

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

RÉSULTATS

DU 1<sup>ER</sup> TRIMESTRE 2023



## **Avertissement**

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

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 scenarios 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 trois mois close au 31 mars 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.

Les chiffres pro-forma présentés feront l'objet d'un examen limité par les commissaires aux comptes pour l'arrêté du 30 juin 2023 et pourront éventuellement donner lieu à des modifications.

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.

#### 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)

01

Introduction

05 Refinancement

Synthèse résultats Crédit 02 Agricole S.A.

06

Annexes

Sommaire

Crédit Agricole S.A. – Pôles métiers

Groupe Crédit Agricole

#### TRES BONS RESULTATS DU MODELE DE BANQUE UNIVERSELLE

## Une banque universelle attractive : activité dynamique dans tous les métiers

- → Conquête GCA: +555 K nouveaux clients au T1
- → Dynamisme commercial en assurances, en BFI, et en crédit à la consommation

## Une banque universelle performante : résultat ss-jacent CASA record à 1 249 m€

- → Revenus +10,4% T1/T1 pro-forma IFRS17, +12,6% hors effet de base surbonification TLTRO
  - Revenus CA Italia, BPI hors Italie, CACEIS, Indosuez soutenus par la MNI
  - SFS et Banque de proximité France impactés par la hausse du coût de refinancement
- → Charges hors FRU +6,9% T1/T1 pro-forma IFRS17, effet ciseaux +5,7 pp hors TLTRO

## Une banque universelle active: opérations de structure en lien avec le PMT

- → Lancement de la JV Leasys et consolidation à 100% de CA Auto Bank au T2-2023; +100 000 véhicules ALD/Leaseplan au S2-23
- → Entrée en négociations exclusives avec Worldline au T2-2023 pour créer un acteur majeur des services de paiement commerçants en France
- → Acquisition de Sudeco (Property Management) par CA Immo au T1-2023

# Une banque universelle solide: positions de capital et de liquidité très fortes

Crédit Agricole S.A.

+10,4%

Revenus<sup>(1)</sup> T1/T1

Crédit Agricole S.A.

+3,5 pp

Effet ciseaux T1/T1<sup>(1)</sup>

Crédit Agricole S.A.

+61,1%

RNPG<sup>(1)</sup> T1/T1

Crédit Agricole S.A.

54,1%

Coefficient d'exploitation<sup>(2)</sup> T1-23

Groupe Crédit Agricole

17,6%

CET1 31/03/23 phasé

Groupe Crédit Agricole

162,6%

LCR T1-23

Crédit Agricole S.A.

11,6%

CET1 31/03/23 phasé

Groupe Crédit Agricole

457 Mds€

Réserves de liquidité T1-23

1) En vision sous-jacente (cf. slides 40, 41 et 43 pour le détail des éléments spécifiques), résultat en net part du Groupe; (2) Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU en IFRS 17;

# CHIFFRES CLÉS CASA PRO FORMA IFRS 17

	T1 2023	T1 2022
	Publié	Publié
Résultat net (RNPG) publié	<b>1 226 m€</b> x 2,1 T1/T1	571 m€
	Sous-jacent <sup>(1)</sup>	Sous-jacent (1)
Revenus	6 153 m€ +10,4% T1/T1	5 575 m€
Charges d'exploitation	-3 841 m€ +2,4% T1/T1	-3 751 m€
Dont FRU	-513 m€ -19,4% T1/T1	-636 m€
Résultat brut d'exploitation	2 312 m€ +26,8% T1/T1	1 824 m€
Coût du risque	-374 m€ -31,4% T1/T1	-545 m€
Résultat net (RNPG) sous-jacent	<b>1 249 m€</b> +61,1% T1/T1	776 m€
Eléments spécifiques	-23 m€	-204 m€

Coefficient d'exploitation hors FRU

54,1%

Solvabilité (CET1 phasé)

11,6%

+3,7 pp vs. SREP

Bénéfice sous-jacent par action<sup>(2)</sup>

0,37 €

+74,8% vs. T1-22

Actif net tangible

14,2 €

par action<sup>(3)</sup>

ROTE

sous-jacent (4)

14,4%

RESULTATS DU PREMIER TRIMESTRE 2023

<sup>1)</sup> En vision sous-jacente (cf. slides 40 et 41 pour le détail des éléments spécifiques)

<sup>2)</sup> Le BNPA est calculé après déduction des coupons AT1 (cf. annexe page 59)

<sup>3)</sup> ANTPA après déduction du dividende à verser au titre de l'exercice 2022

<sup>(4)</sup> ROTE sous-jacent calculé sur la base d'un RNPG sous-jacent annualisé et de charges IFRIC linéarisées sur l'année (cf. annexe page 59)

# CHIFFRES CLÉS GCA PRO FORMA IFRS 17

T1 2023 T1 2022

**Publié** 

**Publié** 

Résultat net (RNPG) publié

1 669 m€ +23.6% T1/T1

1 350 m€

Sous-jacent (1)

Sous-jacent (1)

Revenus

+1,8% T1/T1

**Charges d'exploitation** 

+0,9% T1/T1

**Dont FRU** 

Résultat brut d'exploitation

Coût du risque

Résultat net (RNPG) sous-jacent

Eléments spécifiques

8 959 m€

-5 909 m€

-626 m€

-21,2% T1/T1

3 049 m€

+3,6% T1/T1

-548 m€

-21,0% T1/T1 1 692 m€

+12,6% T1/T1

-24 m€

8 802 m€

-5 858 m€

-794 m€

2 944 m€

-693 m€

1 504 m€

-153 m€

Coefficient 59,0% d'exploitation +1,4 pp T1/T1hors FRU

Solvabilité (CET1 phasé)

+8,7 pp vs. SREP

17,6%

En vision sous-jacente (cf. slide 43 pour le détail des éléments spécifiques)

Introduction

05 Refinancement

02

Synthèse résultats Crédit Agricole S.A.

06

Annexes

Sommaire

Crédit Agricole S.A. – Pôles métiers

04

Groupe Crédit Agricole

#### **ACTIVITE**

## Excellente dynamique commerciale

+555 000 nouveaux clients au T1-23 (1)

# Equipement assurances dommages en hausse (2)

42,9% CR, 27,4% LCL, 17,3% CA Italia (yc Creval)

## → Activité record en assurances et BFI, dynamique en crédit à la consommation

Collecte UC record 2,4 Mds€, activité dynamique en assurance dommages et prévoyance Production crédits à la consommation +15,8% T1/T1, grâce au canal auto (+38,5%)
Revenus BFI<sup>(3)</sup> + 20,9% T1/T1 dont FICC<sup>(3)</sup> +41.8% T1/T1

## → Dépôts stables en banque de proximité

Encours de collecte bilan + 0,4% T1/T4 (-0,1% CR; +2,3% LCL; -0,6% CA Italie)

## → Production de crédits soutenue sur le marché des professionnels

Production crédits aux pros : +4,7% CR T1/T1 (marchés spécialisés), +6,2% LCL ; +25,7% CA Italia (entreprises et pros)

## → Production habitat France et Italie résiliente dans un marché baissier (6)

Production habitat (7): LCL et CR -16,0% T1/T1; CA Italia -21,3% T1/T1

(1) Conquête brute en banque de proximité France, Italie, Pologne à fin mars 2023. Conquête nette T1-23: 145 500 clients (2) Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV. Données fin mars 2023. Variation vs T1-22: +0,5 pt CR; +0,9 pt LCL; +2,2 pts CA Italia; Chiffre d'affaires assurance dommages + 9% T1/T1. (3) Revenus sous-jacents. (4) Hors PGE. Production de crédits CR et LCL -10,9% dont -16,0% en habitat, -4,6% en entreprise et professionnels et -8,9% crédits à la consommation et production CA Italia -11,4% dont -21,3% en habitat et +25,7% en professionnels et entreprises hors PGE et ecobonus. (5) Refinitiv. (6) Baisse moins forte que le marché (production habitat France -37,5% T1-23/T1-22 selon la BDF). (7) Taux clients habitat à la réalisation +36 bp CR T1/T4, +51 bp LCL T1/T4, +99 bp CA Italia T1/T4

#### BFI - Positions de leader

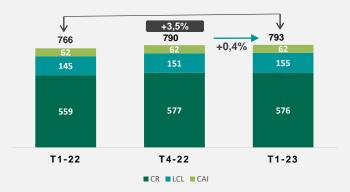


#1 - Crédits syndiqués en France<sup>(5)</sup>

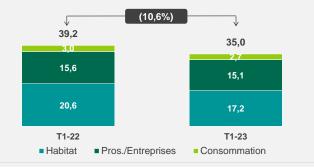
#1 - Crédits syndiqués en EMEA(5)

#5 - Crédits financement projets monde(5)

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



#### Réalisations de crédits<sup>(4)</sup> (CR, LCL et CAI – Mds€)



#### **ACTIVITE**

Ambitions 2025 : poursuite des opérations de structure

# Mobilité

#### Objectifs 2026:

- > >1M de véhicules en LLD
- ➤ 10 Mds€ d'encours financements automobile

# Nouvelle JV Leasys, leader européen de la LLD automobile, entre CACF et Stellantis (mise en commun des activités de Leasys et Free2Move Lease) au T2-2023

• 30 000 véhicules issus de l'acquisition des activités ALD (Portugal) et LeasePlan (Lux) (1)

Reprise à 100% de CA Auto Bank (anciennement FCA Bank) et de Drivalia (location automobile, autopartage)<sup>(2)</sup> au T2-2023

• 70 000 véhicules issus de l'acquisition des activités ALD (Irlande et Norvège) et LeasePlan (Rep. Tchèque et Finlande)<sup>(1)</sup>

# **Paiements**

## Objectif PMT:

x2 croissance de l'activité commerçants vs. Marché Négociations exclusives entre le Crédit Agricole et Worldline en vue de la création d'un acteur majeur des services de paiement pour les commerçants en France annoncées au T2-2023

# **Immobilier**

### **Objectif PMT:**

> Top 3 en Property management institutionnel

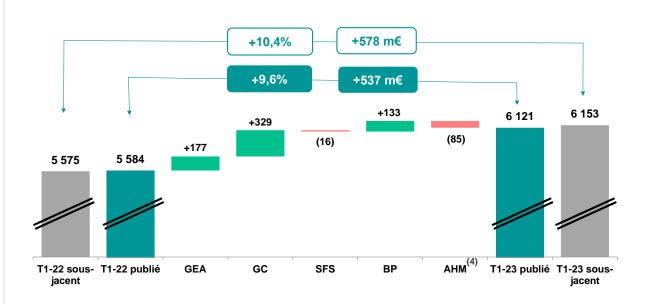
**Acquisition de Sudeco, acteur du Property Management** (syndic, gestion locative et technique) et spécialiste de l'immobilier commercial au T1-2023, positionnant CA Immobilier comme 4ème acteur du Property Management institutionnel en France (3)

(1) Impact total de l'acquisition des activités d'ALD et de Leaseplan sur le ratio de CET1 de CASA en 2023 inférieur à -10 pb (2) Impact de la reprise de CA Auto Bank neutre en ratio CET1 (hausse des RWA liée à la consolidation compensée par une titrisation synthétique) (3) en chiffre d'affaires

#### **REVENUS**

Revenus (1) +10,4%, +12,6% hors effet TLTRO

Evolution T1/T1 des revenus par pôle - m€, en normes IFRS17



Hausse des revenus sous-jacents de +578 m€, +12,6% T1/T1 hors effet surbonification TLTRO

Hausse continue des revenus trimestre sur trimestre depuis 2017, malgré l'effet d'IFRS17 sur les revenus (voir page 63).

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

### Revenus ss-jacents +10,4% T1/T1, grâce au business mix diversifié

- Revenus **Assurance** +32%: effet de base (conditions de marché T1-22), et activité dynamique; revenus **Indosuez** +20%;
- Revenus **BFI** +20%, grâce notamment à une activité **FICC** (+42%); Marge nette d'intérêts (MNI) **CACEIS** X2
- MNI CA Italia +46%, MNI Pologne et Egypte +18,6%<sup>(2)</sup>
- Revenus **LCL** -5,0%, impactés par le coût des ressources; repricing en cours des taux client à la production habitat (3,5% à la signature<sup>(3)</sup>)
- Revenus **Gestion d'actifs** -5,0% : effet de base sur les commissions de surperformance
- Revenus **SFS** -2,3% du fait de la hausse du coût de refinancement, malgré la hausse de la production.

<sup>(1)</sup> Sous-jacent pro forma IFRS 17 ; détail des éléments spécifiques disponible pages 40 et 41

<sup>(2) +47%</sup> à change constant

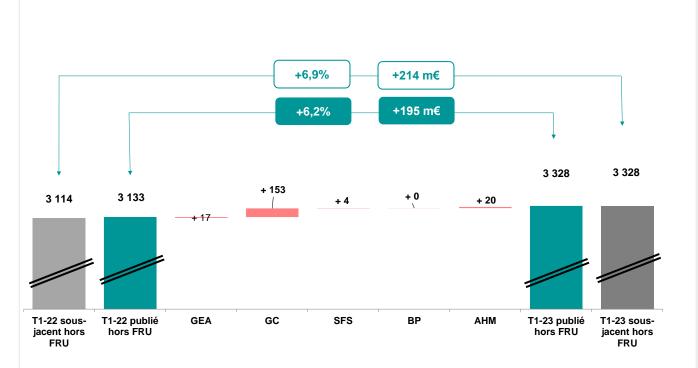
<sup>(3)</sup> Semaine du 17 au 21 avril 2023

<sup>(4)</sup> Effet base TLTRO et Epargne Logement sur les revenus AHM

#### **CHARGES**

# Effet ciseaux<sup>(1)</sup> favorable +3,5 pp, +5,7 pp hors effet TLTRO

#### Evolution T1/T1 des charges hors FRU, par pôle, en normes IFRS17



FRU en baisse de -19,4% à 513m€ en raison du fléchissement de la croissance des dépôts au niveau européen

#### Charges publiées +195 m€ hors FRU (+6,2% T1/T1)

- → dont investissements et frais IT ~17 m€, principalement en GC
- → dont hausse de la masse salariale ~77 m€, principalement en gestion d'actifs, GC et chez LCL
- → dont 97 m€ de provisions pour rémunération variable et bonus, principalement en BFI
- → dont change: ~5 m€

Charges sous-jacentes totales +90m€ (+2,4% T1/T1), hors FRU +214 m€ (+6,9% T1/T1)

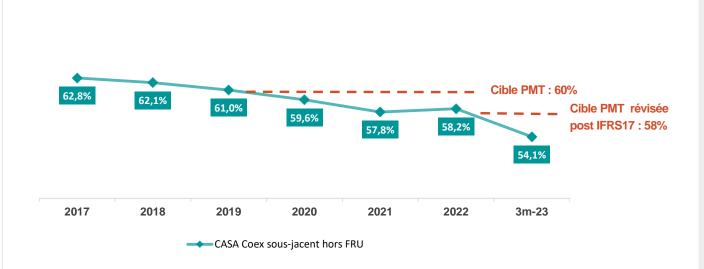
(1) sous-jacent hors FRU pro-forma IFRS17; détail des éléments spécifiques disponible pages 40, 41

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

#### **EFFICACITE OPERATIONNELLE**

## Coefficient d'exploitation sous-jacent bas à 54,1%

#### Coefficient d'exploitation sous-jacent, excluant le FRU



(1) Détail de l'impact IFRS17 sur le COEX : 1. Impact sur les revenus CASA T1-22 : -350 M€, dont impact revenus CAA (principalement charges attribuables en réduction des revenus) -160 m€ et effet marges internes sur les revenus AHM -190 m€. 2. Impact charges CASA T1-22 : +370 M€, dont impact charges CAA +180 m€ et effet marges internes sur les charges AHM +190 m€. 3. L'impact de l'imputation des charges attribuables CAA en réduction des revenus (env. 1 pt de Coex) était intégré dans la cible PMT révisée de Coex hors FRU (59%). L'effet marges internes fait passer la cible PMT annuelle de Coex hors FRU à 58%.

#### Coefficient d'exploitation bas, cible PMT revue du fait d'IFRS17<sup>(1)</sup>

#### Révision de la cible annuelle PMT de Coex hors FRU

- de 60% jusqu'à fin 2022...
- ... à 58% sous l'effet d'IFRS17 sur le Coex CAA et de l'effet « marges internes » (1)

### Baisse du Coex hors FRU de -1,8 pp T1 / T1 pro-forma IFRS17

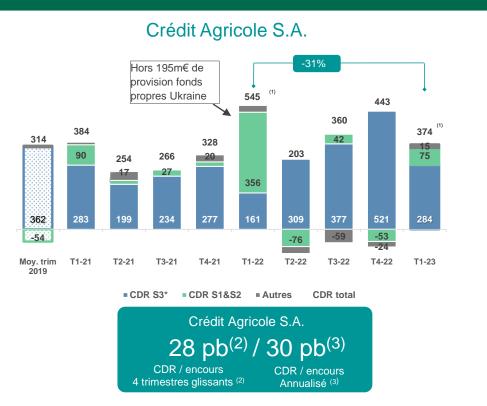
#### Effet ciseaux favorable +3,5 pp T1/T1

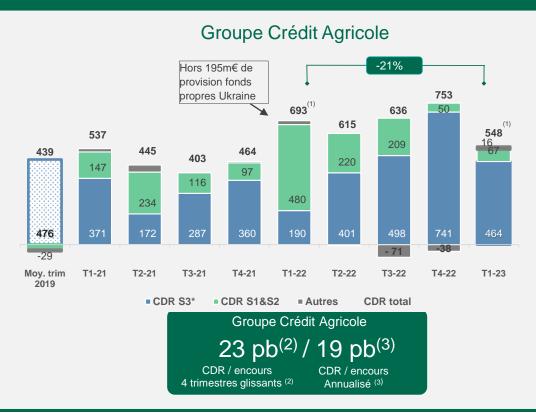
- → Effet de l'inflation et des investissements sur les charges, notamment dans le métier assurances et banque de financement et d'investissement
- → Synergies en gestion d'actifs (Lyxor) et chez CA Italia (Creval)

## **RISQUES**

# Normalisation du coût du risque avéré, effet de base T1-2022 lié à la guerre en Ukraine

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





Coût du risque global faible (< hypothèse PMT pour CASA), essentiellement constitué de provisions pour risques avérés<sup>(1)</sup>

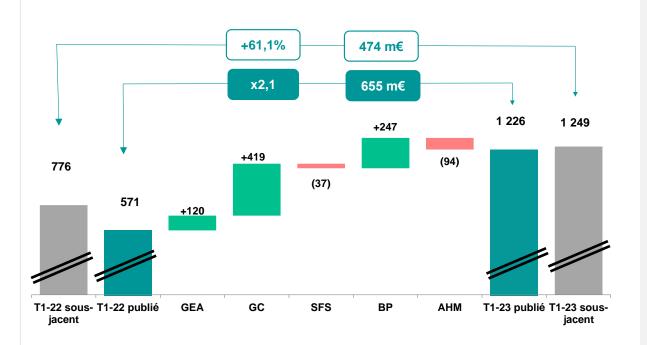
(1) Provisionnement de 389 m€ sur la Russie au T1-22 (346 m€ sur encours sains et 43 m€ sur risque avéré). Provisionnement de 56 m€ sur Russie/Ukraine au T1-23 (46 m€ sur encours sains dont 33 m€ CA Ukraine et 10 m€ sur risque avéré). Hors cet effet, provisionnement limité des encours sains au T1-23 (29 m€ sur Casa, 21 m€ sur GCA), et coût du risque avéré en hausse (274 m€ sur Casa, 454 m€ sur GCA) mais restant inférieur au niveau pré-Covid (2) Coût du risque sur encours (en pb) sur 4 trimestres glissants calculé sur la base du coût du risque des 4 derniers trimestres auquel est rapportée la moyenne des encours de début de période des 4 derniers trimestres (3) Coût du risque sur encours (en pb) annualisé calculé sur la base du 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 47 en annexe sur la Russie.

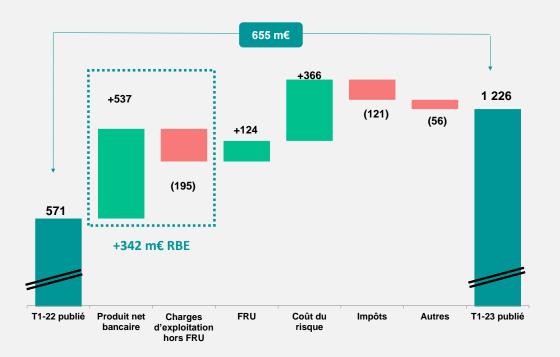
GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

# **RÉSULTAT NET PART DU GROUPE**

Excellent trimestre. Forte hausse du RBE grâce au dynamisme de l'activité, coût du risque en baisse

Evolution T1/T1 du Résultat net part du Groupe (RNPG) sous-jacent<sup>(1)</sup>, par pôle et par SIG – m€





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

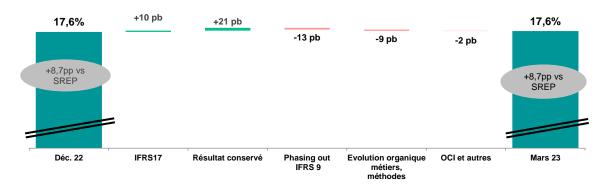
RESULTATS DU PREMIER TRIMESTRE 2023

(1) Sous-jacent : détail des éléments spécifiques disponible pages 40, 41

#### SOLIDITE FINANCIERE GCA

## Position de capital du Groupe très solide





#### Stabilité du CET1 GCA: 17,6%, 17,4% non phasé:

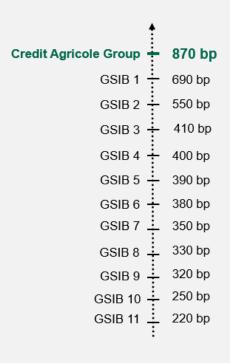
- → Effet favorable IFRS 17 (+10 pb) compensé par le phasing out IFRS9<sup>(1)</sup> (-13 pb)
- → Résultat conservé (+21 pb) supérieur à la croissance organique des métiers (hausse des RWAs des Caisses régionales de +3,1 mds€ Mars/Déc) et impact du résultat assurance sur les RWAs +1,9 Md€(2)

## Meilleur écart au SREP<sup>(3)</sup> des G-SIB européens (870 pb)

- → Ratio de Levier: 5,4% phasé
- → TLAC: 27,4% des RWA, 7,8% de l'exposition en levier hors dette senior préférée éligible<sup>(4)</sup>
- → MREL: 32,8% des RWA, 9,3% de l'exposition en levier (5)

#### Meilleure position capitalistique parmi les G-SIB en Europe

Ecart au SREP au T1 2023



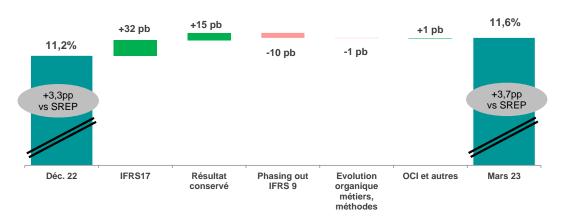
Crédit Agricole S.A. 370 pb

(1) fin prévue en 2025, -17 pb additionnels attendus sur la période 2024 - 2025 (2) évolution de la VME hors OCI (3) Hausse attendue fin juin 2023 du coussin de 7bps au 31/03/2023 à 40 bps au 30/06/2023), remontant l'exigence SREP à 9,2% fin juin 2023 (4) supérieur à l'exigence de 21,6% des RWA et 6,75% de l'exposition en levier (5) supérieur à l'exigence de MREL de 24,6% des RWA et 6,0% de l'exposition en levier (6) Sur la base des données publiques des 12 G-SIB européennes, soit, au 31/03 2023, pour CAG, BPCE, BNPP, Deutsche Bank, Santander. Únicredit, Barclavs. HSBC. Standard Chartered, UBS et, au 31/12/2022, pour ING et Société Générale. Données CASA au 31/03/2023. Ecart au SREP ou exigence en CET1 équivalente

#### **SOLIDITE FINANCIERE CASA**

# CET1 CASA 11,6%, impact positif de la première application IFRS17





- CET1 CASA 11,6% (+37 pb vs T4-22); 11,5% non phasé
- Ecart au SREP<sup>(1)</sup>: +370 pb
- ▶ 1ère application IFRS17 : +32 pb (2)
- > Ratio de Levier : 3,7% phasé

### Hausse du CET1 phasé de 37 pb mars/déc :

- → Résultat conservé :
  - RNPG net de distribution et de coupons AT1 (+15 pb)
  - Provision pour distribution de dividendes 18 c/action
- → Evolution organique des métiers : impact du résultat assurance sur les RWAs <sup>(3)</sup> +1,8 Mds€ notamment compensé par une baisse des RWAs sur la Grande Clientèle (principalement RWAs marché)
- → Phasing out IFRS 9 au 01/01/2023 : -10 pb (fin prévue en 2025,
   -10 pb additionnels attendus sur la période 2024 2025)
- → OCI et autres: moindre volatilité des réserves OCI assurance (+2 pb au T1-23)

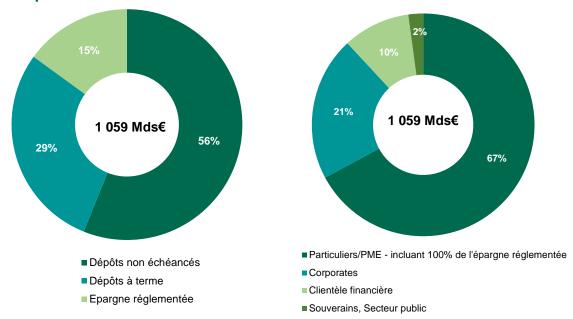
<sup>(1)</sup> Hausse attendue fin juin 2023 du coussin contracyclique (coussin de 8bps au 31/03/2023 à 34 bps au 30/06/2023), remontant l'exigence SREP à 8,2% fin juin 2023 (2) principalement frontloading de l'effet « pull to par » sur les réserves latentes, stock de moins-values latentes à -18 pb fin mars 2023 (3) évolution de la VME hors OCI

#### SOLIDITE FINANCIERE GCA

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

#### Dépôts clientèle GCA au 31/03/2023 (Mds€)

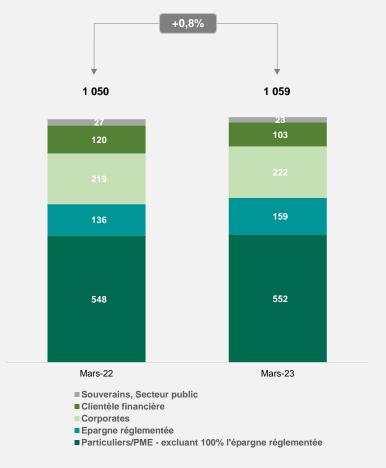
→ Les dépôts clientèle GCA s'élèvent à 1 059 Mds€(1) au 31/03/2023



- → 37m<sup>(2)</sup> de clients en banque de proximité dont 27m de particuliers en France
- → 598 Mds€(3) de dépôts clientèle garantis, dont :
  - 100% des 81 Mds€ d'épargne centralisée à la CDC
  - 69% des 708<sup>(4)</sup> Mds€ de dépôts particuliers garantis
- (1) Source modèles internes (2) Clients (particuliers, professionnels, entreprises) au 31/12/2022 en banque de proximité France et à l'internationale (3) Montant au 31/12/2022 intégrant 81 Mds€ d'épargne centralisée à la CDC (4) Montant au 31/12/2022 issu des Liability data reports, hors épargne centralisée à la CDC

#### → Stabilité des dépôts clientèle GCA au 31/03/2023

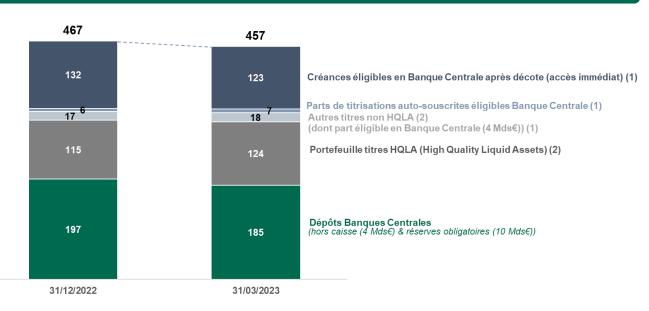
Evolution des dépôts clientèle du Groupe (en Mds€)



### SOLIDITE DE LA POSITION DE LIQUIDITE DE GCA

# Niveau confortable de réserves et indicateurs de liquidité

#### Réserves de liquidité<sup>(3)</sup> au 31/03/2023 (Mds€)



- (1) Eligibles au refinancement Banque Centrale pour couverture potentielle du LCR
- (2) Titres disponibles, en valeur de marché après décote

#### 457 Mds€

réserves de liquidité au 31/03/2023

(3) La liquidité doit s'appréhender au niveau du Groupe Crédit Agricole. Dans le cadre du mécanisme légal de solidarité financière interne prévu à l'article L. 511-31 du Code monétaire et financier, Crédit Agricole S.A. (entité sociale), en sa qualité d'organe central, doit en effet prendre toutes mesures nécessaires pour garantir la liquidité et la solvabilité de chacun des établissements membres du Réseau comme de l'ensemble.

#### Niveau des réserves de liquidité élevé

→ Amortissement des créances immobilières des Caisses régionales et LCL éligibles en Banque Centrale (gisement non rechargé en anticipation de l'arrêt du canal « ACC<sup>(4)</sup> immobilier » au 30 juin 2023)

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

- → Groupe Crédit Agricole : 162,6% en moyenne sur 12 mois, 158,4% à fin mars 2023 (soit un excédent de 119,9 Mds€)
- → Crédit Agricole S.A.: 147,2% en moyenne sur 12 mois, 154,2% à fin mars 2023 (soit un excédent de 103,7 Mds€)

#### Excédent de ressources stables de 217 Mds€, en hausse de 4 Mds€

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 90 Mds€<sup>(5)</sup> à fin mars 2023

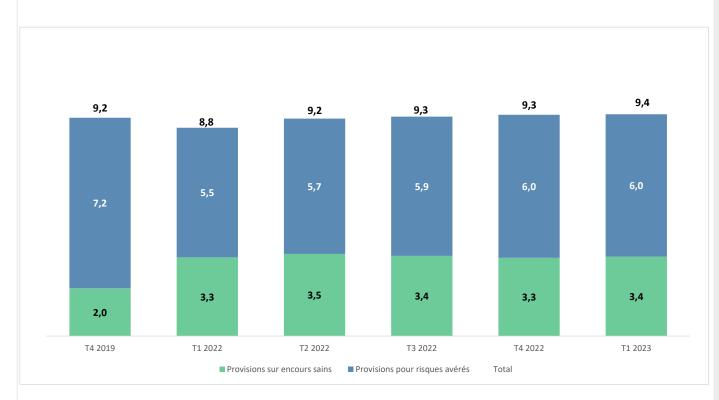
(4) "Additional Credit Claims"

(5) Hors FCA Bank

# **QUALITÉ DE L'ACTIF (1/2)**

# Stock de provisions GCA et CASA élevé

#### Crédit Agricole SA - Stock de provision en Mds€



#### Part des provisions sur encours sains élevée :

- → CASA: +1,4 Mds€ provisions sur encours sains T1-2023/T4-2019 (à 36% du stock de provisions totales, vs 22% fin 2019)
- → GCA(2): +3,0 Mds€ provisions sur encours sains T1-2023/T4-2019 (à 42% du stock de provisions totales<sup>(3)</sup> 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€

#### Taux de créances douteuses faible

Crédit Agricole S.A.

Caisses Régionales

Groupe Crédit Agricole

#### Taux de couverture<sup>(1)</sup> élevé

Crédit Agricole S.A. 70.8% +0.8 pp T1-23/T4-22

Caisses régionales -0,1 pp T1-23/T4-22 Groupe Crédit Agricole +0,5 pp T1-23/T4-22

## Stock de provisions<sup>(1)</sup> en hausse

Crédit Agricole S.A.

9,4 Mds€

10,6 Mds€

Caisses régionales (2)

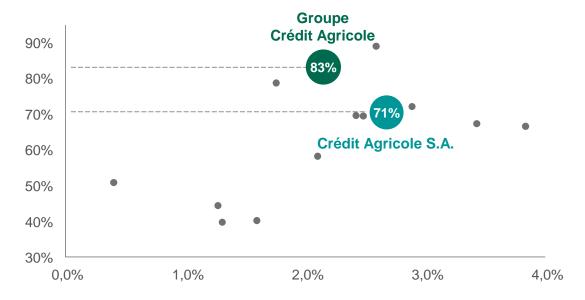
Groupe Crédit Agricole 20 Mds€

- Stock de provisions (risque avéré et hors défaut IFRS9). Les taux de couverture sont calculés sur les prêts et créances
- Les données sur le stock de provisions du Groupe Crédit Agricole sont reprises en slide 51
- 48% liés au provisionnement des encours sains pour les Caisses régionales (vs 35% à fin 2019, soit +1,7 md€)

# **QUALITÉ DE L'ACTIF (2/2)**

#### Taux de couverture très élevés

# Taux de couverture des créances douteuses

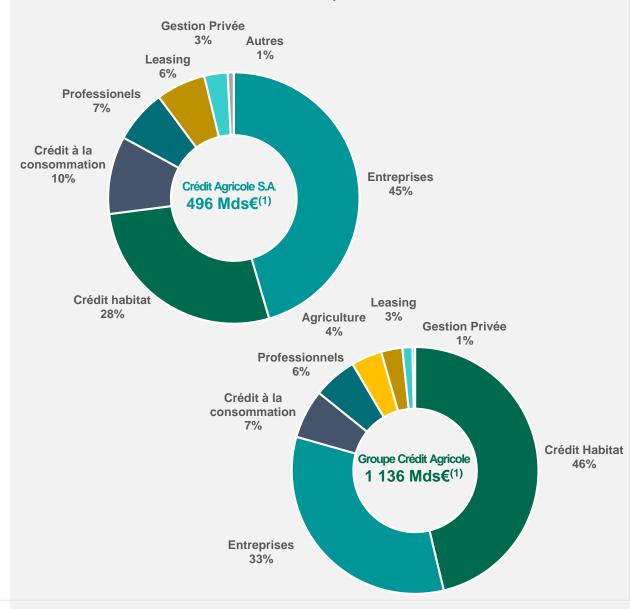


Source: Données 31/03/2023 pour Crédit Agricole SA et Groupe Crédit Agricole. Analyse faite à partir des publications 31/12/2022 sur les prêts à la clientèle, les encours Stage 3 et les provisions Stage 1, 2 et 3 de Banco Santander, Barclays, BNP Paribas, Crédit Suisse, Deutsche Bank, HSBC, Société Générale, Standard Chartered, UBS, Unicredit, Groupe BPCE, ING.

Taux de créances douteuses

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

# Portefeuille de prêts diversifiés



Introduction

Refinancement

Synthèse résultats Crédit Agricole S.A.

06 Annexes

Crédit Agricole S.A. – Pôles métiers

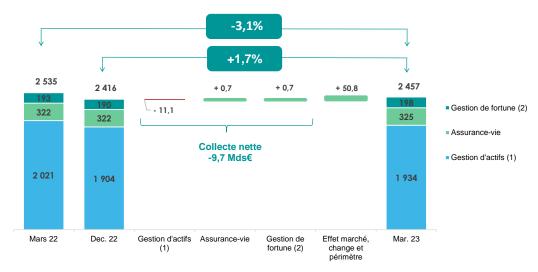
Groupe Crédit Agricole

Sommaire

## **GESTION DE L'ÉPARGNE ET ASSURANCES**

### Activité soutenue, hausse du résultat





# Croissance des encours du pôle mars/déc. grâce à l'effet marché, activité assurances record

- → **Gestion d'actifs :** Collecte retail hors JV et Chine +4,3 Mds€ ; succès des produits structurés et de la gamme obligataire «Buy & Watch».
- → Assurance : activité et collecte UC record, encours 324,6 Mds€, hausse des taux d'équipement en assurance dommage.
- → Gestion de fortune<sup>(2)</sup>: collecte nette +0,7 Md€ au T1; effet marché favorable de +8,4 Mds€ portant les encours à 198,3 Mds€ fin mars; activité commerciale soutenue chez Indosuez sur les produits structurés

Contribution aux résultats (en m€)	T1-23 publié	T1-22 publié	∆ T1/T1 publié
Assurances <sup>(*)</sup>	474	358	+32,5%
Gestion d'actifs	187	198	(5,9%)
Gestion de fortune	37	22	+69,7%
Résultat net part du Groupe	698	578	+20,7%

<sup>(\*)</sup> les données 2022 et 2023 de résultats du métiers Assurances ont présentés en normes IFRS 17

# Résultats en hausse, grâce à l'excellente performance des assurances

- → Gestion d'actifs : résultat stable T1/T4 et bonne résistance des commissions de gestion T1/T1 malgré des effets marché défavorables sur un an
- → Assurances : résultat en forte hausse pro-forma IFRS17 par rapport à un T1-22 impacté par les conditions de marché
- → **Gestion de fortune**<sup>(3)</sup>: RBE historique à 55 m€ (+88,6% T1/T1); revenus +19,7% soutenus par la dynamique commerciale et la hausse des taux ; effet ciseaux +10,4 pp; Coex 77,8% (-7,4 pp /T1-22).

<sup>(1)</sup> Périmètre y compris actifs conseillés et commercialisés (2) Périmètre : Indosuez Wealth Management et Banque privée LCL

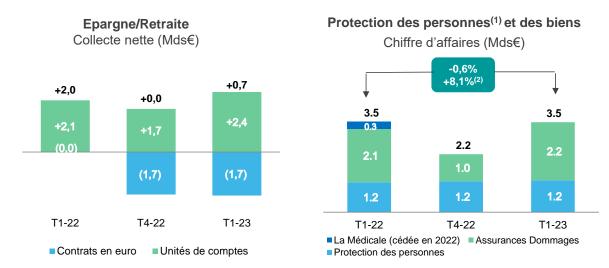
<sup>(3)</sup> Périmètre : Indosuez Wealth Management

T1-22

∆ T1/T1

#### **ASSURANCES**

#### Activité record, forte hausse des revenus et du résultat



### Epargne/retraite: collecte brute<sup>(4)</sup> et taux d'UC record

- → Collecte nette +0,7 Md€, grâce aux UC (taux UC sur collecte brute 45,8%, +4,8pp T1/T1).
- → Encours(3): 324,6 Mds€, +0,7% sur un an ; taux d'UC 27,2%, +0,9 pp T1/T1, en lien avec la hausse de la collecte et des marchés actions favorables.

## Dommages<sup>(5)</sup>: chiffre d'affaires +9%<sup>(2)</sup> T1/T1

- $\rightarrow$  **15.5 millions de contrats** fin mars 2023, +3.7%<sup>(2)</sup> sur un an
- → Ratio combiné<sup>(6)</sup> 97,0% fin mars 23 (-0,7 pp sur 1 an en lien avec une sinistralité favorable)
- → Réforme de l'assurance récolte : dynamique positive du CA (+75% T1/T1)
- → Nouvelle offre MRH jeunes locataires : +30% d'affaires nouvelles sur la cible clients<sup>(7)</sup>

### Protection des personnes : chiffre d'affaires +6%<sup>(2)</sup> T1/T1

- → Forte croissance en **prévoyance** (+6%) et assurances collectives (+14%)
- → Activité assurance emprunteur +6% grâce à un effet favorable sur le stock<sup>(8)</sup>

T1-23

## Forte croissance des revenus (+32%) et des résultats (+32%) pro-forma IFRS17

- → Revenus: +32% T1/T1 du fait du dynamisme de l'activité, et d'un effet de base lié aux conditions de marché au T1-22. PNB T1-23: 711m€, dont 621m€ de relâchements structurels de CSM et RA (87%) et dont 83 m€ de résultat d'assurances-dommages<sup>(9)</sup> et de réassurance (12%).
- → Charges: assiette totale +7% T1/T1, dont part attribuable en PNB (-164m€) et part non-attribuable (-82 m€); Coex T1 23 IFRS17 : 11,5%, -2,5 pp T1/T1.
- → CSM(10): hausse déc/mars; impact des affaires nouvelles supérieur au relâchement du trimestre, effet positif du contexte de marché sur la valorisation du stock.

(1) Prévoyance, emprunteur, assurances collectives (2) Périmètre constant hors la Médicale (3) Epargne, retraite et prévoyance (4) Collecte brute T1 23 : 8,2 mds (5) Taux d'équipement : 42,9% CR; 27,4% LCL; 17,3% CA Italia (yc Creval) (6) Ratio combiné dommage (Pacifica) (sinistralité + frais généraux + commissions) / cotisations, net de réassurance; (7) offre Assurance habitation au tarif unique de 6 euros par mois pour les jeunes locataires, lancée fin 2022; + 30% T1/T1 (8) Impact en 2023 de la dynamique commerciale de 2022 sur les crédits (9) Résultats PAA, hors résultat financier (10) Les données de variation de CSM T1 23 sont calculées à partir d'un bilan d'ouverture au 1er janvier 2023.

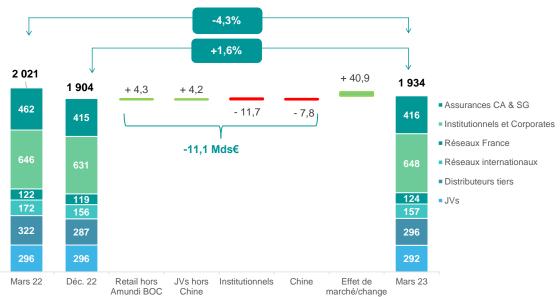
Contribution aux résultats publié publié publié (en m€) **IFRS 17** IFRS 17 IFRS17 711 537 +32,5% Produit net bancaire Charges d'exploitation (75)+8,9% (82)Résultat brut d'exploitation +36,3% 630 462 358 Résultat net part du Groupe 474 +32,5% Coefficient d'exploitation hors FRU (%) 11.5% 14.0% -2,5 pp

<sup>(\*)</sup> les données 2022 et 2023 de résultats du métiers Assurances sont présentées en normes IFRS 17

#### **GESTION D'ACTIFS**

#### Résultat solide dans un contexte heurté





## Bon niveau de collecte en Retail, dynamique en Inde et Corée

- → Retail (hors JV et Chine) : collecte de +4,3 Md€, dont +4,2 en actifs MLT<sup>(1)</sup> grâce aux succès des offres adaptées au contexte de marchés<sup>(2)</sup> : produits structurés et obligataires Buy & Watch
- → **Collecte totale** affectée par des sorties en institutionnels sur des mandats faiblement margés
- → JVs hors Chine : collecte soutenue en Inde (+2,8 Md€) et Corée (+1,6 Md€), notamment sur les actifs MLT
- → **Encours:** -4,3% mars/mars (en raison principalement d'un effet marché défavorable), mais +1,6% mars/déc

RESULTATS DU PREMIER TRIMESTRE 2023

Contribution aux résultats (en m€)	T1-23 publié	T1-22 publié	∆ T1/T1 publié
Produit net bancaire	773	814	(5,0%)
Charges d'exploitation hors FRU	(430)	(437)	(1,5%)
FRU	(3)	(5)	(25,4%)
Résultat brut d'exploitation	340	372	(8,8%)
Coût du risque	(1)	(4)	(85,8%)
Sociétés mises en équivalence	22	20	+11,2%
Résultat net part du Groupe	187	198	(5,9%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	55,7%	53,7%	+2,0 pp

### Résultat stable T1/T4, bonne efficacité opérationnelle

- → Revenus stables T1/T4; effet de base T1/T1 lié au niveau des commissions de surperformance au T1-22; bonne résistance des commissions de gestion (-3,9% T1/T1 vs. une baisse des encours moyens<sup>(3)</sup> de -5,9%); revenus Amundi Technology +35% T1/T1.
- → Charges hors FRU maîtrisées -1,5% T1/T1 malgré l'impact d'une inflation élevée, l'effet change défavorable et la poursuite des investissements ; mais gains de productivité et poursuite des synergies Lyxor<sup>(4)</sup>; coefficient d'exploitation 55,7%.

(1) Actifs Moyen Long Terme hors JV (2) Marchés en baisse et volatils sur un an : actions(1) -5%, obligataire(1) -12%; Moyennes trimestrielles T1/T1, indice composite 50% Eurostoxx 600 + MSCI World pour les actions, Bloomberg Global Aggregate pour l'obligataire (3) Encours moyens hors JV (4) Pour rappel, 60 m€ de synergies de charges cumulées attendus en 2024; 20 m€ déjà réalisés fin 2022.

T1-22

publié

1 411

(743)

(383)

285

(279)

(56)

52,7%

T1-23

publié

1 691

(884)

(270)

537

(36)

∆ **T1/T1** 

publié

+19,9%

+19.0%

(29,6%)

+88,8%

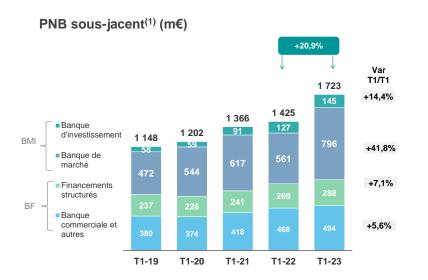
(87,3%)

ns

-0,4 pp

## **GRANDES CLIENTÈLES - BFI**

#### Performance commerciale et résultat historiques



#### Position de leader



919 1

# 1 - Crédits syndiqués en France<sup>(2)</sup>

# 1 - Crédits syndiqués en EMEA(2)

# 5 – Crédits financement projets monde<sup>(2)</sup>

#3 - All Bonds in EUR Worldwide(2)

**#4-** Green, Social & Sustainable bonds EUR<sup>(3)</sup>

	Résultat net part du Groupe	332
	Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	52,3%
DDE	hara FDII - 20 00/ T4/T4 - ráo	ultot T4

Contribution aux résultats

(en m€)

Produit net bancaire

FRU

Coût du risque

Charges d'exploitation hors FRU

Résultat brut d'exploitation

### Revenus sous jacents en hausse T1/T1, tirés par la BMI

- → Banque de marché et d'investissement: +36,8% T1/T1 en sous-jacent grâce à une excellente activité commerciale dans toutes les lignes produits (+41,8% FICC grâce à la reprise du marché crédit primaire et à la performance des produits de couverture), activité soutenue en banque d'investissement
- → Banque de financement : +6,1% T1/T1 en sous-jacent. Excellente performance des financements structurés (+7,1% T1/T1) notamment sur le shipping; poursuite du développement de la banque commerciale, portée par les activités ITB<sup>(4)</sup>, notamment cash management; en CLF<sup>(5)</sup>, développement des activités Telecom et ralentissement en leveraged finance

(1)IPNB sous-jacent retraité des éléments non récurrents suivants: DVA et couverture de portefeuilles de prêt qui représentent -32m€ au T1-23 vs 14m€ au T1-22

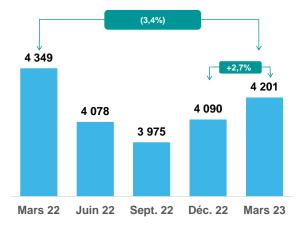
(2)Refinitiv, (3)Bloomberg in EUR, (4)International Trade & Transaction Banking, (5) Corporate & Leveraged Finance (6) Détail des expositions russes en slide 47. Coût du risque sur les expositions russes -22m€ au T1-23 , dont -10,2m€ sur encours sains

#### RBE hors FRU +20,9% T1/T1, résultat T1 record à 332 m€

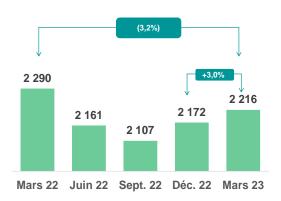
- → Charges +19% T1/T1, notamment sur les frais de personnel (recrutements en 2022 et ajustement des rémunérations variables à l'activité) et l'IT pour accompagner le développement ; effet ciseaux +0,9 pp hors FRU; contribution FRU -29,6%
- → Coût du risque en dotation nette -36m€ (vs -279m€ au T1-22 intégrant les dotations liées à la guerre en Ukraine<sup>(6)</sup> pour -389m€)
- → RWA 123,5 Mds€ à fin mars 23: -6,7 Mds€ vs. fin 22 principalement grâce à la baisse des RWA de marché (notamment évolution favorable de la VaR et de la SVaR), à des RWA de la BF en recul ponctuel, et à des effets ratings et change favorables

# **GRANDES CLIENTÈLES – SERVICES FINANCIERS AUX INSTITUTIONNELS (CACEIS)**

#### **Encours conservés - AUC (Mds€)**



#### Encours administrés - AUA (Mds€)



#### Activité soutenue

- → Encours conservés et administrés en hausse vs fin 2022 (+2,5%) grâce au dynamisme de l'activité client et à la reprise des marchés
- → Volume de règlement-livraison +11% mars/mars

### Poursuite des transformations stratégiques

- → Acquisition **RBC** SS Europe: closing prévu au T3-23
- → 1ère mise en équivalence d'**Uptevia**<sup>(1)</sup> au T1-23

Contribution aux résultats (en m€)	T1-23 publié	T1-22 publié	∆ T1/T1 publié
Produit net bancaire	360	312	+15,4%
Charges d'exploitation hors FRU	(237)	(225)	+5,5%
FRU	(44)	(58)	(24,6%)
Résultat brut d'exploitation	79	29	x 2,7
Coût du risque	(0)	0	ns
Sociétés mises en équivalence	4	3	+25,9%
Résultat net part du Groupe	44	13	x 3,4
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	65,9%	72,0%	-6,2 pp

#### Résultat net part du Groupe x3 T1/T1, effet ciseaux positif

- → Revenus tirés par la MNI (x2 T1/T1 grâce au retour des taux positifs), compensant les effets marchés négatifs sur les commissions sur encours
- → **Charges**: impact de l'inflation sur la masse salariale. Frais d'intégration RBC -3 m€. Effet ciseaux hors RBC et effet Uptevia +10,5 pp.
- → MEQ: bon résultat des entités LATAM ; intègre à présent Uptevia<sup>(1)</sup> (vs 6m€ en PNB et -6m€ en charges au T1-22, PNB +17,7% et charges +8,6% hors cet effet)

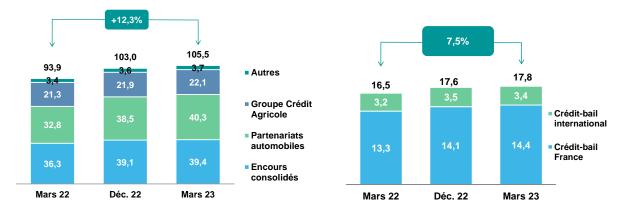
RESULTATS DU PREMIER TRIMESTRE 2023

<sup>(1)</sup> Depuis le 01/01/23, création d'une JV 50/50 entre CACEIS et BNP Paribas regroupant les métiers de services aux émetteurs

## SERVICES FINANCIERS SPÉCIALISÉS

### Production dynamique et bonne efficacité opérationnelle

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



### Activité crédit à la consommation dynamique, hausse du CA factoré

- → CACF: production +15,8% T1/T1, portée par le canal automobile<sup>(1)</sup> à +38,5% T1/T1 et l'international. Encours gérés +11,6 Mds€ sur un an dont +3,1 Mds€ sur les encours consolidés (+8,7% mars/mars).
- → CAL&F: production dynamique en affacturage +5,8% T1/T1; chiffre d'affaires factoré +11,9 %, et hausse de la quotité financée à 68,8%. Progression des encours de leasing sur tous les métiers (+7,5% T1/T1, dont +4% sur les énergies renouvelables) malgré un effet de base sur la production en leasing -18,3% T1/T1.

Contribution aux résultats (en m€)	T1-23 publié	T1-22 publié	∆ T1/T1 publié
Produit net bancaire	672	688	(2,3%)
dont CACF	510	528	(3,3%)
dont CAL&F	162	160	+0,9%
Charges d'exploitation hors FRU	(371)	(366)	+1,2%
FRU	(31)	(35)	(11,6%)
Résultat brut d'exploitation	270	286	(5,7%)
Coût du risque	(158)	(125)	+27,2%
Sociétés mises en équivalence	74	80	(7,5%)
Résultat net part du Groupe	127	164	(22,3%)
dont CACF	97	133	(27,0%)
dont CAL&F	30	31	(2,1%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	55,2%	53,3%	+1,9 pp

## Baisse limitée des revenus, charges stables

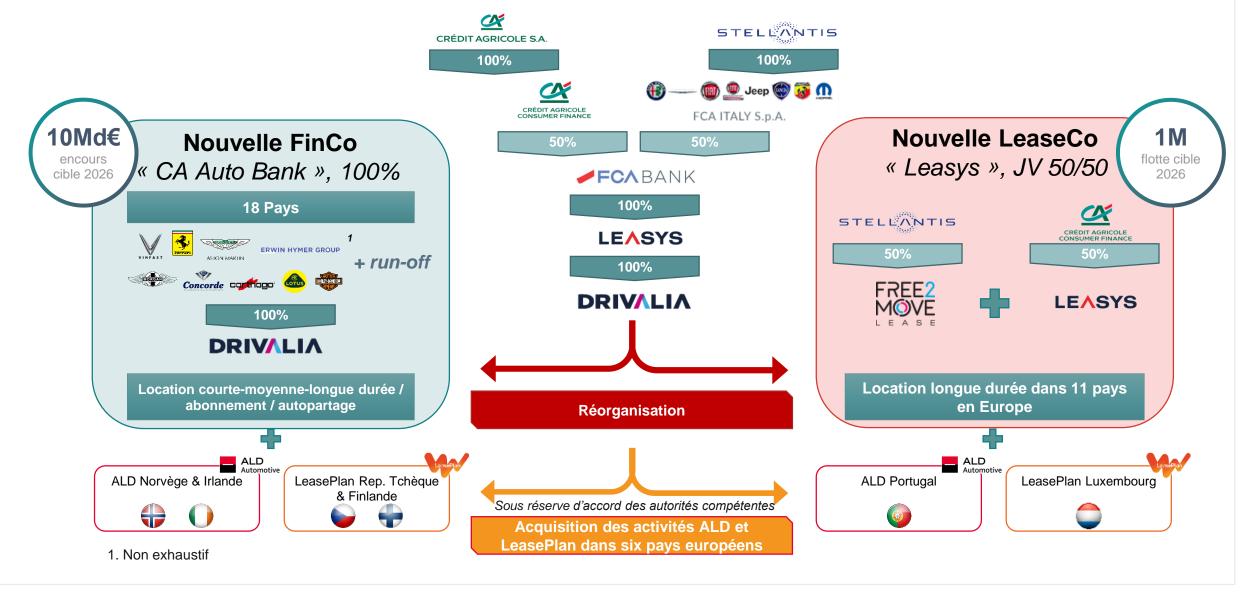
- → CACF: revenus impactés T1/T1 par la contraction des marges à la production en 2022 (principalement en France), mais hausse de +66 pb des taux clients à la production T1/T4 et effet volume positif ; charges stables T1/T1; coût du risque -147 m€ (-30 m€ T1/T1), 145 pb sur encours<sup>(2)</sup>. Poursuite du resserrement des conditions d'octroi de crédit, taux de NPL à 4,9% et taux de couverture à 85%.
- → CAL&F: revenus stables +0,9% T1/T1 tirés par l'affacturage, le leasing étant impacté par la hausse du coût de refinancement, coût du risque -49,2% T1/T4.

T2-23: consolidation à 100% de CA Auto Bank et lancement de la JV 50/50 Leasys

<sup>(1)</sup> JV automobiles et activités auto des autres entités (2) Coût du risque en trimestre annualisé. Le coût du risque après intégration des JV auto s'élève à environ 120 pb

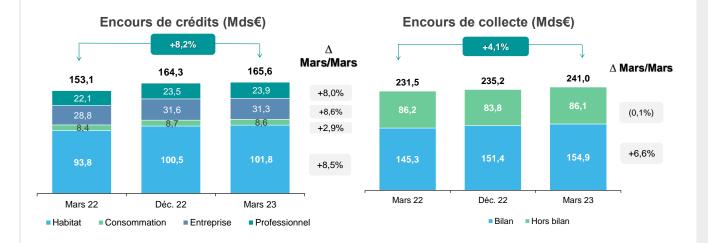
## SERVICES FINANCIERS SPÉCIALISÉS

Réorganisation des activités « mobilité » de CACF suite aux accords avec Stellantis



## BANQUE DE PROXIMITÉ EN FRANCE - LCL

Conquête dynamique, remontée des taux des crédits clients



# Conquête dynamique, collecte soutenue, hausse des taux à la production

- → **Crédits**: encours +8,2% mars/mars sur tous les marchés; production<sup>(1)</sup> -24,3% T1/T1 dans un contexte de hausse des taux, dont +6,2% sur les professionnels et -22,0%<sup>(2)</sup> sur l'habitat (taux à la production habitat +51 pb T1/T4, taux à la signature 3,5%<sup>(3)</sup>).
- → **Collecte**: encours +4,1% mars/mars, notamment sur les comptes à termes et livrets; collecte hors bilan stable
- → Conquête : au T1-23, +100K nouveaux clients, conquête nette +23 K<sup>(4)</sup>
- → Equipement assurances MRH-Auto-Santé<sup>(5)</sup>: +0,9pp T1/T1 à 27,4%

Contribution aux résultats (en m€)	T1-23 publié	T1-22 publié	∆ T1/T1 publié
Produit net bancaire	936	986	(5,0%)
Charges d'exploitation hors FRU	(599)	(596)	+0,6%
FRU	(50)	(66)	(24,2%)
Résultat brut d'exploitation	287	324	(11,5%)
Coût du risque	(66)	(61)	+7,3%
Résultat net part du Groupe	151	183	(17,1%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	64,0%	60,4%	+3,6 pp

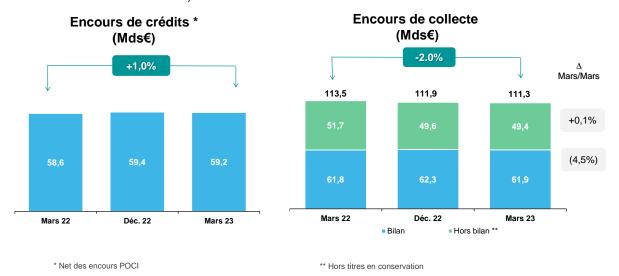
# Résultat résilient malgré l'environnement de taux et d'inflation

- → **Revenus :** MNI -14,5% T1/T1 sous l'effet de la hausse du coût du refinancement et des ressources; commissions +6,0% T1/T1, tirée par les moyens de paiements et l'assurance non-vie.
- → Charges hors FRU stables, coex hors FRU bas 64,0%
- → Coût du risque / encours<sup>(6)</sup> 15 pb; taux de créances douteuses faible 1,7%; taux de couverture 67,8 %

(1)Hors PGE; (2) Baisse toujours moins forte que le marché (production habitat France -37,5% T1-23/T1-22 selon la banque de France) (3) semaine du 17 au 21 avril 2023; (4) Conquête nette +38% sur un an; (5) Taux d'équipement - Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV; (6) en points de base sur 4 trimestres glissants

## BANQUE DE PROXIMITÉ A L'INTERNATIONAL - ITALIE

Activité soutenue, forte hausse du résultat



## Activité soutenue sur les entreprises au T1

- → **Activité / Conquête:** +39 K nouveaux clients<sup>(1)</sup> au T1-23; taux d'équipement en assurance dommage 17,3%; production crédit à la consommation<sup>(2)</sup> +7,1% T1/T4
- → Encours de crédits: production de crédit -11,4% T1/T1, dont +25,7% sur les entreprises et les professionnels (hors PGE et Ecobonus <sup>(3)</sup>) et -21,3% sur l'habitat dans un marché plus baissier <sup>(4)</sup>; taux de production habitat en hausse + 99 pb T1/T4 (+47 pb sur le stock)
- → **Encours de collecte :** collecte bilan stable mars/mars, tiré par les comptes à terme entreprises, collecte hors bilan 4,5% en raison d'un effet marché défavorable

RESULTATS DU PREMIER TRIMESTRE 2023

(1) Conquête brute sur le T1-2023; conquête nette 5 K au T1-23 (2) Agos (3) Les « Ecobonus » correspondent à des refinancements de crédit d'impôt clientèle : déduction fiscale Italienne pour les travaux de rénovation, d'efficacité énergétique et de sécurisation des bâtiments lancée en 2021 (4) Source Assofin: -34% de la production crédit habitat T1/T1 en Italie (5) Charges sous jacentes de 368 M€ au T1-22 retraitées de 8m€ de coût d'intégration Creval, +1% T1/T1 (6) en points de base sur 4 trimestres glissants, CdR annualisé est de 41 pb au T1-23

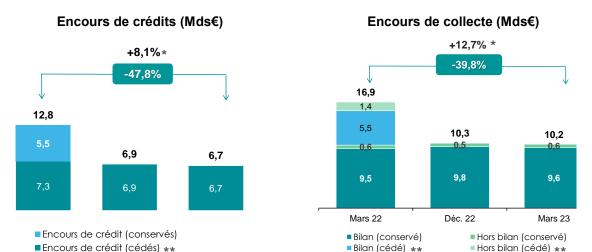
Contribution aux résultats (en m€)	T1-23 publié	T1-22 publié	∆ T1/T1 publié
Produit net bancaire	761	619	+22,9%
Charges d'exploitation hors FRU	(372)	(376)	(1,1%)
FRU	(40)	(30)	+34,7%
Résultat brut d'exploitation	349	213	+63,6%
Coût du risque	(61)	(45)	+34,4%
Résultat net	205	121	+69,8%
Intérêts minoritaires	(46)	(30)	+53,6%
Résultat net part du Groupe	160	91	+75,0%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	48,8%	60,7%	-11,9 pp

### Résultat dynamique +75% T1/T1, effet ciseaux très positif

- → Revenus en forte hausse, tirés par la MNI (+46% T1/T1), grâce notamment à l'impact de la hausse du taux sur le stock de crédits
- → Charges hors FRU stables T1/T1<sup>(5)</sup>, maitrise des dépenses IT et poursuite des synergies Creval; COEX -11,9 pp à 48,8%, effet ciseaux sous-jacent +22 pp
- → Coût du risque / encours 54 pb<sup>(6)</sup>; poursuite du provisionnement prudent, taux CDL à 66,8% (+2,2 pp T1/T4); taux de créances douteuses stable à 3,7%.

# BANQUE DE PROXIMITÉ A L'INTERNATIONAL – HORS ITALIE

Hausse des résultats, efficacité opérationnelle



Variation à change constant sur Pologne et Egypte

## Activité commerciale dynamique en Pologne et en Egypte

- → Conquête Pologne: +90 K nouveaux clients au T1 2023, conquête nette +62K
- → **Crédits**<sup>(1)</sup>: encours +8,1% mars/mars, dont Pologne (+7,2%) et Egypte (+12,5%); production crédit en Pologne: + 10% T1/T1
- → Collecte bilan<sup>(1)</sup>: +13,4% mars/mars, dont Pologne (+6,5%) et Egypte (+38,9%)
- → Liquidité: excédent net de collecte +2,0 Mds€ au 31 mars 2023 (2)

Contribution aux résultats (en m€)	T1-23 publié	T1-22 publié	∆ T1/T1 publié
Produit net bancaire	208	168	+24,2%
Charges d'exploitation	(112)	(111)	+1,1%
Résultat brut d'exploitation	96	57	+69,3%
Coût du risque	(53)	(228) <sup>(3)</sup>	(76,7%)
Résultat net part du Groupe	18	(191) <sup>(4)</sup>	ns
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	53,8%	66,1%	-12,3 pp

#### Résultat Pologne et Egypte x2 T1/T1, grâce à la MNI

- → CA Pologne<sup>(1)</sup>: revenus +18% T1/T1, grâce à la MNI (hausse des marges sur les dépôts clients); charges +19% en lien avec l'impact de l'inflation sur la masse salariale et des dépenses marketing et IT; RNPG impacté par le provisionnement des prêts CHF (taux de couverture > 55%)
- → CA Egypt <sup>(1)</sup>: revenus en forte hausse, soutenus par la MNI (+107%, grâce à la hausse des taux à l'actif, coût de la collecte maitrisé); RNPG historique
- → CA Pologne et CA Egypt : taux de créances douteuse 4,9%, taux de couverture élevé à 123%

### **CA Ukraine: maintien d'un provisionnement prudent**

<sup>\*\*</sup> Encours des entités cédées: Serbie - depuis le T2 21 (effective le 1/04/22) et Crédit du Maroc - cession de 63,7% le 6/12/22 (15% à céder sous 18 mois)

<sup>(1)</sup> Variation à change constant; périmètre Pologne et Egypte

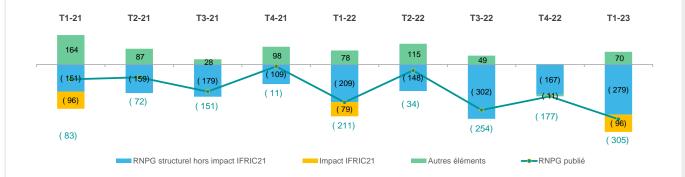
<sup>(2)</sup> Excédents de liquidité de 3,3 Md€ y compris Ukraine

<sup>(3)</sup> Provisionnement de -195 m€ au titre du risque Ukraine au T1-22, retraité du résultat sous-jacent

<sup>(4)</sup> RNPG sous-jacent T1-22 à 11,3 M€ (18,2 M€ au T1-23), + 61% T1/T1

## **ACTIVITÉS HORS MÉTIERS**

## RNPG T1-23 impacté par un effet base défavorable



#### Impact de l'effet « marges internes IFRS17 »

→ Revenus -190 m€, charges +190 m€ au T1-22

#### RNPG structurel T1/T1 (-87 m€)

- → **Bilan & Holding CASA**: baisse des revenus liée principalement à un effet de base TLTRO et provisions épargne logement
- → Autres activités du pôle : effet de base favorable sur le private equity

### Autres éléments du pôle T1/T1 (-7 m€)

→ Baisse des impacts des éliminations de titres intragroupe avec IFRS 17, moindre remontée de dividendes en provenance des filiales

Contribution aux résultats (en m€)	T1-23 IFRS17	T1-22 IFRS17	∆ T1/T1 IFRS17
Produit net bancaire	(253)	(168)	(85)
Charges d'exploitation hors FRU	(39)	(18)	(20)
FRU	(72)	(56)	(15)
Résultat brut d'exploitation	(363)	(243)	(120)
Coût du risque	1	(2)	+3
Sociétés mises en équivalence	(14)	(8)	(6)
Résultat net part du Groupe publié	(305)	(211)	(94)
Résultat net part du Groupe ss-jacent	(305)	(224)	(81)
Dont RNPG structurel :	(375)	(289)	(87)
- Bilan & holding Crédit Agricole S.A.	(382)	(291)	(91)
- Autres activités (CACIF, CA Immobilier, BforBank etc.)	5	(1)	+6
- Activités supports (CAPS, CAGIP, SCI)	2	3	(1)
Dont autres éléments du pôle	70	78	(7)

Introduction

Refinancement

Synthèse résultats Crédit Agricole S.A.

06 Annexes

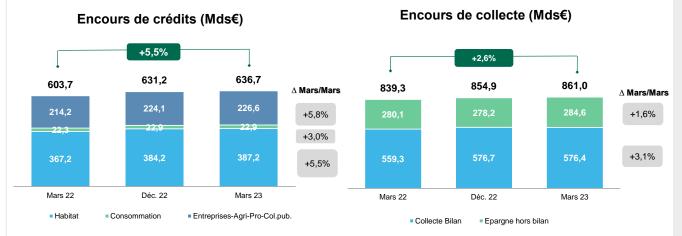
Crédit Agricole S.A. – Pôles métiers

O4 Groupe Crédit Agricole

Sommaire

## **CAISSES RÉGIONALES**

Production ralentie de crédits habitat sous l'effet de la baisse de la demande



#### Croissance des encours de crédit et de collecte

- $\rightarrow$  Conquête: +321K nouveaux clients au T1, conquête nette +54K<sup>(1)</sup>; part des clients actifs sur les outils digitaux +1,9 pp sur un an, à 74,9%<sup>(2)</sup>; +60% T1/T1 signatures en ligne<sup>(3)</sup>;
- → **Crédits**: encours +5,5% sur un an dont +8,9% entreprises; production -6,2% T1/T1, dont +4,7% sur les marchés spécialisés<sup>(4)</sup> et -14,3%<sup>(5)</sup> sur l'habitat dans un marché plus baissier. Taux à la production des crédits habitats<sup>(6)(7)</sup> en hausse, taux moyen à l'octroi 20-25 ans à 3,0% début avril 2023
- → **Collecte**: collecte bilan +3,1% sur un an (dont livrets +11,4%, DAT +37,3%); collecte nette positive au T1 en assurance-vie (+1,6 md€) et valeurs mobilières (+1,0 md€)
- → **Equipement**: production de contrats d'assurance biens et personnes +8,3% T1/T1; taux d'équipement dommage 42,9% à fin mars 2023 (+0,5pt vs. 2022)

(1) Conquête nette +203 000 nouveaux clients sur un an; (2) Nombre de clients actifs sur Ma Banque ou ayant visité CAEL dans le mois / nombre de clients majeurs possédant un DAV actif; (3) Signatures initiées en mode dépose BAM (Banque accès multi canal), Portail client mobile ou Ma Banque; (4) Marchés spés : agriculteurs, professionnels, entreprises et collectivités publiques; (5) Production habitat France -37,5% T1-23/T1-22 selon la Banque de France; (6) Taux de crédits sur les réalisations mensuelles. Seuls les prêts échéancés, en euros et à taux fixe sont pris en compte. (7) Taux clients habitat à la réalisation +36 bp T1/T4

RESULTATS DU PREMIER TRIMESTRE 2023

Résultats consolidés des Caisses Régionales (yc. Dividende SAS RLB) <sup>(8)</sup> (en m€)	T1-23 publié	T1-22 publié	∆ T1/T1 publié
Produit net bancaire	3 327	3 670	(9,3%)
Charges d'exploitation hors FRU	(2 423)	(2 311)	+4,9%
SRF	(113)	(158)	(28,4%)
Résultat brut d'exploitation	791	1 201	(34,2%)
Coût du risque	(169)	(143)	+18,0%
Résultat net part du Groupe	435	778	(44,1%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	72,8%	63,0%	+9.0pp
Contribution aux résultats de GCA (en m€)	T1-23 publié	T1-22 publié	∆ T1/T1 publié
Produit net bancaire	3 333	3 686	(9,6%)
Résultat net part du Groupe	420	772	(45,5%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	73,2%	63,1%	+10,1 pp

#### Résultats impactés par la hausse du coût du refinancement

- → **Revenus**: -9,3% T1-23 par rapport à un T1-22 élevé. Marge d'intermédiation en baisse en lien avec la hausse du coût de refinancement, PNB de portefeuille en hausse en lien avec des effets de marchés favorables; commissions +1,6%;
- → Charges: +4,9% T1/T1 du fait notamment de la hausse des charges de personnel
- → Coût du risque: -169m€ au T1-23, principalement sur le coût du risque avéré. Coût du risque sur encours 19 pb<sup>(9)</sup>; taux de créances douteuses 1,7%; taux de couverture 98,9%
- (8) Dividende SAS Rue La Boétie versé au T2 annuellement
- (9) Sur quatre trimestres glissants et 11 pb en trimestre annualisé

Introduction

05 Refinancement

Synthèse résultats Crédit Agricole S.A.

06 Annexes

Crédit Agricole S.A. – Pôles métiers

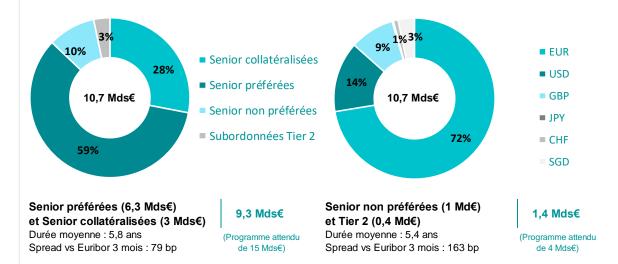
Groupe Crédit Agricole

Sommaire

#### REFINANCEMENT

# 10,7 Mds€ de financement MLT de marché émis par Crédit Agricole S.A. à fin mars 2023

#### Crédit Agricole S.A. - Financement MLT de marché au 31/03/2023



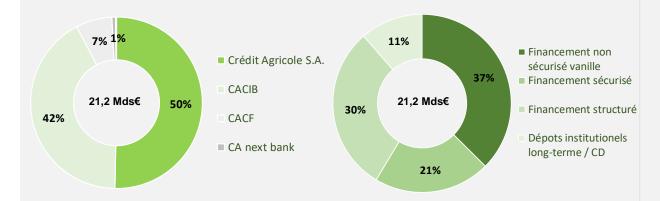
#### Crédit Agricole S.A.

- → A fin mars, 10,7 Mds€(1)(2) de financement MLT de marché émis (56% du programme de 19 Mds€(2)), **financement diversifié** en formats et devises
- → 3,1 Mds€ de financement complémentaire depuis fin mars, dont une émission Senior collatéralisée pour 1,25 Md€ et une émission Senior Préférée pour 1,5 Md€. A fin avril, le montant émis s'élève ainsi à 13,8 Mds€ soit une réalisation de 73% du programme 2023
- → Emission AT1 Perp NC6 ans pour 1.25 Md€ au taux initial de 7,25% le 03/01/2023

RESULTATS DU PREMIER TRIMESTRE 2023

- Montant brut avant rachats et amortissements
- Hors émission AT1

#### Groupe Crédit Agricole - Financement MLT de marché au 31/03/2023



#### **Groupe Crédit Agricole**

- → A fin mars, 21,2 Mds€(1)(2) émis dans le marché par les émetteurs du Groupe; financement marché diversifié :
  - Crédit Agricole CIB : 6 Mds€ d'émission en format structuré
  - CACF: 0,7 Md€ de titrisation ABS
  - Crédit Agricole next bank (suisse): covered bond à 7 ans pour 150 mCHF en janvier
- → Par ailleurs, **6,0 Mds€**(1) **de levées hors marché** se répartissant entre :
  - 4,4 Mds€ au travers des réseaux de banques (banque de proximité du groupe ou réseaux externes),
  - 0,6 Md€ auprès d'organismes supranationaux et institutions financières,
  - 1,0 Md€ auprès de véhicules de refinancement nationaux (dont CRH)

Introduction

05 Refinancement

02

Synthèse résultats Crédit Agricole S.A.

06

Annexes

Sommaire

03

Crédit Agricole S.A. – Pôles métiers

04

Groupe Crédit Agricole

# Résultats<sup>(1)</sup> publiés T1 (montants en m€ puis variation T1/T1)

							T1-23 pul	blié										
€m	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	ВМІ	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	АНМ	Total
Produit net bancaire	1 746	711	773	261	2 051	1 691	933	758	360	672	510	162	936	969	208	761	(253)	6 121
Charges d'exploitation hors FRU	(715)	(82)	(430)	(203)	(1 121)	(884)	(511)	(373)	(237)	(371)	(277)	(93)	(599)	(484)	(112)	(372)	(39)	(3 328)
FRU	(6)	-	(3)	(3)	(314)	(270)	(175)	(95)	(44)	(31)	(16)	(15)	(50)	(40)	-	(40)	(72)	(513)
Résultat brut d'exploitation	1 024	630	340	55	616	537	247	290	79	270	217	53	287	445	96	349	(363)	2 280
Coût du risque	(1)	1	(1)	(2)	(36)	(36)	(13)	(22)	(0)	(158)	(147)	(12)	(66)	(114)	(53)	(61)	1	(374)
Sociétés mises en équivalence	22	-	22	-	4	0	-	0	4	74	74	-	-	0	(0)	0	(14)	86
Impôts	(232)	(138)	(83)	(11)	(183)	(162)	(87)	(74)	(22)	(34)	(22)	(12)	(63)	(98)	(14)	(83)	88	(521)
Résultat net	814	493	278	42	406	340	147	193	65	150	120	31	159	236	30	205	(287)	1 476
Intérêts minoritaires	(115)	(19)	(91)	(5)	(29)	(8)	(4)	(5)	(21)	(23)	(23)	(0)	(7)	(58)	(12)	(46)	(17)	(250)
Résultat net part du Groupe	698	474	187	37	376	332	143	189	44	127	97	30	151	178	18	160	(305)	1 226

						∆ <b>T</b> 1	-23/T1-22	publié										
in %	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	ВМІ	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	ВРІ	BPI autres	CA Italie	АНМ	Total
Produit net bancaire	+11,3%	+32,5%	(5,0%)	+19,7%	+19,1%	+19,9%	+41,9%	+0,6%	+15,4%	(2,3%)	(3,3%)	+0,9%	(5,0%)	+23,2%	+24,2%	+22,9%	+50,6%	+9,6%
Charges d'exploitation hors FRU	+2,5%	+8,9%	(1,5%)	+9,3%	+15,9%	+19,0%	+20,5%	+17,0%	+5,5%	+1,2%	(0,0%)	+4,8%	+0,6%	(0,6%)	+1,1%	(1,1%)	x 2,1	+6,2%
FRU	(19,0%)	ns	(25,4%)	(9,2%)	(28,9%)	(29,6%)	(32,1%)	(24,5%)	(24,6%)	(11,6%)	(8,3%)	(14,7%)	(24,2%)	+34,7%	ns	+34,7%	+26,8%	(19,4%)
Résultat brut d'exploitation	+18,6%	+36,3%	(8,8%)	+88,6%	+96,5%	+88,8%	ns	(6,0%)	x 2,7	(5,7%)	(6,9%)	(0,4%)	(11,5%)	+64,8%	+69,3%	+63,6%	+49,5%	+25,6%
Coût du risque	(41,3%)	x 22	(85,8%)	ns	(87,1%)	(87,3%)	ns	(92,1%)	ns	+27,2%	+25,3%	+57,4%	+7,3%	(58,2%)	(76,7%)	+34,4%	ns	(49,5%)
Sociétés mises en équivalence	+11,2%	(100,0%)	+11,2%	ns	+26,5%	ns	ns	ns	+25,9%	(7,5%)	(7,5%)	ns	ns	(64,5%)	ns	(64,5%)	+65,8%	(9,8%)
Impôts	+26,5%	+61,7%	(10,1%)	+88,2%	x 2,4	x 2,5	+72,1%	x 5,8	+85,2%	(36,9%)	(42,8%)	(22,0%)	(23,0%)	+70,9%	+57,0%	+73,5%	+75,8%	+30,1%
Résultat net	+16,5%	+30,9%	(6,2%)	+70,4%	ns	ns	ns	x 14,7	x 3,2	(20,5%)	(24,2%)	(1,9%)	(16,7%)	ns	ns	+69,8%	+41,9%	+89,2%
Intérêts minoritaires	(3,7%)	(0,0%)	(6,8%)	+75,8%	x 4,9	ns	ns	x 18,5	x 2,9	(9,0%)	(9,3%)	+19,4%	(7,4%)	+37,5%	(1,3%)	+53,6%	x 2,2	+19,6%
Résultat net part du Groupe	+20,7%	+32,5%	(5,9%)	+69,7%	ns	ns	ns	x 14,6	x 3,4	(22,3%)	(27,0%)	(2,1%)	(17,1%)	ns	ns	+75,0%	+44,7%	x 2,1

<sup>(1)</sup> Présentation des principaux agrégats du compte de résultat ; tableau détaillé des résultats sous-jacents en annexe page 39

# Résultats<sup>(1)(2)</sup> sous-jacents T1 (montants en m€ puis variation T1/T1)

						Т	1-23 sous	s-jacent										
€m	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	ВМІ	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	ВРІ	BPI autres	CA Italie	АНМ	Total
Produit net bancaire	1 746	711	773	261	2 083	1 723	941	782	360	672	510	162	936	969	208	761	(253)	6 153
Charges d'exploitation hors FRU	(715)	(82)	(430)	(203)	(1 121)	(884)	(511)	(373)	(237)	(371)	(277)	(93)	(599)	(484)	(112)	(372)	(39)	(3 328)
FRU	(6)	-	(3)	(3)	(314)	(270)	(175)	(95)	(44)	(31)	(16)	(15)	(50)	(40)	-	(40)	(72)	(513)
Résultat brut d'exploitation	1 024	630	340	55	648	569	255	314	79	270	217	53	287	445	96	349	(363)	2 312
Coût du risque	(1)	1	(1)	(2)	(36)	(36)	(13)	(22)	(0)	(158)	(147)	(12)	(66)	(114)	(53)	(61)	1	(374)
Sociétés mises en équivalence	22	-	22	-	4	0	-	0	4	74	74	-	-	0	(0)	0	(14)	86
Impôts	(232)	(138)	(83)	(11)	(192)	(170)	(89)	(81)	(22)	(34)	(22)	(12)	(63)	(98)	(14)	(83)	88	(530)
Résultat net	814	493	278	42	429	364	153	211	65	150	120	31	159	236	30	205	(287)	1 500
Intérêts minoritaires	(115)	(19)	(91)	(5)	(30)	(9)	(4)	(5)	(21)	(23)	(23)	(0)	(7)	(58)	(12)	(46)	(17)	(251)
Résultat net part du Groupe	698	474	187	37	399	355	149	206	44	127	97	30	151	178	18	160	(305)	1 249

						Δ <b>T1</b> -2	23/T1-22 s	sous-jacent										
in %	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	ВМІ	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	АНМ	Total
Produit net bancaire	+11,3%	+32,5%	(5,0%)	+19,7%	+19,9%	+20,9%	+36,8%	+6,1%	+15,4%	(2,3%)	(3,3%)	+0,9%	(4,5%)	+23,2%	+24,4%	+22,9%	+36,3%	+10,4%
Charges d'exploitation hors FRU	+4,0%	+8,9%	+0,8%	+9,3%	+15,9%	+19,0%	+20,5%	+17,0%	+5,5%	+1,2%	(0,0%)	+4,8%	+0,6%	+1,1%	+1,4%	+1,0%	x 2,1	+6,9%
FRU	(19,0%)	ns	(25,4%)	(9,2%)	(28,9%)	(29,6%)	(32,1%)	(24,5%)	(24,6%)	(11,6%)	(8,3%)	(14,7%)	(24,2%)	+34,7%	ns	+34,7%	+26,8%	(19,4%)
Résultat brut d'exploitation	+17,2%	+36,3%	(11,2%)	+88,6%	+97,8%	+90,6%	x 38,9	+7,5%	x 2,7	(5,7%)	(6,9%)	(0,4%)	(9,8%)	+60,0%	+68,8%	+57,7%	+39,4%	+26,8%
Coût du risque	(41,3%)	x 22	(85,8%)	ns	(87,1%)	(87,3%)	ns	(92,1%)	ns	+27,2%	+25,3%	+57,4%	+7,3%	+46,1%	+62,3%	+34,4%	ns	(31,4%)
Sociétés mises en équivalence	+11,2%	(100,0%)	+11,2%	ns	+26,5%	ns	ns	ns	+25,9%	(7,5%)	(7,5%)	ns	ns	(64,5%)	ns	(64,5%)	+65,8%	(9,8%)
Impôts	+24,7%	+61,7%	(12,6%)	+88,2%	x 2,4	x 2,5	+52,4%	x 9,5	+85,2%	(36,9%)	(42,8%)	(22,0%)	(21,5%)	+63,4%	+57,0%	+64,5%	+61,2%	+31,2%
Résultat net	+15,3%	+30,9%	(8,5%)	+70,4%	ns	ns	ns	ns	x 3,2	(20,5%)	(24,2%)	(1,9%)	(14,8%)	+61,1%	+51,4%	+62,6%	+33,3%	+52,3%
Intérêts minoritaires	(5,6%)	(0,0%)	(9,0%)	+75,8%	x 4,8	ns	ns	ns	x 2,9	(9,0%)	(9,3%)	+19,4%	(5,1%)	+45,3%	+38,6%	+47,2%	x 2,2	+19,7%
Résultat net part du Groupe	+19,7%	+32,5%	(8,3%)	+69,7%	ns	ns	ns	ns	x 3,4	(22,3%)	(27,0%)	(2,1%)	(15,2%)	+67,0%	+61,5%	+67,7%	+36,2%	+61,1%

 <sup>(1)</sup> Présentation des principaux agrégats du compte de résultat sous-jacent ; éléments spécifiques détaillés en annexe page 40 et 41
 (2) Présentation des principaux agrégats du compte de résultat publié en page 38

# Éléments spécifiques T1-23: -23 m€ en RNPG

#### Principaux éléments :

- → PNB : -32 m€ chez CACIB au titre des **éléments spécifiques récurrents**<sup>(1)</sup> soit -23 m€ en RNPG
  - > -8 m€ au titre de la DVA (GC) en PNB ; -6m€ en RNPG
  - > -24 m€ au titre des couvertures de portefeuilles de prêts (GC) en PNB ; -17m€ en RNPG

# Éléments spécifiques T1-22: -204 m€ en RNPG

#### Principaux éléments :

- → PNB : +9 m€ au titre des **éléments spécifiques récurrents**<sup>(2)</sup> soit +7 m€ en RNPG
  - → -31 m€ au titre de la DVA (GC) en PNB ; -22m€ en RNPG
  - → +16 m€ au titre des couvertures de portefeuilles de prêts (GC) en PNB ; +12 m€ en RNPG
  - > +6m€ pour LCL et +18m€ pour AHM en PNB au titre de l'épargne logement ; 17m€ en RNPG
- → Charges : -18 m€ au titre des coûts d'intégration de Lyxor en GEA et Creval en BPI soit -9 m€ en RNPG
- → Coût du risque : -195m€ en cout du risque et RNPG au titre de la provision Ukraine en autres autre BPI BPI
- → Activités arrêtés et minoritaires : -4m€ en brut et -7m€ après minoritaires avec la cession Crédit du Maroc en autres BPI

- (1) Opérations de couverture du portefeuille de prêts de CACIB, DVA, partie spread émetteur de la FVA et secured lending
- (2) Opérations de couverture du portefeuille de prêts de CACIB, DVA partie spread émetteur de la FVA et secured lending; provisions épargne logement LCL et AHM

Détail des éléments spécifiques disponible en slide 41 pour CASA et slide 43 pour le Groupe Crédit Agricole

# Indicateurs alternatifs de performance – éléments spécifiques T1-23 et 22

	7	71-23	<b>T</b> 1	I-22
En m€	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG
DVA (GC)	(8)	(6)	(31)	(22)
Couvertures de portefeuilles de prêts (GC)	(24)	(17)	17	12
Provisions Epargne logement (LCL)	-	-	6	4
Provisions Epargne logement (AHM)	-	-	18	13
Total impact en PNB	(32)	(23)	10	7
Coûts d'intégration Creval (BPI)	-	-	(8)	(4)
Coûts d'intégration Lyxor (GEA)	-	-	(10)	(5)
Total impact en Charges	-	-	(18)	(9)
Provision pour risque fonds propres Ukraine (BPI)	-	-	(195)	(195)
Total impact coût du risque de crédit	-	-	(195)	(195)
Déclassement d'actifs en cours de cession (BPI)	-	-	(4)	(7)
Total impact en Activités en cours de cession	-	-	(4)	(7)
Impact total des retraitements	(32)	(23)	(207)	(204)
Gestion de l'épargne et Assurances	-	-	(10)	(5)
Banque de proximité-France	-		6	4
Banque de proximité-International	-		(207)	(206)
Services financiers spécialisés	-		-	
Grandes Clientèles	(32)	(23)	(14)	(10)
Activités hors métiers			18	13

-23 m€

Impact net des éléments spécifiques en RNPG au T1-23

# Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – T1-23

En m€	T1-23 publié	Eléments spécifiques	T1-23 sous-jacent	T1-22 publié	Eléments spécifiques	T1-22 sous-jacent	∆ T1/T1 publié	∆ T1/T1 sous-jacent
Produit net bancaire	6 121	(32)	6 153	5 584	10	5 575	+9,6%	+10,4%
Charges d'exploitation hors FRU	(3 328)	-	(3 328)	(3 133)	(18)	(3 114)	+6,2%	+6,9%
FRU	(513)	-	(513)	(636)	-	(636)	(19,4%)	(19,4%)
Résultat brut d'exploitation	<b>2</b> 280	(32)	2 312	ì 815	(9)	ì 82 <sup>4</sup>	+25,6%	+26,8%
Coût du risque de crédit	(374)	-	(374)	(740)	(195)	(545)	(49,5%)	(31,4%)
Sociétés mises en équivalence	`86 <sup>´</sup>	-	<b>.</b> 86 ´	`95 <sup>′</sup>	-	<b>9</b> 5	(9,8%)	(9,8%)
Gains ou pertes sur autres actifs	4	-	4	10	-	10	(61,0%)	(61,0%)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	1 996	(32)	2 028	1 180	(204)	1 383	+69,2%	+46,6%
Impôt	(521)	`8	(530)	(401)	3	(404)	+30,1%	+31,2%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	2	-	2	1	(4)	5	ns	ns
Résultat net	1 476	(24)	1 500	780	(205)	985	+89,2%	+52,3%
Intérêts minoritaires	(250)	1	(251)	(209)	` 0 ´	(209)	+19,6%	+19,7%
Résultat net part du Groupe	1 <b>22</b> 6	(23)	1 <b>249</b>	<b>571</b>	(204)	776	x 2,1	+61,1%
Bénéfice par action (€)	0,36	(0,01)	0,37	0,15	(0,07)	0,22	x 2,4	+69,6%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	54,4%	, ,	54,1%	56,1%	, , ,	55,9%	-1,7 pp	-1,8 pp

1 249 m€

RNPG sous-jacent au T1-23

0,37€

Bénéfice sous-jacent par action au T1-23

# Indicateurs alternatifs de performance – éléments spécifiques T1-23

En m€
DVA (GC)
Couvertures de portefeuilles de prêts (GC)
Provisions Epargne logement (LCL)
Provisions Epargne logement (AHM)
Provisions Epargne logement (CR)
Total impact en PNB
Coûts d'intégration Creval (BPI)
Coûts d'intégration Lyxor (GEA)
Total impact en Charges
Provision pour risque fonds propres Ukraine (BPI)
Total impact coût du risque de crédit
Déclassement d'actifs en cours de cession (BPI)
Total impact en Activités en cours de cession
Impact total des retraitements
Gestion de l'épargne et Assurances
Banque de proximité-France
Banque de proximité-International
Services financiers spécialisés
Grandes Clientèles
Activités hors métiers
Activites nots meders

T1-	-23	T1	-22
Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG
(8)	(6)	(31)	(23)
(24)	(18)	17	12
-	-	6	4
-	-	18	13
-	-	70	52
(32)	(24)	79	59
-	-	(8)	(5)
-	-	(10)	(5)
-	-	(18)	(10)
-	-	(195)	(195)
-	-	(195)	(195)
-	-	(4)	(7)
-	-	(4)	(7)
(32)	(24)	(138)	(153)
-		(10)	(5)
-		76	56
-		(207)	(207)
-		-	-
(32)	(24)	(14)	(10)
-	-	18	13

-24 m€

Impact net des éléments spécifiques en RNPG au T1-23

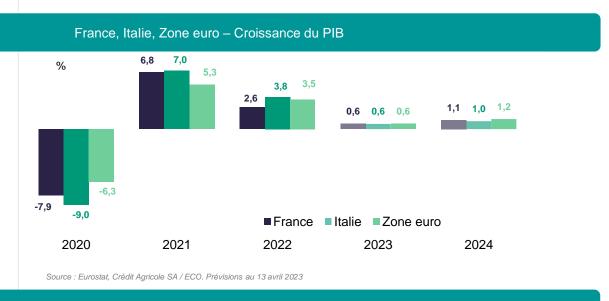
# Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – T1-23

En m€	T1-23 publié	Eléments spécifiques	T1-23 sous-jacent	T1-22 publié	Eléments spécifiques	T1-22 sous-jacent	Δ T1/T1 publié	Δ T1/T1 sous-jacent
Produit net bancaire	8 927	(32)	8 959	8 882	79	8 802	+0,5%	+1,8%
Charges d'exploitation hors FRU	(5 284)	-	(5 284)	(5 082)	(18)	(5 064)	+4,0%	+4,3%
FRU	(626)	-	(626)	(794)	-	(794)	(21,2%)	(21,2%)
Résultat brut d'exploitation	3 018	(32)	3 049	3 005	61	2 944	+0,4%	+3,6%
Coût du risque de crédit	(548)	-	(548)	(888)	(195)	(693)	(38,3%)	(21,0%)
Sociétés mises en équivalence	108	-	108	108	-	108	(0,3%)	(0,3%)
Gains ou pertes sur autres actifs	4	-	4	13	-	13	(68,8%)	(68,8%)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	2 581	(32)	2 613	2 238	(134)	2 372	+15,4%	+10,2%
Impôt	(711)	8	(719)	(703)	(15)	(688)	+1,1%	+4,5%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	2	-	2	1	(4)	5	+29,1%	(64,2%)
Résultat net	1 872	(24)	1 896	1 536	(153)	1 689	+21,9%	+12,3%
Intérêts minoritaires	(204)	-	(204)	(186)	(0)	(185)	+9,5%	+9,8%
Résultat net part du Groupe	1 669	(24)	1 692	1 350	(153)	1 504	+23,6%	+12,6%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	59,2%		59,0%	57,2%		57,5%	+2,0 pp	+1,4 pp
Résultat net part du Groupe hors FRU	2 246	(24)	2 270	2 088	(153)	2 241	+7,6%	+1,3%

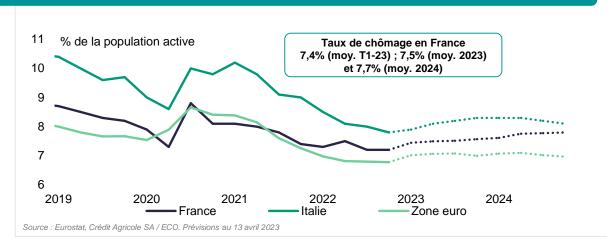
1 692 m€

RNPG sous-jacent au T1-23

#### Persistance de l'inflation en 2024 dans la zone euro



#### France, Italie, Zone euro – Taux de chômage



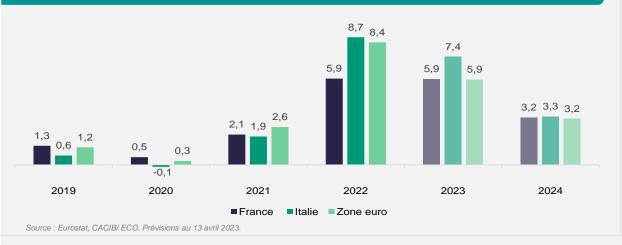
Pour le provisionnement des encours sains, utilisation de scénarios alternatifs complémentaires au scenario central :

- → Un scénario favorable : PIB France +1,2% 2023 et +2,1% 2024
- → Un scénario défavorable : PIB France -1,6% 2023 et +2,0% 2024

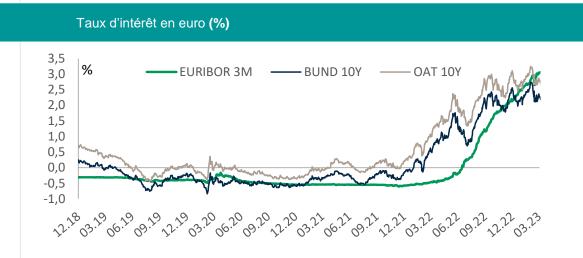
#### Sur la France, rappel prévisions institutionnelles (PIB France) :

- → FMI (avril 2023): +0,7% en 2023, +1,3% en 2024
- → Commission européenne (février 2023) : +0,6% en 2023, +1,4% en 2024
- → Banque de France (mars 2023): +0,6% en 2023, +1,2% en 2024
- → OCDE (mars 2023): +0,7% en 2023, +1,3% en 2024

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



# Hausse des marchés actions, poursuite du resserrement monétaire



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



#### Actions (EuroStoxx 50)

→ +13,7% au T1 (moyenne : +11,9% T1/T4 mais +3,5% T1/T1)

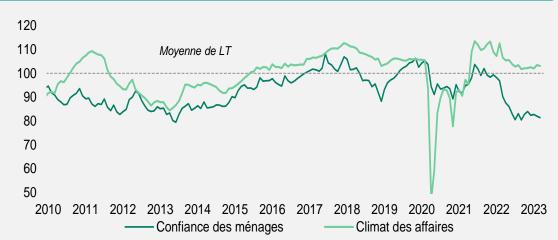
#### Taux

- → OAT 10 ans en baisse au 31 mars 2023 (-29pb / 31 décembre 2022) et en hausse de +183 bp au 31 mars 2023 / 31 mars 2022
- → Moyenne OAT 10 ans en hausse T1 2023 / T4 2022 (+16pb) Spread au 31/03 : OAT / Bund 52 pb (- 2 pb / 31 déc), BTP / Bund : 182,5 pb (- 30 pb /31 dec)

#### Change

→ Hausse EUR vs USD: +1,3% 31 mars 2023 /31 décembre 2022 (-2,0% 31 mars 2023 /31 mars 2022)

#### France – Opinion des ménages et des chefs d'entreprises



Source: Insee, Prévisions au 13 avril 2023.

# Poursuite de la baisse des expositions résiduelles sur la Russie

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

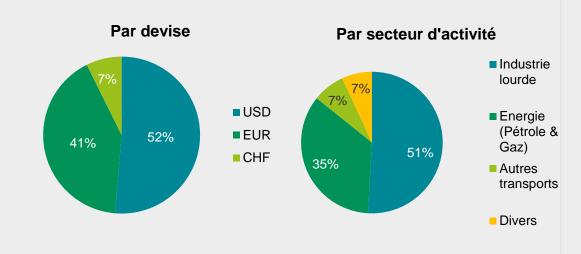
en md€	28/02/2022	30/09/2022	31/12/2022	31/03/2023	Δ 31/03/2023 - 28/02/2022	Δ 31/03/2023 - 31/12/2022
Total Onshore	0,7	0,5	0,2	0,3	-0,5	0,0
Total Offshore	4,6	3,2	2,9	2,7	-2,0	-0,2
Exposition bilan	3,1	3,0	2,7	2,6	-0,5	-0, 1
Expositions Hors Bilan	1,5	0,2	0,2	0,1	-1,5	-0,1
Risque de variation (MtM)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

Baisse de l'exposition totale sur la Russie de eq. -0,2 Md€ vs. 31/12

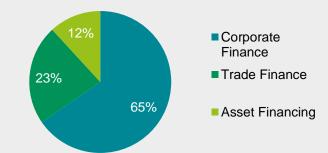
Depuis le début de la guerre, l'exposition s'est réduite de eq. -2,7 Mds€

- Expositions on-shore : stable par rapport au 31/12
- Baisse continue des expositions off-shore de eq. 0,2 Md€ vs. 31/12
  - ≈45% d'échéances inférieures à 1 an
- Stock de provisions au 31/03/2023 : 568 m€
- Poursuite de la baisse des expositions sur le mois d'avril (-0,3 Md€)

Décomposition des expositions off-shore inscrites au bilan – 31/03/2023

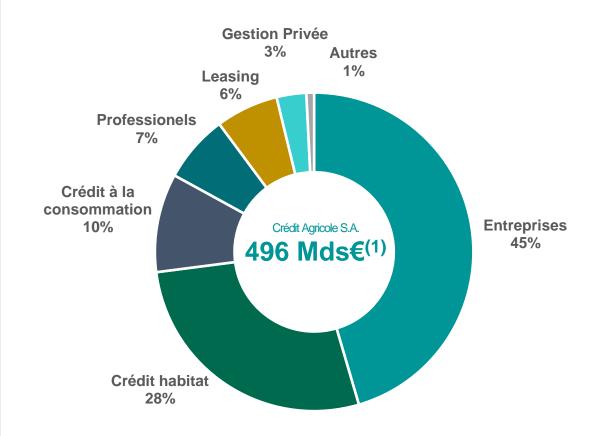


#### Par type d'activité



# Portefeuille de prêts diversifié, plutôt orienté entreprises et crédits habitat

Encours bruts des prêts à la clientèle<sup>(1)</sup> au sein de Crédit Agricole S.A. (31/03/2023)



Crédit entreprises<sup>(1)</sup> 226 Mds€  Dont 162 Mds€ CACIB, 31 Mds€ LCL, 23 Mds€ BPI, 9 Mds€ CACEIS

Crédit habitat 136 Mds€

- Dont 102 Mds€ LCL: en très grande majorité, crédits à taux fixe, amortissables, cautionnés ou garantis par une sûreté hypothécaire
- Dont 34 Mds€ au sein des BPI

Crédit à la consommation 50 Mds€  Dont 41 Mds€ CACF (y compris Agos) 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

<sup>(1)</sup> Encours bruts de prêts à la clientèle hors établissements de crédit

### Exposition GCA et CASA à l'immobilier corporate<sup>(1)</sup> limitée et de qualité

#### Exposition limitée aux activités immobilières Corporate (2) à fin 2022

#### Immobilier corporate: 4,5% des engagements commerciaux (bilan et hors bilan) GCA fin 2022

- GCA: exposition de 79,4 mds€ sur 1 781 Mds€ d'expositions totales, soit 4,5%
- Crédit Agricole SA: exposition de 35,0 Mds€ sur 1 111 Mds€ d'expositions totales, soit 3,1%

#### Professionnels de l'immobilier (1) (2): 3,3% des engagements commerciaux GCA (2,9% Crédit Agricole SA)

- Exposition de 57,9 Mds€ pour GCA (32,2 Mds€ pour Crédit Agricole SA) dont ~24 Mds€ sur l'immobilier les bureaux et les locaux commerciaux et ~15 Mds€ sur l'immobilier résidentiel (respectivement ~17 Mds€ et ~5 Mds€ pour Crédit Agricole SA)
- Dont 25,6 Mds€ Caisses régionales, 22,9 Mds€ portés par CACIB, 5,3 Mds€ LCL et 2,2 Mds€ CA Italia

CAA: 9% du portefeuille d'investissements des fonds euros en immobilier (3)

#### Professionnels de l'immobilier (PIM) : qualité des actifs satisfaisante et risques maîtrisés à fin 2022

LTV (loan to value): 79% des expositions GCA avec un LTV<60% (4)

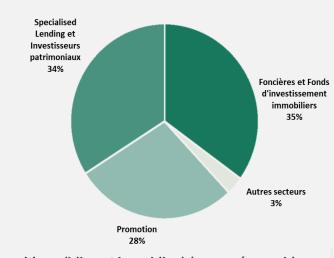
72% des expositions PIM GCA sont Investment Grade (5)

Taux de défaut PIM GCA de 2,7% (6); taux de couverture S3 de 53%.

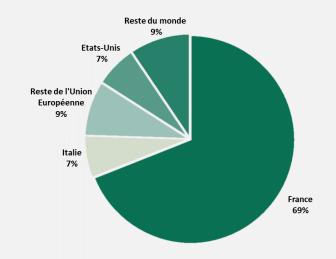
- 93% de l'exposition aux professionnels de l'immobilier de GCA est comprise dans l'immobilier corporate (le reste des activités immobilières correspond aux financements immobiliers apportés aux clients corporates), et 7% dans les expositions à d'autres secteurs dont Tourisme / Hôtels / Restauration. Quote-part de 88% et 12% pour CASA
- (2) Périmètre des professionnels de l'immobilier : Promoteurs immobiliers, Foncières cotées ou non, Fonds d'investissement spécialisés en immobilier, Investisseurs patrimoniaux, Filiales immobilières d'institutions financières (Assurances, Banques, etc.).
- (3) Hors unité de compte, en valeur de marché, soit environ 26 milliards d'euros. Portefeuille en plus-value latente.
- (4) 81% des expositions CASA avec un LTV<60%; LTV calculée sur 64% des expositions aux professionnels de l'immobilier pour GCA et 69% des expositions sur CASA,
- (5) Part des expositions IG de Crédit Agricole SA de 84%; Equivalent notation interne;
- (6) Taux de défaut de 4,1% pour PIM Crédit Agricole SA; Taux de défaut calculé avec en dénominateur les expositions bilan et hors bilan. Recalculé sur les expositions bilan, taux de défaut d'environ 4% sur le portefeuille PIM Groupe Crédit Agricole.
- (7) Pour Crédit Agricole SA: France (47%); Italie (11%); Reste de l'union Européenne (14%); Etats-Unis (11%); reste du monde (17%)
- (8) Pour Crédit Agricole SA: Foncières et fonds d'investissements immobiliers (30%); Promotion (18%); Specialised lending et Investisseurs patrimoniaux (48%); Autres (4%)

#### CRÉDIT AGRICOLE S.A.

# Expositions (bilan et hors bilan) / type de client (données PIM<sup>(2)</sup> GCA fin 2022) <sup>(7)</sup>

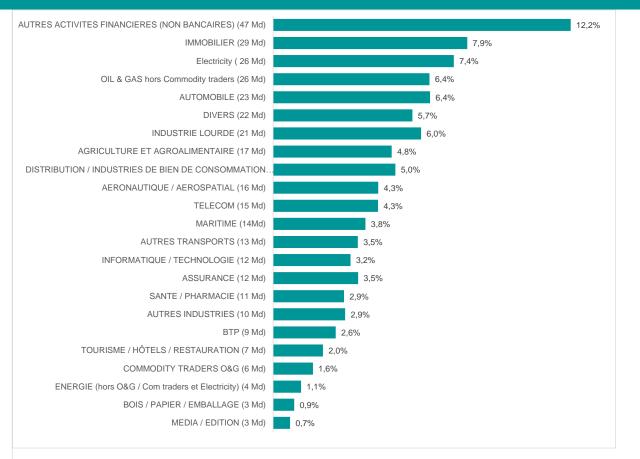


# Expositions (bilan et hors bilan) / zone géographique (données PIM<sup>(2)</sup> GCA fin 2022) <sup>(8)</sup>



## Un portefeuille Corporate équilibré

#### Crédit Agricole SA : 359 Mds€ d'EAD (1) Corporate au 31/03/2023



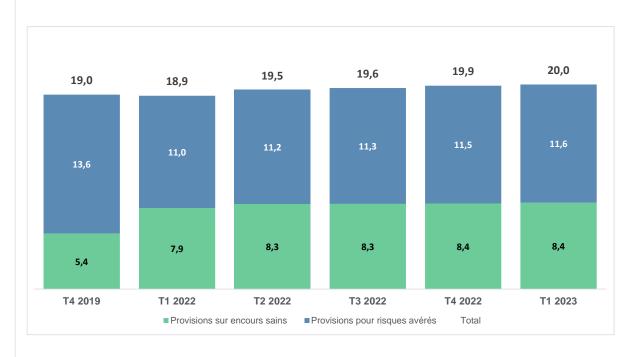
- 73% des expositions Corporate notées Investment Grade (2)
- Expositions aux PME de 25,7 Mds€ au 31/03/2023
- Expositions LBO<sup>(3)</sup> de 4,3 Mds€ au 31/03/2023

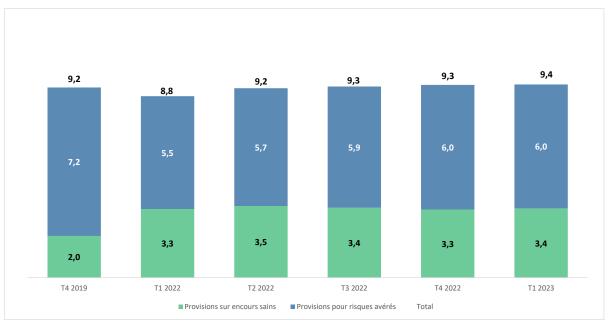
- (1) L'EAD (exposition en cas de défaut) est une définition réglementaire utilisée dans le Pilier 3. Elle correspond à l'exposition en cas de défaut après prise en compte des facteurs d'atténuation du risque. Elle comprend les exposition à l'actif du bilan et une partie des engagements hors bilan après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

# Stock de provisions GCA et CASA élevé

#### Groupe Crédit Agricole - Stock de provision en Mds€

### Crédit Agricole SA – Stock de provision en Mds€





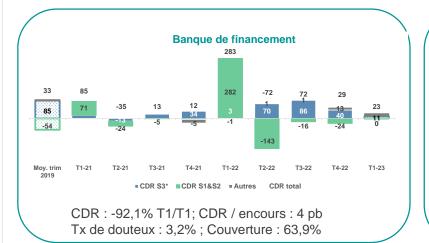
### Part des provisions sur encours sains élevée :

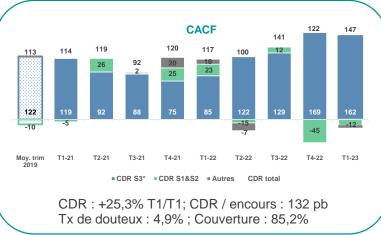
- → CASA: +1,4 Mds€ provisions sur encours sains T1-2023/T4-2019 (à 36% du stock de provisions totales, vs 22% fin 2019)
- → GCA: +3,0 Mds€ provisions sur encours sains T1-2023/T4-2019 (à 42% du stock de provisions totales<sup>(2)</sup> vs 29% fin 2019)
- (1) Stock de provisions, y compris provisions 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 +1,7 md€)

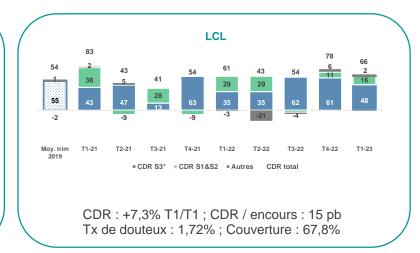
Pour rappel : baisse du stock de provision au T4 2021 en lien avec la cession de créances de CA Italia pour un montant de 1,5 Mds€

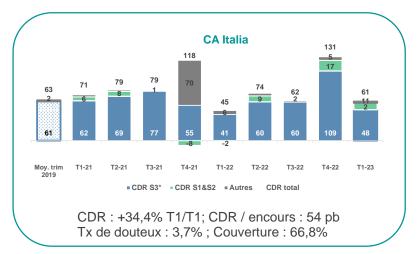
### Taux de couverture élevés, et taux de douteux maîtrisés dans tous les métiers

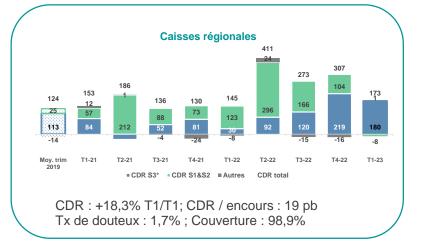
Coût du risque (CDR) sous-jacent de crédit par stage et par métier (en m€) – Coût du risque sur encours (en points de base sur 4 trimestres glissants\*)











(\*)Coût du risque sur encours (en pb trimestre annualisé) à 6 pb pour la Banque de Financement ,145 pb pour CACF, 16 pb pour LCL, 41 pb pour CA Italia et 11 pb pour les CR . Les taux de couverture sont calculés sur les prêts et créances à la clientèle en défaut.

#### **ANNEXES RWA** Crédit Agricole S.A. +1,9% 368 + 2,4 + 7,6 361 - 0.3 - 3.0 14 37 36 Déc. 22 IFRS 17 Contribution Méthodologies et Assurance Mar. 23 (réserves latentes métiers et change autres et VME) (1) Risque de crédit ■ Risque opérationnel ■ Risque de marché **Groupe Crédit Agricole** +1,7% 584 575 + 7,6 + 2,5 + 2,6 - 3,0 61 Déc. 22 IFRS 17 Contribution Méthodologies et Mars 23 Assurance (réserves latentes métiers et change autres et VME) Risque de crédit Risque opérationnel ■ Risque de marché

Crédit Agricole S.A. : +6,8 Mds€ de RWAs en lien avec la progression de la VME de l'Assurance : +10,0 Mds€ dont 7,6 Mds€ d'entrée en vigueur d'IFRS 17 et 2,4 Mds€ d'évolution organique et OCI

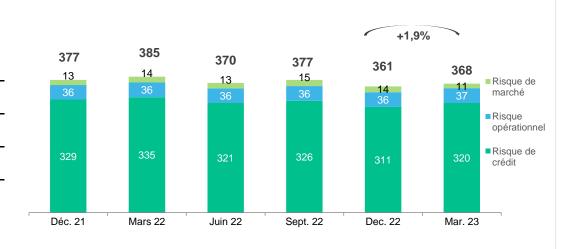
Contribution des métiers hors VME de l'assurance (y.c effet change favorable): -0,3 Mds€, l'évolution organique des métiers étant notamment compensée par une baisse des RWAs marché sur la Grande Clientèle

Groupe Crédit Agricole : +9,7 Mds€ de RWAs en lien avec la progression de la VME de l'Assurance.

(1) Hors Assurance

# RWA et capital alloué par pôle métier

	En	nplois pondé	rés		Capital	
En Mds€	Mars 2023	Déc.	Mars	Mars	Déc.	Mars
		2022	2022	2023	2022	2022
Gestion de l'épargne et Assurances	47,9	36,7	59,2	12,0	12,4	11,7
- Assurances* **	29,5	19,5	41,7	10,3	10,7	10,0
- Gestion d'actifs	12,8	12,4	12,8	1,2	1,2	1,2
- Gestion de fortune	5,6	4,7	4,7	0,5	0,4	0,4
Banque de proximité en France (LCL)	51,7	52,1	51,2	4,9	5,0	4,9
Banque de proximité à l'international	46,1	46,2	49,9	4,4	4,4	4,7
Services financiers spécialisés	60,5	58,9	55,3	5,7	5,6	5,3
Grandes clientèles	132,9	139,5	143,5	12,6	13,3	13,6
- Banque de financement	79,5	82,1	86,0	7,6	7,8	8,2
<ul> <li>Banque de marchés et d'investissement</li> </ul>	44,0	48,1	47,4	4,2	4,6	4,5
- Services financiers aux institutionnels	9,4	9,3	10,1	0,9	0,9	1,0
Activités hors métiers	28,9	27,9	26,3	-	-	-
TOTAL	368,1	361,3	385,4	39,7	40,5	40,2



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

### Rentabilité dans les métiers

RoNE (1,2) sous-jacent T1-2023 annualisé par métiers et objectifs 2025 (%)



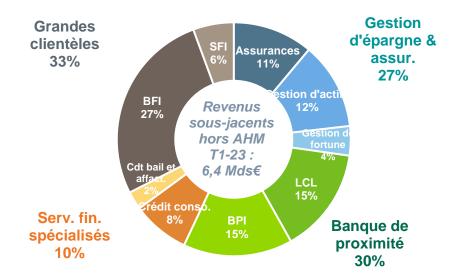
GEA: Gestion de l'épargne et Assurances ; BP: Banque de proximité ; SFS: Services financiers spécialisés ; GC: Grandes clientèles ; AHM: Activités hors métiers

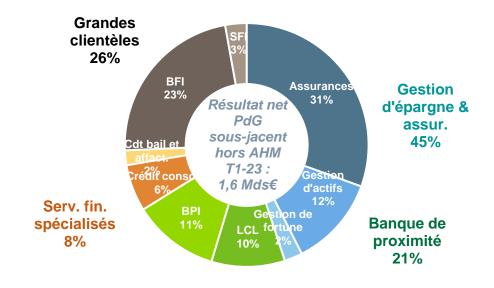
- (1) Cf. pages 40 (Crédit Agricole S.A.) et 41 (Groupe Crédit Agricole) pour plus de détails sur les éléments spécifiques
- 2) Après déduction des coupons AT1, comptabilisés en capitaux propres cf. page 59

Un modèle économique stable, diversifié et rentable

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

RNPG<sup>(1)</sup> 2023 sous-jacent par metier (hors AHM) (%)



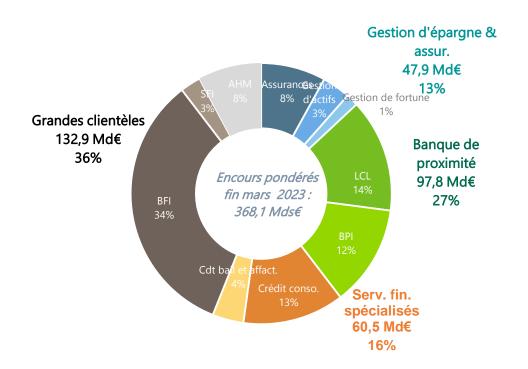


(1) Voir slide 41 pour le détail des éléments spécifiques

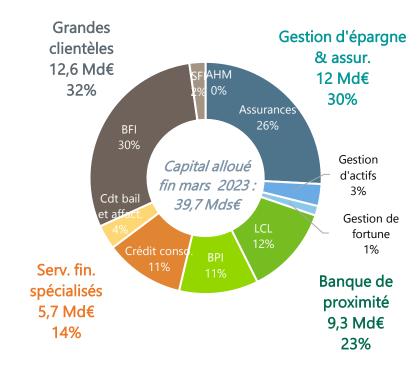
GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

## Emplois pondérés et fonds propres alloués par métier

Emplois pondérés par métier au 31/03/2023 (en Mds€ et %)



Capital alloué par métier au 31/03/2023 (en Mds€ et %)



# Répartition du capital et nombre d'actions

	31/03/202	3	31/12/2022		31/03/2022		
Répartition du capital	Nombre d'actions	%	Nombre d'actions	%	Nombre d'actions	%	
SAS Rue La Boétie	1 726 880 218	57,1%	1 726 880 218	56,8%	1 726 880 218	57,1%	
Titres d'auto-contrôle	1 933 968 (1)	0,1%	18 994 580	0,6%	2 236 122	0,1%	
Employés (FCPE, PEE)	176 749 223	5,8%	181 574 181	6,0%	153 218 179	5,1%	
Public	1 120 338 941	37,0%	1 115 111 737	36,7%	1 143 567 831	37,8%	
Nombre d'actions (fin de période)	3 025 902 350		3 042 560 716		3 025 902 350		
Nombre d'actions, hors auto-contrôle (fin de période)	3 023 968 382		3 023 566 136		3 023 666 228		
Nombre d'actions, hors auto-contrôle (moyenne)	3 024 284 076		2 989 007 006		3 024 141 236		

<sup>(1)</sup> Non pris en compte dans le calcul du résultat net par action

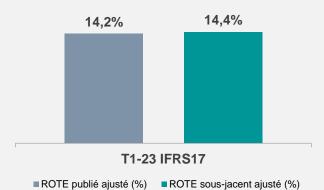
# Données par action

(en m€)		T1-23	T1-22
		IFRS17	IFRS4
Résultat net part du Groupe - publié		1 226	552
- Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS		(141)	(122)
RNPG attribuable aux actions ordinaires - publié	[A]	1 085	430
Nombre d'actions moyen, hors titres d'auto-contrôle (m)	[B]	3 024	3 024
Résultat net par action - publié	[A]/[B]	0,36€	0,14 €
RNPG sous-jacent		1 249	756
RNPG sous-jacent attribuable aux actions ordinaires	[C]	1 108	634
Résultat net par action - sous-jacent	[C]/[B]	0,37 €	0,21 €
(en m€)		31/03/2023	
(chine)		IFRS17	
Capitaux propres - part du Groupe		69 138	
- Emissions AT1		(7 239)	
- Réserves latentes OCI - part du Groupe		1 237	
- Projet distribution de dividende sur résultat annuel*		(3 175)	
Actif net non réévalué (ANC) attrib. aux actions ord.	[D]	59 962	
- Écarts d'acquisition & incorporels** - part du Groupe		(16 960)	
ANC tangible non réévalué (ANT) attrib. aux actions ord.	[E]	43 002	
Nombre d'actions, hors titres d'auto-contrôle (fin de période, m)	[F]	3 024,0	
ANC par action, après déduction du dividende à verser (€)	[D]/[F]	19,8 €	
+ Dividende à verser (€)	[H]	1,05 €	
ANC par action, avant déduction du dividende (€)		20,9 €	
ANT par action, après déduction du dividende à verser (€)	[G]=[E]/[F]	14,2 €	
ANT par action, avt déduct. du divid. à verser (€)	[G]+[H]	15,3 €	
* dividende proposé par le Conseil d'administration et en attente de vers			

<sup>\*\*</sup> y compris les écarts d'acquisition dans les participations ne donnant pas le contrôle

(en m€)		T1-23 IFRS17
Résultat net part du Groupe - publié	[K]	1 226
Dépréciation d'immobilisation incorporelle	[L]	0
IFRIC	[M]	-549
RNPG publié annualisé	[N] = ([K]-[L]-[M])*4+[M]	6 553
Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS, annualisés	[O]	-564
Résultat publié ajusté	[P] = [N]+[O]	5 989
AN tangible moyen non réévalué attrib. aux actions ordin. (3)	[J]	42 306
ROTE publié ajusté (%)	= [P] / [J]	14,2%
Résultat net part du Groupe sous-jacent	[Q]	1 249
RNPG sous-jacent annualisé	[R] = ([Q]-[M])*4+[M]	6 645
Résultat sous-jacent ajusté	[S] = [R]+[O]	6 081
ROTE sous-jacent ajusté (%)	= [S] / [J]	14,4%

#### ROTE sous-jacent<sup>(1)</sup> ajusté<sup>(2)</sup> (%)



NB : Les chiffres présentés dans cette annexe pourront éventuellement faire l'objet de modifications pour l'arrêté au 30 juin 2023

<sup>(1)</sup> Sous-jacent. Voir pages 40, 41 le détail des éléments spécifiques

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

<sup>(3)</sup> Moyenne de l'ANC tangible non réévalué attribuable aux actions ordinaires calculée entre les bornes 31/12/2022 et 31/03/2023 (ligne E), retraités d'une hypothèse de distribution du résultat en cours de formation

# Notations financières

### Crédit Agricole S.A. - Notations au 31/12/22

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	19/10/2022	Affirmation des notes LT / CT ; perspective inchangée
Moody's	Aa2/P-1 (CRR)	Aa3	Perspective stable	P-1	15/12/2021	Affirmation des notes LT / CT ; perspective inchangée
Fitch Ratings	AA- (DCR)	A+/AA-	Perspective stable	F1+	19/10/2022	Affirmation des notes LT/CT; perspective inchangée
DBRS	AA (high) / R-1 (high) (COR)	AA (low)	Perspective stable	R-1 (middle)	13/09/2022	Affirmation des notes LT / CT ; perspective inchangée

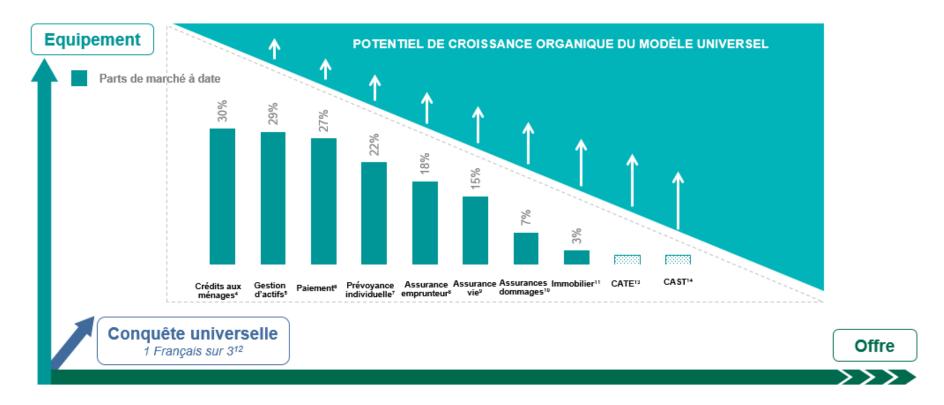
GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

#### **ANNEXES**

Amélioration de la notation extra-financière de Crédit Agricole S.A. en 2022: MSCI de A à AA, Moody's ESG Solutions de 63/A1 à 67/A1+, ISS ESG de C à C+, présence confirmée dans les indices ESG en 2023



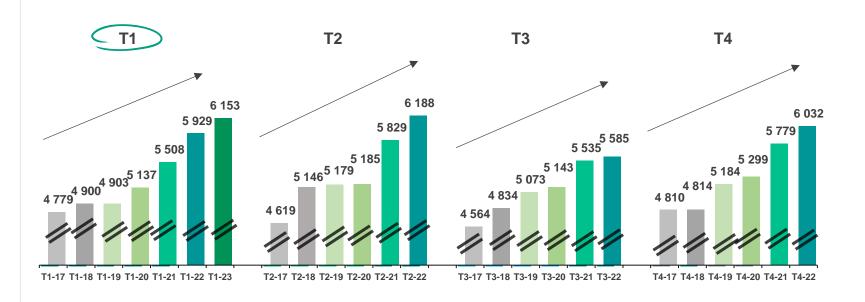
Le modèle de développement organique du Groupe : un cercle vertueux entre conquête, équipement des clients, et développement de l'offre



(4) PDM crédits aux ménages et assimilés LCL et CR à fin novembre 2022, étude Crédit Agricole S.A.— France ; (5) Part de marché sur les OPCVM en France à fin décembre 2022 sur tous segments de clients, (6) Parts de marché à l'émission, en nombre d'opérations, données Banque de France Monétique 2021 (7) Fin 2021, périmètre : cotisations annuelles Temporaire décès + Garantie obsèques + Dépendance, (8) Fin 2021, périmètre : cotisations annuelles perçues par CRA originées par CRCA et LCL / PDM intégrant la Quote-Part des affaires originées par les CR via la coassurance CNP/PREDICA 24% (9) Fin 2021, encours PREDICA en assurance vie et épargne individuelle , (10) Fin 2021, activités Dommages de Pacifica & La Médicale de France, cotisations annuelles. Taille du marché, source Argus de l'Assurance, (11) Fin 2021, source interne, (12) 35% des français - source Sofia 2021 KANTAR, (13) Crédit Agricole Transitions & Energies, (14) Crédit Agricole Santé & Territoires

## Hausse des revenus sous-jacents trimestriels depuis 2017

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



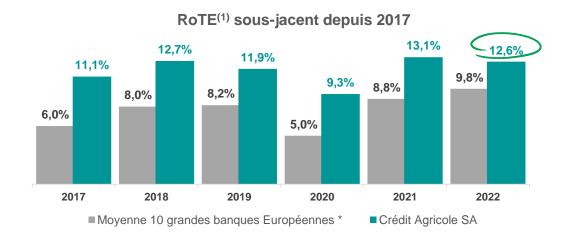
### Impact IFRS17

### Revenus CASA T1-22: -350 m€

- ➤ Assurances : -160 m€ Charges attribuables en réduction des revenus
- ➤ AHM : -190 m€

  Effet marges internes

### Retour sur fonds propres tangibles (ROTE) très élevé en 2022 à 12,6%



### **ROTE**<sup>(1)</sup> 2022 à 12,6%

→ >2,5 pp à la moyenne de 10 banques européennes

(2) Sous réserve de l'approbation par l'Assemblée Générale 2023

#### Dividende en € par action au titre de l'année



#### Dividende au titre de 2022 : 1,05€ par action<sup>(2)</sup>

- → dont politique de distribution à 50%: 0,85€ par action
- → dont solde de tout compte dividende 2019 : 0,20€ par action

<sup>\*</sup> Moyenne arithmétique de 10 grandes banques européennes : Société Générale ; BNP Paribas; Santander; UniCredit; Crédit Suisse; UBS; Deutsche Bank; HSBC; Standard Chartered; Barclays. Ratio flooré à 0% lorsque le Rote est négatif. Les données prises pour HSBC, Standard Chartered, Barclays et Crédit Suisse sont sur la base de la publication du 30/09/2022

\*\* Hors dividende majoré

<sup>\*\*\*</sup> Mise en réserves du dividende 2019 suite à la recommandation de la BCE

<sup>(1)</sup> ROTE sous-jacent calculé sur la base du RNPG sous-jacent (cf. annexes pages 49, 50 et 77)

### 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% <sup>(1)</sup>	> 12%
CoEx hors FRU	< 60%	58,2%	< 60% <sup>(2)</sup>
CET1	11%	11,2%	11% <sup>(3)</sup>
Taux de distribution	50% en numéraire	Dividende 1,05€/action	50% en numéraire

2023: poursuite de l'adaptation au nouveau contexte de taux 2025: confirmation de tous les objectifs financiers

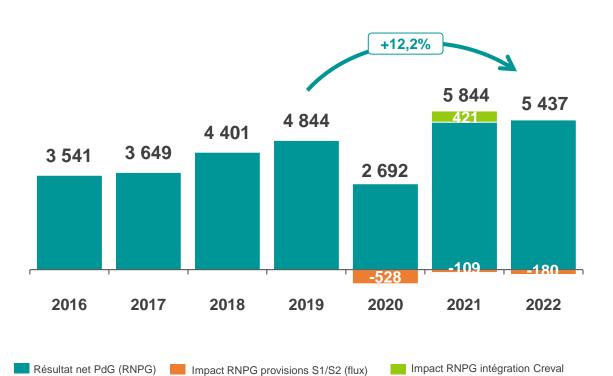
<sup>(1)</sup> ROTE sous-jacent 2022

<sup>(2)</sup> Plafond tout au long du PMT, ramené à 59% post-IFRS17, et qui inclut les investissements dans le développement des Nouveaux Métiers

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

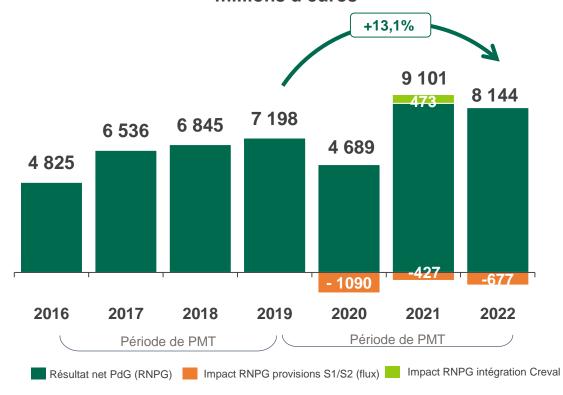
### **Crédit Agricole S.A.**

# 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, deuxième marché domestique



Part de marché agences, en Italie<sup>(4)</sup>

5,2 m Clients

317 Md€

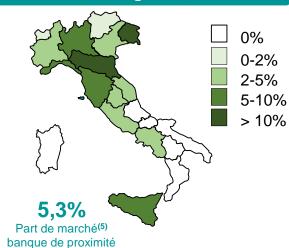
Encours de collecte totaux (2)

1 332 Points de Ventes

99 Md€

Encours de Crédit

17 000 Collaborateurs 4,1 Md€ **PNB**(3)



#### → Finalisation du projet Banca Unica avec la migration de CA FriulAdria en novembre (après Creval en avril).

- → Protocole d'accord CAA/Banco BPM : prévoyant la distribution sur 20 ans des produits non-vie et emprunteur, et des services connexes à travers le réseau de BBPM (~4 m de clients en Italie).
- → Enrichissement de l'offre complète green : lancement de deux lignes innovantes de financements pour le secteur agroalimentaire ("Agri Blu" et "Agri Energia") facilitant la transition énergétique des entreprises.

#### Classement

2ème banque commerciale en IRC(6)

Top 3 acteur de crédit à la consommation<sup>(7)</sup>

> 3<sup>ème</sup> gestionnaire d'actifs(8)

4ème bancassureur vie<sup>(9)</sup>

### Répartition du RNPG<sup>(10)</sup> du Groupe en Italie

857 m€

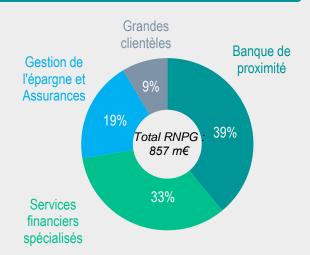
RNPG sous-jacent en 12m-22

+14%

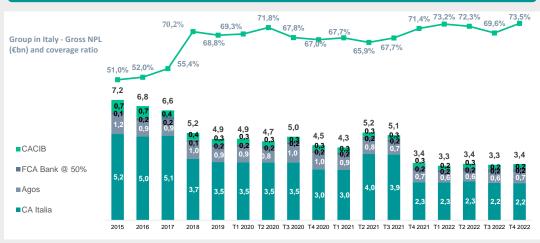
Variation de RNPG 12M/12M

14%

du RNPG sous-jacent Crédit Agricole SA<sup>(11)</sup>



#### Profil de risque du Groupe en Italie



(1) Agrégation des entités du Groupe en Italie; (2) Y compris AUM Amundi et Asset under custody CACEIS «hors groupe»; (3) PNB hors FCAB (4) Source: Banca d'Italia, 30.09.2022; (5) En nombre d'agences; (6) Indice de Recommandation Client; (7) Sur la base d'encours de prêts – données internes basées sur la publication Assofin, 30.09.2022; (8) AuM. Source: Assogestioni, 30.11.2022; (9) Production. Source: IAMA, 31.10.2022 (10) Hors participation Banco BPM comptabilisée en AHM; (11) Hors AHM

#### 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)

+ 33 1 43 23 32 45	clotilde.langevin@credit-agricole-sa.f
+ 33 1 57 72 23 81	jean-yann.asseraf@credit-agricole-sa.fr
+ 33 1 57 72 03 75	fethi.azzoug@credit-agricole-sa.fr
+ 33 1 43 23 48 33	josephine.brouard@credit-agricole-sa.fr
+ 33 1 43 23 03 07	oriane.cante@credit-agricole-sa.fr
+ 33 1 43 23 55 51	nicolas.ianna@credit-agricole-sa.fr
+ 33 1 57 72 07 93	leila.mamou@credit-agricole-sa.fr
+ 33 1 43 23 40 59	anna.pigoulevski@credit-agricole-sa.fr
+ 33 1 43 23 55 52	annabelle.wiriath@credit-agricole-sa.fr
	+ 33 1 57 72 23 81 + 33 1 57 72 03 75 + 33 1 43 23 48 33 + 33 1 43 23 03 07 + 33 1 43 23 55 51 + 33 1 57 72 07 93 + 33 1 43 23 40 59

#### **CONTACTS PRESSE CREDIT AGRICOLE:**

Alexandre Barat + 33 1 57 72 12 19 alexandre.barat@credit-agricole-sa.fr Olivier Tassain olivier.tassain@credit-agricole-sa.fr + 33 1 43 23 25 41 Mathilde Durand + 33 1 57 72 19 43 mathilde.durand@credit-agricole-sa.fr Bertrand Schaefer bertrand.schaefer@ca-fnca.fr + 33 1 49 53 43 76

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

@créditagricole\_sa







CRÉDIT AGRICOLE





caceis





CRÉDIT AGRICOLE LEASING & FACTORING









CRÉDIT AGRICOLE PAYMENT SERVICES