	71	79	545	394	(60)	(57)
<i>Gestion de l'épargne et Assurances</i>	-	-	92	97	-	-	42	71
<i>Banque de proximité-France</i>	52	37	-	-	73	57	34	24
<i>Banque de proximité-International</i>	-	-	(21)	(17)	-	-	(253)	(238)
<i>Services financiers spécialisés</i>	35	19	-	-	247	159	-	-
<i>Grandes Clientèles</i>	1	0	(1)	(0)	(47)	(34)	64	47
<i>Activités hors métiers</i>	230	171	-	-	272	213	53	39

* Impacts avant impôts et avant intérêts minorité

+227 m€
Impact net des éléments
spécifiques en RNPG au T3-23

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – T3-23

En m€	T3-23 publié	Éléments spécifiques	T3-23 sous-jacent	T3-22 publié	Éléments spécifiques	T3-22 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
Produit net bancaire	6 343	284	6 060	5 321	(22)	5 343	+19,2%	+13,4%
Charges d'exploitation hors FRU	(3 376)	0	(3 376)	(3 127)	(9)	(3 118)	+8,0%	+8,3%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	2 967	284	2 684	2 195	(30)	2 225	+35,2%	+20,6%
Coût du risque de crédit	(429)	0	(429)	(360)	-	(360)	+19,3%	+19,3%
Sociétés mises en équivalence	23	(26)	50	102	-	102	(77,2%)	(51,2%)
Gains ou pertes sur autres actifs	69	61	8	5	-	5	x 12,6	+52,8%
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	2 630	318	2 312	1 942	(30)	1 973	+35,4%	+17,2%
Impôt	(633)	(89)	(544)	(533)	6	(539)	+18,8%	+0,9%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	2	-	2	123	101	22	ns	ns
Résultat net	1 999	229	1 770	1 533	77	1 455	+30,4%	+21,6%
Intérêts minoritaires	(251)	(2)	(250)	(217)	2	(219)	+15,8%	+13,9%
Résultat net part du Groupe	1 748	227	1 520	1 316	79	1 236	+32,8%	+23,0%
Bénéfice par action (€)	0,53	0,07	0,46	0,41	0,03	0,38	+30,1%	+19,5%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	53,2%		55,7%	58,8%		58,4%	-5,5 pp	-2,6 pp

1 520 m€

RNPG sous-jacent au T3-23

0,46€

Bénéfice sous-jacent par action au T3-23

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – 9M-23

En m€	9M-23 publié	Eléments spécifiques	9M-23 sous-jacent	9M-22 publié	Eléments spécifiques	9M-22 sous-jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	19 140	598	18 542	16 525	131	16 394	+15,8%	+13,1%
Charges d'exploitation hors FRU	(9 922)	(18)	(9 904)	(9 383)	(90)	(9 293)	+5,8%	+6,6%
FRU	(509)	-	(509)	(647)	-	(647)	(21,3%)	(21,3%)
Résultat brut d'exploitation	8 709	580	8 129	6 495	41	6 454	+34,1%	+25,9%
Coût du risque de crédit	(1 338)	(84)	(1 253)	(1 303)	(195)	(1 108)	+2,7%	+13,1%
Sociétés mises en équivalence	136	(39)	175	291	-	291	(53,1%)	(39,9%)
Gains ou pertes sur autres actifs	102	89	13	26	-	26	x 3,9	(48,7%)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	7 609	545	7 064	5 509	(154)	5 663	+38,1%	+24,7%
Impôt	(1 832)	(149)	(1 682)	(1 483)	(10)	(1 473)	+23,5%	+14,2%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	7	-	7	147	94	53	ns	ns
Résultat net	5 785	396	5 389	4 174	(70)	4 244	+38,6%	+27,0%
Intérêts minoritaires	(771)	(2)	(769)	(651)	13	(664)	+18,5%	+15,8%
Résultat net part du Groupe	5 014	394	4 620	3 523	(57)	3 580	+42,3%	+29,1%
Bénéfice par action (€)	1,53	0,13	1,40	1,08	(0,02)	1,10	+41,7%	+27,4%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	51,8%		53,4%	56,8%		56,7%	-4,9 pp	-3,3 pp

4 620 m€

RNPG sous-jacent au 9M-23

1,4€

Bénéfice sous-jacent par action au 9M-23

ANNEXES

Indicateurs alternatifs de performance – éléments spécifiques T3-23 et 9M-23

En m€	T3-23		T3-22		9M-23		9M-22	
	Impact brut*	Impact en RNPG						
DVA (GC)	2	2	14	10	(21)	(15)	5	4
Couvertures de portefeuilles de prêts (GC)	(2)	(1)	(14)	(11)	(26)	(19)	59	44
Provisions Epargne logement (LCL)	52	38	-	-	52	38	34	26
Provisions Epargne logement (AHM)	230	171	-	-	230	171	53	39
Provisions Epargne logement (CR)	118	88	-	-	118	88	412	306
Déclassement d'actifs en cours de cession - PNB (BPI)	-	-	-	-	-	-	0	0
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	1	0	-	-	300	214	-	-
Provision exceptionnelle sur les moratoires en Pologne	-	-	(21)	(17)	-	-	(21)	(17)
Amende Echange Images Chèques (AHM)	-	-	-	-	42	42	-	-
Amende Echange Images Chèques (LCL)	-	-	-	-	21	21	-	-
Amende Echange Images Chèques (CR)	-	-	-	-	42	42	-	-
Total impact en PNB	402	298	(22)	(17)	758	581	543	401
Coûts d'intégration Creval (BPI)	-	-	-	-	-	-	(30)	(18)
Coûts d'intégration Lyxor (GEA)	-	-	(9)	(4)	-	-	(59)	(31)
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	-	-	-	-	(18)	(13)	-	-
Total impact en Charges	-	-	(9)	(4)	(18)	(13)	(90)	(49)
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	-	-	-	-	(85)	(61)	-	-
Provision pour risque fonds propres Ukraine (BPI)	-	-	-	-	-	-	(195)	(195)
Total impact coût du risque de crédit	-	-	-	-	(85)	(61)	(195)	(195)
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	(26)	(26)	-	-	(39)	(39)	-	-
Total impact mise en équivalence	(26)	(26)	-	-	(39)	(39)	-	-
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	61	45	-	-	89	57	-	-
Total impact en Gains ou pertes nets sur autres actifs	61	45	-	-	89	57	-	-
Plus-value Cession La Médicale (GEA)	-	-	101	101	-	-	101	101
Déclassement d'actifs en cours de cession (BPI)	-	-	-	-	-	-	(7)	(10)
Total impact en Activités en cours de cession	-	-	101	101	-	-	94	91
Impact total des retraitements	436	317	71	79	705	525	352	248
Gestion de l'épargne et Assurances	-	-	92	97	-	-	42	70
Banque de proximité-France	170	126	-	-	233	189	446	331
Banque de proximité-International	-	-	(21)	(17)	-	-	(253)	(240)
Services financiers spécialisés	35	19	-	-	247	159	-	-
Grandes Clientèles	1	0	(1)	(0)	(47)	(35)	64	48
Activités hors métiers	230	171	-	-	272	213	53	39

* Impacts avant impôts et avant intérêts minoritaires

+317 m€
Impact net des éléments spécifiques en RNPG au T3-23

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – T3-23

En m€	T3-23 publié	Eléments spécifiques	T3-23 sous-jacent	T3-22 publié	Eléments spécifiques	T3-22 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
Produit net bancaire	9 249	402	8 847	8 222	(22)	8 244	+12,5%	+7,3%
Charges d'exploitation hors FRU	(5 265)	0	(5 265)	(4 943)	(9)	(4 934)	+6,5%	+6,7%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	3 984	402	3 582	3 280	(30)	3 310	+21,5%	+8,2%
Coût du risque de crédit	(693)	0	(693)	(636)	-	(636)	+9,0%	+9,0%
Sociétés mises en équivalence	37	(26)	63	111	-	111	(66,8%)	(43,0%)
Gains ou pertes sur autres actifs	69	61	9	6	-	6	x 10,7	+32,2%
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	3 397	436	2 961	2 762	(30)	2 792	+23,0%	+6,0%
Impôt	(810)	(120)	(691)	(736)	6	(742)	+10,0%	(7,0%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	2	-	2	123	101	22	(98,7%)	(92,4%)
Résultat net	2 588	317	2 272	2 149	77	2 071	+20,5%	+9,7%
Intérêts minoritaires	(204)	-	(204)	(178)	2	(180)	+14,9%	+13,5%
Résultat net part du Groupe	2 384	317	2 068	1 971	79	1 892	+21,0%	+9,3%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	56,9%		59,5%	60,1%		59,8%	-3,2 pp	-0,3 pp

2 068 m€

RNPG sous-jacent au T3-23

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – 9M-23

En m€	9M-23 publié	Eléments spécifiques	9M-23 sous-jacent	9M-22 publié	Eléments spécifiques	9M-22 sous-jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	27 722	758	26 965	25 953	543	25 410	+6,8%	+6,1%
Charges d'exploitation hors FRU	(15 782)	(18)	(15 764)	(15 021)	(90)	(14 931)	+5,1%	+5,6%
FRU	(620)	-	(620)	(803)	-	(803)	(22,8%)	(22,8%)
Résultat brut d'exploitation	11 321	739	10 581	10 129	453	9 677	+11,8%	+9,3%
Coût du risque de crédit	(2 179)	(84)	(2 095)	(2 139)	(195)	(1 944)	+1,9%	+7,7%
Sociétés mises en équivalence	190	(39)	229	323	-	323	(41,0%)	(29,0%)
Gains ou pertes sur autres actifs	107	89	18	41	-	41	x 2,6	(56,0%)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	9 438	705	8 733	8 354	258	8 096	+13,0%	+7,9%
Impôt	(2 293)	(180)	(2 113)	(2 211)	(117)	(2 094)	+3,7%	+0,9%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	7	-	7	148	94	53	(95,0%)	(86,2%)
Résultat net	7 153	525	6 628	6 291	235	6 056	+13,7%	+9,4%
Intérêts minoritaires	(619)	(0)	(619)	(539)	13	(552)	+14,7%	+12,1%
Résultat net part du Groupe	6 534	525	6 009	5 752	248	5 504	+13,6%	+9,2%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	56,9%		58,5%	57,9%		58,8%	-0,9 pp	-0,3 pp

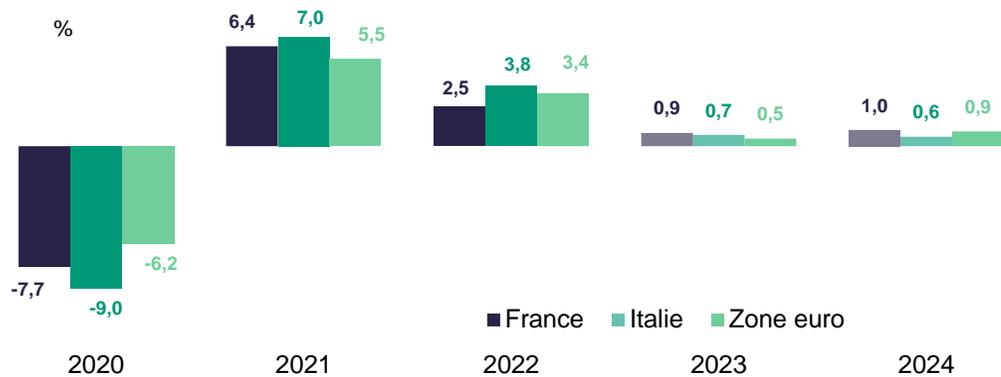
6 009 m€

RNPG sous-jacent au 9M-23

ANNEXES

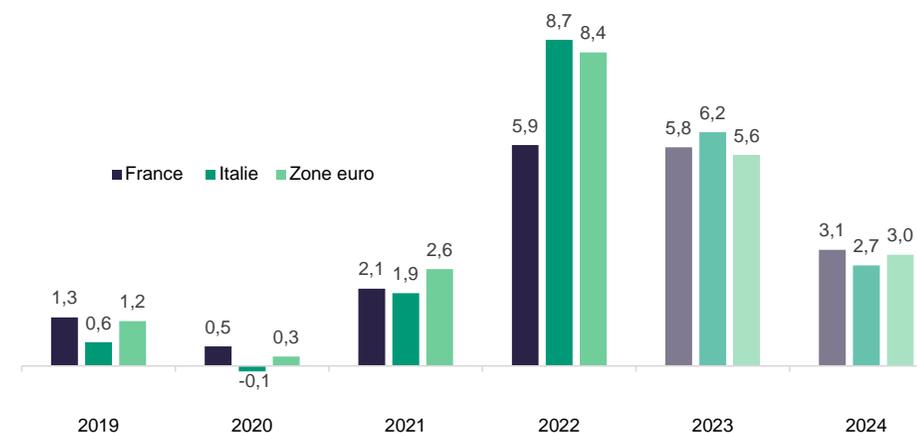
Une lente de reprise de la croissance en 2024 dans la zone euro

France, Italie, Zone euro – Croissance du PIB



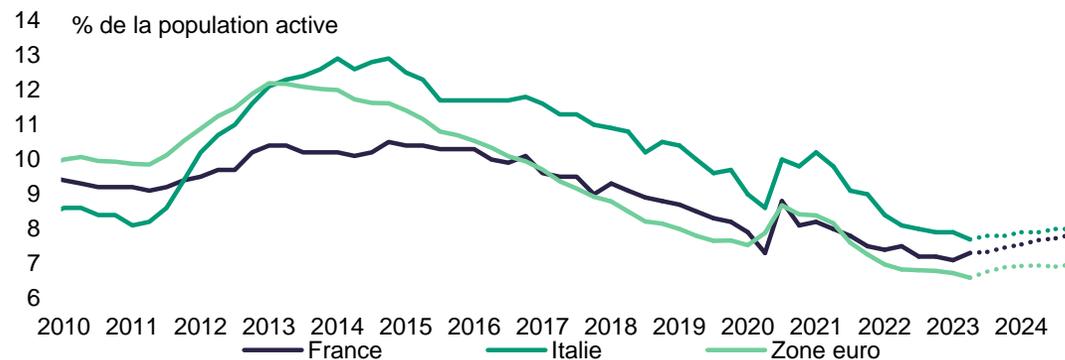
Source : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 30 septembre 2023

France, Italie, Zone euro - Inflation annuelle moyenne (%)



Source : Eurostat, CACIB/ ECO. Prévisions au 30 septembre 2023

France, Italie, Zone euro – Taux de chômage



Source : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 30 septembre 2023

France - prévisions institutionnelles (PIB France)

- FMI (oct. 2023) : +1,0% en 2023, +1,3% en 2024
- Commission européenne (sept. 2023) : +1,0% en 2023, +1,2% en 2024
- OCDE (sept. 2023) : +1,0% en 2023, +1,2% en 2024
- Banque de France (sept. 2023) : +0,9% en 2023, +0,9% en 2024

Provisionnement des encours sains : utilisation de scénarios alternatifs au scénario central

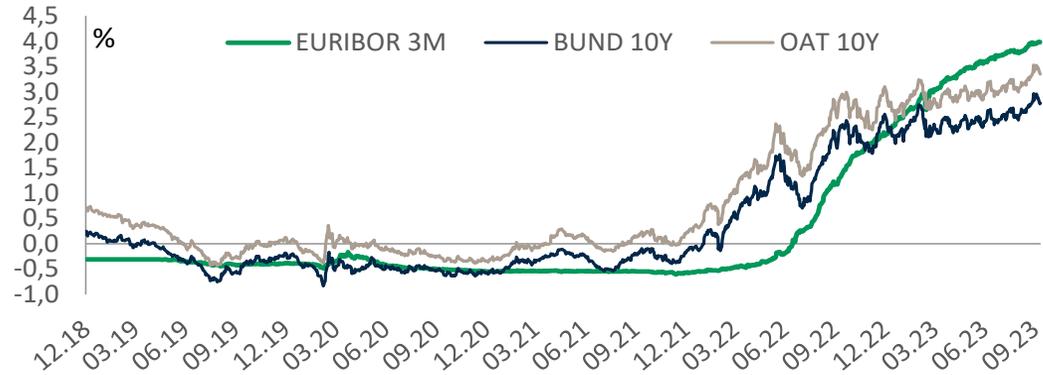
- Un scénario favorable : PIB France +1% 2023 et +2,4% 2024
- Un scénario défavorable : PIB France +0,1% 2023 et -0,1% 2024

Source : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 13 avril 2023

ANNEXES

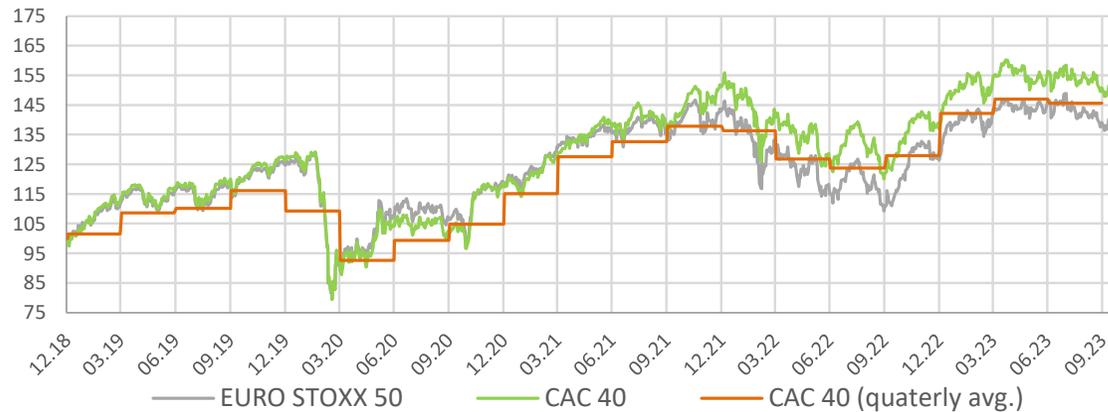
Poursuite de la hausse des taux

Taux d'intérêt en euro (%)



Source : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Données au 10 octobre 2023

Indices actions (base 100 = 31/12/2018)



Source : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Données au 10 octobre 2023

Actions

→ EuroStoxx 50 : spot -5,1% T3/T2 ; moyenne -0,8% T3/T2 et +20,5% T3/T3

Taux

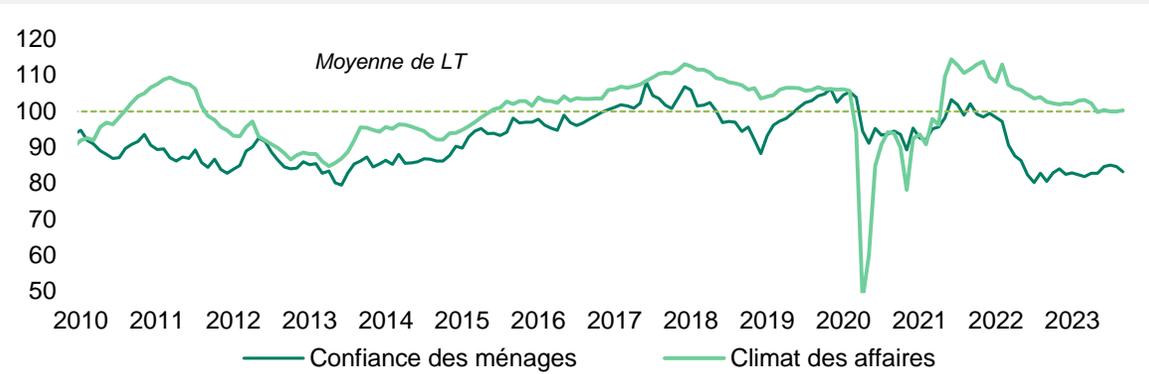
→ OAT 10 ans : en hausse de 30 pb depuis 31 déc. 2022, mais en hausse de +47 pb sur le trimestre et +145 pb par rapport au 30 juin 2022

→ Spread au 30 sept. : OAT / Bund 57 pb (+1,5 pb / juin 23), BTP / Bund : 195 pb (+27 pb / juin 23)

Change

→ EUR/USD (spot) : baisse T3/T2 (-3,2%), hausse de +7,9% T3/T3

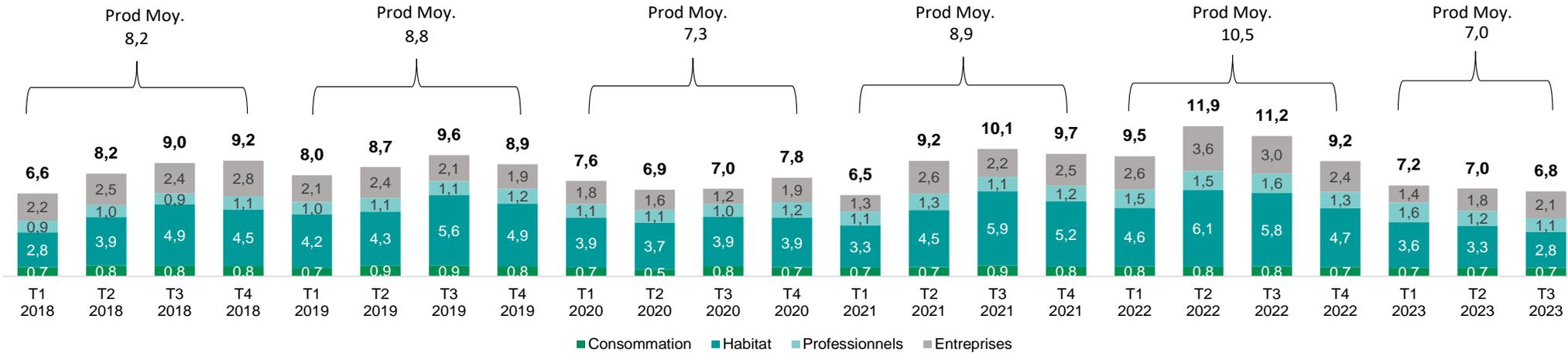
France – Opinion des ménages et des chefs d'entreprises



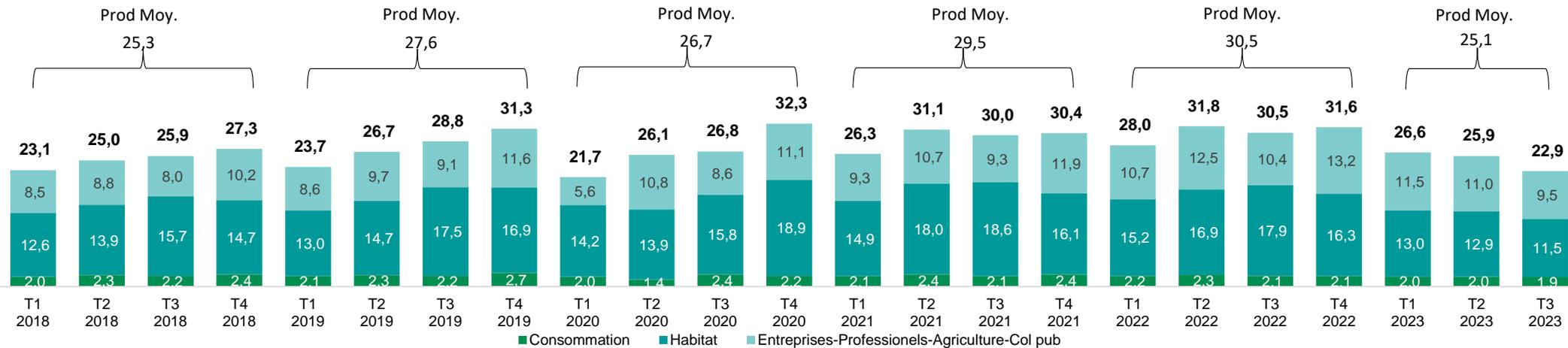
Source : Insee

Evolution de la production de crédits en Banque de Proximité

Production de crédit (hors PGE) LCL depuis 2018 (en Mds€)

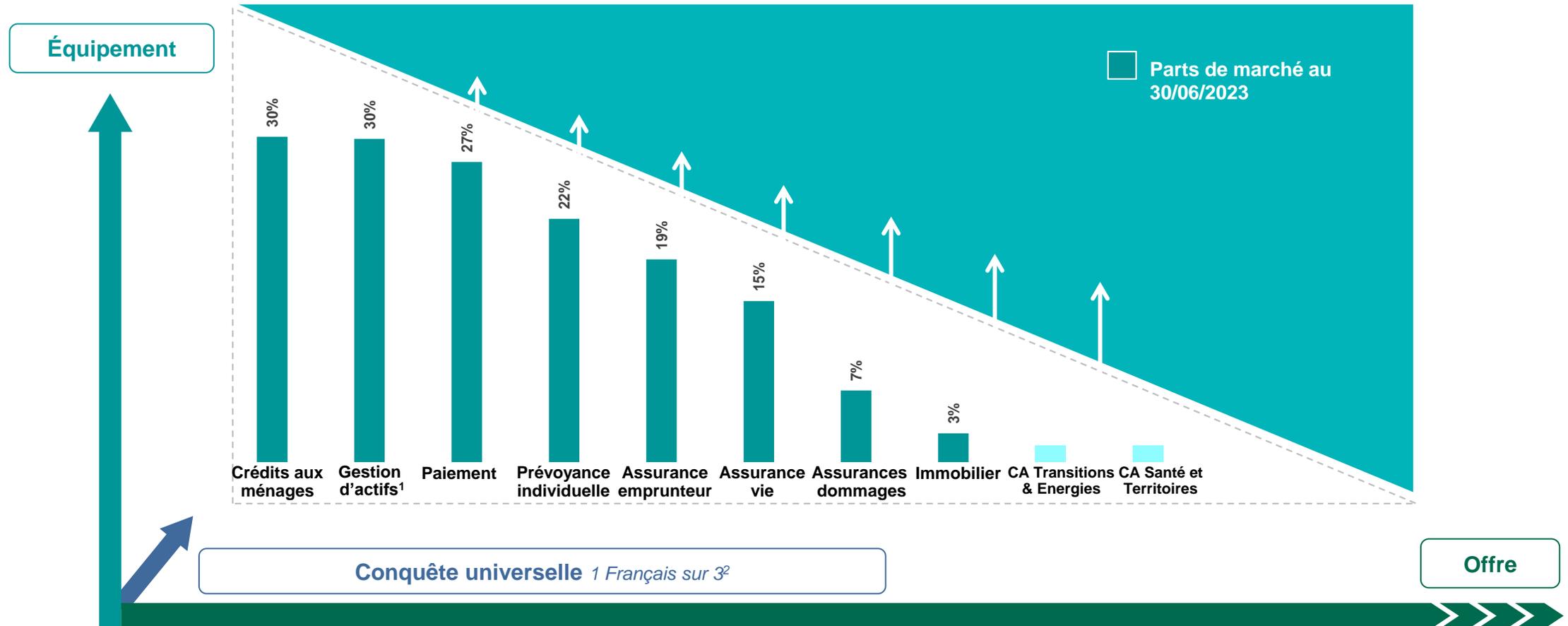


Production de crédit (hors PGE) des Caisses Régionales depuis 2018 (en Mds€)



Un cercle vertueux entre conquête, équipement des clients, et développement de l'offre

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



(1) Parts de marché sur les OPCVM en France à fin décembre 2022 sur tous segments de clients; (2) 35% des Français – Source : Sofia 2021 KANTAR

ANNEXES

Poursuite de la baisse des expositions résiduelles sur la Russie

Engagements de Crédit Agricole S.A. sur la Russie (bilan et hors bilan)

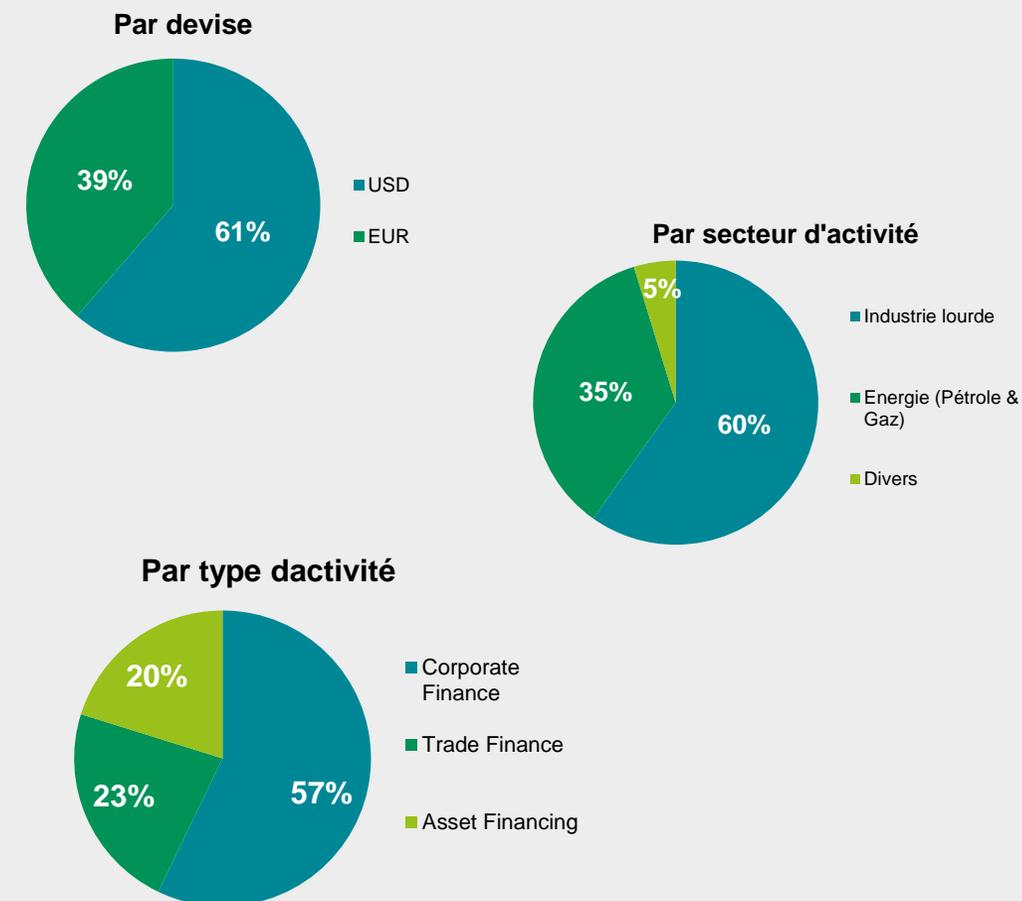
En m€	28/02/2022	31/12/2022	31/03/2023	30/06/2023	30/09/2023	Δ 30/09/2023 - 28/02/2022	Δ 30/09/2023 - 30/06/2023
Total Onshore	0,7	0,2	0,3	0,2	0,2	-0,6	0,0
Total Offshore	4,6	2,9	2,7	2,3	1,6	-3,0	-0,7
Exposition Bilan	3,1	2,7	2,6	2,3	1,5	-1,6	-0,7
Expositions Hors Bilan	1,5	0,2	0,1	0,1	0,1	-1,5	0,0
Risque de variation (MtM)	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,2	0,0

Baisse de l'exposition totale sur la Russie de eq. -0,7 Md€ vs. 30/06

Depuis le début de la guerre, l'exposition s'est réduite de eq. -3,8 Mds€

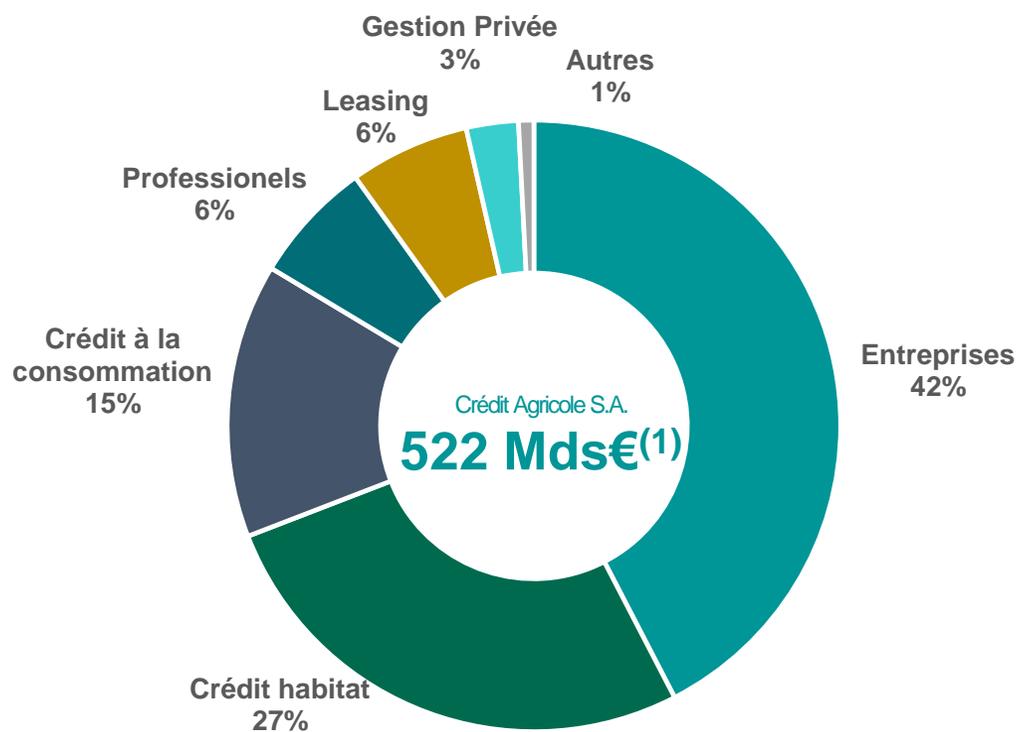
- Expositions *On-shore* : stable par rapport au 30/06
- Baisse continue des expositions *Off-shore* de eq. - 0,7 Md€ vs. 30/06
≈44% d'échéances inférieures à 1 an
- Stock de provisions au 30/09/2023 : 466 m€
- Poursuite de la baisse des expositions sur le mois d'octobre
(-0,4 Md€ dont -0,3 Md€ sur le *Offshore* et -0,1 Md€ sur le *Onshore*)

Décomposition des expositions off-shore inscrites au bilan – 30/09/2023



ANNEXES

Portefeuille de prêts diversifié, plutôt orienté entreprises et crédits habitat

Encours bruts des prêts à la clientèle⁽¹⁾ au sein de Crédit Agricole S.A. (30/09/2023)**Crédit entreprises⁽¹⁾**
221 Mds€

- Dont 159 Mds€ CACIB, 32 Mds€ LCL, 22 Mds€ BPI, 8 Mds€ CACEIS

Crédit habitat
139 Mds€

- Dont 104 Mds€ LCL : en très grande majorité, crédits à taux fixe, amortissables, cautionnés ou garantis par une sûreté hypothécaire
- Dont 35 Mds€ au sein des BPI

Crédit à la consommation
76 Mds€

- Dont 67 Mds€ CACF (y compris Agos et CA Auto Bank) et 9 Mds€ réseaux de distribution CASA, hors entités non consolidées (JV automobiles)

Crédit aux professionnels
34 Mds€

- Dont 24 Mds€ LCL et 10 Mds€ au sein des BPI

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

ANNEXES

Exposition GCA et CASA à l'immobilier commercial limitée et de qualité

Données à fin juin 2023

Exposition limitée à l'immobilier commercial⁽¹⁾ à fin juin 2023

Engagements commerciaux de 57,9 Mds€ pour GCA, 32,0 Mds€ pour Crédit Agricole SA

- dont ~16 Mds€ sur l'immobilier de bureaux, ~10Mds sur les locaux commerciaux et ~15 Mds€ sur l'immobilier résidentiel (respectivement ~11 Mds€, ~6Mds€, ~5 Mds€ pour Crédit Agricole SA)
- dont 25,9 Mds€ Caisses régionales, 22,5 Mds€ portés par CACIB, 5,4 Mds€ LCL et 1,9 Mds€ CA Italia

Représentant 3,3% des engagements commerciaux GCA, 3,0% au niveau de Crédit Agricole S.A.

Qualité des actifs sur l'immobilier commercial satisfaisante et risques maîtrisés à fin juin 23

LTV (loan to value) : 73% des expositions GCA avec un LTV < 60%, 81% pour CASA⁽²⁾

71% des expositions en immobilier commercial GCA sont **Investment Grade**, 81% pour CASA⁽³⁾

Taux de défaut en immobilier commercial 2,6% GCA et 3,9% pour CASA⁽⁴⁾ et **taux de couverture S3** de 53% pour GCA, 51% pour CASA.

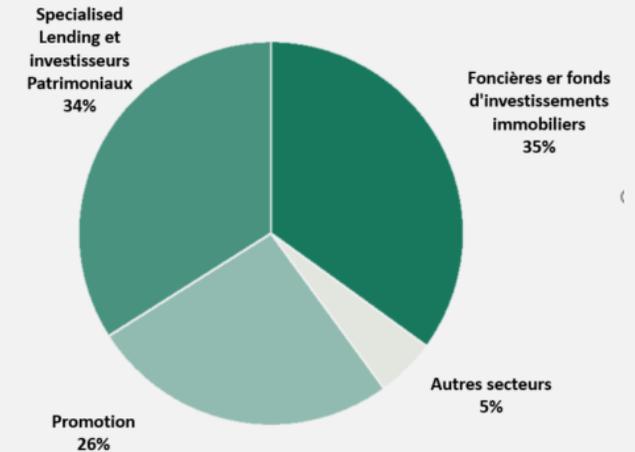
(1) Données de bilan et hors bilan; Le périmètre des professionnels de l'immobilier inclue les Promoteurs immobiliers, les Foncières cotées ou non-cotées, les Fonds d'investissement spécialisés en immobilier, les Investisseurs patrimoniaux, et les filiales immobilières d'institutions financières (Assurances, Banques, etc.); Ce périmètre est légèrement différent des expositions sur l'immobilier corporate présentées dans le document de référence, qui incluent notamment des financements immobiliers apportés aux clients corporate.

(2) LTV calculée sur 64% des expositions aux professionnels de l'immobilier pour GCA et 66% des expositions sur CASA,

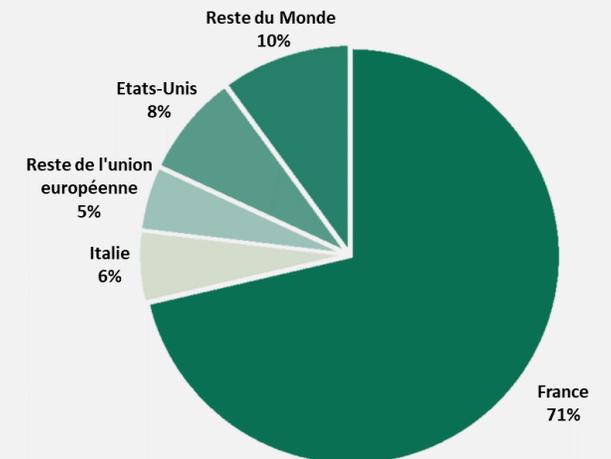
(3) Equivalent notation interne

(4) Taux de défaut calculé avec en dénominateur les expositions bilan et hors bilan.

Expositions (bilan et hors bilan) / type de client
(données immobilier commercial⁽¹⁾ GCA fin juin 2023)

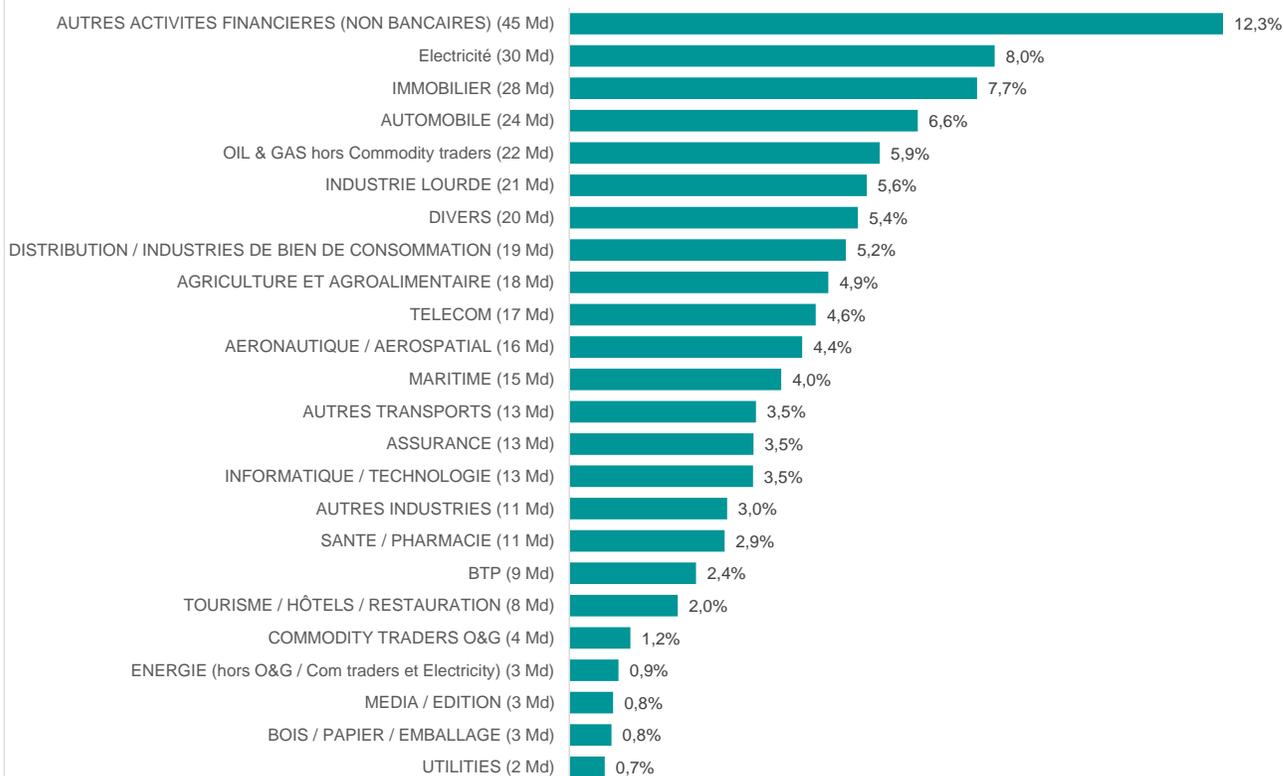


Expositions (bilan et hors bilan) / zone géographique
(données immobilier commercial⁽¹⁾ GCA fin juin 2023)



ANNEXES

Un portefeuille Corporate équilibré

Crédit Agricole SA : 369 Mds€ d'EAD ⁽¹⁾ Corporate au 30/09/2023

- 73% des expositions Corporate notées Investment Grade ⁽²⁾
- Expositions aux PME de 25,9 Mds€ au 30/09/2023
- Expositions LBO⁽³⁾ de 3,9 Mds€ à fin août 2023

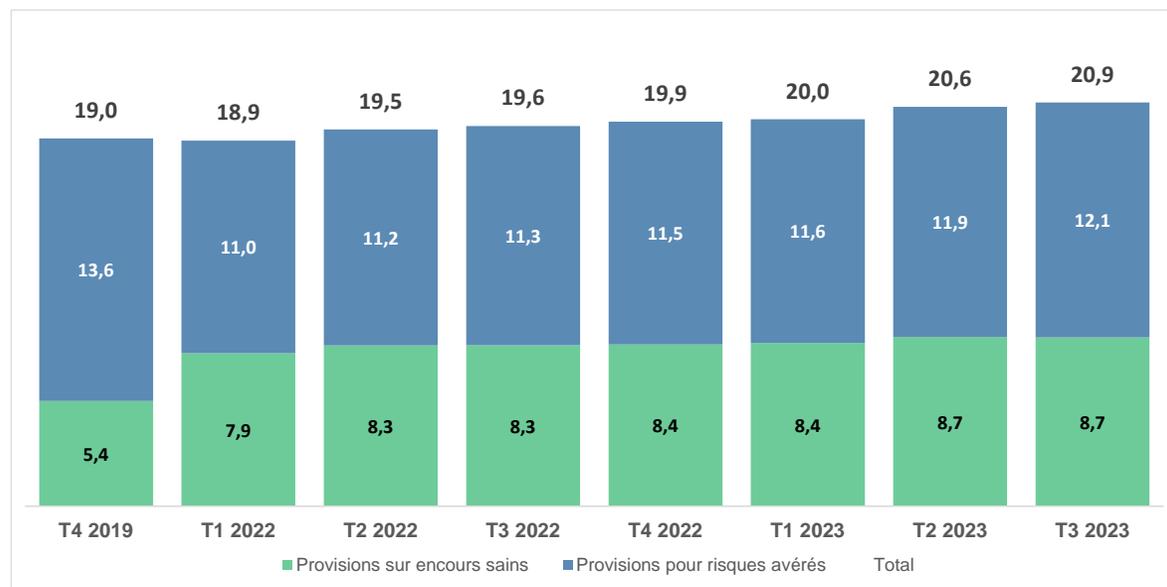
(1) L'EAD (exposition en cas de défaut) est une définition réglementaire utilisée dans le Pilier 3. Elle correspond à l'exposition en cas de défaut après prise en compte des facteurs d'atténuation du risque. Elle comprend les exposition à l'actif du bilan et une partie des engagements hors bilan après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

(2) Equivalent notation interne (3) Périmètre CACIB uniquement

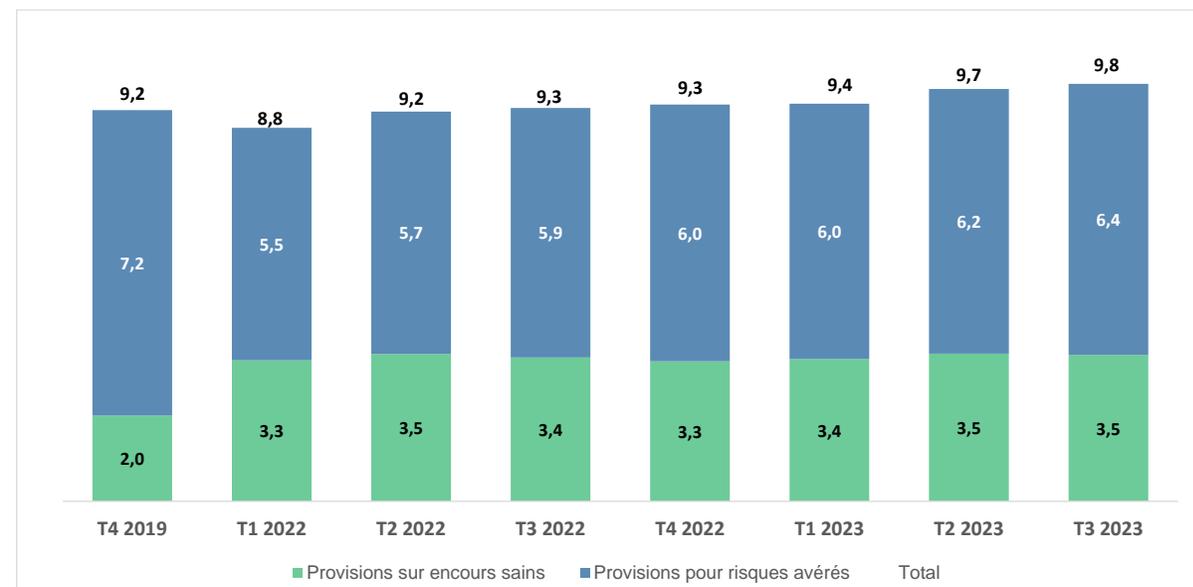
ANNEXES

Stock de provisions GCA et CASA élevé

Groupe Crédit Agricole – Stock de provision en Mds€



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



Part des provisions sur encours sains élevée :

- **CASA : +1,4 Mds€ provisions sur encours sains T3-2023/T4-2019 (à 35% du stock de provisions totales, vs 22% fin 2019)**
- **GCA⁽²⁾ : +3,3 Mds€ provisions sur encours sains T3-2023/T4-2019 (à 42% du stock de provisions totales⁽³⁾ vs 29% fin 2019)**

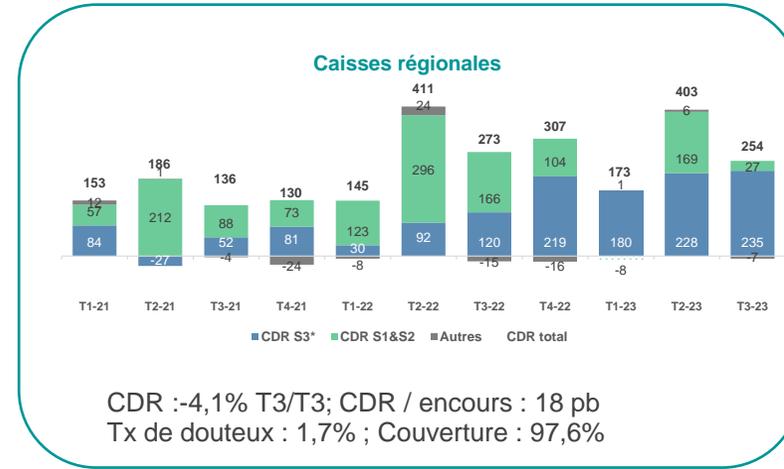
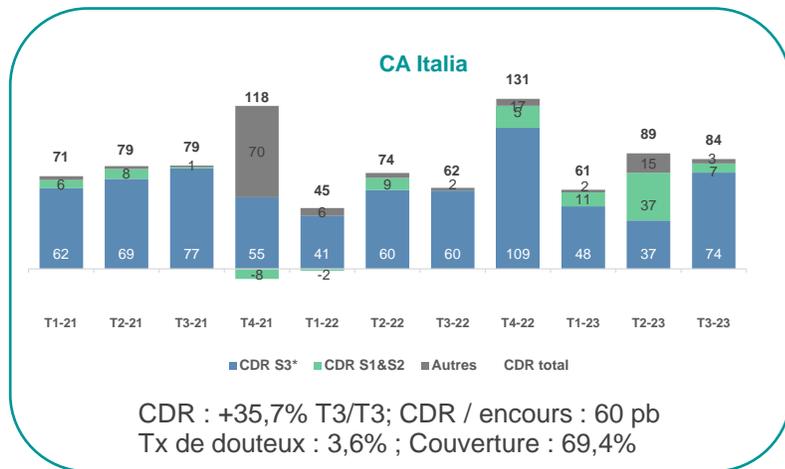
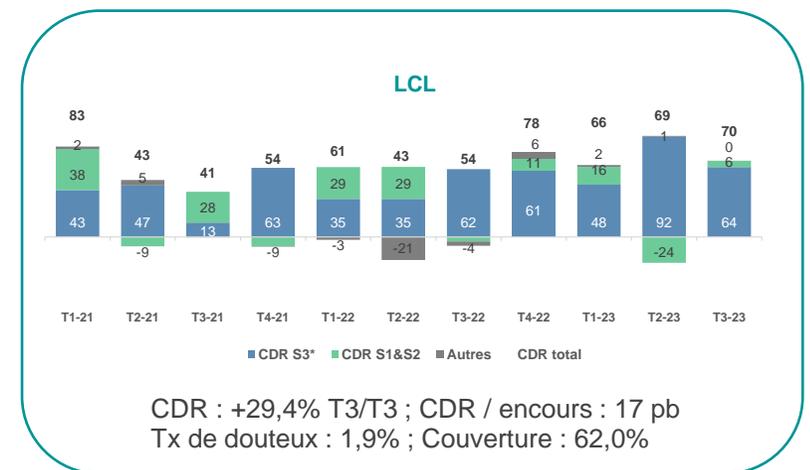
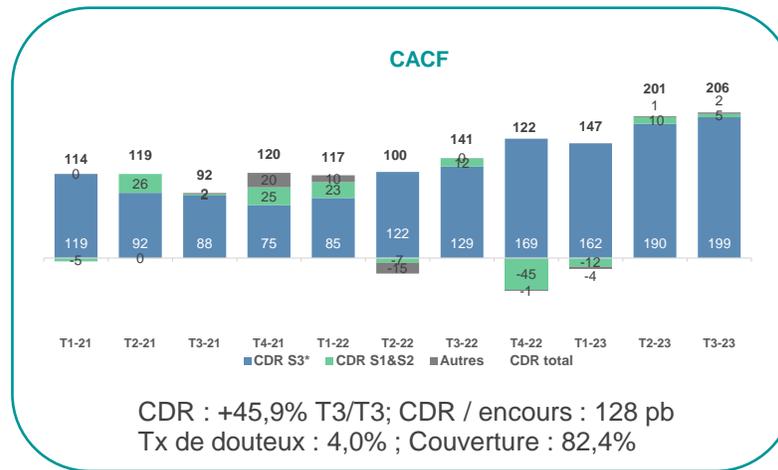
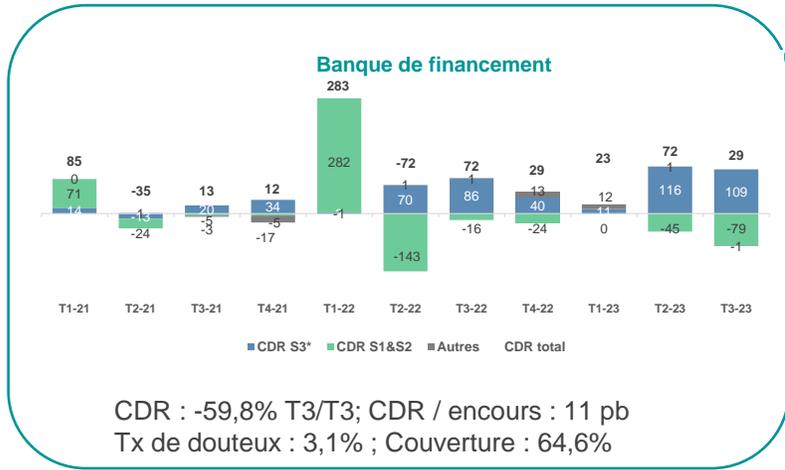
(1) Stock de provisions, y compris provisions collectives. Les taux de couverture sont calculés sur les prêts et créances à la clientèle en défaut.

(2) 48% liés au provisionnement des encours sains pour les Caisses régionales (vs 35% à fin 2019, soit +1,87 Md€)

Pour rappel : baisse du stock de provision au T4 2021 en lien avec la cession de créances de CA Italia pour un montant de 1,5 Mds€

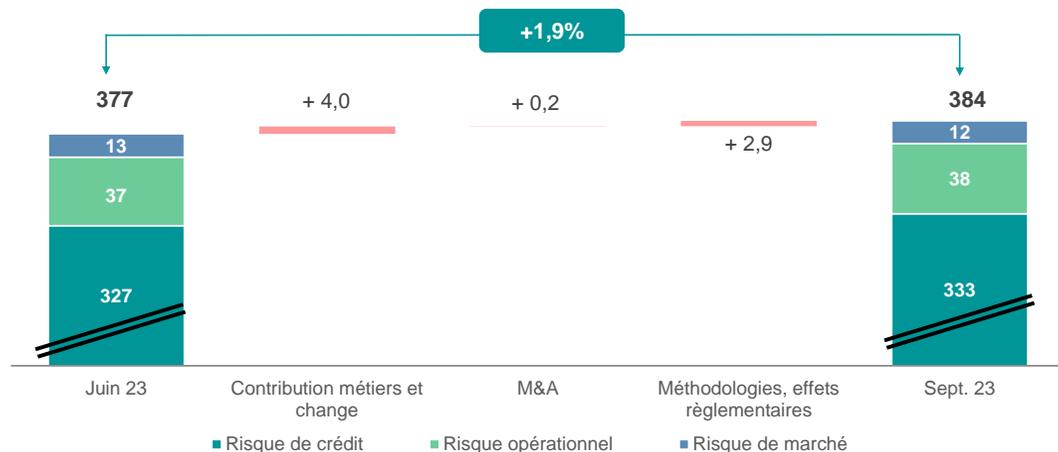
Taux de couverture élevés, et taux de douteux maîtrisés dans tous les métiers

Coût du risque (CDR) sous-jacent de crédit par *stage* et par métier (en m€) – Coût du risque sur encours (en points de base sur 4 trimestres glissants*)



(*) Coût du risque sur encours (en pb trimestre annualisé) à 8 pb pour la Banque de Financement , 124 pb pour CACF, 17 pb pour LCL, 56 pb pour CA Italia et 16 pb pour les CR . Les taux de couverture sont calculés sur les prêts et créances à la clientèle en défaut.

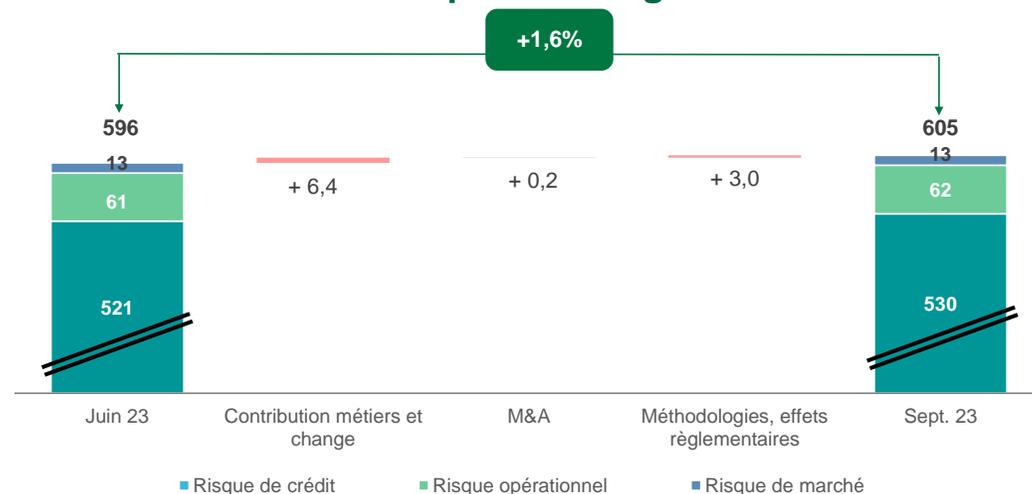
Crédit Agricole S.A.



Crédit Agricole S.A. : hausse de +7,0 Mds€ sept/juin

- **Contribution des métiers** (y compris change) : +4,0 Mds€ d'évolution organique des métiers dont Grandes Clientèles +1,8 Mds€ (dont 1,2 Md€ d'effet change) et +0,4 Md€ sur la VME Assurance
- **M&A** : +0,2 Md€ Intégration de RBC IS Europe et ALD / LeasePlan et prise en compte de la titrisation CA Auto Bank
- **Méthodologie et effets réglementaires** : +2,9 Mds € principalement lié au changement de traitement des GW assurances pour 3,8 Mds€

Groupe Crédit Agricole



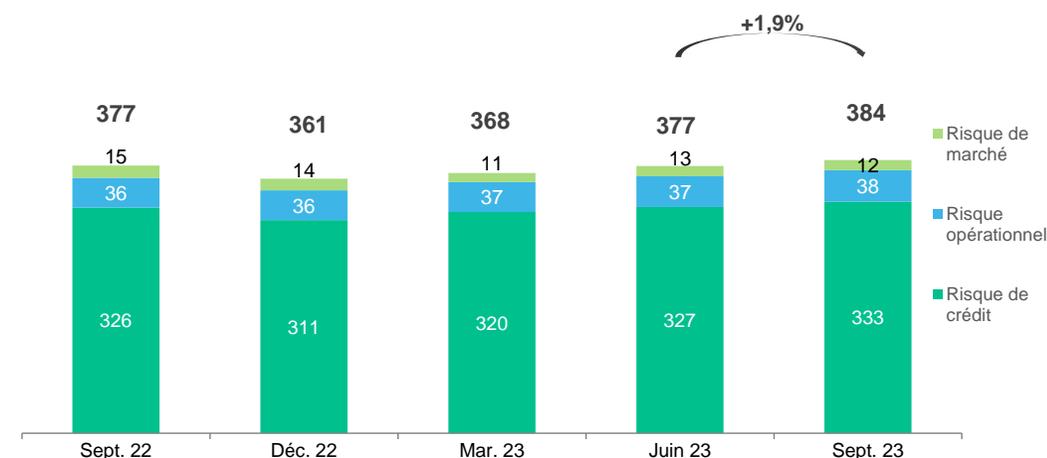
Groupe Crédit Agricole : hausse de +9,6 Mds€ sept/juin

- **Contribution des métiers (y compris change)**: +6,4 Mds€, dont Caisses régionales +2,1 Mds€

ANNEXES

RWA et capital alloué par pôle métier

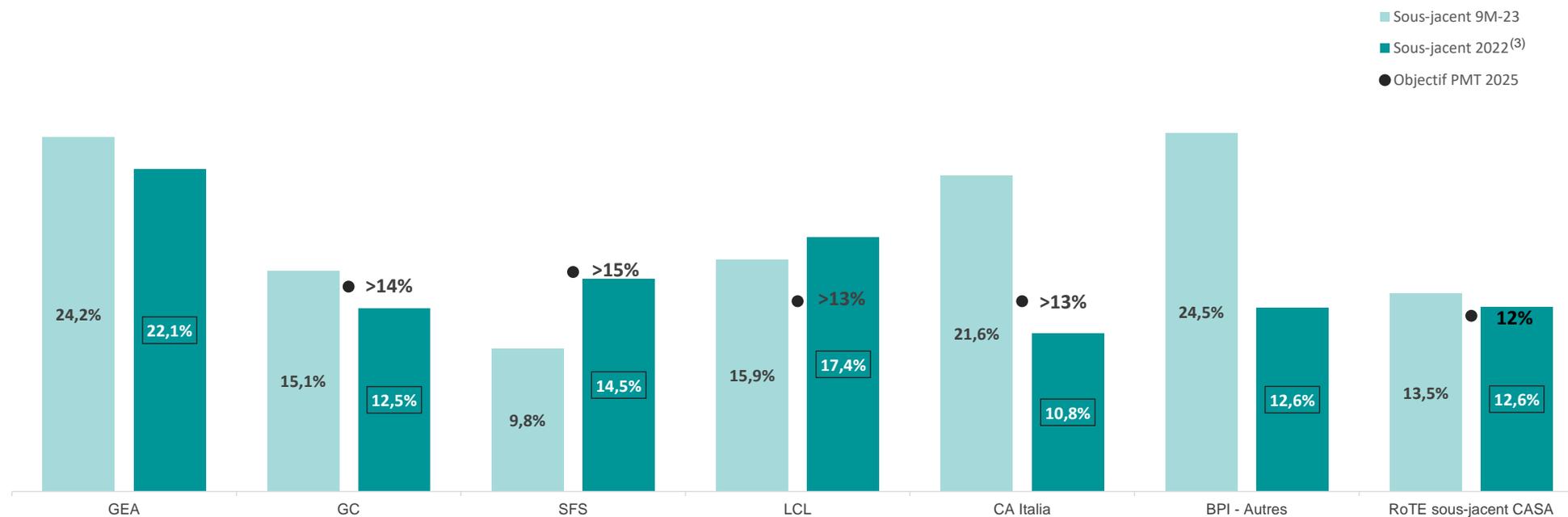
En Mds€	Emplois pondérés			Capital		
	Sept. 2023	Juin 2023	Sept. 2022	Sept. 2023	Juin 2023	Sept. 2022
Gestion de l'épargne et Assurances	50,7	46,9	35,7	12,9	12,4	12,6
- Assurances* **	31,8	27,6	18,1	11,1	10,5	10,9
- Gestion d'actifs	13,2	13,6	12,9	1,3	1,3	1,2
- Gestion de fortune	5,8	5,7	4,7	0,5	0,5	0,4
Banque de proximité en France (LCL)	52,2	51,7	51,7	5,0	4,9	4,9
Banque de proximité à l'international	48,1	47,1	50,7	4,6	4,5	4,8
Services financiers spécialisés	68,1	69,9	58,4	6,5	6,6	5,5
Grandes clientèles	138,8	135,1	153,7	13,2	12,8	14,6
- Banque de financement	81,5	79,8	86,7	7,7	7,6	8,2
- Banque de marchés et d'investissement	46,6	46,2	57,4	4,4	4,4	5,4
- Services financiers aux institutionnels	10,7	9,2	9,7	1,0	0,9	0,9
Activités hors métiers	26,0	26,2	27,2	-	-	-
TOTAL	383,9	376,9	377,4	42,1	41,2	42,5



* **Méthodologie : 9,5% des RWA de chaque pôle ; Assurances : 80% des exigences de capital au titre de Solvency 2

ANNEXES

Rentabilité dans les métiers

RoNE ^(1,2) sous-jacent 9M-2023 annualisé par métiers et objectifs 2025 (%)

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

(1) Cf. pages 46 (Crédit Agricole S.A.) et 49 (Groupe Crédit Agricole) pour plus de détails sur les éléments spécifiques

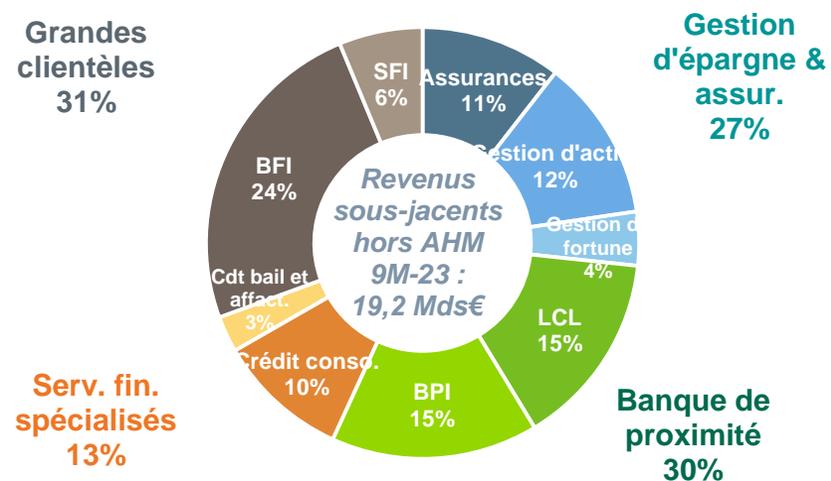
(2) Après déduction des coupons AT1, comptabilisés en capitaux propres - cf. page 72

(3) Données 2022 en IFRS4

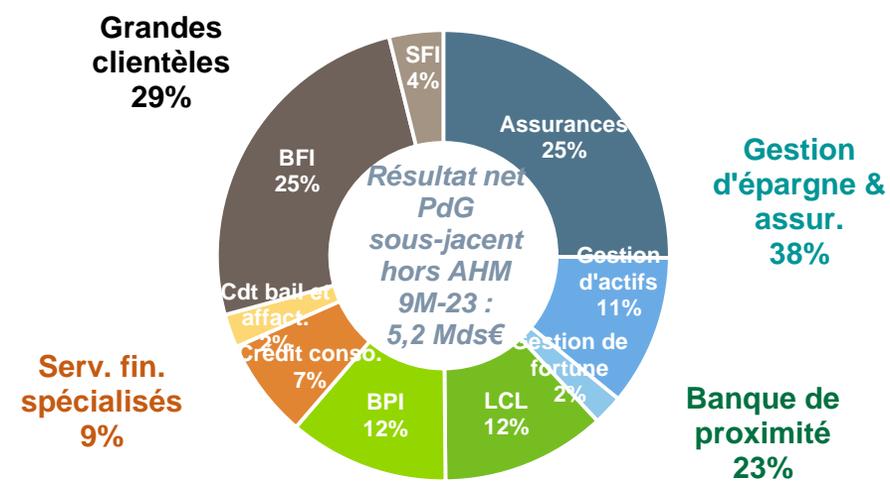
ANNEXES

Un modèle économique stable, diversifié et rentable

Revenus 2023 sous-jacent par métier ⁽¹⁾
(hors AHM) (%)



RNPG⁽¹⁾ 2023 sous-jacent par métier
(hors AHM) (%)

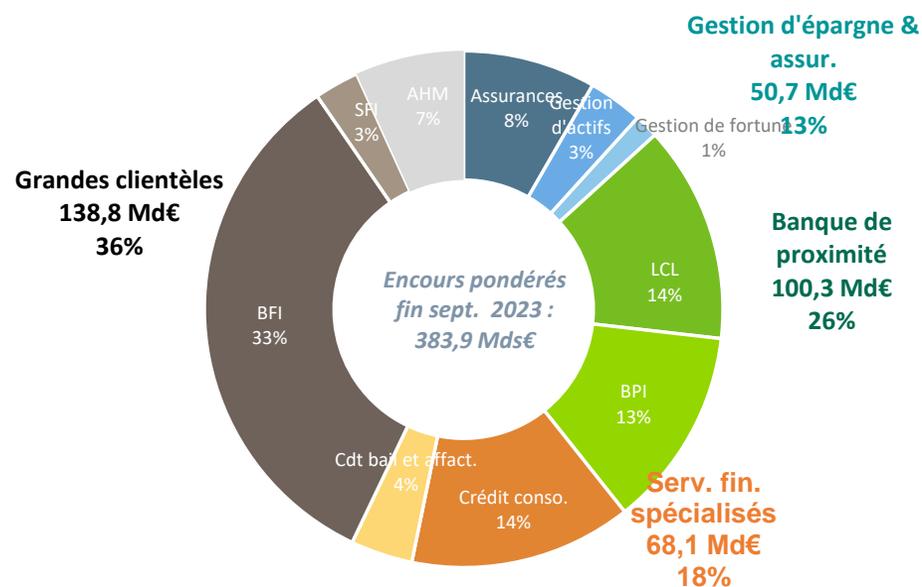


⁽¹⁾ Voir slide 45 et 46 pour le détail des éléments spécifiques

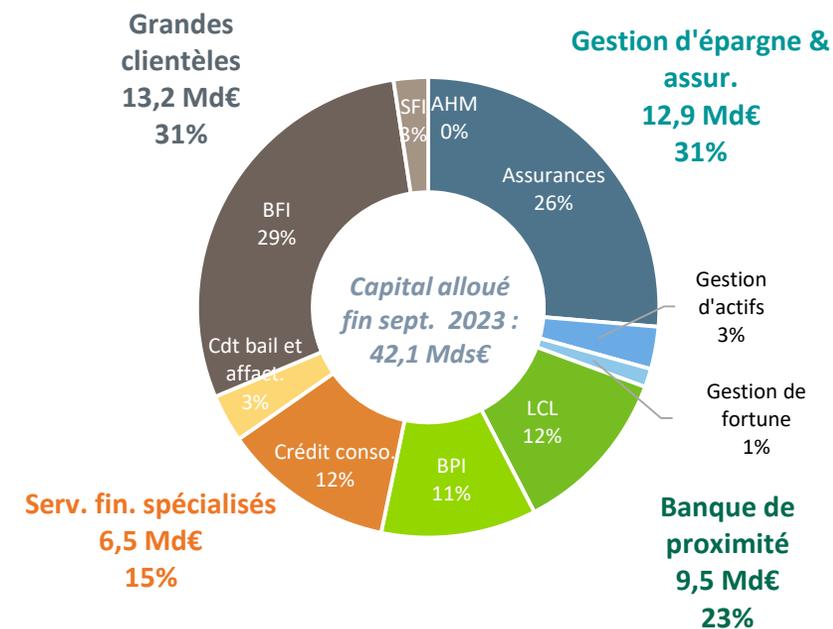
ANNEXES

Emplois pondérés et fonds propres alloués par métier

Emplois pondérés par métier au 30/09/2023 (en Mds€ et %)



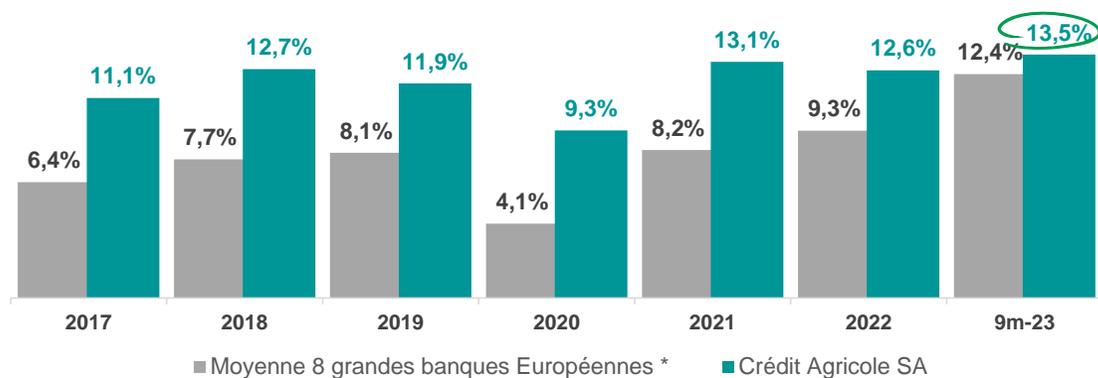
Capital alloué par métier au 30/09/2023 (en Mds€ et %)



ANNEXES

Retour sur fonds propres tangibles (ROTE) très élevé au 9M- 23 à 13,5%

RoTE⁽¹⁾ sous-jacent depuis 2017



Dividende par action(€)



ROTE⁽¹⁾ au 9M-23 à 13,5%

* Moyenne arithmétique de 8 grandes banques européennes : Société Générale ; BNP Paribas; Santander; UniCredit; Deutsche Bank; HSBC; Standard Chartered; Barclays;

** Hors dividende majoré

*** Mise en réserves du dividende 2019 suite à la recommandation de la BCE

(1) ROTE sous-jacent calculé sur la base du RNPG sous-jacent (cf. annexes pages 46, 48 et 72)

TOUS LES INDICATEURS FINANCIERS SONT EN LIGNE AVEC LES OBJECTIFS PMT

	Objectifs 2022	2022	Objectifs 2025
RNPG	> 5 Mds€	5,5 Mds€	> 6 Mds€
ROTE	> 11%	12,6% ⁽¹⁾	> 12%
CoEx hors FRU	< 60%	58,2%	< 58% ⁽²⁾
CET1	11%	11,2%	11% ⁽³⁾
Taux de distribution	50% en numéraire	Dividende 1,05€/action	50% en numéraire

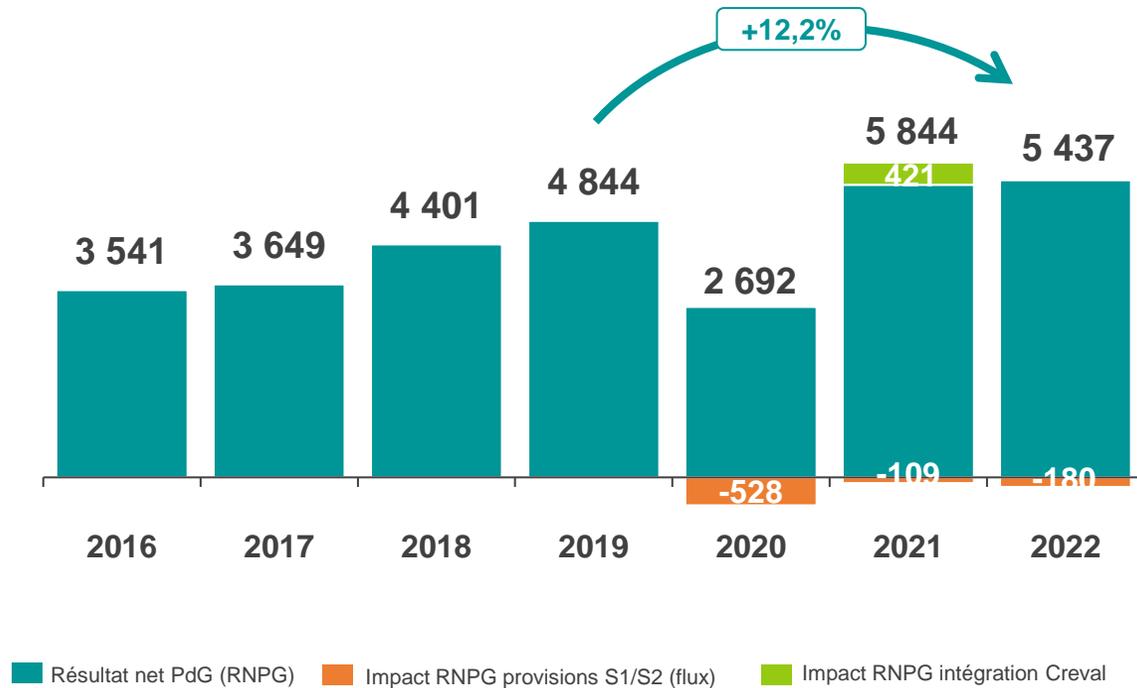
(1) ROTE sous-jacent 2022

(2) Plafond tout au long du PMT, ramené de 60% à 58% post-IFRS17, et qui inclut les investissements dans le développement des Nouveaux Métiers

(3) Tout au long de Ambitions 2025 ; plancher de +250 pb minimum par rapport aux exigences réglementaires SREP en CET1 .

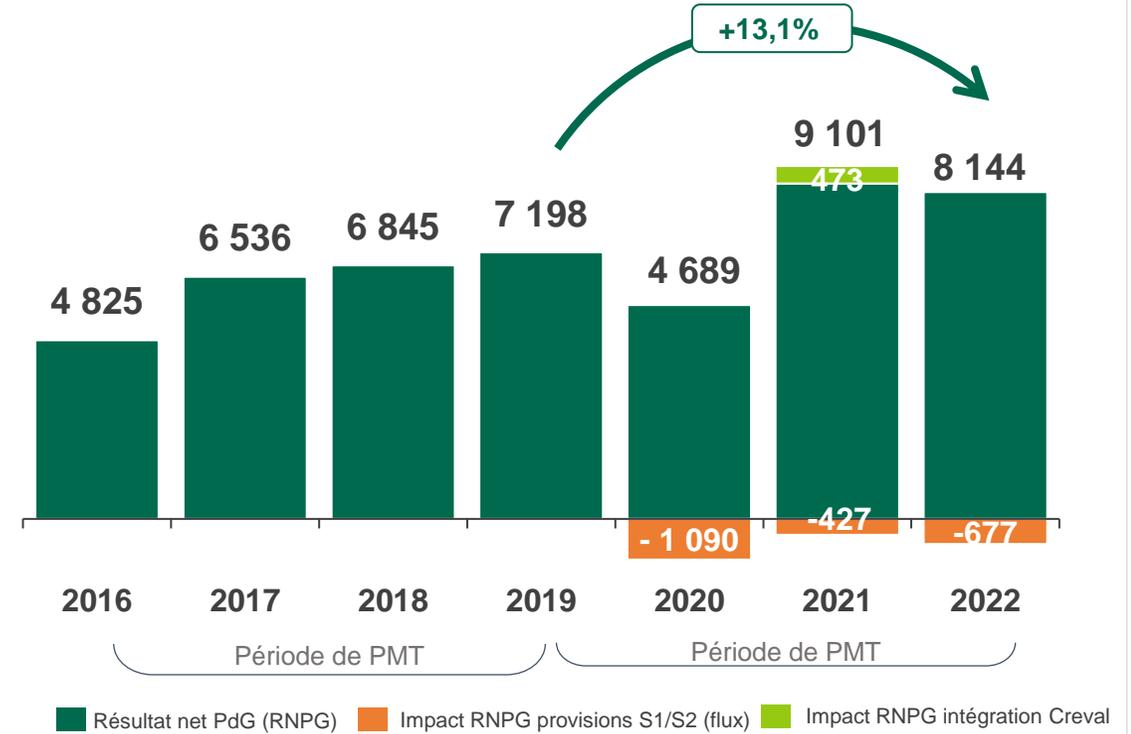
Crédit Agricole S.A.

Résultat net part du Groupe (RNPG) publié – en millions d'euros



Groupe Crédit Agricole

Résultat net part du Groupe (RNPG) publié – en millions d'euros



GROUPE CRÉDIT AGRICOLE EN ITALIE

Développement en Italie, le deuxième marché domestique du Groupe

Groupe CA en Italie⁽¹⁾

~ 5,9m
Clients⁽³⁾

€323mds
Encours de collecte
totaux sept 23⁽²⁾

1 228
Points de Ventes

€97mds
Encours de crédit sept 23

~ 16 400
Collaborateurs

€3,7mds
PNB 9m-23⁽³⁾

Classement

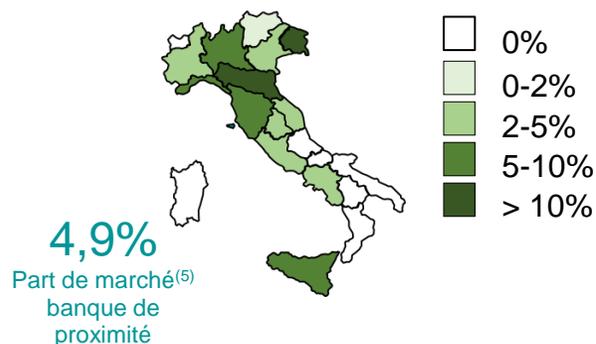
#1 banque
commerciale en IRC⁽⁶⁾

#2 en crédit à la
consommation⁽⁷⁾

#3 en gestion d'actif⁽⁸⁾

#4 en assurance-vie⁽⁹⁾

Part de marché de CAI en Italie⁽⁴⁾

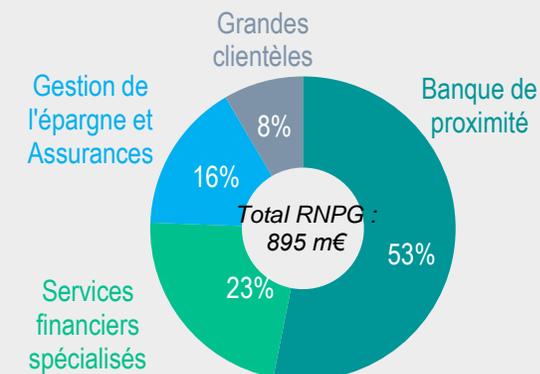


Répartition du RNPG⁽¹⁰⁾ du Groupe en Italie

895 m€
RNPG sous-jacent du 9m-23

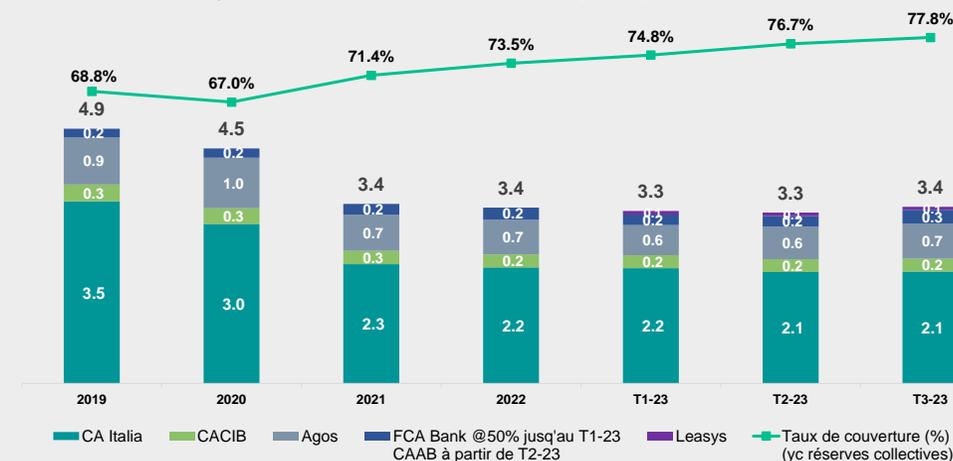
+30%
Variation du RNPG 9m/9m

+22%
PNB sous-jacent 9M/9M



Profil de risque du Groupe en Italie

Groupe en Italie - encours douteux bruts (Mds€) et taux de couverture



(1) Agrégation des entités du Groupe en Italie : CA Italia, CACF (Agos, Leasys, CA Auto Bank), CAA (CA Vita, CACI, CA Assicurazioni), Amundi, CACIB, CAIWM, CACEIS (2) Y compris AUM Amundi et Asset under custody CACEIS «hors groupe» (3) Extension du périmètre, incluant toutes les entités présentes en Italie, notamment CA Auto Bank (CAAB) avec ~760 M clients, (vs Q4-22 qui n'incluait que les clients de CA Italia et Agos). (4) Source: Banca d'Italia, 30/06/2023 (5) En nombre de succursales (6) Indice de Recommandation Client Indice de Recommandation Client (7) Basé sur la publication de Assofin au 31/12/2022 (excluant les cartes de crédit) (8) Actifs sous gestion. Source: Assogestioni, 31/12/2022 (9) Production. Source: IAMA, 30/04/2023 (10) Hors participation Banco BPM (comptabilisé en AHM) et en incluant l'apport des résultats de CAAB & Leasys à compter d'avril 2023

ANNEXES

Répartition du capital et nombre d'actions

Répartition du capital	30/09/2023		31/12/2022		30/09/2022	
	Nombre d'actions	%	Nombre d'actions	%	Nombre d'actions	%
SAS Rue La Boétie	1 822 030 012	59,7% ⁽²⁾	1 726 880 218	56,8%	1 726 880 218	56,8%
Titres d'auto-contrôle ⁽¹⁾	1 081 163	0,0%	18 994 580	0,6%	3 086 214	0,1%
Employés (FCPE, PEE)	208 251 500	6,8%	181 574 181	6,0%	187 591 289	6,2%
Public	1 021 375 316	33,5% ⁽³⁾	1 115 111 737	36,7%	1 125 002 995	37,0%
Nombre d'actions (fin de période)	3 052 737 991		3 042 560 716		3 042 560 716	
Nombre d'actions, hors auto-contrôle (fin de période)	3 051 656 828		3 023 566 136		3 039 474 502	
Nombre d'actions, hors auto-contrôle (moyenne)	3 030 572 143		2 989 007 006		2 956 681 590	

(1) Non pris en compte dans le calcul du résultat net par action

(2) Tenant compte du premier rachat d'actions CASA (+95 149 794 d'actions) par SAS La Boétie annoncé le 10 novembre 2022

(3) Tenant compte de: (i) la réduction de capital par voie d'annulation de 16 658 366 actions auto-détenues, acquises dans le cadre d'un programme de rachat d'actions (CP du 13/01/2023) et (ii) le nombre de 26 835 641 d'actions créées par l'augmentation de capital réservée aux salariées (CP du 31/08/2023)

ANNEXES

Données par action

(en m€)		T3-2023 IFRS17	T3-2022 IFRS4	9M-23 IFRS17	9M-22 IFRS4
Résultat net part du Groupe - publié		1 748	1 352	5 014	3 880
- Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS		(136)	(119)	(371)	(327)
RNPG attribuable aux actions ordinaires - publié	[A]	1 612	1 233	4 643	3 553
Nombre d'actions moyen, hors titres d'auto-contrôle (m)	[B]	3 043	3 029	3 031	2 957
Résultat net par action - publié	[A]/[B]	0,53 €	0,41 €	1,53 €	1,20 €
RNPG sous-jacent		1 520	1 273	4 620	3 937
RNPG sous-jacent attribuable aux actions ordinaires	[C]	1 384	1 154	4 249	3 610
Résultat net par action - sous-jacent	[C]/[B]	0,46 €	0,38 €	1,40 €	1,22 €

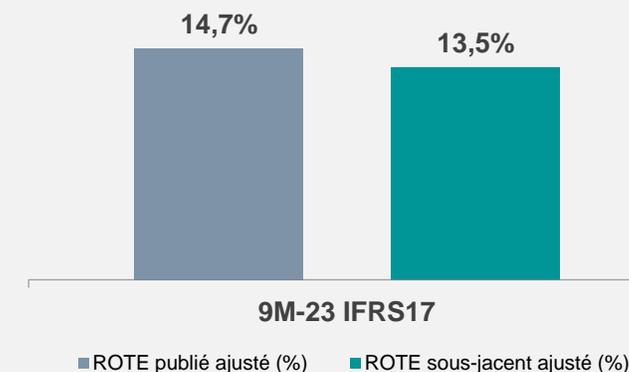
(en m€)		30/09/2023 IFRS17	30/09/2022 IFRS4
Capitaux propres - part du Groupe		69 416	64 295
- Emissions AT1		(7 235)	(5 988)
- Réserves latentes OCI - part du Groupe		1 644	3 338
Actif net non réévalué (ANC) attrib. aux actions ord.	[D]	63 825	61 644
- Écarts d'acquisition & incorporels** - part du Groupe		(17 255)	(18 386)
ANC tangible non réévalué (ANT) attrib. aux actions ord.	[E]	46 570	43 258
Nombre d'actions, hors titres d'auto-contrôle (fin de période, m)	[F]	3 051,7	3 039,5
ANC par action, après déduction du dividende à verser (€)	[D]/[F]	20,9 €	20,3 €
ANT par action, après déduction du dividende à verser (€)	[E]/[F]	15,3 €	14,2 €

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

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

(en m€)		9M-23 IFRS17	9M-22 IFRS4
Résultat net part du Groupe - publié	[K]	5 014	3 880
Dépréciation d'immobilisation incorporelle	[L]	0	0
IFRIC	[M]	-542	-682
RNPG publié annualisé	[N] = (([K]-[L]-[M])*4/3+[M])	6 866	5 401
Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS, annualisés	[O]	-495	-436
Résultat publié ajusté	[P] = [N]+[O]	6 371	4 965
AN tangible moyen non réévalué attrib. aux actions ordin. (3)	[J]	43 200	40 195
ROTE publié ajusté (%)	= [P] / [J]	14,7%	12,4%
Résultat net part du Groupe sous-jacent	[Q]	4 620	3 937
RNPG sous-jacent annualisé	[R] = (([Q]-[M])*4/3+[M])	6 341	5 477
Résultat sous-jacent ajusté	[S] = [R]+[O]	5 846	5 041
ROTE sous-jacent ajusté (%)	= [S] / [J]	13,5%	12,5%

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

ROTE sous-jacent⁽¹⁾ ajusté⁽²⁾ (%)

(1) Sous-jacent. Voir pages 45, 46 le détail des éléments spécifiques

(2) ROTE sous-jacent calculé sur la base d'un RNPG sous-jacent annualisé et de charges IFRIC linéarisées sur l'année

(3) Moyenne de l'ANC tangible non réévalué attribuable aux actions ordinaires calculée entre les bornes 31/12/2022 et 30/09/2023

ANNEXES

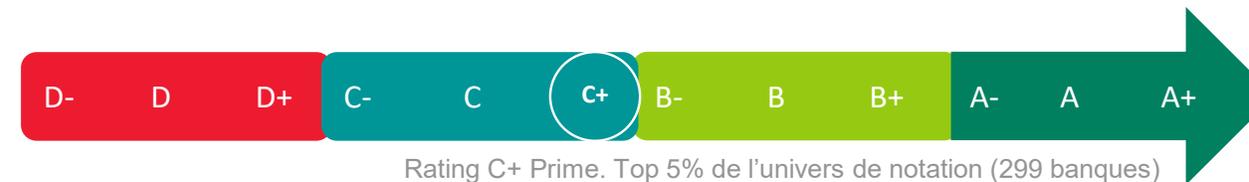
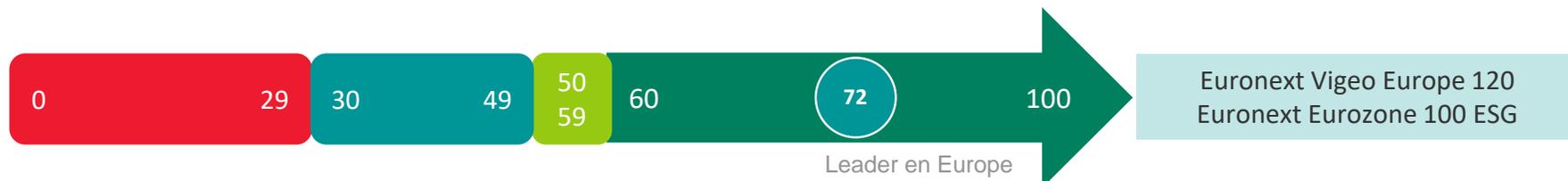
Notations financières

Crédit Agricole S.A. - Notation 30/09/2023

Notation	Contrepartie LT / CT	Emetteur / Dette senior préférée LT	Perspective / surveillance	Dette senior préférée CT	Dernière date de revue	Décision de notation
S&P Global Ratings	AA-/A-1+ (RCR)	A+	Perspective stable	A-1	26/10/2023	Affirmation des notes LT / CT ; perspective inchangée
Moody's	Aa2/P-1 (CRR)	Aa3	Perspective stable	P-1	05/06/2023	Affirmation des notes LT / CT ; perspective inchangée
Fitch Ratings	AA- (DCR)	A+/AA-	Perspective stable	F1+	04/10/2023	Affirmation des notes LT/CT ; perspective inchangée
DBRS	AA (high) / R-1 (high) (COR)	AA (low)	Perspective stable	R-1 (middle)	20/07/2023	Affirmation des notes LT / CT ; perspective inchangée

ANNEXES

Amélioration du rating extra-financier de Crédit Agricole S.A. : Moody's Analytics +5 points en 2023, Sustainalytics +2,2 points⁽¹⁾. Présence confirmée dans les indices ESG en 2023



(1) Revue complète juillet 2023 vs. revue complète octobre 2021

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)

Cécile Mouton	+ 33 1 57 72 86 79	cecile.mouton@credit-agricole-sa.fr
Jean-Yann Asseraf	+ 33 1 57 72 23 81	jean-yann.asseraf@credit-agricole-sa.fr
Fethi Azzoug	+ 33 1 57 72 03 75	fethi.azzoug@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
Nicolas Ianna	+ 33 1 43 23 55 51	nicolas.ianna@credit-agricole-sa.fr
Leïla Mamou	+ 33 1 57 72 07 93	leila.mamou@credit-agricole-sa.fr
Anna Pigoulevski	+ 33 1 43 23 40 59	anna.pigoulevski@credit-agricole-sa.fr
Annabelle Wiriath	+ 33 1 43 23 55 52	annabelle.wiriath@credit-agricole-sa.fr

CONTACTS PRESSE CREDIT AGRICOLE :

Alexandre Barat	+ 33 1 57 72 12 19	alexandre.barat@credit-agricole-sa.fr
Olivier Tassain	+ 33 1 43 23 25 41	olivier.tassain@credit-agricole-sa.fr
Mathilde Durand	+ 33 1 57 72 19 43	mathilde.durand@credit-agricole-sa.fr
Bénédicte Gouvert	+ 33 1 49 53 43 64	benedicte.gouvert@ca-fnca.fr

Cette présentation est disponible sur :

www.credit-agricole.com/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

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