



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

RÉSULTATS

**DU 4^e TRIMESTRE
ET DE L'ANNÉE 2021**



Avertissement

L'information financière de Crédit Agricole S.A. et du Groupe Crédit Agricole pour le quatrième trimestre et l'année 2021 est constituée de cette présentation, des annexes à cette présentation et du communiqué de presse attachés, disponibles sur le site <https://www.credit-agricole.com/finance/finance/publications-financieres>.

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

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

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

Les chiffres présentés au titre de la période des douze mois clos au 31 décembre 2021 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. Les procédures d'audit menées par les commissaires aux comptes sur les états financiers consolidés sont en cours.

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 2020 de Crédit Agricole S.A. et de l'amendement A.01 de ce Document d'enregistrement universel 2020 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.

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

Au 30 juin 2021, suite au rachat par Crédit Agricole Consumer Finance de 49% du capital de joint-venture CACF Bankia S.A, CACF Bankia S.A. est consolidée selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés de Crédit Agricole S.A.

Au 30 juin 2021, suite à l'offre publique d'achat lancée par Crédit Agricole Italia sur Credito Valtellinese, Credito Valtellinese est détenue à 100% par Crédit Agricole Italia et consolidée selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés de Crédit Agricole S.A.

Au 31 décembre 2021, Amundi annonce la finalisation de l'acquisition de Lyxor. Lyxor est consolidée par intégration globale dans les comptes consolidés de Crédit Agricole S.A. L'opération ne génère aucun impact sur le résultat consolidé de Crédit Agricole S.A. au 31 décembre 2021.

NOTE

Le périmètre de consolidation du Groupe Crédit Agricole comprend :

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

Crédit Agricole S.A.

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

Sommaire

01

Introduction

05

Groupe Crédit
Agriculture

02

Synthèse résultats Crédit
Agriculture S.A.

06

Solidité financière

03

Projet de Groupe

07

Annexes

04

Crédit Agricole S.A. –
Pôles métiers

Chiffres cls Groupe Crdit Agricole

	T4 2021	12 2021
Rsultat net PdG (RNPG) publi	2 354 m€ x 4,4	9 101 m€ +94,1% 2021/2020
Elments spcifiques	44 m€	589 m€
Rsultat net PdG (RNPG) sous-jacent	2 311 m€ +61,7% T4/T4	8 512 m€ +38,9% 2021/2020
Sous-jacent ⁽¹⁾		
Revenus	9 380 m€ +8,3% T4/T4	36 730 m€ +7,9% 2021/2020
Charges d'exploitation hors FRU	-5 812 m€ +4,4% T4/T4	-22 255 m€ +5,1% 2021/2020
Rsultat brut d'exploitation	3 568 m€ +15,4% T4/T4	13 812 m€ +12,3% 2021/2020
Coût du risque	-464 m€ -49,5% T4/T4	-1 849 m€ -49,4% 2021/2020

Coefficient d'exploitation ⁽²⁾ **62,0%**
-2,3 pp T4/T4

Solvabilit
CET1 phas
17,5%
+8,6 pp vs. SREP

(1) En vision sous-jacente (cf. slide 65 pour le dtail des lments spcifiques),

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

Chiffres clés CASA

	T4 2021	2021
Résultat net PdG (RNPG) publié	1 428 m€ x 11,5 ⁽¹⁾	5 844 m€ x 2,2
Eléments spécifiques	-7 m€	447 m€
Résultat net PdG (RNPG) sous-jacent	1 435 m€ +47,2% T4/T4	5 397 m€ +40,2% 2021/2020
Sous-jacent ⁽²⁾		
Revenus	5 779 m€ +9,1% T4/T4	22 651 m€ +9,1% 2021/2020
	+7,3 % T4/T4 périmètre constant ⁽⁵⁾	+7,1% 12M/12M périmètre constant ⁽⁵⁾
Charges d'exploitation hors FRU	-3 423 m€ +6,7% T4/T4	-13 082 m€ +5,8% 2021/2020
	+4,3% T4/T4 périmètre constant ⁽⁵⁾	+3,5% 12M/12M périmètre constant ⁽⁵⁾
Résultat brut d'exploitation	2 356 m€ +12,7% T4/T4	9 047 m€ +13,7% 2021/2020
	+11,9% T4/T4 périmètre constant ⁽⁵⁾	+12,0% 12M/12M périmètre constant ⁽⁵⁾
Coût du risque	-328 m€ -34,5% T4/T4	-1 232 m€ -52,7% 2021/2020

(1) Variation par rapport au résultat publié 2020 qui tenait compte de la dépréciation de l'écart acquisition de CA Italia en 2020

(2) En vision sous-jacente (cf. slides 42 et 61 pour le détail des éléments spécifiques), contribution au FRU nulle au T4- 21 et de 522M pour l'année 2021)

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

(4) Sous réserve de l'approbation par l'Assemblée Générale 2022

(5) Entités exclues en 2021 : Creval, CACF NL, CA Serbie, La Medicale, et, pour Amundi, Sabadell AM, Amundi BOC, Fund Channel, Anatec.; Entités exclues en 2020 : CA Serbie, La Medicale; CACEIS Fonds Service GmbH (consolidation pro-forma)

(6) ROTE sous-jacent calculé sur la base d'un RNPG sous-jacent annualisé et de charges IFRIC linéarisées sur l'année (cf. annexe page 73)

Coefficient d'exploitation ⁽³⁾	59,2%
	-1,3 pp T4/T4
	57,8%
	-1,8 pp 2021/2020

Solvabilité CET1 phasé	11,9%
	+4.0 pp vs. SREP

Distribution de dividende par action ⁽⁴⁾	1,05€
---	-------

Actif net tangible par action	14,1 €
	+ 6% vs. 31/12/2020
ROTE sous-jacent ⁽⁶⁾	13,1%

Sommaire

01

Introduction

02

Synthèse résultats Crédit
Agriculture S.A.

03

Projet de Groupe

04

Crédit Agricole S.A. –
Pôles métiers

05

Groupe Crédit
Agriculture

06

Solidité financière

07

Annexes

OBJECTIFS DU PMT ATTEINTS AVEC UN AN D'AVANCE

Objectifs financiers PMT 2022 atteints dès 2021

- **RNPG⁽¹⁾ CASA** > 5 Mds€, **Coefficient d'exploitation⁽¹⁾ CASA** <60%, **ROTE⁽²⁾ CASA** > 11%
- **Taux de distribution** 50%, débouclage de 100% du **Switch**
- **CET1 CASA** > 11%, **CET1 GCA** > 16%

Présentation du PMT 2025 le 22 juin 2022

Forte hausse des résultats T4/T4 et 12M/12M

- **Activité** commerciale dynamique, conquête élevée (1,7 M de nouveaux clients en 2021), équipement assurances⁽³⁾ en hausse (+1 pp CR déc/déc, +1,1 pp LCL, +1,9 pp CA Italia), force du projet de Groupe
- Depuis 5 ans, croissance régulière des **revenus⁽¹⁾** (+7,3 % T4/T4 et +7,1% 12M/12M à périmètre constant⁽⁴⁾)
- Effet ciseaux positif (**charges⁽¹⁾** +4,3% T4/T4 et +3,5% 12M/12M à périmètre constant⁽⁴⁾), **coefficient d'exploitation⁽¹⁾** en amélioration
- Maintien de **dotations sur encours sains** dans un contexte d'incertitudes macroéconomiques

Rentabilité et solidité financière parmi les plus élevées du secteur

- **ROTE sous-jacent⁽²⁾ CASA** à **13,1%** 12M-21, bien supérieur, depuis 5 ans, à la moyenne de 10 grandes banques européennes
- **CET1 GCA** 17,5%, +8,6 pp > SREP. **CET1 Crédit Agricole SA** 11,9%, +4,0 pp > SREP

Dividende 2021 : 1,05€ par action⁽⁵⁾

- dont politique de distribution de 50% du résultat : 0,85€ par action
- dont poursuite du rattrapage du dividende 2019 (sur 0,40€) : 0,20€ par action

Groupe Crédit Agricole

8,5 Mds€

RNPG sous-jacent
+38,9% 12M/12M

Crédit Agricole S.A.

5,4 Mds€

RNPG sous-jacent
+40,2% 12M/12M

Crédit Agricole S.A.

13,1%

ROTE 2021⁽²⁾
Sous-jacent

Crédit Agricole S.A.

57,8%

Coefficient d'exploitation
12M ⁽¹⁾

Groupe Crédit Agricole

17,5%

Ratio phasé CET1
+8,6 pp vs SREP

Crédit Agricole S.A.

1,05 €

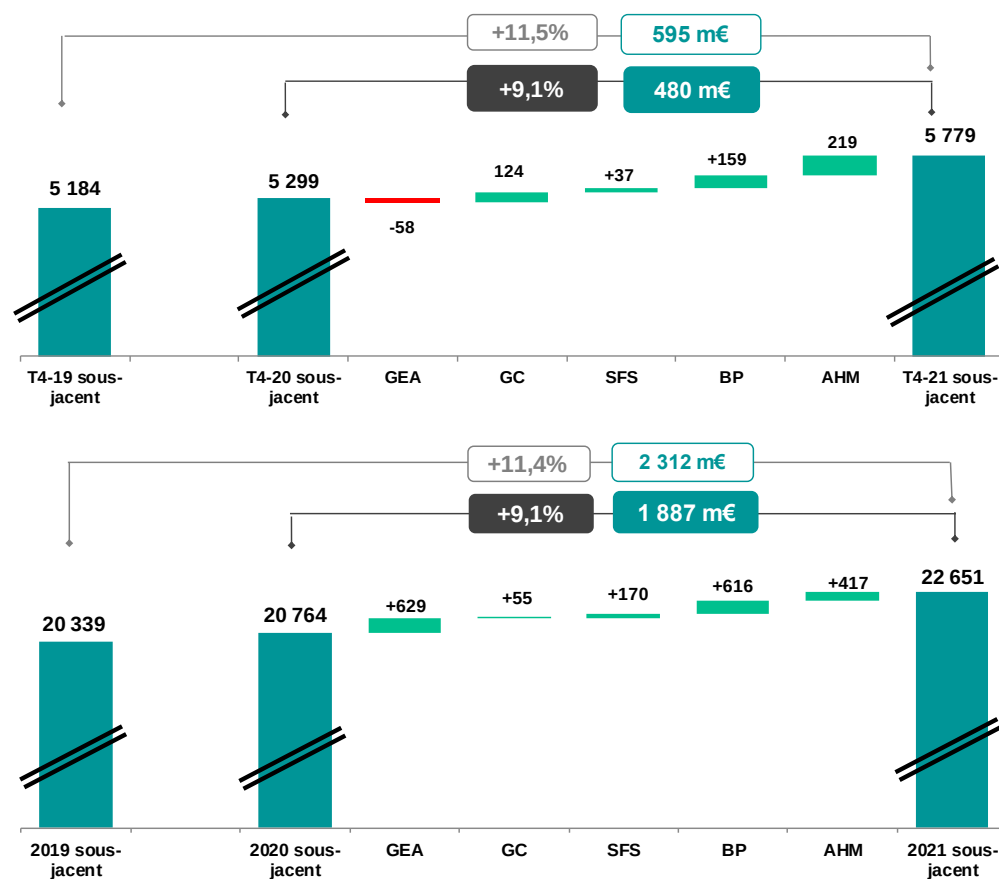
Distribution de dividende
par action⁽⁵⁾

(1) Données sous-jacentes, coefficient d'exploitation hors FRU, cf. page 42 et 61 pour le détail des éléments spécifiques de Crédit Agricole S.A.
(2) ROTE sous-jacent calculé sur la base du RNPG sous-jacent annuel (annexe 73)
(3) Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV
(4) Entités exclues en 2021 : Creval, CACF NL, CA Serbie, La Médicale, et, pour Amundi, Sabadell AM, Amundi BOC, Fund Channel, Anatec.; Entités exclues en 2020 : CA Serbie, La Médicale; CACEIS Fonds Service GmbH (consolidation pro-forma)
(5) Sous réserve de l'approbation par l'Assemblée Générale 2022

REVENUS

Hausse des revenus T4/T4 et 12M/12M, grâce au dynamisme de l'activité dans tous les métiers

Evolution T4/T4 et 12M/12M des revenus sous-jacents⁽¹⁾, par pôle



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

(1) Sous-jacent : détail des éléments spécifiques disponible slide 61

(2) Entités exclues en 2021 : Creval, CACF NL, CA Serbie, La Medicale, et, pour Amundi, Sabadell AM, Amundi BOC, Fund Channel, Anatec.; Entités exclues en 2020 : CA Serbie, La Medicale; CACEIS Fonds Service GmbH (consolidation pro-forma)

Hausse à périmètre constant⁽²⁾ +7,3% T4/T4 et +7,1% 12M/12M

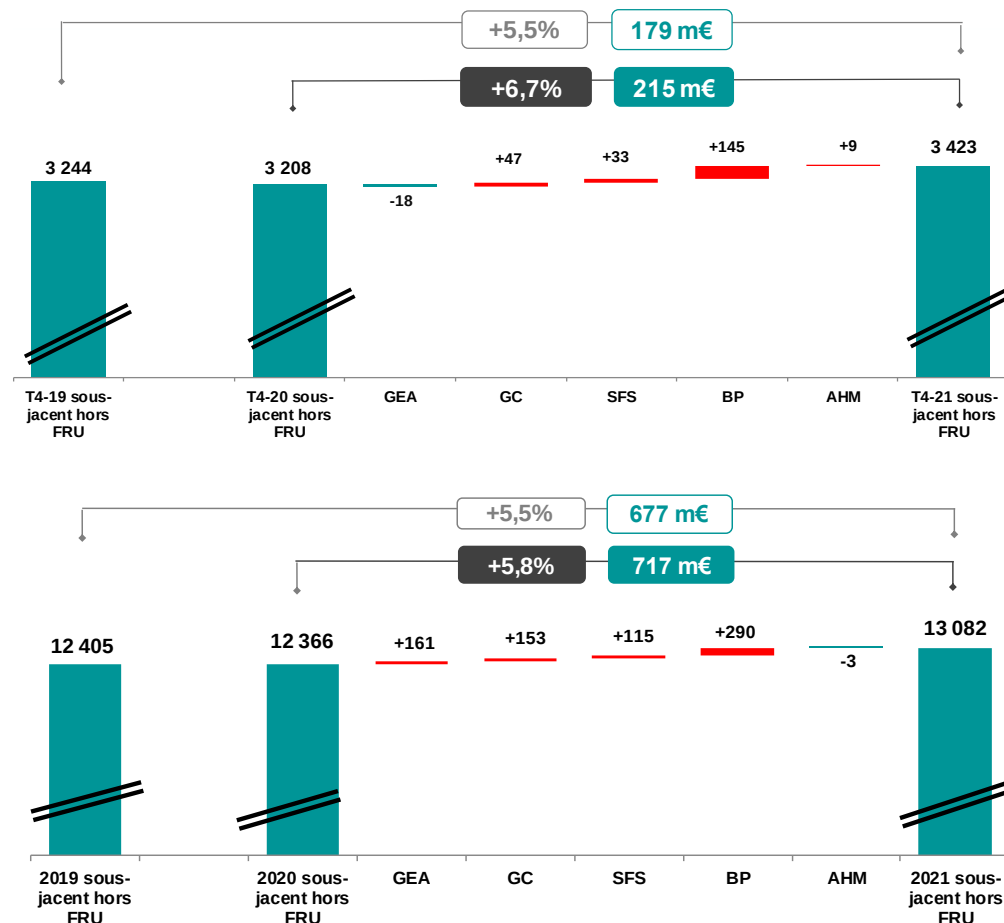
Hausse 12/12M dans tous les pôles métiers

- **GEA** : commissions de gestion dynamiques (effet marché favorable et collecte dynamique en gestion active); provisionnement prudent des résultats techniques et dotation de la PPE sur l'année en assurances
- **GC** : forte croissance des revenus en financements structurés et banque commerciale; normalisation sur l'année des revenus en banque de marché; commissions SFI en hausse grâce à une activité dynamique
- **SFS** : production commerciale CACF et équipement en assurances en hausse; activité dynamique en leasing et factoring
- **BP** : revenus équilibrés sur l'année entre marge d'intérêt et commissions chez LCL; commissions dynamiques chez CA Italia, effet périmètre favorable (CreVal)
- **AHM** : revenus en hausse grâce notamment au dynamisme des revenus en private equity (CACIF), et à un impact de l'inflation sur la valorisation des swaps de couverture

CHARGES

Effet ciseaux favorable T4/T4 et 12M/12M

Evolution T4/T4 et 12M/12M des charges sous-jacentes⁽¹⁾ hors FRU, par pôle



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

(1) Sous-jacent : détail des éléments spécifiques disponible slide 61, Coefficient d'exploitation hors FRU

(2) Entités exclues en 2021 : Creval, CACF NL, CA Serbie, La Medicale, et, pour Amundi, Sabadell AM, Amundi BOC, Fund Channel, Anatec.; Entités exclues en 2020 : CA Serbie, La Medicale; CACEIS Fonds Service GmbH (consolidation pro-forma)

Hausse des charges à périmètre constant⁽²⁾ +4,3% T4/T4 (+136 m€) et +3,5% 12M/12M (+435 m€)

- Investissements et dépenses IT: 50 m€ (37%)⁽³⁾ notamment en BFI et gestion d'actifs
- Rémunérations variables et autres frais de personnel: 37 m€ (27%)⁽³⁾ notamment chez CA Italia
- Effet change: 18 m€ (13%)⁽³⁾ notamment en BFI
- Taxes: 14 m€ (10%)⁽³⁾, notamment chez CA Italia
- Autres (taxes, dépenses externes, campagnes commerciales): 17 m€ (8%)⁽³⁾ notamment chez CACF, LCL et chez BPI hors Italie

Coefficient d'exploitation⁽¹⁾ bas (59,2% T4-21, 57,8% 2021), cibles PMT atteintes chez GEA, GC, et LCL

Effet ciseaux positif

- à périmètre constant⁽²⁾ (+3,0 pp T4/T4 et +3,6 pp 12M/12M)
- à périmètre courant (+2,4 T4/T4 et +3,3 pp 12M/12M)

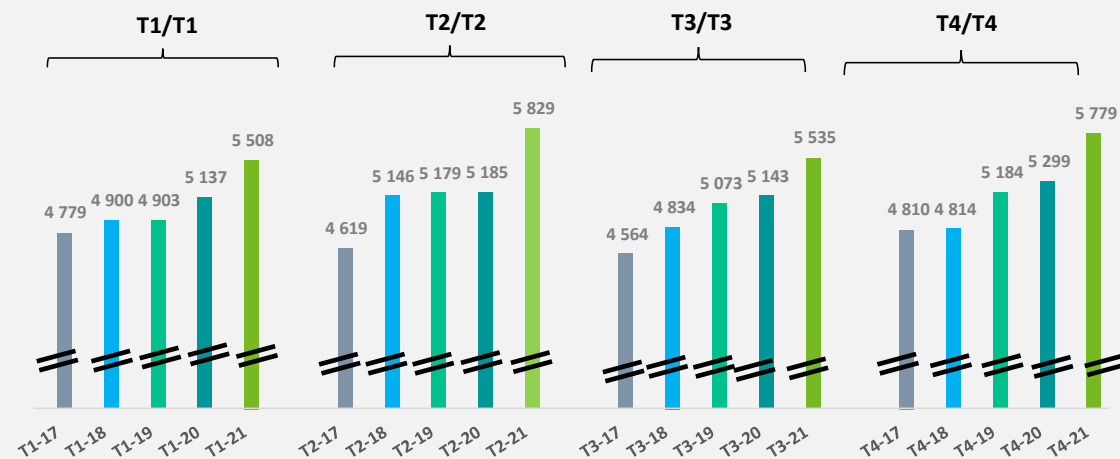
(3) En % de la hausse totale des charges à périmètre constant

RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION

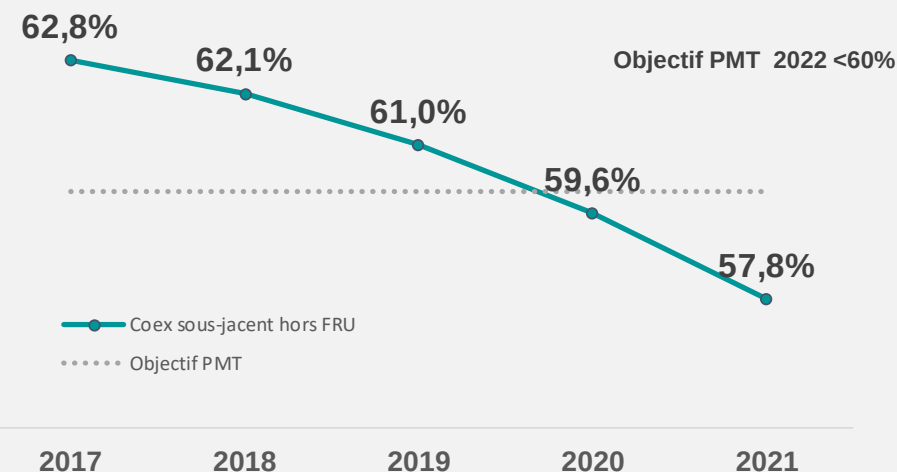
Force du modèle de banque universelle de proximité

Croissance des revenus sous-jacents trimestriels depuis 5 ans

PNB : CROISSANCE T/T DEPUIS 2017



Objectif PMT 2022 de coefficient d'exploitation⁽¹⁾ atteint: 57,8% (-1,8 pp 12M/12M)



Sur 5 ans, croissance régulière des revenus et efficacité opérationnelle en amélioration continue
Hausse du résultat brut d'exploitation à périmètre constant +11,9% T4/T4, et +12,0% 12M/12M⁽²⁾

(1) Sous-jacent : détail des éléments spécifiques disponible slide 61, Coefficient d'exploitation hors FRU

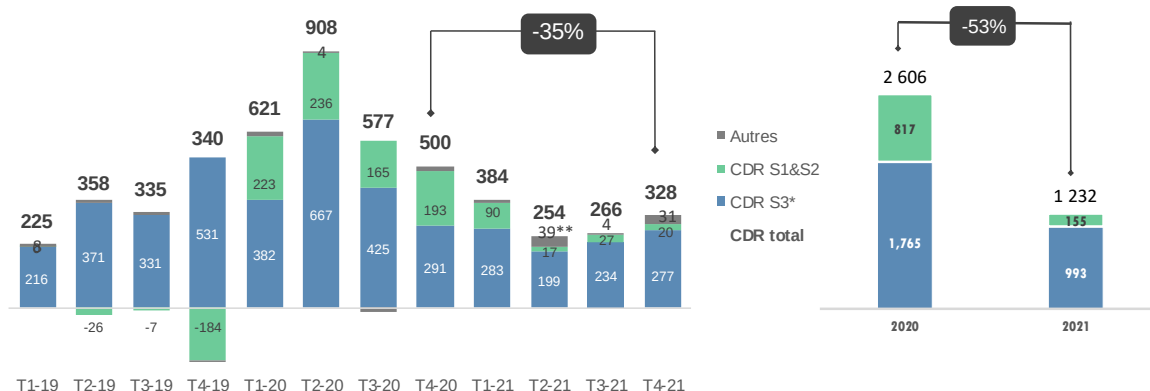
(2) Entités exclues en 2021 : Creval, CACF NL, CA Serbie, La Medicale, et, pour Amundi, Sabadell AM, Amundi BOC, Fund Channel, Anatec.; Entités exclues en 2020 : CA Serbie, La Medicale; CACEIS Fonds Service GmbH (consolidation pro-forma)

RISQUES

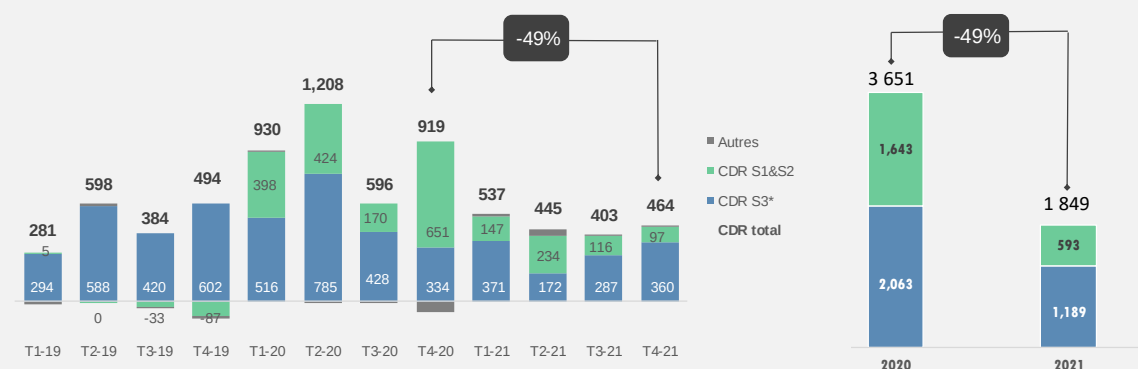
Maintien des dotations sur les encours sains dans un contexte d'incertitudes macroéconomiques

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

Crédit Agricole S.A.



Groupe Crédit Agricole



Crédit Agricole S.A.

28 pb⁽¹⁾ / 29 pb⁽²⁾

CDR / encours
4 trimestres glissants ⁽¹⁾

CDR / encours
Annualisé ⁽²⁾

Groupe Crédit Agricole

18 pb⁽¹⁾ / 18 pb⁽²⁾

CDR / encours
4 trimestres glissants ⁽¹⁾

CDR / encours
Annualisé ⁽²⁾

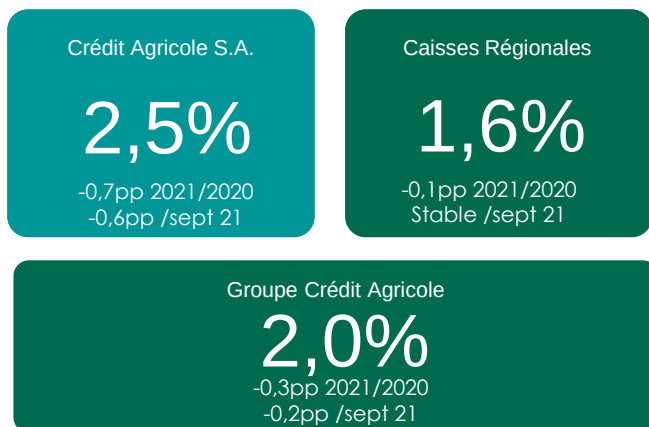
Au T4: cessions de créances et provisions complémentaires de CA Italia pour 319m€ en éléments spécifiques; maintien des dotations sur encours sains dans un contexte d'incertitudes macro (dotation de 88m€ dont CACIB 44m€, LCL 17m€, CACF 22m€, CALF 5m€)

- (1) Le coût du risque sur encours (en points de base) sur quatre trimestres glissants est calculé sur la base du coût du risque des quatre derniers trimestres auquel est rapporté la moyenne des encours de début de période des quatre derniers trimestres
- (2) Le coût du risque sur encours (en point de base) annualisé est calculé sur la base du coût du risque du trimestre multiplié par quatre auquel est rapporté l'encours de début de période du trimestre

QUALITE DE L'ACTIF

Taux de créances douteuses en baisse, poursuite de la hausse du taux de couverture sur l'année 2021

Taux de créances douteuses



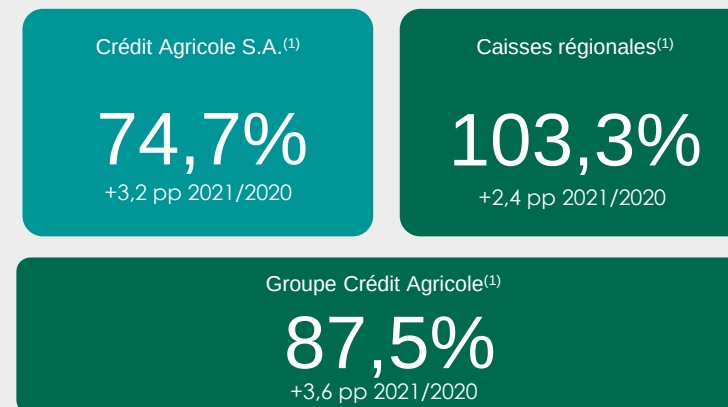
Stock de provisions du Groupe Crédit Agricole représentant près de 6 années de coût du risque historique moyen dont :

- CASA: 34% provisions sur encours sains (vs 22% fin 2019)
 - +1,0 Mds€ 2021/2019
- GCA: 39% provisions sur encours sains⁽³⁾ (vs 29% fin 2019)
 - +2,0 Mds€ 2021/2019

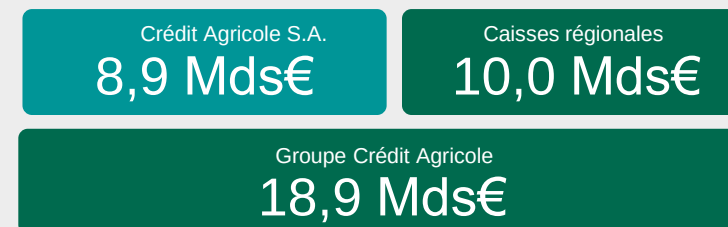
Portefeuille de prêts diversifié: habitat (27% CASA, 46% GCA), entreprises (45% CASA, 33% GCA) (voir annexe p. 54).

71% des EAD⁽²⁾ entreprises de CASA notées *investment grade* (voir annexe p. 55)

Taux de couverture⁽¹⁾



Stock de provisions

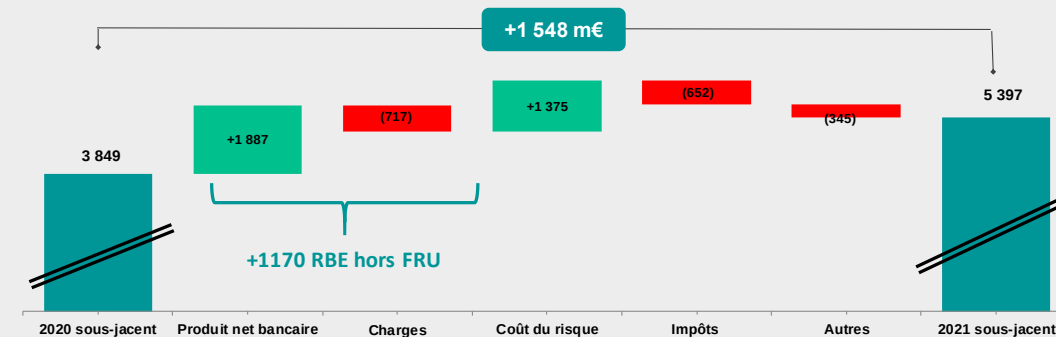
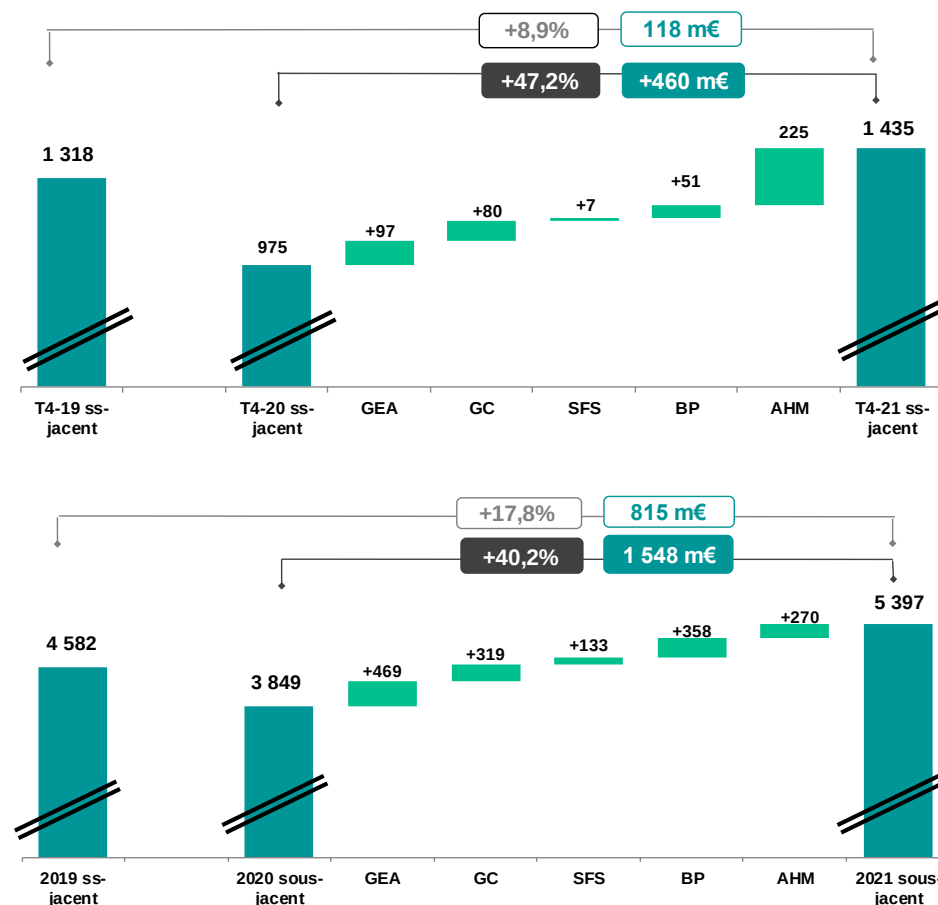


- (1) Y compris l'exhaustivité des provisions pour encours sains enregistrées au titre du Covid-19. Stock de provisions, y compris provisions collectives. Les taux de couverture sont calculés sur les prêts et créances à la clientèle en défaut.
- (2) L'EAD (exposition en cas de défaut) est une définition réglementaire utilisée dans le Pilier 3. Elle correspond à l'exposition en cas de défaut après prise en compte des facteurs d'atténuation du risque. Elle comprend les actifs du bilan et une partie des engagements hors bilan.
- (3) 44% lié au provisionnement des encours sains pour les Caisses régionales (vs 35% à fin 2019, soit +1,1 Mds€)

RESULTAT NET PART DU GROUPE

Résultats en forte hausse 12M/12M dans tous les pôles métiers

Evolution T4/T4 et 12M/12M du Résultat net part du Groupe (RNPG) sous-jacent⁽¹⁾, par pôle



Hausse du résultat brut d'exploitation, baisse du coût du risque

- **GEA** : commissions de gestion dynamiques en gestion d'actifs; croissance régulière de la contribution des assurances au résultat;
- **GC** : activité dynamique dans les métiers de financement en BFI, et normalisation du coût du risque; résultat brut d'exploitation +24,9% T4/T4 en services financiers aux institutionnels
- **SFS** : résultat brut d'exploitation en hausse (+4,1%⁽²⁾ 12M/12M) grâce au dynamisme de l'activité, forte baisse du coût du risque
- **BP** : résultat brut d'exploitation dynamique chez LCL (+10% 12M/12M); baisse du coût du risque

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

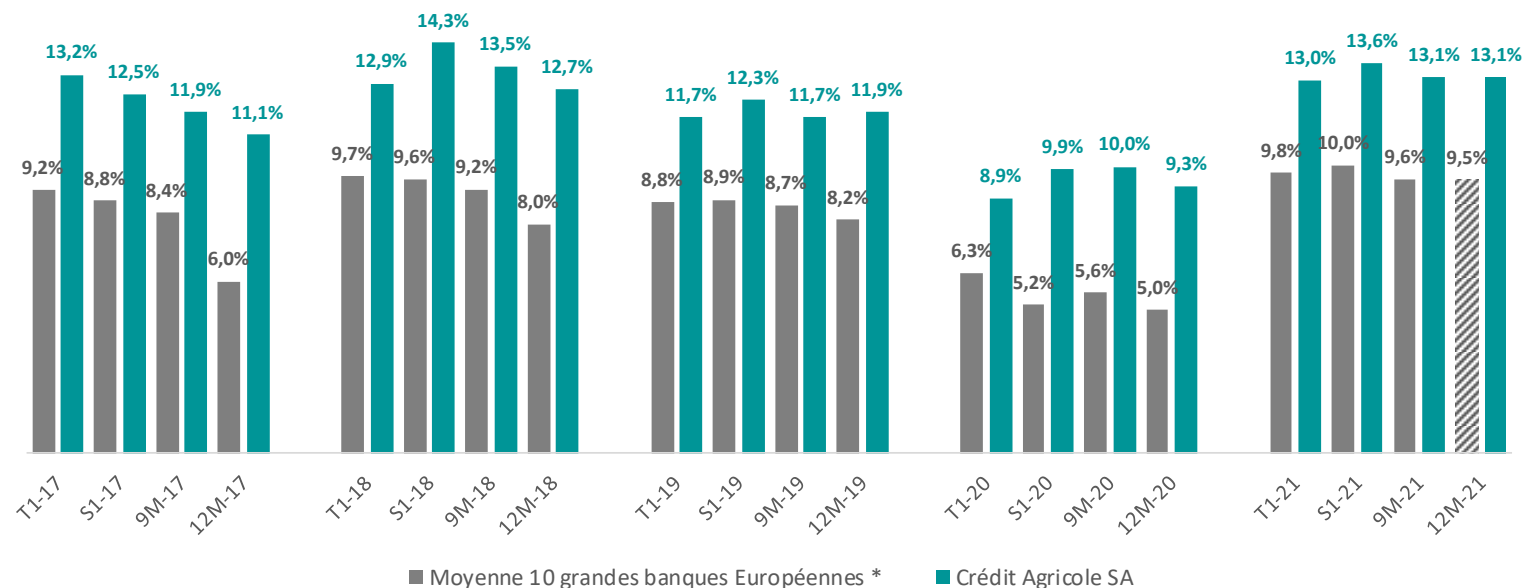
(1) Sous-jacent : détail des éléments spécifiques disponible slide 61,

(2) Entités exclues en 2021 : Creval, CACF NL, CA Serbie, La Medicale, et, pour Amundi, Sabadell AM, Amundi BOC, Fund Channel, Anatec.; Entités exclues en 2020 : CA Serbie, La Medicale; CACEIS Fonds Service GmbH (consolidation pro-forma)

RENTABILITE

Retour sur fonds propres tangibles (ROTE) sous-jacent sur 12 mois 2021: 13,1%⁽¹⁾

RoTE⁽¹⁾ sous-jacent depuis 2017



ROTE sous-jacent supérieur, depuis le T1-2017, d'au moins 2,6 points de pourcentage à la moyenne des 10 grandes banques européennes publiant un ROTE

Capacité démontrée à générer un retour sur fonds propres tangibles élevé dans la durée

* Moyenne arithmétique de 10 grandes banques européennes publiant un RoTE : Société Générale ; BNP Paribas ; Banco Santander SA ; UniCredit SpA ; Credit Suisse AG ; UBS Group AG ; Deutsche Bank AG ; HSBC Bank PLC ; Standard Chartered Bank ; Barclays Bank PLC

⁽¹⁾ ROTE sous-jacent calculé sur la base du RNPG sous-jacent (cf. annexe page 73); Maintien du ROTE 9M pour 12M-21 pour SG, Banco Santander, Credit Suisse, HSBC Bank, Standard Chartered Bank, Barclays Bank; donnée non-disponible au moment de la publication.

Sommaire

01

Introduction

02

Synthèse résultats Crédit
Agriculture S.A.

03

Projet de Groupe

04

Crédit Agricole S.A. –
Pôles métiers

05

Groupe Crédit
Agriculture

06

Solidité financière

07

Annexes

Amplification du modle de banque universelle de proximit: digital et responsabilit humaine

Des offres inclusives et modulables, pour tous les clients,

Des offres inclusives à prix modérés



Essentiel et CityExplorer
Meilleures offres nationales pour les Jeunes ⁽¹⁾

Une offre d'assurance auto inclusive



Une offre **CA** de Nouvelle Banque du Quotidien modulable (offres essentielle, premium ou prestige, 23% de premiumisation⁽²⁾)

une expérience digitale aux meilleurs standards...

De nouveaux services sur l'appli CA Italia

- « tirelire » digitale pour les jeunes
- *Plick*, service de paiement digital

Lancement de plateformes innovantes



Hausse du taux d'utilisation des applis⁽⁴⁾



... amplifiée par la responsabilité humaine en proximité,

Démarche de transformation organisationnelle et managériale lancée chez CASA

1500 collaborateurs pilotes / ambassadeurs

Intégration d'un « indice de mise en responsabilité » à l'IER annuel en 2021

Taux d'engagement IER 75% (+13 pt / 2016)

31% de femmes dans le comité exécutif de CASA

le tout au service de la satisfaction des clients.

CA Marque préférée « banques » des Français ⁽⁵⁾
TOP 3 banques françaises ⁽⁶⁾

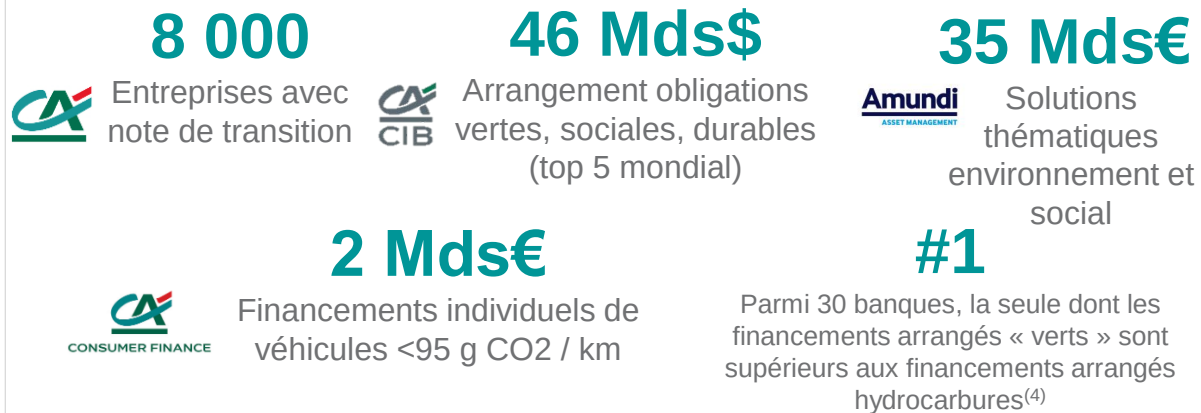
LCL Elu Service Client de l'année 2022 ⁽⁷⁾

CA Site Internet Sofinco élu Meilleure Expérience Utilisateur ⁽³⁾

⁽¹⁾ Trophées Tarifs du classement Moneyvox; ⁽²⁾ nombre d'offres NBQ souscrites pour les offres Premium et Prestige / nombre total des souscriptions du mois de décembre 2021; ⁽³⁾ Benchmark UX Finance 2021 Google, catégorie crédit; ⁽⁴⁾ nombre de clients partenaires ayant un profil actif sur application mobile / nombre de clients majeurs possédant un DAV actif; Evolution par rapport à janvier 2019 ⁽⁵⁾ Magazine Challenge, sondage réalisé en ligne par Kantar du 11 au 25 janvier 2021; ⁽⁶⁾ en IRC (Indice de recommandation client) en 2021 (+2 pts à +10, source interne 2021); ⁽⁷⁾ Étude BVA – Viséo CI; ⁽⁸⁾ 112 000 jeunes et 2100 pros inscrits

Affirmation de l'engagement sociétal du Groupe pour la transition énergétique et la cohésion sociale

Accompagnement des clients entreprises et particuliers dans leur trajectoire de transition



Réallocation des portefeuilles⁽¹⁾ de financements et d'investissements vers des actifs verts



Engagement inclusif : soutien au territoires et aux jeunes



(1) Les chiffres de mix énergétique pour les activités de financement des grandes entreprises et des PME-ETI, pour les activités de gestion d'actifs, et pour les investissements liés aux contrats d'assurance-vie sont présentés dans le communiqué de presse des résultats du Crédit Agricole au T4 2021. Les données 2019 et 2020 ont été retraitées par rapport aux chiffres publiés dans la déclaration de performance extrafinancière (DPEF) du DEU 2020 de Crédit Agricole S.A., pour intégrer la révision du processus d'identification des engagements énergétiques. Ces chiffres obtenus via la plateforme Greenway partent d'un périmètre de financement de 178 mds€ à fin 2021 et d'un périmètre d'investissement de 482md€. (2) Marché des Sofergie; source CALEF fin 2021 (3) soit une capacité installée de près de 8,5 GW (4) D'après une étude Bloomberg de mai 2021, parmi les 30 plus grandes banques mondiales, le Crédit Agricole est la seule dont la somme des financements arrangés verts depuis début 2016 est supérieure à celle des financements arrangés dans les hydrocarbures. (5) quand cela est faisable techniquement (6) Amundi Finance et solidarité, Contrat Solidaire CAA (7) Classement le Figaro 2020, GCA

10 engagements sociétaux ambitieux pour le climat, la cohésion et l'inclusion sociale, et l'agriculture

AGIR POUR LE CLIMAT ET LA TRANSITION VERS UNE ECONOMIE BAS CARBONE

REUSSIR LES TRANSITIONS AGRICOLES ET ALIMENTAIRES

Atteindre la neutralité carbone d'ici 2050
 -20% des expositions extraction de pétrole d'ici 2025
 X2 capacité de production en énergies renouvelables ⁽¹⁾
 Livret d'épargne vert

1



Accompagner 100% de nos clients dans leur transition énergétique

Particuliers : Offres « J'écorénove mon logement », Agilauto
 Entreprises : objectif transition énergétique pour entrepreneurs

2

Intégrer des critères extra-financiers dans 100% des financements entreprises et agriculteurs

3



10 MARQUEURS ESG

Renforcer la cohésion et l'inclusion sociale

Proposer une gamme d'offres n'excluant aucun client

Offre "Bien vivre à domicile" pour les clients seniors
 EKO Assurances

4

Contribuer à redynamiser les territoires les plus fragilisés et réduire les inégalités sociales

Favoriser l'emploi, les solidarités, l'accès aux biens et services essentiels ainsi qu'au numérique

5



7

Amplifier la mixité et la diversité dans toutes les entités du Crédit Agricole SA

30% de femmes parmi les cadres supérieurs à horizon 2025 selon les entités

6

Favoriser l'insertion des jeunes par l'emploi et la formation

50 000 alternants et stagiaires d'ici 2025 (GCA)

8

Accompagner l'évolution des techniques vers un système agro-alimentaire compétitif et durable

Fonds de private equity et dette paneuropéen avec un obj de 1Md€

Permettre à l'agriculture française de contribuer à la lutte contre le changement climatique

Projet de plateforme française d'échange de crédits carbone

Contribuer à renforcer la souveraineté alimentaire
 Plateforme de circuit-court. Facilité d'installation de nouvelles générations d'agriculteurs

10



(1) Autres engagements : +60% expositions CACIB d'ici 2025 aux énergies non carbonées; Protection de la zone Arctique où est exclu tout financement direct de projet pétrolier et gazier

Des opérations transformantes tout au long du PMT

Objectifs financiers 2022 atteints dès 2021

Crédit Agricole S.A.	PMT 2022	2018	2021
RNPG ⁽¹⁾ (Mds€)	5 Mds€	4,4Mds	5,4Mds
COEX hors FRU (%)	<60%	62,1%	57,8%
ROTE (%)	>11%	12,7%	13,1%
Distribution (en €)	50%	0,69€	1,05€ ⁽²⁾
CET 1 (%)	11%	11,5%	11,9%

Simplification capitalistique de CASA

Débouclage de 100% de la garantie Switch

Impact résultat en année pleine de 104m€ du débouclage des derniers 50% au T4-21 (-60pb sur le CET1 CASA)

Partenariats et acquisitions : agilité stratégique démontrée tout au long du PMT

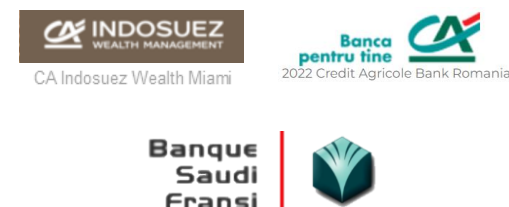
8 nouveaux partenariats stratégiques



4,3 Mds€ d'acquisitions



2,3 Mds€ de cessions⁽³⁾

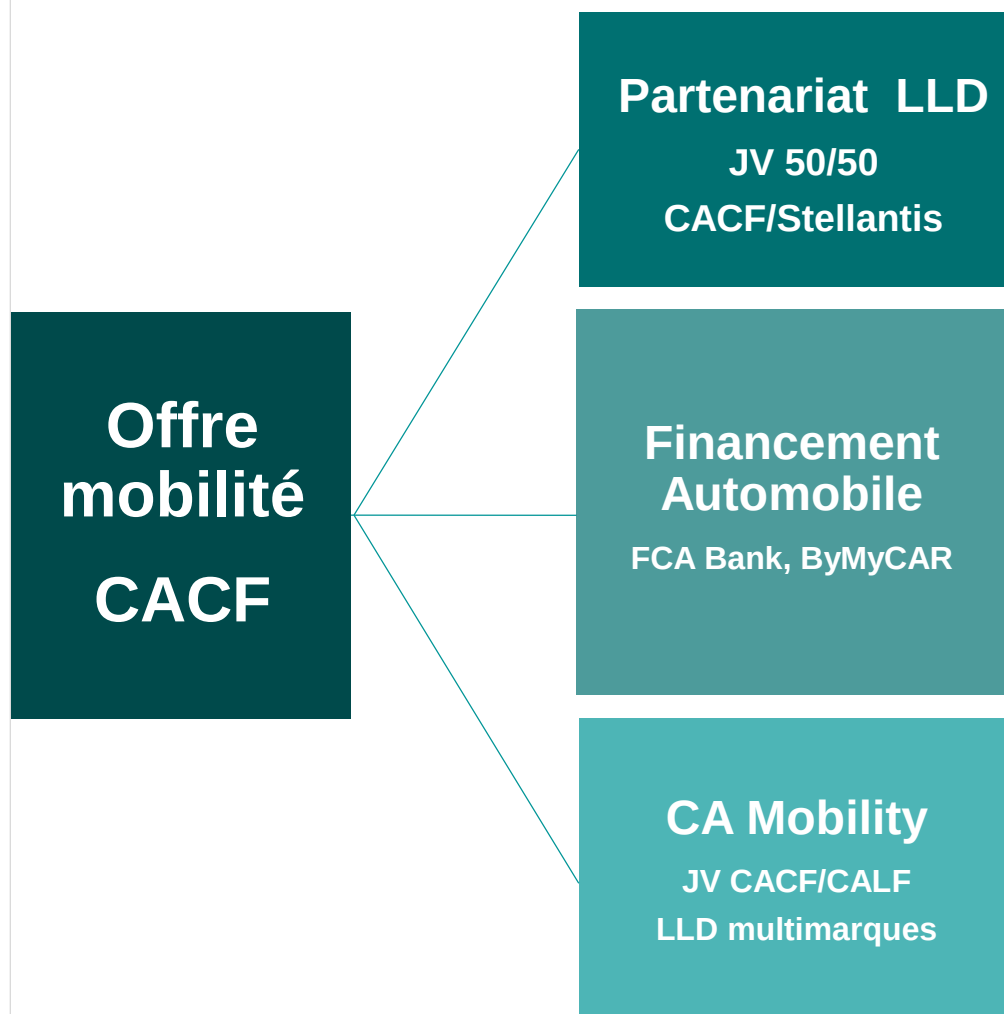


Impact CET1 net acquisitions cessions
~50 pbs⁽⁴⁾

(1) Données sous-jacentes. (2) dont politique de distribution de 50% du résultat pour 0,85€ par action; et poursuite du rattrapage du dividende 2019 (sur 0,40€) pour 0,20€ par action (3) Intègre la cession d'une partie du capital de CACEIS auprès de Santander (4) Impact des acquisitions et des cessions sur le CET1 de Crédit Agricole SA. Synthèse des principales opérations 2019, 2020, 2021

Affirmation de nos ambitions européennes sur la mobilité

Accord CACF/Stellantis en 2023 sur la LLD et le financement automobile



Création en 2023 d'un leader européen en LLD servant l'ensemble des marques de Stellantis

- **LLD** : source de croissance de revenus et de forte rentabilité
- **Objectif 1 million de véhicules en parc d'ici à 2026**

Développement européen en financement automobile

- **FCA Bank, repris à 100% en 2023** : acteur multimarques ciblant constructeurs, concessionnaires et acteurs de la location courte durée et des plateformes indépendantes en distribution directe
- **Objectif 10 Md€ d'encours en 2026**
 - **Investissement de 100 m€ de CACF au capital de Cosmobilis** (ByMyCAR) – financement des nouvelles mobilités et développement de captives de distributeurs

Offre de LLD de CACF et CAL&F en circuit long, circuit court et pour la clientèle des banques de proximité du Groupe (CR et LCL)

- **Objectif 100 000 véhicules d'ici à 2026**

Objectif 15% de RONE de CACF en 2023 conforté

Impact CET1 CASA neutre

Sommaire

01

Introduction

02

Synthèse résultats Crédit Agricole S.A.

03

Projet de Groupe

04

Crédit Agricole S.A. –
Pôles métiers

05

Groupe Crédit Agricole

06

Solidité financière

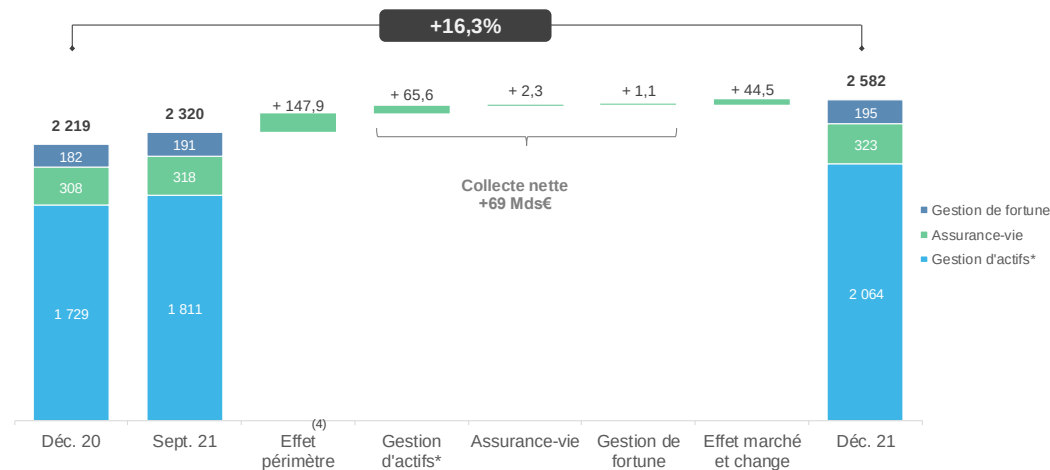
07

Annexes

GESTION DE L'ÉPARGNE ET ASSURANCES

Activité dynamique, forte croissance des résultats du pôle

Indicateurs d'activité (Encours gérés⁽¹⁾ Mds€)



Collecte dynamique au T4, encours gérés hors Lyxor en hausse de +9,7% sur un an

- **Gestion d'actifs** : activité soutenue au T4 ; collecte nette MLT hors JV record en 2021 pour 75,5 Mds€ tirée par la gestion active
- **Assurance** : collecte nette dynamique (+2,3 Mds€ au T4 ; taux d'UC dans la collecte brute à 42,0%)
- **Gestion de fortune** : encours 135 Mds€⁽²⁾, hausse hors effet péricimètre⁽³⁾ +2,7% T4/T3 et +7,9% sur un an, portés notamment par une collecte nette dynamique.

Résultats en forte croissance

- **Assurances** : hausse du résultat sur le trimestre et sur l'année malgré une politique prudente de gestion de la marge financière
- **Gestion d'actifs** : résultat 2021 record ; développement en Asie (369 Mds€ d'encours gérés à fin 2021 vs. 298 Mds€ à fin 2020, objectif 2025 à 500 Mds€)
- **Gestion de fortune** : revenus dynamiques (+4,4% T4/T4) grâce à la hausse des encours gérés et de crédit ; maîtrise des charges malgré les investissements IT

Contribution aux résultats (en m€)	T4-21 ss-jacent	Δ T4/T4 ss-jacent	2021 ss-jacent	Δ 2021/2020 ss-jacent
Assurances	368	+16,0%	1 406	+16,5%
Gestion d'actifs	210	+16,2%	839	+39,7%
Gestion de fortune	32	x 2,1	103	+43,9%
Résultat net part du Groupe	610	+18,8%	2 348	+24,9%

* Y compris actifs conseillés et commercialisés

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

(2) Indosuez Wealth Management

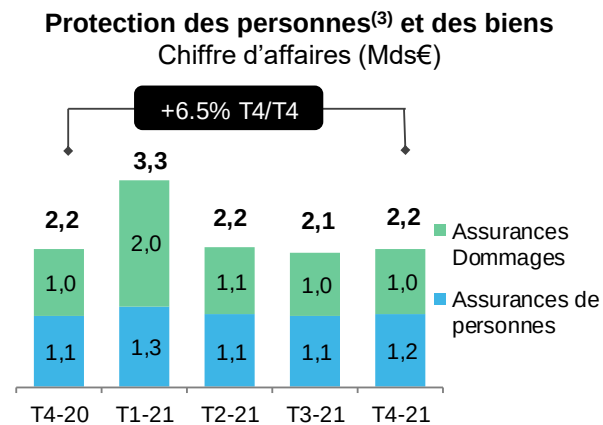
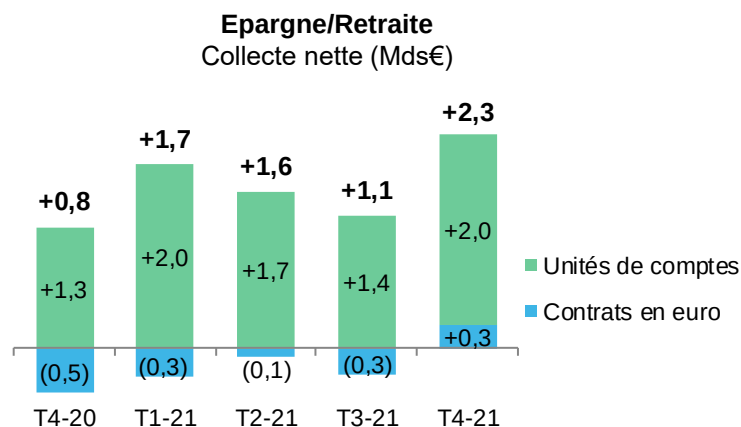
(3) Effet péricimètre : sortie des activités Miami et Brésil

(4) Effet péricimètre : Lyxor pour +148 Mds€

ASSURANCES

Activité dynamique, résultat en hausse

Indicateurs d'activité (Mds€)



Epargne / retraite : taux d'UC dans la collecte brute à 42,0% (+5,8 pp T4/T4)

- Collecte nette UC dynamique (+2,0 Mds€), +57,8% T4/T4
- Encours⁽¹⁾: 323,0 Mds€, +4,8% sur un an ; encours UC 86,6 Mds€, +16,2% sur un an ; taux d'UC 26,8%, +2,6 pp sur un an

Dommages : chiffre d'affaires +5,1% T4/T4

- 15,2 millions de contrats⁽²⁾ à fin décembre 2021, +3,9% sur un an
- Transfert de 10 millions de contrats assistance vers Europ Assistance France au 1er janvier 2022
- Nouvelle offre dommages pour les entreprises ; nouvelle assurance auto enrichie d'une offre inclusive EKO/PRIMO

Protection des personnes⁽³⁾ : chiffre d'affaires +7,7% T4/T4

- Plus de 100 000 souscriptions à la **nouvelle offre de prévoyance** « Mon Assurance Décès » depuis fin juin 2021

Résultats en forte hausse sur le trimestre et sur l'année

- Signature de l'accord de cession de La Médicale avec Generali⁽⁴⁾
- IS bas et revenus financiers dynamiques au T4 permettant un résultat élevé ; provisionnement prudent des risques techniques
- **Ratio Solvabilité 2 au 31/12/2021 à haut niveau 244% ; Stock de PPE en hausse sur l'année à 13,1 Mds€** (6,3% des encours)

Contribution aux résultats (en m€)	T4-21 ss-jacent	Δ T4/T4 ss-jacent	2021 ss-jacent	Δ 2021/2020 ss-jacent
Produit net bancaire	602	(18,0%)⁽⁴⁾	2 550	(0,2%)⁽⁴⁾
Charges d'exploitation	(133)	(25,6%) ⁽⁴⁾	(721)	(5,2%) ⁽⁴⁾
Résultat brut d'exploitation	469	(15,6%)	1 829	+1,9%
Impôt	(79)	(61,4%)	(345)	(32,2%)
Rés. net activ. arrêtées ou en cours de cession	(2)	ns	(2)	ns
Résultat net	387	+10,3%	1 481	+15,1%
Intérêts minoritaires	(19)	(43,6%) ⁽⁵⁾	(75)	(6,3%)
Résultat net part du Groupe	368	+16,0%	1 406	+16,5%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	22,2%	-2,2 pp	28,3%	-1,5 pp

Sous-jacent : les éléments spécifiques du T4-2020 comprennent l'impact de l'activation de la garantie switch et la taxe santé pour respectivement -26M€ et -15M€ en RNPG.

Ratio combiné dommages à 96,4% au 31/12/2021 ; (sinistralité + frais généraux + commissions) / cotisations, net de réassurance, périmètre Pacifica.

(1) Encours en épargne, retraite et prévoyance

(2) Périmètre : dommages France et international

(3) Le segment Protection des personnes comprend la prévoyance, l'emprunteur et les assurances collectives

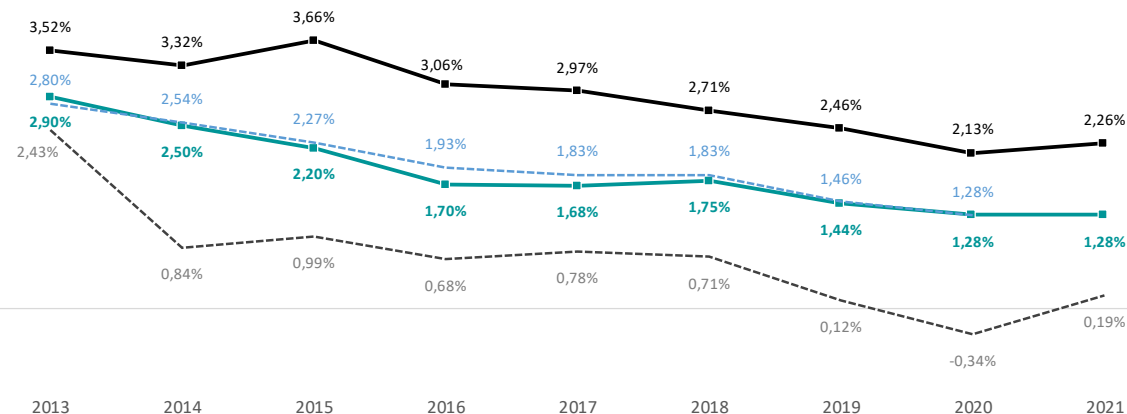
(4) L'impact sur le RNPG de Crédit Agricole Assurances au moment de la cession, prévue d'ici la fin de l'année, sera de plus de 100 m€. Déclassement de la Médicale en IFRS5 au T4-21 ; hors La Médicale, PNB -12,1% T4/T4 et +0,1% 2021/2020 ; charges +1,4% T4/T4 et +0,9% 2021/2020 ; RNPG +14,7% T4/T4 et +13,9% 2021/2020. Cf. annexe page 58.

(5) Baisse trimestrielle sur les intérêts minoritaires à -43,6% en raison du lissage des coupons de dettes subordonnées

FOCUS ASSURANCES

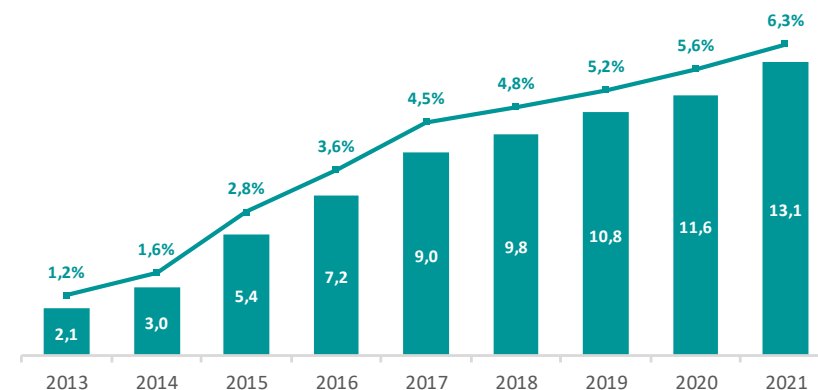
Croissance constante des revenus et du résultat depuis 2013, gestion prudente de la marge financière

Evolution du taux de rendement moyen des actifs (TRMA*) et de la participation aux bénéfices (PAB)



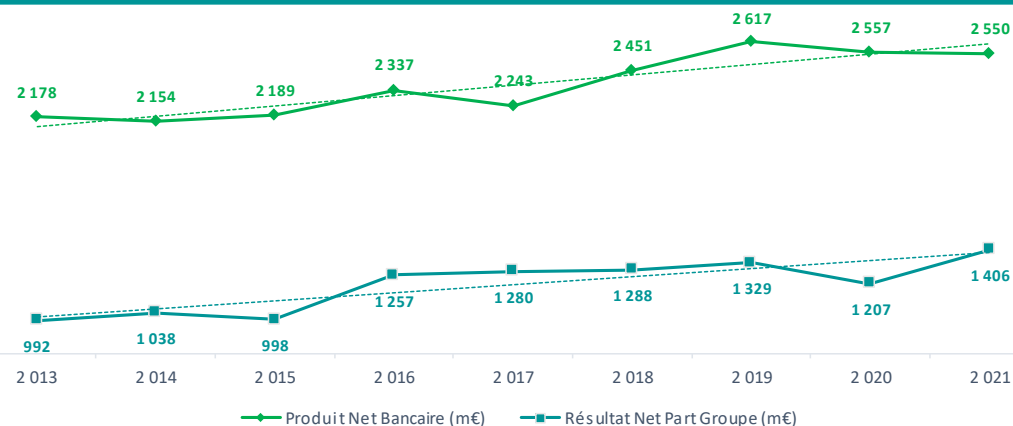
— Taux de rendement moyen des actifs (TRMA)* — Participation aux bénéfices (PAB) - - - OAT 10ans - - - PAB marché
*périmètre CAA

Evolution de la provisions pour participation aux excédents (PPE**)



■ PPE** (Mds€) — Part de la PPE** dans les encours €uros
**périmètre Vie France

Evolution du Produit Net Bancaire et du Résultat Net Part du Groupe (sous-jacent)



PNB
TCAM 2021/2013
+2,0%⁽¹⁾

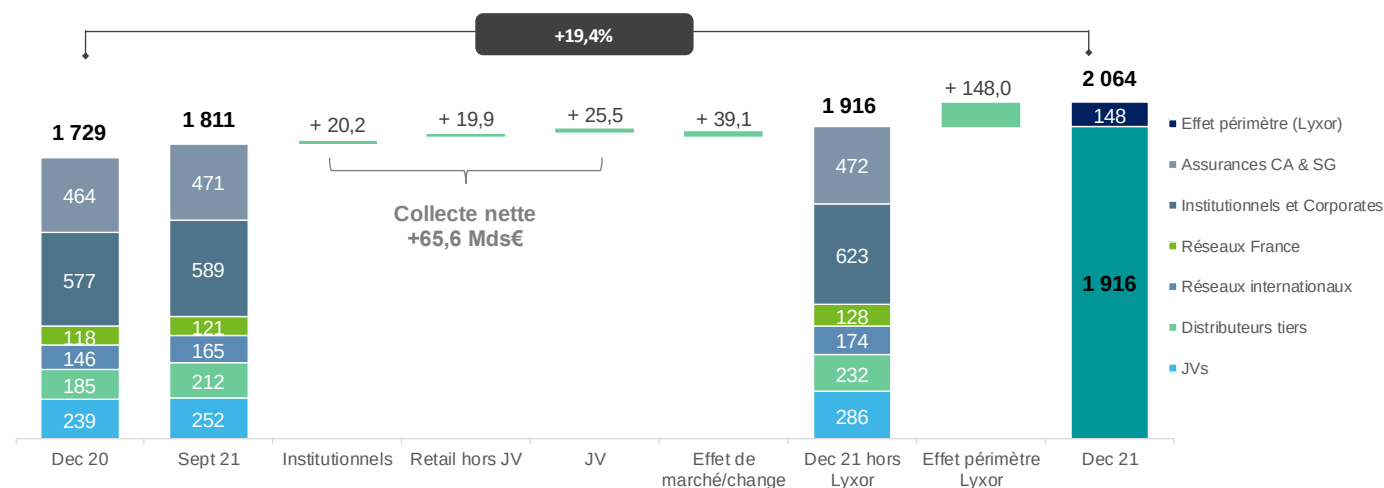
RNPG
TCAM 2021/2013
+4,5%⁽²⁾

(1) +2,6% hors coût de la garantie switch
(2) +6,0% hors coût de la garantie switch et des coupons RT1

GESTION D'ACTIFS

Excellents résultats portés par une forte collecte, 2 064 Mds€ d'encours

Indicateurs d'activité (Actifs sous gestion Mds€)



Collecte nette dynamique, notamment en actifs MLT

- **Collecte nette MLT hors JV de +29,0 Mds€**, tirée par la gestion active (+20,0 Mds€) sur tous les segments
- Collecte nette soutenue en **produits de trésorerie hors JV +11,1 Mds€**
- **JVs** : collecte nette de **+25,5 Mds€** tirée par l'Inde et la Chine
- **Croissance des encours** hors effet périmètre Lyxor de **+10,8% T4/T4** et **+5,8% T4/T3**

Conditions de marché toujours favorables, excellente efficacité opérationnelle

- **Revenus** nets de gestion +10,3% T4/T4 tirés par les commissions nettes de gestion (+15,7% T4/T4) profitant de la dynamique de collecte sur la gestion active ; normalisation en cours des commissions de surperformance (T4-21 70 m€ vs. T4-20 94 m€)
- **Charges** : maîtrisées, poursuite des investissements (Amundi Technology), effet ciseaux +4,6 pp

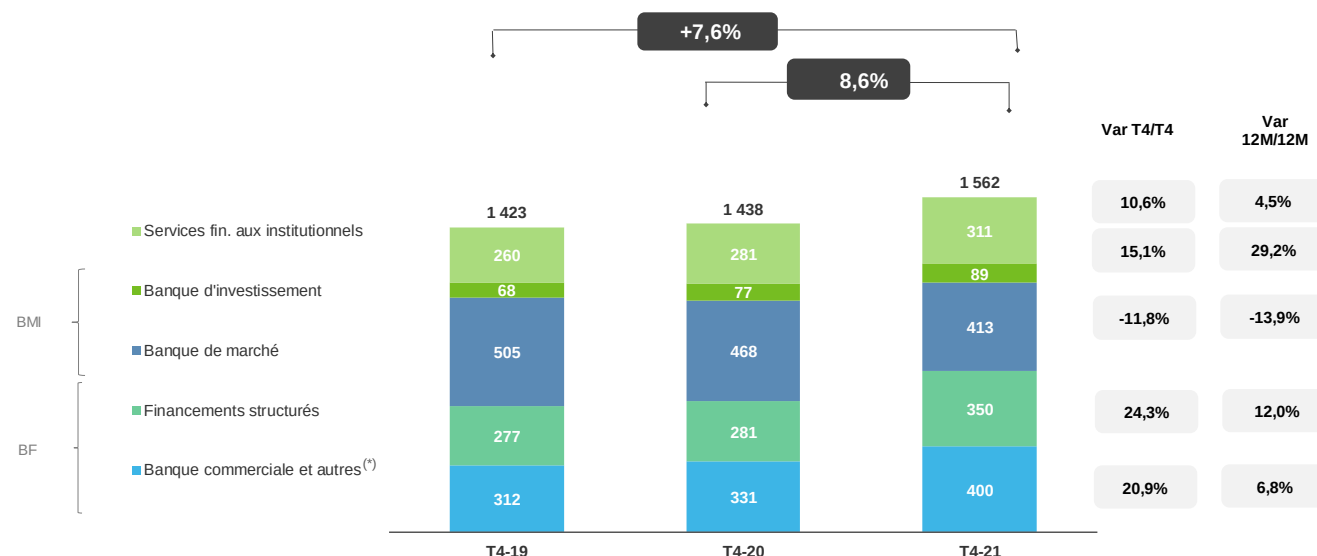
Closing Lyxor le 31/12/2021, objectif de ~420 Mds€ d'Actifs en gestion passive d'ici 2025

Contribution aux résultats (en m€)	T4-21 ss-jacent	Δ T4/T4 ss-jacent	2021 ss-jacent	Δ 2021/2020 ss-jacent
Produit net bancaire	777	+9,1%	3 136	+24,3%
Charges d'exploitation hors FRU	(395)	+4,4%	(1 561)	+14,2%
FRU	-	ns	(4)	+24,1%
Résultat brut d'exploitation	381	+14,3%	1 571	+36,4%
Coût du risque	1	ns	(12)	(46,8%)
Sociétés mises en équivalence	21	+4,7%	84	+27,7%
Impôt	(92)	+9,3%	(402)	+30,8%
Résultat net	312	+16,5%	1 241	+39,7%
Intérêts minoritaires	(102)	+16,9%	(402)	+39,8%
Résultat net part du Groupe	210	+16,2%	839	+39,7%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	50,9%	-2,3 pp	49,8%	-4,4 pp

GRANDES CLIENTÈLES

Forte hausse des résultats

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



(*) Banque Commerciale & autres = Debt Optimisation Distribution + International Trade et Transaction Finance + Autres

Banque de financement et d'investissement :

- **Activité dynamique** au T4, notamment en banque de financement; PNB T4 à un plus haut historique;
- **Effet ciseaux** favorable au T4 (+3,3 pp) et résultat brut d'exploitation en hausse (+12,9% T4/T4).

Services financiers aux institutionnels :

- **Croissance des encours** : Actifs conservés + 9,1% déc/déc à 4,6 Trs€, Actifs administrés +10,6% déc/déc à 2,4 Trs€⁽¹⁾. Flux de transactions dynamiques;
- **Effet ciseaux** favorable au T4 (+4,1 pp) et résultat brut d'exploitation en hausse (+24,9% T4/T4).

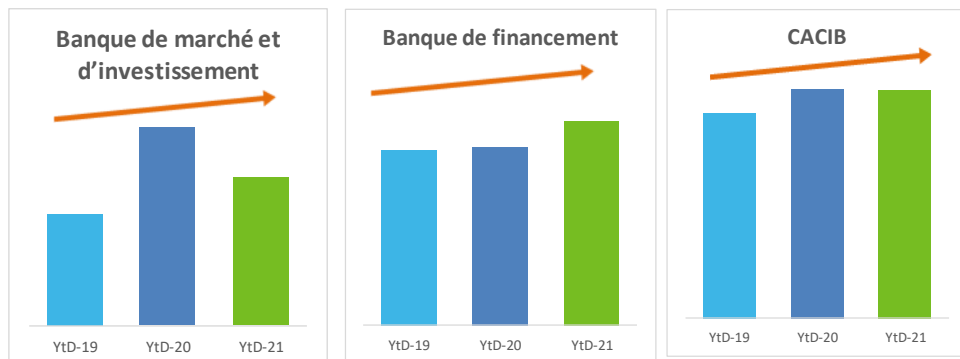
Contribution aux résultats (en m€)	T4-21 ss-jacent	Δ T4/T4 ss-jacent	2021 ss-jacent	Δ 2021/2020 ss-jacent
Produit net bancaire	1 562	+8,6%	6 331	+0,9%
Charges d'exploitation hors FRU	(952)	+5,2%	(3 658)	+4,4%
FRU	-	ns	(328)	+26,2%
Résultat brut d'exploitation	610	+14,3%	2 345	(6,6%)
Coût du risque	(1)	(99,0%)	(39)	(95,2%)
Résultat avant impôt	611	+43,8%	2 274	+34,6%
Impôt	(163)	x 2,6	(529)	+91,3%
Résultat net	449	+23,6%	1 745	+23,5%
dont Banque de Financement et d'Investiss.	382	+23,0%	1 534	+25,7%
dont Services Financiers aux Institutionnels	67	+26,8%	211	+9,5%
Résultat net part du Groupe	418	+23,5%	1 644	+24,0%
dont Banque de Financement et d'Investiss.	373	+23,1%	1 501	+25,6%
dont Services Financiers aux Institutionnels	45	+27,2%	143	+9,4%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	60,9%	-2,0 pp	57,8%	+1,9 pp

⁽¹⁾ dont 10 mds€ liés à la consolidation de CFS

BANQUE DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT

Activité très dynamique en banque de financement, coût du risque en net retrait

Evolution du PNB sous-jacent depuis 2019



Maintien des positions de leader



- # 1 – Crédits Syndiqués en France⁽¹⁾
- # 3 – Crédits Syndiqués en EMEA⁽²⁾



- # 4 - Green, Social & Sustainable bonds⁽³⁾
- # 5 - All Bonds in EUR Worldwide⁽⁴⁾
- # 8 - All Corporate Bonds in EUR Worldwide⁽⁵⁾

Hausse des revenus grâce à la complémentarité des activités :

- **Banque de financement** (+22,5% T4/T4 / +19,3% à change constant T4/T4): bonne performance dans tous les métiers, des financements structurés (+24,3% T4/T4) à la banque commerciale (+20,9% T4/T4), notamment grâce à la poursuite du très bon développement d'ITB⁽⁶⁾;
- **Banque de marché et d'investissement** (-8% T4/T4 / -10,1 % à change constant T4/T4) : FICC (-11,8% T4/T4), dans un contexte de faible demande clients, partiellement compensé par l'activité de titrisation et par une activité dynamique en banque d'investissement; VaR à 6,4m€ au T4-21 (vs. 10,9m€ au T4-20).

Résultat en forte hausse T4/T4 et 12M/12M, à 1,5 Mds€ en 2021

- **Coefficient d'exploitation maîtrisé et effet ciseaux favorable au T4**, malgré une hausse des charges liée principalement aux investissements informatiques;
- **Coût du risque faible au T4 2021** (-2 m€ au T4-21 vs. -108 m€ au T4-20);
- **RWA à 122,9 mds€** (stable vs 30 Sept.)

Contribution aux résultats (en m€)	T4-21 ss-jacent	Δ T4/T4 ss-jacent	2021 ss-jacent	Δ 2021/2020 ss-jacent
Produit net bancaire	1 251	+8,1%	5 152	+0,1%
Charges d'exploitation hors FRU	(720)	+4,8%	(2 772)	+4,6%
FRU	-	ns	(295)	+27,3%
Résultat brut d'exploitation	531	+12,9%	2 085	(8,0%)
Coût du risque	(2)	(98,4%)	(47)	(94,3%)
Gains ou pertes sur autres actifs	0	ns	(39)	ns
Résultat avant impôt⁽⁷⁾	530	+46,2%	1 998	+38,5%
Impôt	(148)	x 2,8	(465)	x 2,1
Résultat net	382	+23,0%	1 534	+25,7%
Intérêts minoritaires	(9)	+20,6%	(33)	+26,4%
Résultat net part du Groupe	373	+23,1%	1 501	+25,6%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	57,5%	-1,8 pp	53,8%	+2,3 pp

⁽¹⁾ Refinitiv

⁽²⁾ Refinitiv R17

⁽³⁾ Bloomberg, toutes devises

⁽⁴⁾ Refinitiv N1

⁽⁵⁾ Refinitiv N8

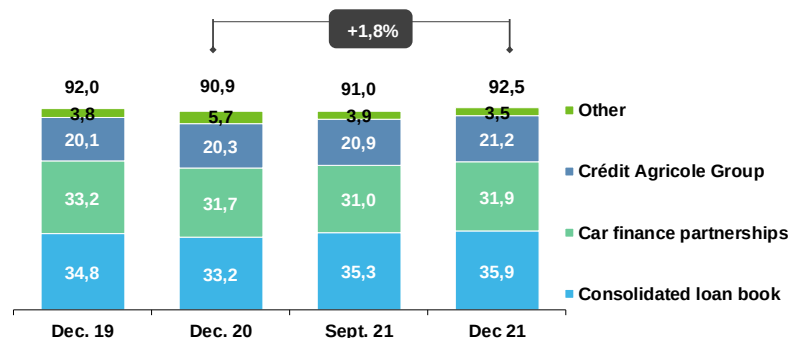
⁽⁶⁾ International Trade & Transaction Banking

⁽⁷⁾ Impact négatif lié à la déconsolidation de la filiale algérienne

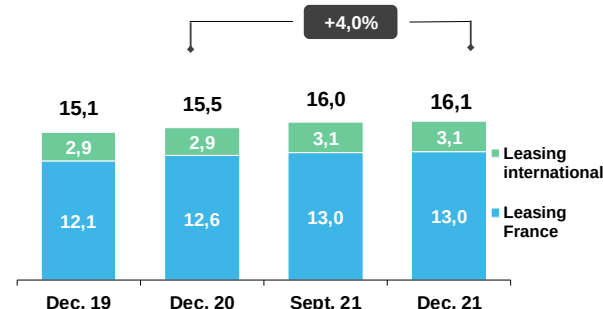
SERVICES FINANCIERS SPECIALISES

Activité dynamique, forte croissance du résultat

Indicateurs d'activité (Mds€)

CACF - Encours bruts gérés ⁽⁴⁾

CAL&F - Encours bruts consolidés



Hausse des encours de crédit conso et de crédit bail, hausse du chiffre d'affaires factoré

- **CACF** à périmètre constant⁽¹⁾ : production commerciale en hausse (+6% T4/T3, +1% T4/T4). Malgré l'impact des pénuries de composants électroniques sur le marché automobile cette année, production des JV auto en hausse +4% T4/T3. Hausse des encours gérés grâce à l'activité avec le Groupe Crédit Agricole en France (+4,6% déc/déc) et à l'international (+4,1% déc/déc⁽²⁾).
- **CAL&F** : production commerciale leasing dynamique (+57,4% T4/T3, 25,8% T4/T4) grâce au crédit bail immobilier et à l'activité des énergies renouvelables. Production commerciale affacturage record +29,3% T4/T4 portée par l'Allemagne; hausse de la quotité financée (chiffre d'affaires factoré +24,1% T4/T4).

Forte hausse du RNPG (+7,1% T4/T4⁽¹⁾ et +22,5% 12M/12M⁽¹⁾)

- **CACF** à périmètre constant⁽¹⁾ : revenus +4,2% T4/T4, grâce au dynamisme de l'activité à l'international et à l'équipement en assurances; charges +8,8% T4/T4 en ligne avec l'activité et l'intégration à 100% de SoYou (+4M€), CoEx **50,2%**⁽³⁾; baisse du coût du risque (-8,3% T4/T4); poursuite de la baisse du taux de douteux à 5,5% (-0,2 pp Déc./Sept); hausse du taux de couverture à 87,7% (+2,1 pp déc./sept)
- **CAL&F** : revenus +5,7% T4/T4 et résultat brut d'exploitation +4,5% T4/T4, grâce au dynamisme de l'activité sur tous les segments; CoEx 51,6% ⁽³⁾ en T4/T4; forte baisse du coût du risque - 40% T4/T4.

Contribution aux résultats (en m€)	T4-21 ss-jacent	Δ T4/T4 ss-jacent	2021 ss-jacent	Δ 2021/2020 ss-jacent
Produit net bancaire	690	+5,6%	2 697	+6,7%
dont CACF	530	+5,6%	2 098	+5,3%
dont CAL&F	160	+5,7%	599	+12,2%
Charges d'exploitation hors FRU	(352)	+10,3%	(1 383)	+9,1%
FRU	-	ns	(23)	+15,9%
Résultat brut d'exploitation	338	+1,1%	1 290	+4,2%
Coût du risque	(136)	(11,7%)	(505)	(31,0%)
Sociétés mises en équivalence	67	+33,4%	302	+18,8%
Gains ou pertes sur autres actifs	(14)	+36,2%	(8)	x 2,8
Résultat avant impôt	256	+15,7%	1 079	+42,5%
Impôt	(51)	+15,6%	(227)	x 3,3
Résultat net	205	+15,7%	852	+23,7%
Intérêts minoritaires	(33)	x 2,7	(115)	+36,4%
Résultat net part du Groupe	173	+4,4%	737	+21,9%
dont CACF	132	+2,9%	592	+17,6%
dont CAL&F	41	+9,7%	145	+43,5%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	51,0%	+2,2 pp	51,3%	+1,1 pp

(1) Variations hors CACF NL ; les impacts de la réintégration de CACF NL sont détaillés en slide 60

(2) Agos et autres activités à l'international (hors JV automobiles en Italie et en Chine)

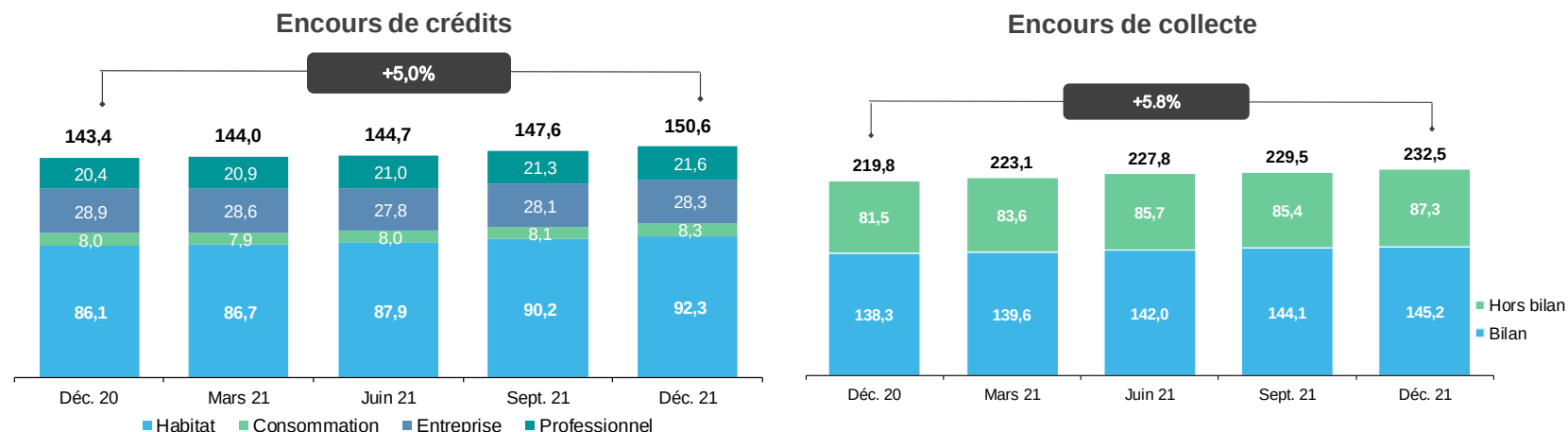
(3) Hors FRU

(4) CACF NL comptabilisé dans la catégorie « Autres » en décembre 2020 et dans les encours consolidés en décembre 2021

BANQUE DE PROXIMITÉ EN FRANCE - LCL

Activité soutenue et forte hausse des résultats

Indicateurs d'activité (Mds€)



Progression de la production de crédits

- **Encours de crédits** en hausse portés par une production de crédits dynamique (+24%⁽¹⁾ T4/T4), sur l'habitat (5,2 Mds€, +31% T4/T4) et sur les entreprises (+31%⁽¹⁾); stabilité sur les professionnels à un niveau record (+8% 2021/2020) ;
- **Collecte** : hausse de la collecte bilan (+5% déc./déc) tirée par les DAV (+12%), et de la collecte hors bilan (+7% déc./déc)
- Hausse de **l'équipement** (26,6% en assurances MRH-Auto-Santé⁽²⁾, +1,1 pp déc./déc) et de la **conquête** (+335k nouveaux clients en 2021)
- LCL mobilisé : élu service clients de l'année 2022 ⁽³⁾ et récompensé par le prix de meilleur service client à distance et agence bancaire de l'année⁽⁴⁾

Forte hausse du résultat brut d'exploitation et du résultat

- Hausse des **revenus** liée à une forte progression des commissions (+7,6% T4/T4) sur tous les segments. Sur l'année, revenus équilibrés entre marge d'intérêt et commissions (resp. +4,5% et +4,5% 2021/2020)
- **Charges d'exploitation** maîtrisées ; Amélioration du **CoEx**
- **Coût du risque** en baisse dans un contexte d'amélioration des perspectives économiques, taux de CDL stable à 1,5% et taux de couverture élevé à 83,2%

Contribution aux résultats (en m€)	T4-21 ss-jacent	Δ T4/T4 ss-jacent	2021 ss-jacent	Δ 2021/2020 ss-jacent
Produit net bancaire	930	+3,0%	3 696	+4,5%
Charges d'exploitation hors FRU	(603)	+0,7%	(2 299)	+1,0%
FRU	-	ns	(59)	+40,9%
Résultat brut d'exploitation	326	+7,5%	1 339	+9,9%
Coût du risque	(54)	(39,1%)	(222)	(43,2%)
Résultat avant impôt	276	+28,5%	1 123	+35,3%
Impôt	(67)	(0,8%)	(313)	+22,1%
Résultat net part du Groupe	199	+42,1%	774	+41,3%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	64,9%	-1,5 pp	62,2%	-2,2 pp

(1) Hors PGE

(2) Taux d'équipement - Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV

(3) Dans la catégorie Banque / Source: BVA

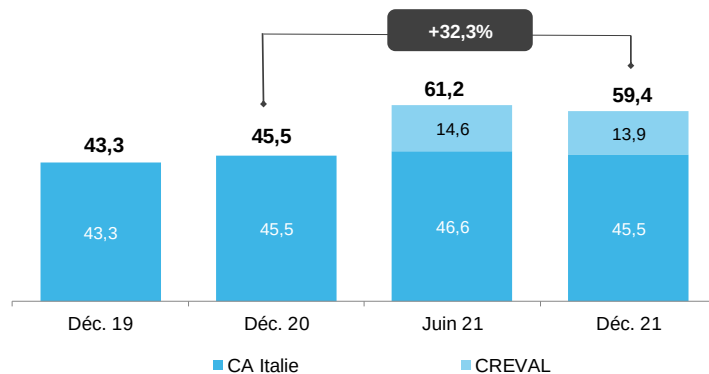
(4) Trophées de la banque 2022 Moneyvox

BANQUE DE PROXIMITÉ A L'INTERNATIONAL - ITALIE

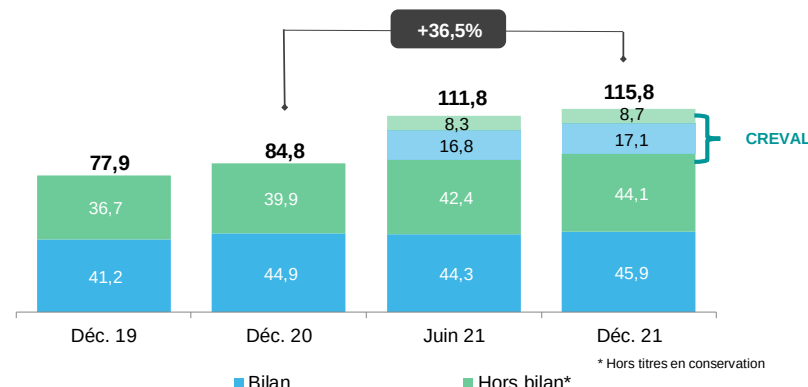
Activité dynamique sur le périmètre historique

Indicateurs d'activité (Mds€)

Encours de crédits



Encours de collecte



Production commerciale dynamique sur le périmètre CA Italia historique

- **Collecte gérée⁽¹⁾** : hausse (+8,9% déc/déc), grâce à des flux nets clientèle records (+3,0 Mds€ en 2021) et un effet marché positif
- **Encours de crédits⁽¹⁾** : hausse de +3,4% hors cession de créances, porté par les crédits habitats et la production de crédits aux entreprises

Progression des commissions, amélioration de la qualité des actifs⁽¹⁾

- **Revenus -4,0%⁽¹⁾** impacté par la cession de créances et la pression sur la marge d'intérêt, hausse des commissions (+2% T4/T4) portée par les commissions sur encours en épargne gérée
- **Charges⁽¹⁾** hors FITD (dotation à la garantie des dépôt italiens) **stables** (+0,7% T4/T4)⁽¹⁾
- **Amélioration du profil de risque** après cession de créance de 1,5 mds€ : taux de créances douteuse 3,7% (-2,6 pp vs T3-21)
- **Taux de couverture** à 68,3% après une dotation exceptionnelle de provisions de 125 m€, reclassée en spécifiques

Poursuite de l'intégration commerciale de Creval au T4

- **Revenus** 126 m€ T4; **charges** 107m€ T4; coefficient d'exploitation 85,0%; **coût du risque** -51m€⁽³⁾; RNPG : -11m€⁽²⁾
- Alignement de Creval sur les politiques d'octroi de CA Italia, lancement d'offres complémentaires assurances (dommages) et gestion d'actifs

Contribution aux résultats (en m€)	T4-21 ss-jacent	Δ T4/T4 ss-jacent	2021 ss-jacent	Δ 2021/2020 ss-jacent
Produit net bancaire	597	+21,8%	2 279	+24,8%
Charges d'exploitation hors FRU	(451)	+40,7%	(1 454)	+24,3%
FRU	-	ns	(33)	+30,2%
Résultat brut d'exploitation	146	(14,0%)	793	+25,5%
Coût du risque	(118)	+4,3%	(347)	(18,9%)
Gains ou pertes sur autres actifs	0	ns	0	(99,3%)
Résultat avant impôt	30	(46,9%)	449	+66,8%
Impôt	(2)	(82,5%)	(127)	+78,8%
Résultat net	28	(38,4%)	322	+62,5%
Intérêts minoritaires	(7)	(45,1%)	(78)	+44,0%
Résultat net part du Groupe	21	(35,8%)	244	+69,3%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	75,6%	+10,1 pp	63,8%	-0,3 pp

(1) Chiffres sous-jacents hors effet périmètre lié à la 1^{ère} consolidation de Creval depuis mai 2021

(2) Contribution CreVal au résultat sous-jacent de CAI sur 2021 : 370 m€ en revenus, -268m€ en charges, -94 m€ en coût du risque; +11 m€ en RNPG

(3) Prise en compte ce trimestre de l'alignement des modèles de provision des encours sains sur les pratiques de Crédit Agricole Italia.

Outre les éléments mentionnés en page 31 liés à Creval et son intégration, enregistrement en spécifique de : +97m€ pour 100% sur 2021 et +59m€ au T4 (+ 45m€ au T4 en RNPG) :lié à l'affranchimento

GROUPE CRÉDIT AGRICOLE EN ITALIE

Intégration de Creval, renforcement de tous les métiers en Italie, grâce notamment aux synergies

Renforcement des métiers du Groupe en Italie

- **CA Italia**: 2ème banque italienne en satisfaction clients⁽¹⁾
- **Amundi** : près de 200 Mds€ d'AuM (vs 180 Mds€ en 2020); collecte nette +12 Mds 2021 dont +5 Mds au T4⁽¹⁾
- **Assurances**: part de marché en Vie de 6,8% fin 2021 (vs 5,3% en 2020) grâce au développement des UC; bonne performance dans le dommage, dans un environnement concurrentiel très fort⁽¹⁾
- **CACIB**: 2ème Bookrunner LT en valeur transactionnelle des crédits syndiqués en Italie⁽¹⁾
- **Agos**: part de marché de 8,9% (+70 pb vs 2020), 2ème opérateur d'Italie pour le prêt à la consommation⁽¹⁾

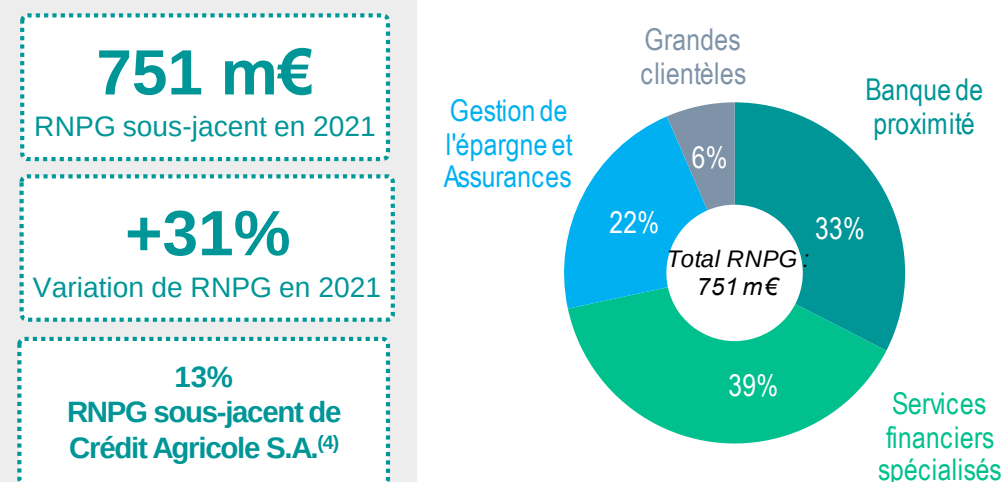
Intégration de Credito Valtellinese (consolidation au T2, PPA finalisée au T4)

- **Enregistrement d'un badwill net** pour +497 m€ à 100%, classé en éléments spécifiques⁽²⁾, dont 119m€ au T4 (impact RNPG 90m€) ; 105m€ d'IDA hors-bilan au T4 en éléments spécifiques⁽²⁾ (impact RNPG 80m€); -14 m€ d'autres ajustements au T4 en éléments spécifiques (impact RNPG -9m€)
- Mise à niveau des infrastructures technologiques et **migration IT** (coûts d'intégration -47m€ en 2021 et -23m€ au T4 en éléments spécifiques⁽²⁾ ; impact RNPG -12m€)

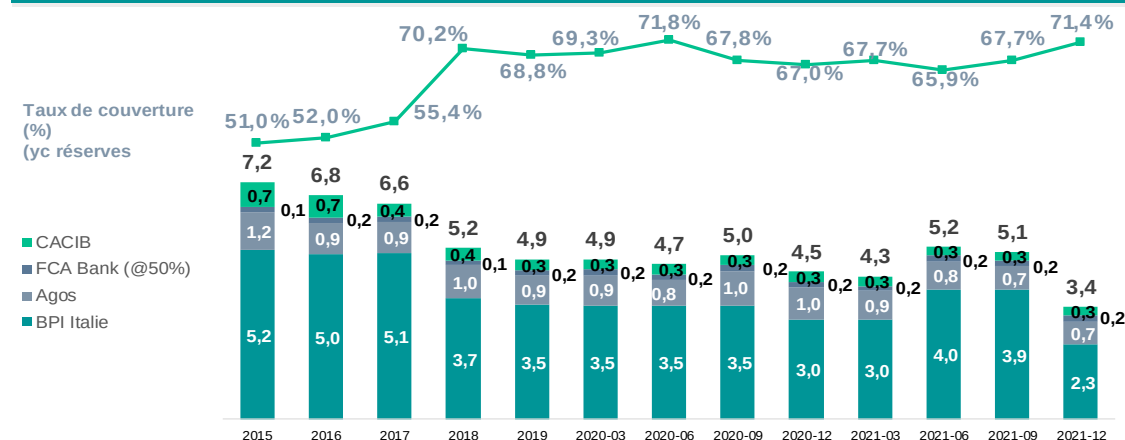
Transformation de CA Italia pour préparer l'avenir

- **Lancement du plan RH Next Generation** : 1100 départs et 550 recrutements prévus, -190 m€ provisionnés (reclassés en éléments spécifiques)
- **Amélioration de la qualité des actifs**: cession d'un portefeuille brut de 1,5 Md€ avec impact coût du risque de 194m€ et provisions complémentaires de 125m€ sur le portefeuille (en éléments spécifiques)⁽²⁾
- **OPA sur CA FriulAdria conclue avec succès en septembre 2021**: détention de plus de 99% du capital social permettant de préparer la fusion dans CA Italia

Répartition du RNPG du Groupe en Italie⁽³⁾



Profil de risque du Groupe en Italie⁽³⁾

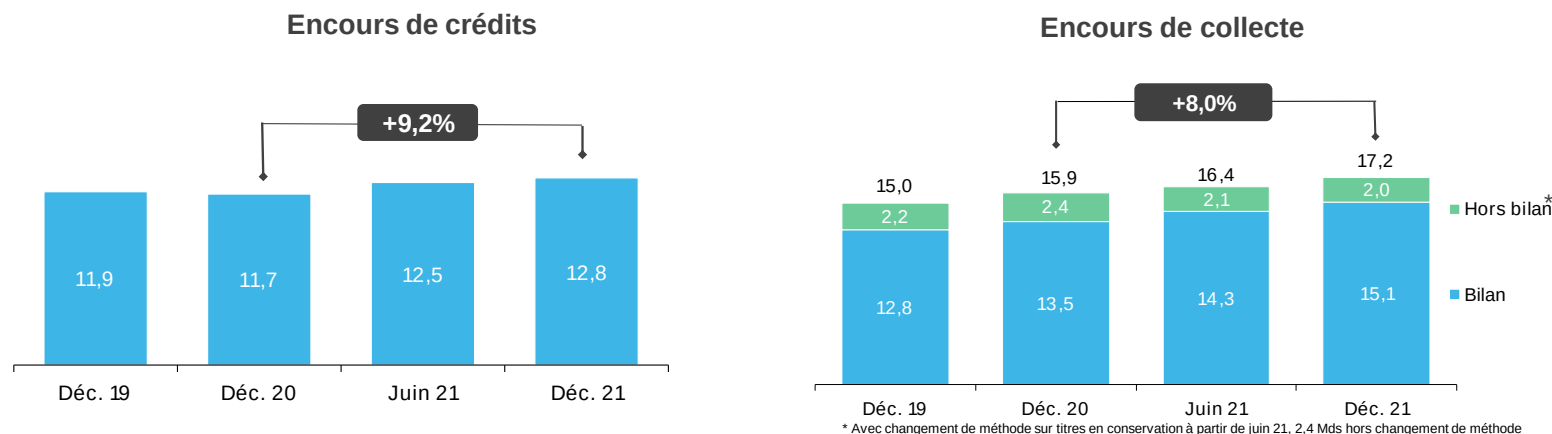


(1) Sources : CAI – sondage DOXA IRC Stratégique 2021; Amundi – Données internes; Assurances – IAMA Consulting, Relazioni Trimestrali; CACIB – Refinitiv et Dealogic; Agos – Assofin; (2) cf éléments spécifiques en slide 61; (3) Agrégation des entités du Groupe en Italie, notamment CA Italia, CACIB, CACEIS, CA Vita et CA Assicurazioni, CACI, Amundi Italia, Indosuez Wealth Management Italy, Agos, CALIT, Eurofactor, FCA Bank (4) hors AHM

BANQUE DE PROXIMITÉ A L'INTERNATIONAL – HORS ITALIE

Poursuite de la reprise et résultats en forte progression

Indicateurs d'activité (Mds€)



Forte progression de l'activité commerciale en Pologne, Ukraine et Egypte

- Progression de la **base client** : +6% par rapport à fin 2020
- **Crédit**⁽¹⁾ : +5,8% T4/T4, notamment en Ukraine (+21%), en Pologne (+12%) et en Egypte (+15%)
- **Collecte bilan**⁽¹⁾ : +8,0% T4/T4, portée également par l'Ukraine (+8%) et en Pologne (+17%) et Egypte (+16%)
- **Liquidité** : excédent net de collecte : +2,9 Md€ au 31/12/2021

Hausse du résultat brut d'exploitation à périmètre constant +31%⁽²⁾ T4/T4 malgré un contexte inflationniste, baisse du coût du risque

- **CA Pologne**⁽¹⁾ : poursuite de la hausse des revenus +25% T4/T4, charges +14% T4/T4 reflétant des investissements IT et les campagnes commerciales, coût du risque en baisse avec la cession d'un portefeuille de NPL, taux de douteux 5,7% - 1,2 pp T4/T4
- **CA Egypte**⁽¹⁾ : hausse du résultat brut d'exploitation de 11% T4/T4, coefficient d'exploitation <40%
- **CA Ukraine**⁽¹⁾ : revenus dynamiques (+25% T4/T4), pression inflationniste sur les charges (+13%), taux de douteux faible (1,1%)
- **Crédit du Maroc**⁽¹⁾ : activité et revenus soutenus, coût du risque bénéficiant de reprises de provisions

Contribution aux résultats (en m€)	T4-21 ss-jacent	Δ T4/T4 ss-jacent	2021 ss-jacent	Δ 2021/2020 ss-jacent
Produit net bancaire	227	+12,3%	836	+0,4%
Charges d'exploitation	(142)	+7,4%	(522)	(3,1%)
Résultat brut d'exploitation	85	+21,7%	314	+6,8%
Coût du risque	(14)	(23,7%)	(88)	(37,5%)
Résultat avant impôt	71	+37,6%	226	+42,9%
Impôt	(22)	x 2,9	(73)	x 2
Résultat net	53	+18,6%	156	+27,7%
Intérêts minoritaires	(12)	+51,1%	(43)	+3,6%
Résultat net part du Groupe	41	+11,3%	113	+39,9%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	62,6%	-2,9 pp	62,5%	-2,2 pp

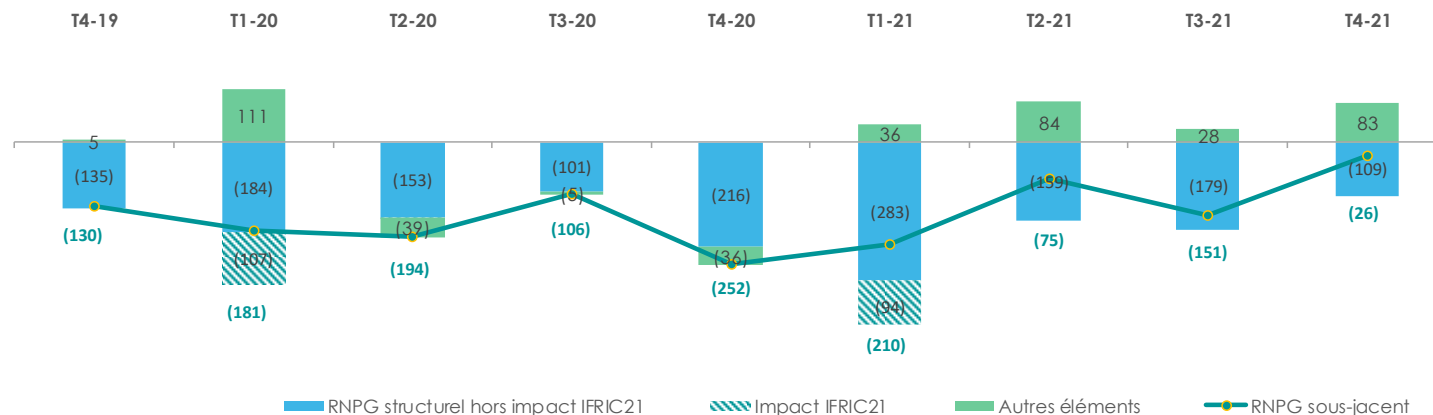
(1) Variations à change constant

(2) Variations hors Serbie, passé en IFRS5 au T3-2021

ACTIVITÉS HORS MÉTIERS

Forte hausse des revenus, liée notamment à des éléments non récurrents

Indicateurs d'activité (Mds€)



RNPG structurel en hausse (+106 m€)

- **Bilan & holding CASA** : hausse liée essentiellement à l'amélioration de la structure de bilan
- **Autres métiers du pôle** : hausse des revenus en private equity (CACIF), liée à des cessions et à la revalorisation de certains fonds; contribution constante de BforBank
- **Activités supports** : hausse des revenus de Crédit Agricole Payment Services

Autres éléments du pôle en écart favorable (+119 m€)

- Impact favorable des dividendes hors Groupe et de l'inflation sur la valorisation des swaps de couverture

En m€	T4-21	Δ T4/T4	2021	Δ 2021/2020
Produit net bancaire	187	+255	306	+544
Charges d'exploitation hors FRU	(207)	(9)	(779)	+13
FRU	-	-	58	+144
Résultat brut d'exploitation	(19)	+247	(415)	+701
Coût du risque	(6)	(12)	(12)	+17
Sociétés mises en équivalence	(10)	+16	(29)	(25)
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(0)	-	3	+3
Résultat avant impôts	(36)	+1 153	(453)	+1 599
Impôts	24	+2	148	(193)
Résultat net part du Groupe publié	(11)	+1 029	(317)	+1 331
Résultat net part du Groupe ss-jacent	(26)	+225	(463)	+270
Dont RNPG structurel	(109)	+106	(694)	+69
- Bilan & holding Crédit Agricole S.A.	(175)	+20	(833)	(87)
- Autres activités (CACIF, CA Immobilier, BforBank etc.)	63	+58	130	+145
- Activités supports (CAPS, CAGIP, SCI)	2	+29	9	+12
Dont autres éléments du pôle	83	+119	232	+201

Sommaire

01

Introduction

02

Synthèse résultats Crédit
Agriculture S.A.

03

Projet de Groupe

04

Crédit Agricole S.A. –
Pôles métiers

05

Groupe Crédit
Agriculture

06

Solidité financière

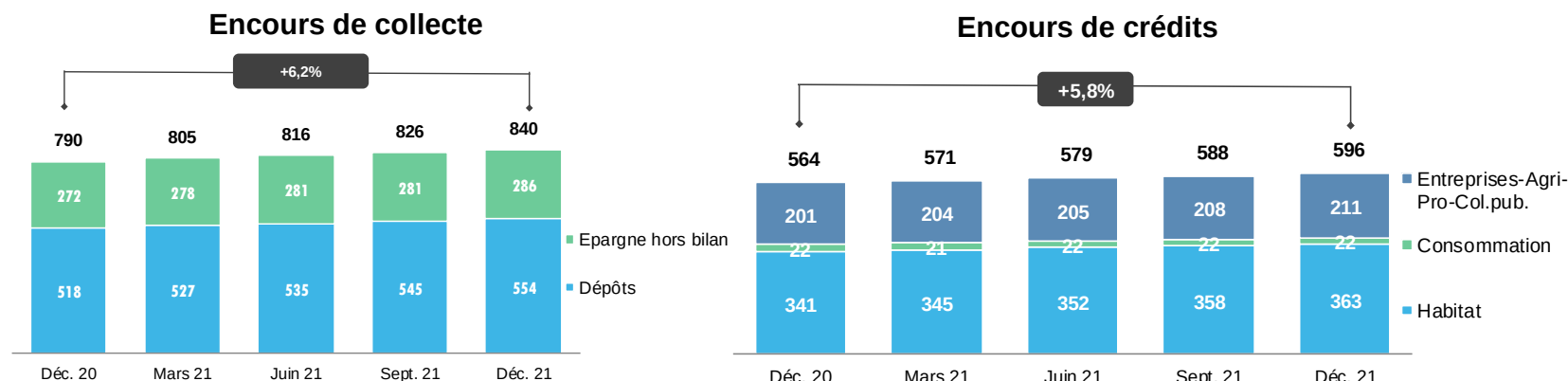
07

Annexes

CAISSES REGIONALES

Une activité dynamique et des résultats solides

Indicateurs d'activité (Mds€)



Activité dynamique et renforcement du digital

- **Fonds de commerce** : conquête dynamique (+1,22 million de nouveaux clients en 2021⁽¹⁾);
- **Hausse de la part des clients utilisant les outils digitaux**: +3 points sur un an, à 71,2%⁽²⁾; +50 % signatures en ligne sur un an;
- **Encours de crédits** : +5,8 % sur un an (dont habitat +6,5% et entreprises +7,8% notamment en équipement)
- **Encours de collecte** : dépôts +7% sur un an (DAV +11%, livrets +9,8%, DAT -9,6%), épargne hors bilan +4,8% sur un an

Résultat trimestriel solide ; amélioration du coefficient d'exploitation

- **Revenus** : hausse des commissions notamment en assurance; revenus d'intérêts soutenus par les conditions de refinancement;
- **Effet ciseaux favorable** (+5,4 pp T4/T4) et forte hausse du résultat brut d'exploitation.
- **Coût du risque bas** : 10 pb⁽³⁾; **taux de créances douteuses à un niveau bas**, 1,6% (stable vs Sept.21 ; en baisse de -0,1 pp vs déc. 2020) ; **taux de couverture à un niveau élevé** : 103,3% (stable vs Sept.21 ; +2,4 pp vs déc. 2020)

Contribution aux résultats (en m€)	T4-21 sous-jacent	Δ T4/T4 sous-jacent	2021 sous-jacent	Δ 2021/2020 sous-jacent
Produit net bancaire	3 596	+6,6%	14 011	+5,9%
Charges d'exploitation hors FRU	(2 337)	+1,2%	(8 986)	+3,3%
FRU	-	ns	(142)	+15,6%
Résultat brut d'exploitation	1 258	+18,5%	4 883	+10,8%
Coût du risque	(130)	(68,7%)	(606)	(41,9%)
Résultat avant impôt	1 151	+79,4%	4 294	+28,2%
Impôt	(268)	+52,0%	(1 225)	+9,0%
Résultat net part du Groupe	882	+87,6%	3 068	+37,6%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	65,0%	-3,5 pp	64,1%	-1,6 pp

(1) Conquête brute

(2) nombre de clients ayant un profil actif sur Ma Banque ou ayant visité CAEL (Crédit Agricole en ligne) dans le mois / nombre de clients majeurs possédant un DAV actif

(3) Sur quatre trimestres glissants et 9 pb en trimestre annualisé

Sommaire

01

Introduction

02

Synthèse résultats Crédit Agricole S.A.

03

Projet de Groupe

04

Crédit Agricole S.A. –
Pôles métiers

05

Groupe Crédit
Agricole

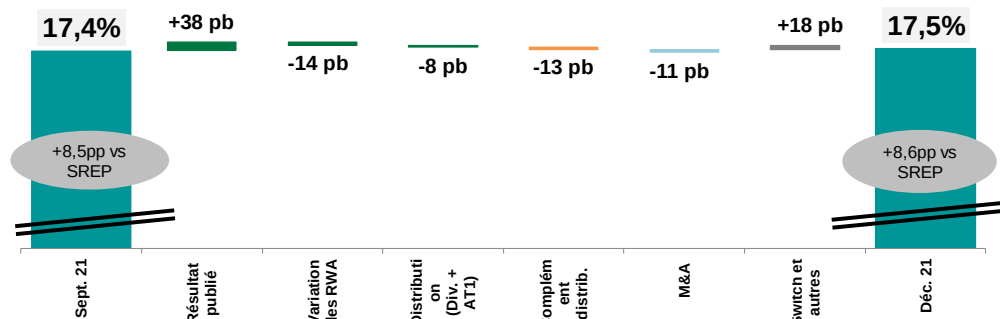
06

Solidité financière

07

Annexes

Groupe Crédit Agricole : évolution du ratio CET1phasé (pb)



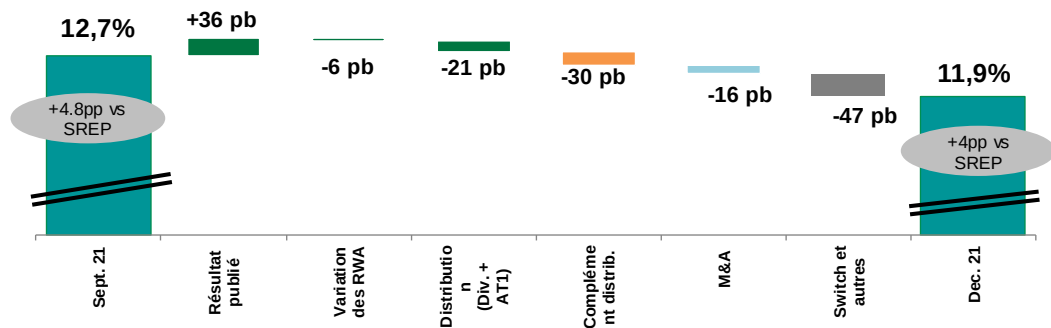
CET1 GCA : 17,5% (+10pb vs T3-21), 17,2% non phasé

Ratio de Levier ⁽¹⁾ : 6,1% phasé; **ratio de Levier quotidien avant neutralisation** ⁽²⁾ : 5,4% phasé

MREL ⁽³⁾ : ~30,5% des RWA, 10,1% de l'exposition en levier

TLAC ⁽⁴⁾ : 26,3% des RWA et 8,7% de l'exposition en levier, hors dette senior préférée éligible

Crédit Agricole SA : évolution du ratio CET1phasé (pb)



CET1 CAsa 11,9% (-80 pb vs T3-21); 11,6% non phasé

- **Variation des RWA**: impact concentré sur les Services Financiers Spécialisés (annexe page 56)
- **Distribution**: Provision pour dividende sur l'année **1,05€ par action** ^(5,6)
 - -21 pb politique de distribution de 50%
 - -30 pb rattrapage dividende 2019 (-16 pb) et SBB2 (-14 pb)
- **M&A**:
 - Creval +2 bp : badwill +10 pb, autres -8 pb (notamment IDA)
 - Lyxor -12 pb, Olinn -6 pb, ByMyCar -1 pb,
- **Switch et autres** ⁽⁷⁾: fin du Switch -60 pb, ACR +6 pb, effet change

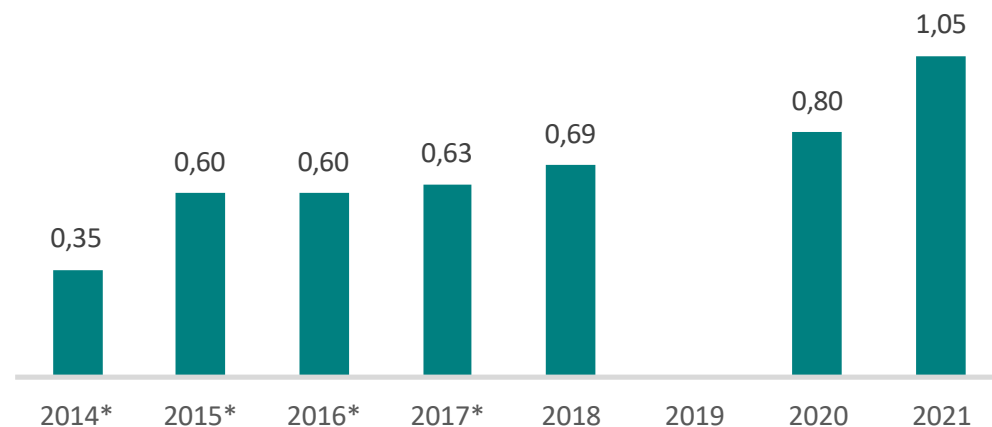
Ratio de Levier ⁽¹⁾ : 4,6% phasé; **ratio de Levier quotidien avant neutralisation** ⁽²⁾ : 3,8% phasé

(1) Avant neutralisation des expositions BCE : 5,5% pour GCA (en légère hausse vs T3-21) et 3,9% pour Crédit Agricole S.A. (stable vs T3-21)
 (2) Calculé en tenant compte de la moyenne quotidienne du trimestre des expositions des opérations de financement sur titres (SFT), avant neutralisation des expositions BCE.
 (3) Calcul réalisé en application de BRRD2. Exigences MREL total à compter du 1er janvier 2022: 24,6% des RWA, 6% de l'exposition levier.
 (4) Exigences TLAC (GCA) à compter du 1er janvier 2022 : 18% des RWA, auxquels s'ajoute l'exigence globale de coussins soit 21,5%; 6,75% de l'exposition en levier.

(5) Dont 0,24€ sur le T4-21
 (6) Sous réserve de l'approbation par l'Assemblée générale du 24/05/2022
 (7) Y compris impact sur les OCI de l'assurance. Stock de réserves OCI au 31/12/21 : 16 pb pour GCA et 31 pb pour CASA (vs 16 pb et 33 pb au 30/09/21 respectivement)

PROGRESSION REGULIERE DE LA REMUNERATION DES ACTIONNAIRES

Dividende en € par action au titre de l'année



Dividende au titre de 2021 : 1,05€ par action⁽¹⁾

- dont politique de distribution à 50%: 0,85€ par action
- dont rattrapage dividende 2019 : 0,20€ par action (sur 0,40€)

Respect de la politique de distribution de 50% du résultat en cumul sur la durée du PMT

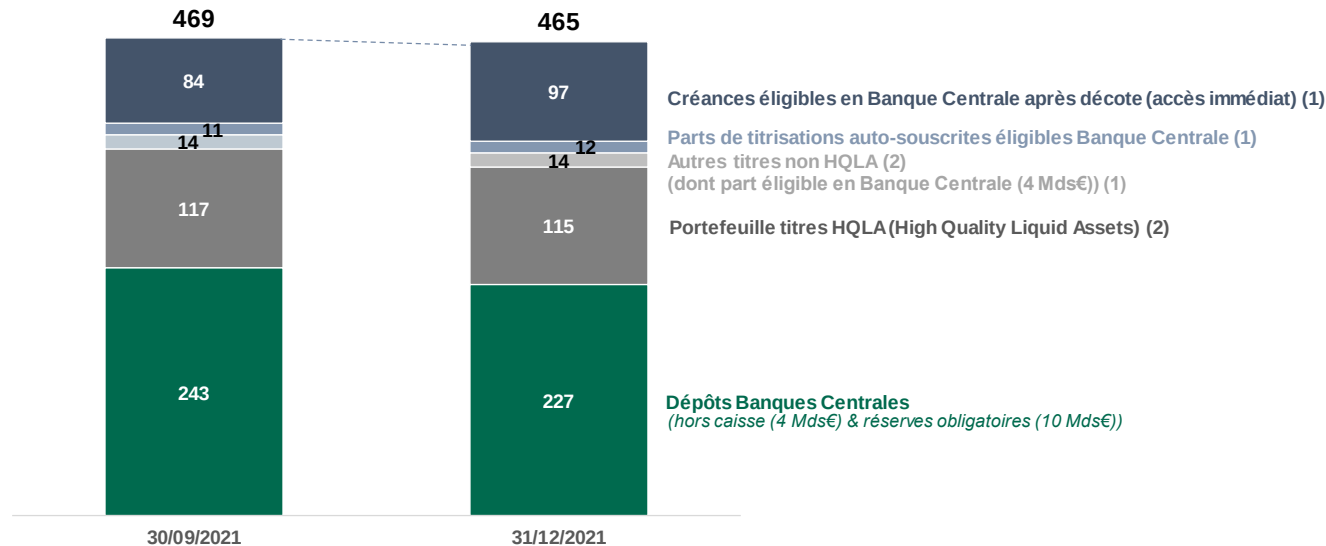
(1) Sous réserve de l'approbation par l'Assemblée générale du 24/05/2022

* Hors dividende majoré

SOLIDITÉ FINANCIERE

Niveau confortable de réserves et indicateurs de liquidité

Réserves de liquidité au 31/12/2021 (Mds€)



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

465 Mds€
réserves de liquidité au 31/12/2021
-4 Mds€ vs. 30/09/2021

Maintien du niveau élevé de réserves immédiatement disponibles

- Dépôts Banques Centrales à 227 Mds€
- Actifs éligibles en Banque Centrale à 113 Mds€

LCR: Groupe Crédit Agricole 170,9%⁽³⁾, Crédit Agricole S.A. 153,0%⁽³⁾, supérieur à l'objectif du PMT de ~110%

Ressources longues toujours importantes au 31/12/2021 :

- Excédent de ressources stables de 279 Mds€. 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 (>100 Mds€) indépendamment de la stratégie de remboursement à venir.
- NSFR : Groupe Crédit Agricole > 100% et Crédit Agricole S.A. > 100%

Encours du Groupe Crédit Agricole en T-LTRO 3 à 162 Mds€⁽⁴⁾ à fin décembre 2021

- Prise en compte au T4-21 de la sur-bonification s'appliquant au taux de refinancement de ces opérations.

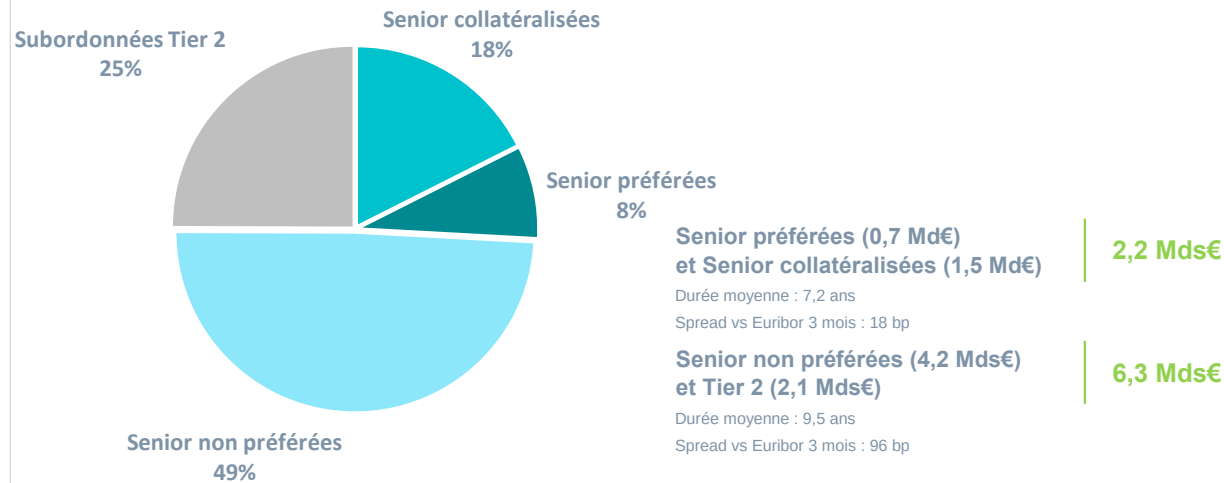
⁽³⁾ Ratio LCR (Liquidity Coverage Ratio) moyen sur 12 mois

⁽⁴⁾ Hors FCA Bank

SOLIDITÉ FINANCIERE

8,5 Mds€ de financement MLT de marché émis par Crédit Agricole S.A. en 2021

Crédit Agricole S.A. - Financement MLT de marché
Ventilation par segment : 8,5 Mds€⁽¹⁾ en 2021



Crédit Agricole S.A. en 2021

→ 8,5 Mds€⁽¹⁾ de financement MLT de marché émis (95% du programme de 9 Mds€), financement diversifié en formats (senior collatéralisées, senior préférées, senior non préférées et Tier 2) et devises (EUR, USD, AUD, GBP, JPY, CNY, CHF, NOK)

Crédit Agricole S.A. en 2022

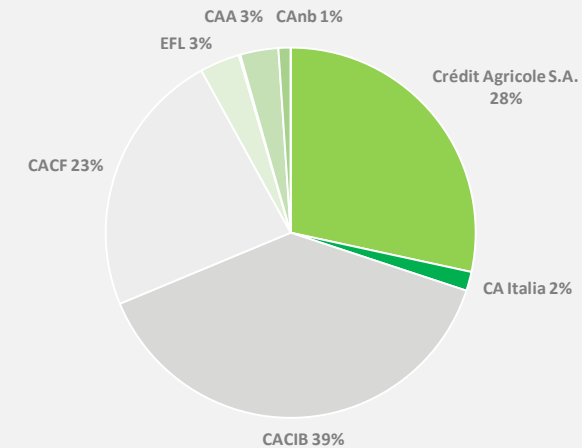
→ Programme de financement MLT de marché fixé à 13 Mds€⁽¹⁾⁽²⁾, dont 7 Mds€ de dette senior préférées ou senior collatéralisées et 6 Mds€ de dette senior non préférée ou Tier 2, réalisé à 32%⁽¹⁾⁽²⁾ au 31/01/22

→ Emission AT1 Perp NC7,7 ans pour 1,25 Md\$ au taux initial de 4,75% le 05/01/22

(1) Montant brut avant rachats et amortissements

(2) Hors émission AT1

Groupe Crédit Agricole - Financement MLT de marché
Ventilation par émetteur : 30,0 Mds€⁽¹⁾ en 2021



Groupe Crédit Agricole en 2021

→ 30,0 Mds€⁽¹⁾ émis dans le marché par les émetteurs du Groupe; financement marché diversifié par types d'instruments, d'investisseurs et de zones géographiques visées :

- **Crédit Agricole Assurances** : émission d'un Tier 2 à 10 ans pour 1 Md€ en septembre
- **Crédit Agricole next bank (Suisse)** : deux émissions covered Bond pour 350 mCHF dont l'émission inaugurale Green pour 150 mCHF à 10 ans en septembre
- **Crédit Agricole Italia** : émission covered bond inaugurale Green pour 500 m€ à 12 ans en mars

→ Par ailleurs, 4,3 Mds€⁽¹⁾ empruntés auprès d'organismes nationaux et supranationaux ou placés dans les réseaux de banque de proximité du Groupe (Caisses régionales, LCL et CA Italia) et d'autres réseaux externes

Sommaire

01

Introduction

02

Synthèse résultats Crédit Agricole S.A.

03

Projet de Groupe

04

Crédit Agricole S.A. –
Pôles métiers

05

Groupe Crédit
Agricole

06

Solidité financière

07

Annexes

ANNEXES

Eléments spécifiques T4-21 : -7 m€ en RNPG

- **Creval:** +147m€ en RNPG
 - **Badwill :** +119m€ en écarts d'acquisition, +90m€ en RNPG
 - **Frais d'intégration** - 23m€ en charges, -12m€ en RNPG
- **CA Italia (hors Creval):** -226m€ en RNPG
 - **Cession de 1,5 Mds€ de créances et provisionnement complémentaire du portefeuille:** -319m€ coût du risque, -161 m€ RNPG
 - **Plan RH Next Generation (PSE):** -190m€ en charges, -97m€ en RNPG
- **GEA / Amundi (coût d'acquisition Lyxor) :** -16m€ en charges, -8m€ en RNPG
- **SFS / AGOS (Affranchimento):** +108m€ en impôt, +66m€ en RNPG
- **GC / CACEIS: coûts de transformation (projet Turbo):** -12m€ en RNPG
- **Eléments spécifiques récurrents⁽¹⁾:** impact en RNPG de +25m€ (-16 m€ au T4-20)
 - **Prov. Epargne Logement (LCL, AHM):** +31m€ PNB, +22m€ RNPG
- **DTA hors-bilan:** +105m€ en impôts, +80m€ en RNPG
- **Autres ajustements:** -19m€ charges, -2m€ RN autres actifs, -11m€ RNPG
- **Plan de sauvegarde des banques italiennes:** -25m€ charges, -13 m€ RNPG
- **Gain Affranchimento (BPI):** + 59m€ en impôt, +45m€ en RNPG
- **Couverture du portefeuille de prêts⁽¹⁾ :** 5m€ en PNB, 3m€ en RNPG

Rappel éléments spécifiques T4-20 : -851 m€ en RNPG

- Dépréciation écart d'acquisition CA Italie (AHM): -903m€, -778m€ en RNPG
- Retour à la meilleure fortune de l'appel en garantie Switch 2 (Assurance): -38m€ en coût du risque, -26m€ en RNPG
- Contribution exceptionnelle liée au Covid-19 (GEA, BPI): -22m€ en RNPG
- Autres éléments spécifiques non récurrents: -10m€ en RNPG
- Eléments spécifiques récurrents ⁽¹⁾ : impact en RNPG de -16m€

⁽¹⁾ Opérations de couverture du portefeuille de prêts de CACIB, DVA, provisions épargne logement LCL et AHM / Cf. détail des éléments spécifiques disponible en slide 61 pour CASA et slide 65 pour Groupe Crédit Agricole

ANNEXES

Résultats sous-jacents T4 (m€ en niveau puis variation T4/T4)

T4-21 sous-jacent																
m€	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	1 608	602	777	229	1 562	1 251	311	690	530	160	930	824	227	597	165	5 779
Charges d'exploitation hors FRU	(717)	(133)	(395)	(188)	(952)	(720)	(232)	(352)	(269)	(83)	(603)	(594)	(142)	(451)	(207)	(3 423)
FRU	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	891	469	381	41	610	531	79	338	261	78	326	231	85	146	(41)	2 356
Coût du risque	1	0	1	0	(1)	(2)	1	(136)	(120)	(15)	(54)	(132)	(14)	(118)	(6)	(328)
Sociétés mises en équivalence	21	0	21	-	2	-	2	67	67	-	-	2	-	2	(10)	82
Impôts	(179)	(79)	(92)	(7)	(163)	(148)	(14)	(51)	(36)	(15)	(67)	(23)	(22)	(2)	30	(453)
Résultat net	735	387	312	36	449	382	67	205	164	41	208	81	53	28	(27)	1 651
Intérêts minoritaires	(126)	(19)	(102)	(4)	(30)	(9)	(21)	(33)	(32)	(0)	(9)	(19)	(12)	(7)	1	(216)
Résultat net part du Groupe	610	368	210	32	418	373	45	173	132	41	199	62	41	21	(26)	1 435

Δ T4-21/T4-20 sous-jacent																
en %	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	(3,5%)	(18,0%)	+9,1%	+4,4%	+8,6%	+8,1%	+10,6%	+5,6%	+5,6%	+5,7%	+3,0%	+19,1%	+12,3%	+21,8%	ns	+9,1%
Charges d'exploitation hors FRU	(2,5%)	(25,6%)	+4,4%	+6,1%	+5,2%	+4,8%	+6,5%	+10,3%	+11,5%	+6,8%	+0,7%	+31,0%	+7,4%	+40,7%	+4,4%	+6,7%
FRU	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	(4,3%)	(15,6%)	+14,3%	(2,7%)	+14,3%	+12,9%	+24,9%	+1,1%	+0,1%	+4,5%	+7,5%	(3,5%)	+21,7%	(14,0%)	(83,6%)	+12,7%
Coût du risque	ns	(82,8%)	ns	ns	(99,0%)	(98,4%)	ns	(11,7%)	(6,0%)	(40,1%)	(39,1%)	+0,4%	(23,7%)	+4,3%	ns	(34,5%)
Sociétés mises en équivalence	+4,7%	ns	+4,7%	ns	(10,5%)	ns	(10,5%)	+33,4%	+33,4%	ns	ns	ns	ns	ns	(61,3%)	+73,9%
Impôts	(39,2%)	(61,4%)	+9,3%	+76,6%	x 2,6	x 2,8	+47,2%	+15,6%	(6,9%)	x 2,8	(0,8%)	+28,3%	x 2,9	(82,5%)	+78,8%	(3,5%)
Résultat net	+15,5%	+10,3%	+16,5%	x 2	+23,6%	+23,0%	+26,8%	+15,7%	+17,8%	+7,9%	+42,1%	(10,1%)	+18,6%	(38,4%)	(89,2%)	+42,4%
Intérêts minoritaires	+1,5%	(43,6%)	+16,9%	+83,4%	+24,4%	+20,6%	+26,1%	x 2,7	x 2,9	(68,8%)	+41,0%	(7,2%)	+51,1%	(45,1%)	(61,0%)	+16,9%
Résultat net part du Groupe	+18,8%	+16,0%	+16,2%	x 2,1	+23,5%	+23,1%	+27,2%	+4,4%	+2,9%	+9,7%	+42,1%	(11,0%)	+11,3%	(35,8%)	(89,5%)	+47,2%

ANNEXES

Résultats sous-jacents T4 (m€ en niveau puis variation T4/T4) – hors effet périmètre⁽¹⁾

T4-21 sous-jacent																Total
m€	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	
Produit net bancaire	1 632	633	770	229	1 551	1 251	300	683	523	160	930	699	228	471	165	5 660
Charges d'exploitation hors FRU	(744)	(169)	(388)	(188)	(941)	(720)	(221)	(345)	(263)	(83)	(603)	(486)	(142)	(344)	(207)	(3 326)
FRU	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	888	465	382	41	610	531	79	338	260	78	326	213	86	127	(41)	2 333
Coût du risque	1	0	1	0	(1)	(2)	1	(133)	(118)	(15)	(54)	(81)	(14)	(67)	(6)	(274)
Sociétés mises en équivalence	21	0	21	-	2	-	2	67	67	-	-	2	-	2	(10)	82
Impôts	(181)	(82)	(91)	(7)	(163)	(148)	(14)	(51)	(36)	(15)	(67)	(39)	(22)	(17)	30	(470)
Résultat net	731	382	313	36	449	382	67	210	169	41	208	93	50	43	(27)	1 664
Intérêts minoritaires	(126)	(19)	(102)	(4)	(30)	(9)	(21)	(33)	(32)	(0)	(9)	(23)	(12)	(10)	1	(220)
Résultat net part du Groupe	605	363	210	32	418	373	45	177	137	41	199	70	37,75	32	(26)	1 444

Δ T4-21/T4-20 sous-jacent																Total
en %	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	
Produit net bancaire	(1,2%)	(12,1%)	+8,0%	+4,4%	+7,6%	+8,1%	+5,5%	+4,6%	+4,2%	+5,7%	+3,0%	+2,8%	+20,3%	(4,0%)	ns	+7,3%
Charges d'exploitation hors FRU	+3,1%	+1,4%	+2,4%	+6,1%	+3,6%	+4,8%	(0,0%)	+8,3%	+8,8%	+6,8%	+0,7%	+9,3%	+14,7%	+7,2%	+4,4%	+4,3%
FRU	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	(4,6%)	(16,2%)	+14,4%	(2,7%)	+14,3%	+12,9%	+24,9%	+1,0%	(0,1%)	+4,5%	+7,5%	(9,5%)	+30,9%	(25,2%)	(83,6%)	+11,9%
Coût du risque	ns	(83,5%)	ns	ns	(99,0%)	(98,4%)	ns	(13,6%)	(8,3%)	(40,1%)	(39,1%)	(37,7%)	(19,2%)	(40,5%)	ns	(45,1%)
Sociétés mises en équivalence	+4,7%	ns	+4,7%	ns	(10,5%)	ns	(10,5%)	+33,4%	+33,4%	ns	ns	ns	ns	ns	(61,3%)	+73,9%
Impôts	(38,3%)	(59,9%)	+8,7%	+76,6%	x 2,6	x 2,8	+47,2%	+15,6%	(6,9%)	x 2,8	(0,8%)	x 2,1	x 3,1	+56,0%	+78,8%	+0,4%
Résultat net	+14,9%	+9,0%	+16,8%	x 2	+23,6%	+23,0%	+26,8%	+18,3%	+21,1%	+7,9%	+42,1%	+6,1%	+19,2%	(6,0%)	(89,2%)	+43,8%
Intérêts minoritaires	+1,7%	(43,6%)	+17,2%	+83,4%	+24,4%	+20,6%	+26,1%	x 2,7	x 2,9	(68,8%)	+41,0%	+10,1%	+51,1%	(16,6%)	(61,0%)	+19,0%
Résultat net part du Groupe	+18,1%	+14,7%	+16,6%	x 2,1	+23,5%	+23,1%	+27,2%	+7,1%	+6,4%	+9,7%	+42,1%	+4,8%	+11,5%	(2,0%)	(89,5%)	+48,6%

(1) Entités exclues en 2021 : Creval, CACF NL, CA Serbie, La Medicale, et, pour Amundi, Sabadell AM, Amundi BOC, Fund Channel, Anatec.; Entités exclues / ajustés en 2020 : CA Serbie, La Medicale, CACEIS (consolidation pro-forma)

ANNEXES

Résultats sous-jacents 12M (m€ en niveau puis variation 12M/12M)

2021_sous-jacent																Total
m€	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	
Produit net bancaire	6 528	2 550	3 136	841	6 331	5 152	1 179	2 697	2 098	599	3 696	3 115	836	2 279	284	22 651
Charges d'exploitation hors FRU	(2 987)	(721)	(1 561)	(704)	(3 658)	(2 772)	(886)	(1 383)	(1 068)	(315)	(2 299)	(1 976)	(522)	(1 454)	(779)	(13 082)
FRU	(7)	-	(4)	(3)	(328)	(295)	(33)	(23)	(10)	(13)	(59)	(33)	-	(33)	(72)	(522)
Résultat brut d'exploitation	3 534	1 829	1 571	134	2 345	2 085	260	1 290	1 020	270	1 339	1 106	314	793	(568)	9 047
Coût du risque	(18)	(1)	(12)	(5)	(39)	(47)	8	(505)	(445)	(60)	(222)	(435)	(88)	(347)	(12)	(1 232)
Sociétés mises en équivalence	84	(0)	84	-	8	-	8	302	302	-	-	3	-	3	(29)	368
Impôts	(761)	(345)	(402)	(14)	(529)	(465)	(64)	(227)	(170)	(58)	(313)	(200)	(73)	(127)	154	(1 876)
Résultat net	2 840	1 481	1 241	118	1 745	1 534	211	852	706	146	810	478	156	322	(451)	6 273
Intérêts minoritaires	(491)	(75)	(402)	(14)	(101)	(33)	(69)	(115)	(114)	(1)	(36)	(120)	(43)	(78)	(12)	(876)
Résultat net part du Groupe	2 348	1 406	839	103	1 644	1 501	143	737	592	145	774	357	113	244	(463)	5 397

12M / 12M-20_sous-jacent																Total
en %	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	
Produit net bancaire	+10,7%	(0,2%)	+24,3%	+2,6%	+0,9%	+0,1%	+4,5%	+6,7%	+5,3%	+12,2%	+4,5%	+17,2%	+0,4%	+24,8%	ns	+9,1%
Charges d'exploitation hors FRU	+5,7%	(5,2%)	+14,2%	+0,9%	+4,4%	+4,6%	+3,7%	+9,1%	+9,4%	+8,0%	+1,0%	+15,7%	(3,1%)	+24,3%	(0,3%)	+5,8%
FRU	+14,2%	ns	+24,1%	+2,9%	+26,2%	+27,3%	+16,6%	+15,9%	+2,4%	+28,4%	+40,9%	+30,2%	ns	+30,2%	(16,2%)	+18,9%
Résultat brut d'exploitation	+15,2%	+1,9%	+36,4%	+12,7%	(6,6%)	(8,0%)	+5,9%	+4,2%	+1,3%	+16,7%	+9,9%	+19,6%	+6,8%	+25,5%	(43,3%)	+13,7%
Coût du risque	(67,7%)	ns	(46,8%)	(84,9%)	(95,2%)	(94,3%)	ns	(31,0%)	(30,1%)	(37,5%)	(43,2%)	(23,5%)	(37,5%)	(18,9%)	(59,3%)	(52,7%)
Sociétés mises en équivalence	+27,7%	ns	+27,7%	ns	+8,1%	(100,0%)	+8,1%	+18,8%	+18,8%	ns	ns	ns	ns	ns	x 8	+13,7%
Impôts	(7,5%)	(32,2%)	+30,8%	x 2,2	+91,3%	x 2,1	+18,7%	x 3,3	x 4,7	+76,9%	+22,1%	+86,1%	x 2	+78,8%	(49,8%)	+53,2%
Résultat net	+25,7%	+15,1%	+39,7%	+41,1%	+23,5%	+25,7%	+9,5%	+23,7%	+20,3%	+43,1%	+41,3%	+49,2%	+27,7%	+62,5%	(37,9%)	+38,5%
Intérêts minoritaires	+29,6%	(6,3%)	+39,8%	+23,4%	+14,6%	+26,4%	+9,7%	+36,4%	+36,8%	+4,9%	+40,9%	+26,5%	+3,6%	+44,0%	+88,3%	+29,0%
Résultat net part du Groupe	+24,9%	+16,5%	+39,7%	+43,9%	+24,0%	+25,6%	+9,4%	+21,9%	+17,6%	+43,5%	+41,3%	+58,8%	+39,9%	+69,3%	(36,8%)	+40,2%

ANNEXES

Résultats sous-jacents 12M (m€ en niveau puis variation 12M/12M) – hors effet périmètre⁽¹⁾

2021_sous-jacent																
m€	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	6 451	2 526	3 083	841	6 331	5 152	1 179	2 654	2 055	599	3 696	2 746	837	1 909	284	22 161
Charges d'exploitation hors FRU	(2 933)	(711)	(1 517)	(704)	(3 658)	(2 772)	(886)	(1 341)	(1 026)	(315)	(2 299)	(1 711)	(522)	(1 189)	(779)	(12 721)
FRU	(7)	-	(4)	(3)	(328)	(295)	(33)	(23)	(10)	(13)	(59)	(30)	-	(30)	(72)	(519)
Résultat brut d'exploitation	3 511	1 815	1 562	134	2 345	2 085	260	1 290	1 019	270	1 339	1 005	315	690	(568)	8 921
Coût du risque	(18)	(1)	(12)	(5)	(39)	(47)	8	(508)	(448)	(60)	(222)	(341)	(88)	(253)	(12)	(1 140)
Sociétés mises en équivalence	84	(0)	84	-	8	-	8	302	302	-	-	3	-	3	(29)	368
Impôts	(761)	(345)	(402)	(14)	(529)	(465)	(64)	(227)	(170)	(58)	(313)	(200)	(73)	(127)	154	(1 876)
Résultat net	2 825	1 469	1 238	118	1 745	1 534	211	855	709	146	810	460	153	307	(451)	6 244
Intérêts minoritaires	(485)	(75)	(396)	(14)	(101)	(33)	(69)	(115)	(114)	(1)	(36)	(117)	(43)	(74)	(12)	(866)
Résultat net part du Groupe	2 331	1 394	834	103	1 644	1 501	143	740	595	145	774	343	110	233	(463)	5 369

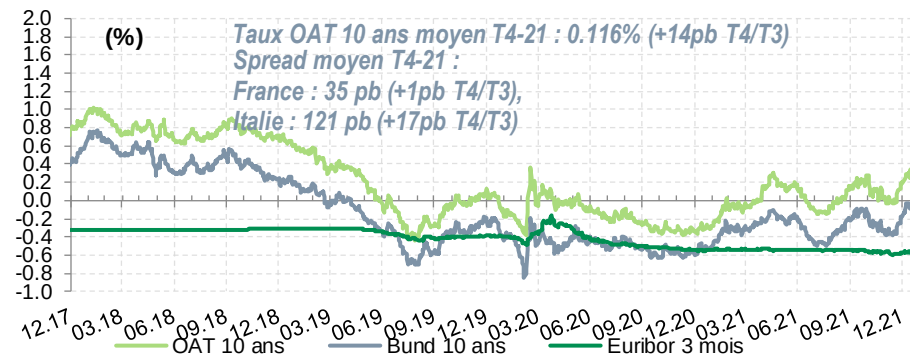
12M / 12M-20_sous-jacent																
en %	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	+10,0%	+0,1%	+22,3%	+2,6%	+0,7%	+0,1%	+3,5%	+5,0%	+3,1%	+12,2%	+4,5%	+5,1%	+6,6%	+4,5%	ns	+7,1%
Charges d'exploitation hors FRU	+5,9%	+0,9%	+11,0%	+0,9%	+4,1%	+4,6%	+2,5%	+5,8%	+5,1%	+8,0%	+1,0%	+2,1%	+3,2%	+1,7%	(0,3%)	+3,5%
FRU	+14,2%	ns	+24,1%	+2,9%	+26,2%	+27,3%	+16,6%	+15,9%	+2,4%	+28,4%	+40,9%	+18,0%	ns	+18,0%	(16,2%)	+18,2%
Résultat brut d'exploitation	+13,6%	(0,2%)	+35,6%	+12,7%	(6,6%)	(8,0%)	+5,9%	+4,1%	+1,3%	+16,7%	+9,9%	+10,4%	+12,7%	+9,3%	(43,3%)	+12,0%
Coût du risque	(67,8%)	ns	(47,1%)	(84,9%)	(95,2%)	(94,3%)	ns	(30,6%)	(29,6%)	(37,5%)	(43,2%)	(39,5%)	(35,2%)	(40,9%)	(59,3%)	(56,2%)
Sociétés mises en équivalence	+27,7%	ns	+27,7%	ns	+8,1%	(100,0%)	+8,1%	+18,8%	+18,8%	ns	ns	ns	(100,0%)	ns	x 8	+13,7%
Impôts	(7,5%)	(32,2%)	+30,8%	x 2,2	+91,3%	x 2,1	+18,7%	x 3,3	x 4,7	+76,9%	+22,1%	+88,3%	x 2,1	+78,8%	(49,8%)	+53,4%
Résultat net	+24,2%	+12,7%	+39,5%	+41,1%	+23,5%	+25,7%	+9,5%	+24,2%	+20,9%	+43,1%	+41,3%	+47,5%	+34,3%	+55,1%	(37,9%)	+37,7%
Intérêts minoritaires	+27,9%	(6,3%)	+37,6%	+23,4%	+14,6%	+26,4%	+9,7%	+36,4%	+36,8%	+4,9%	+40,9%	+22,8%	+3,6%	+37,4%	+88,3%	+27,5%
Résultat net part du Groupe	+23,0%	+13,9%	+38,9%	+43,9%	+24,0%	+25,6%	+9,4%	+22,5%	+18,3%	+43,5%	+41,3%	+58,4%	+51,7%	+61,7%	(36,8%)	+39,2%

(1) Entités exclues en 2021 : Creval, CACF NL, CA Serbie, La Medicale, et, pour Amundi, Sabadell AM, Amundi BOC, Fund Channel, Anatec.; Entités exclues / ajustés en 2020 : CA Serbie, La Medicale, CACEIS (consolidation pro-forma)

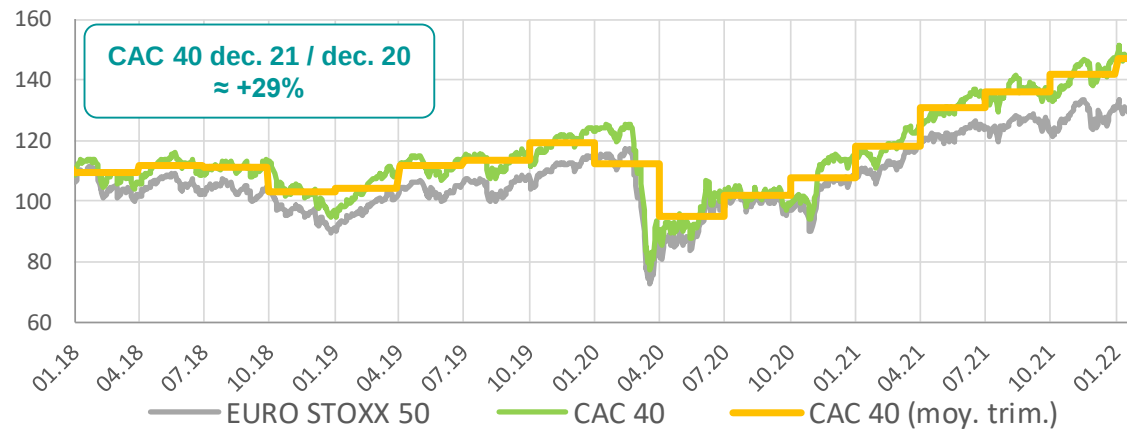
ANNEXES

Poursuite de la reprise des marchs

Taux d'interts en euro (%)



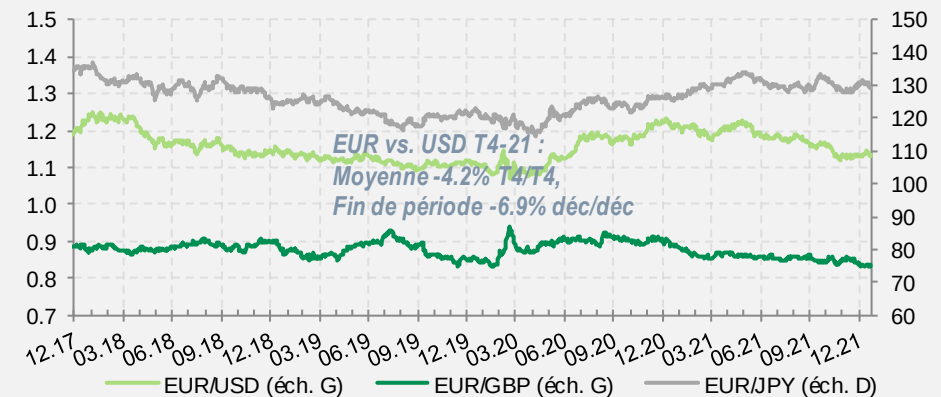
Indices actions (base 100 = 31/12/2017)



Spreads de crdits (indice CDS Main iTraxx 1 an)



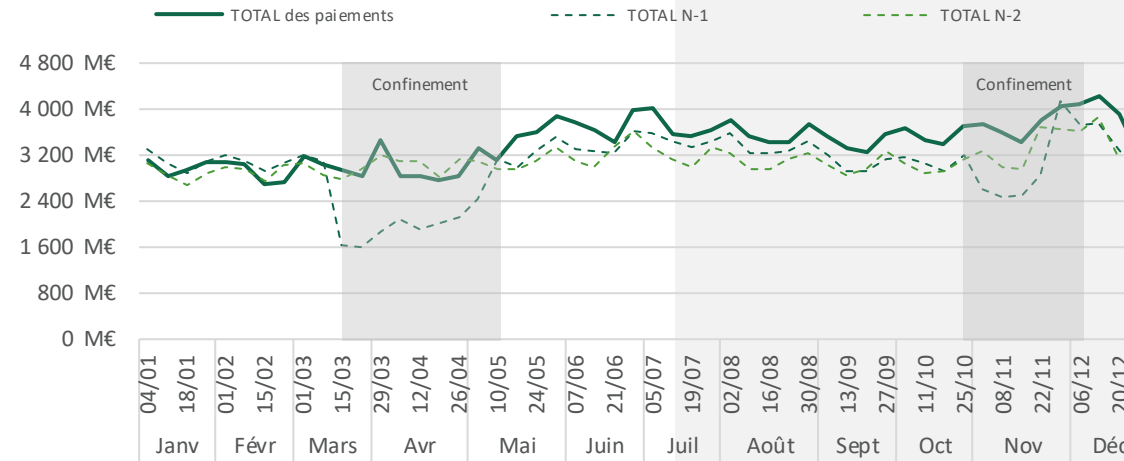
Devises (cours pour 1 €)



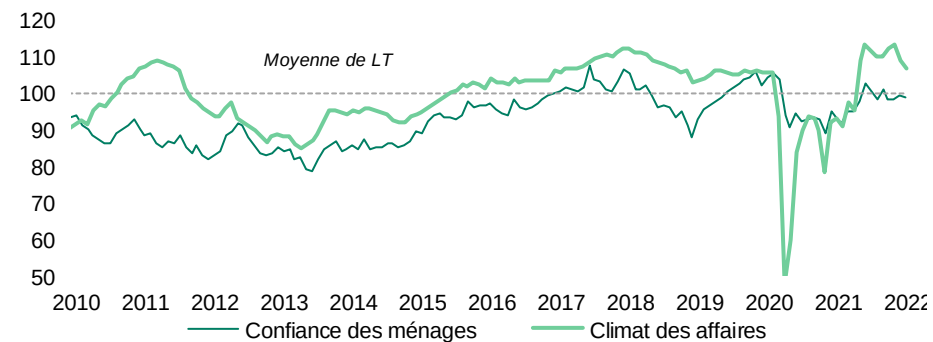
ANNEXES

Rebond économique confirmé

Montant des paiements des porteurs du Groupe (CR + LCL)

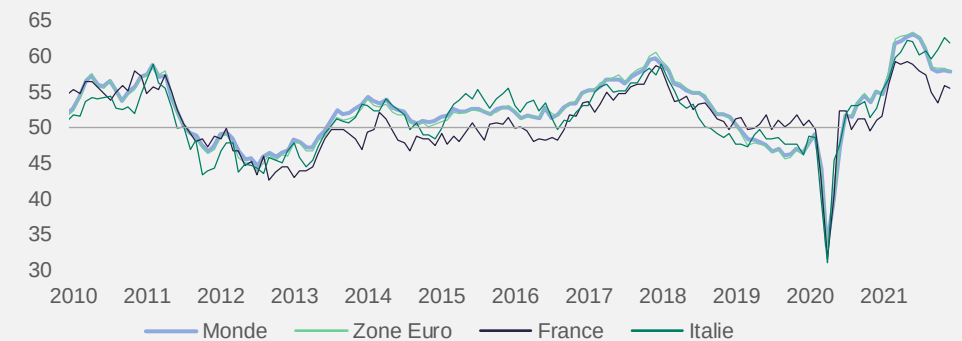


France – Opinion des ménages et des chefs d'entreprises



Source : Insee

PMI manufacturier



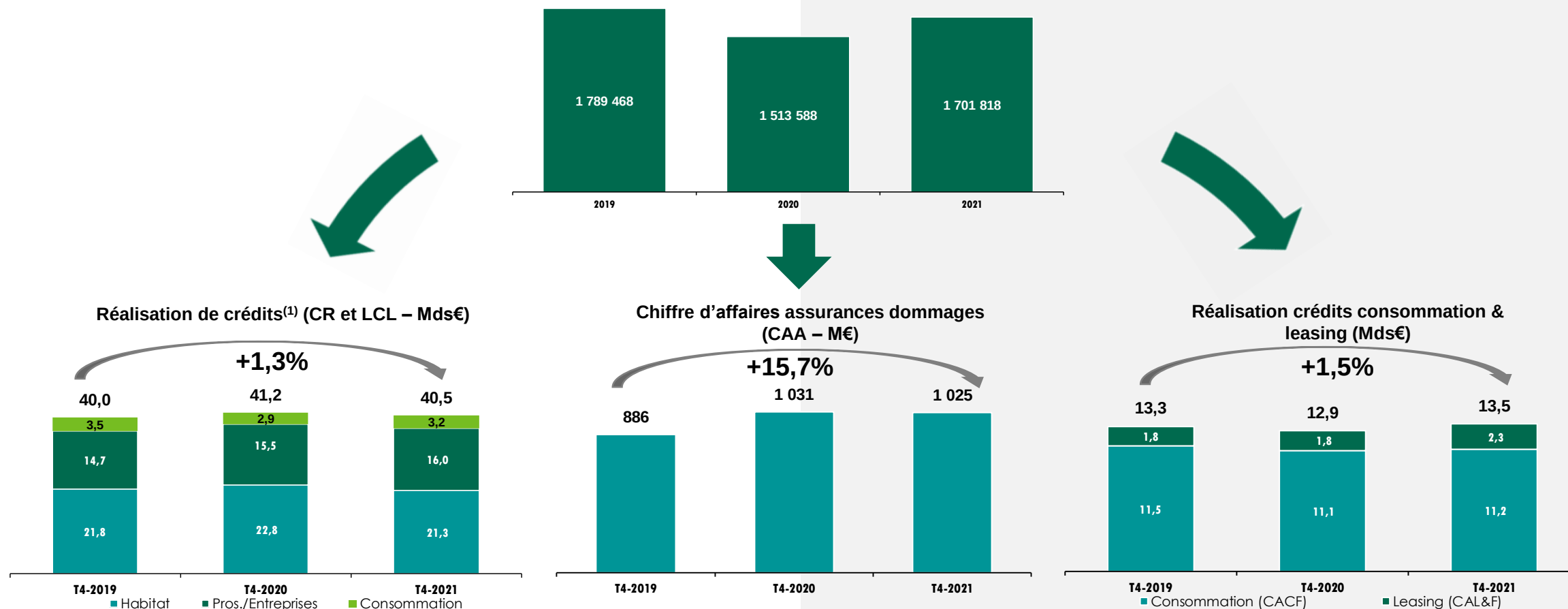
Source : IHS Markit

Confirmation du rebond de l'activité des clients

ANNEXES

Activité commerciale dynamique, équipement des clients en hausse, grâce au modèle relationnel

Conquête brute Clients Banque de Proximité France et Italie - Groupe Crédit Agricole



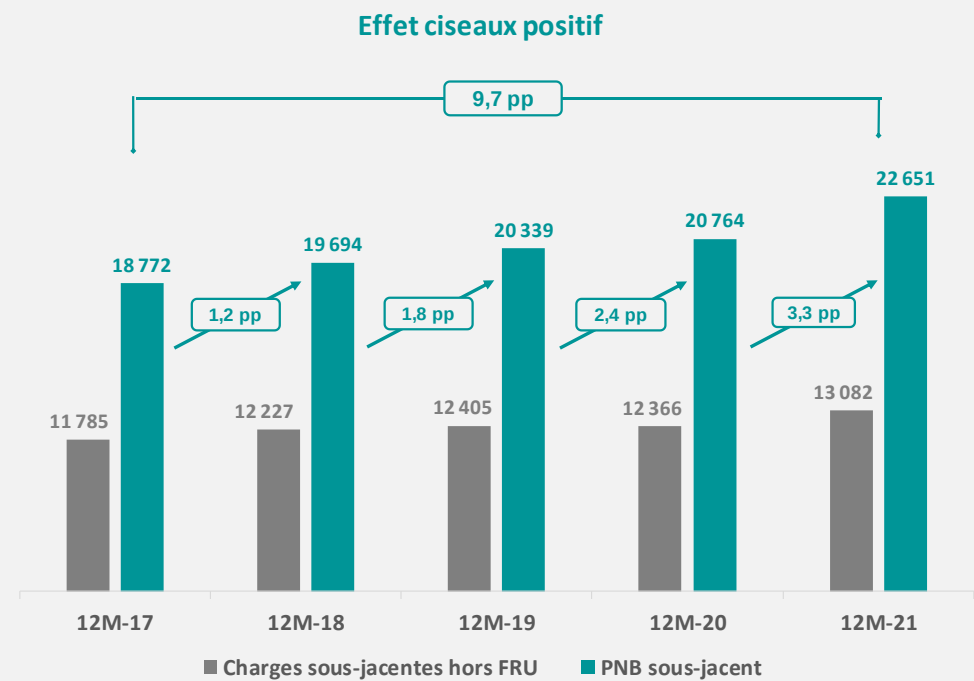
1 700 000 nouveaux clients Banque de proximité en 2021 (1 200 000 clients Caisses régionales)

Taux d'équipement assurances : +1pp CR déc21/déc20, +1,1pp LCL, +1,9pp CA Italia

ANNEXES

Amélioration continue de l’efficacité opérationnelle

Revenus et charges sous-jacents: effet ciseaux positif depuis 5 ans



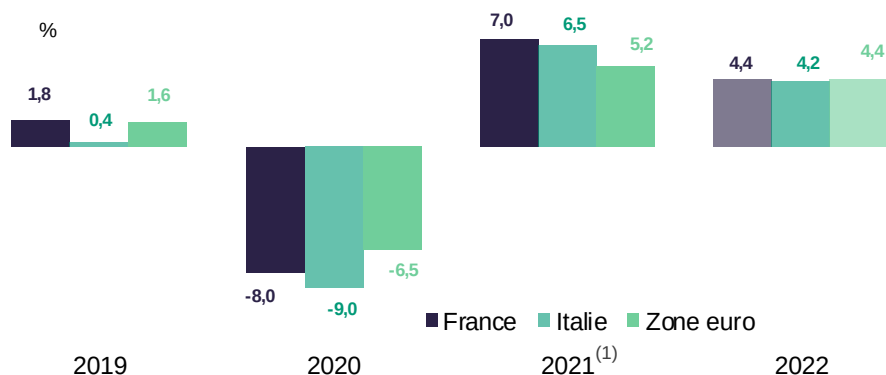
Un coefficient d’exploitation⁽¹⁾ ayant dépassé son objectif PMT 2022: 57,8% (-1,8pp 12M/12M)

	Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU		
	T4-2021	12m 2021	PMT
GEA	44,6%	45,8%	<48%
GC	60,9%	57,8%	<57%
SFS	51,0%	51,3%	<47%
LCL	64,9%	62,2%	<66%
CA Italia	75,6%	63,8%	<59%
Crédit Agricole SA	59,2%	57,8%	<60%

ANNEXES

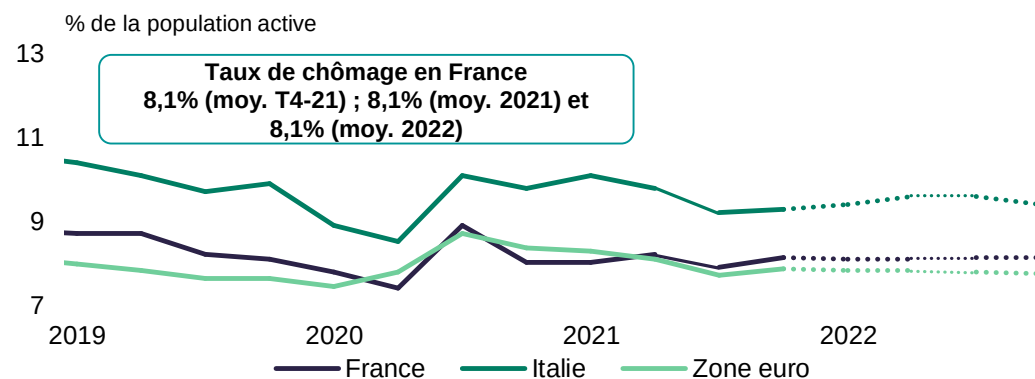
Scénario macroéconomique mis à jour au T4 2021

France, Italie, Zone euro – Croissance du PIB



Source : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 17 décembre 2021 (1) Insee pour la France, Istat pour l'Italie, Eurostat pour la zone euro

France, Italie, Zone euro – Taux de chômage



Source : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 17 décembre 2021

Pour le provisionnement des encours sains, utilisation de plusieurs scénarios économiques pondérés :

- Un scénario plus favorable : PIB France +6,0% en 2022 et +2,7% en 2023
- Un scénario moins favorable : PIB France +3,0% en 2022 et +0,9% en 2023

Provisionnement prudent additionnel sur encours sains pour tenir compte des incertitudes macroéconomiques de 88 M€ au T4-2021 (dont 44M€ CACIB, 17M€ LCL, 22M€ CACF, 5M€ CALF)

Sur la France, prévisions institutionnelles :

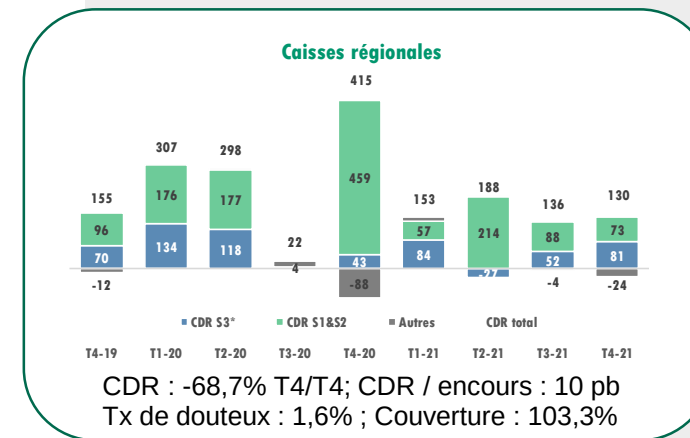
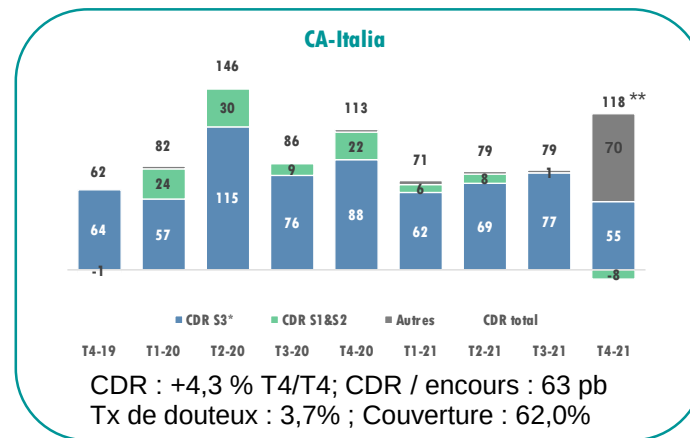
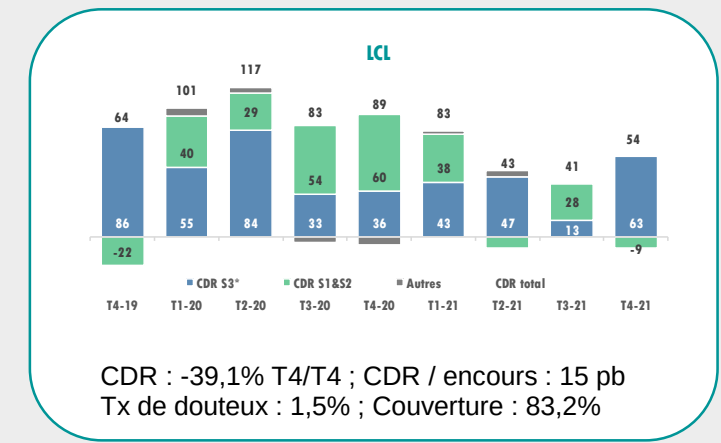
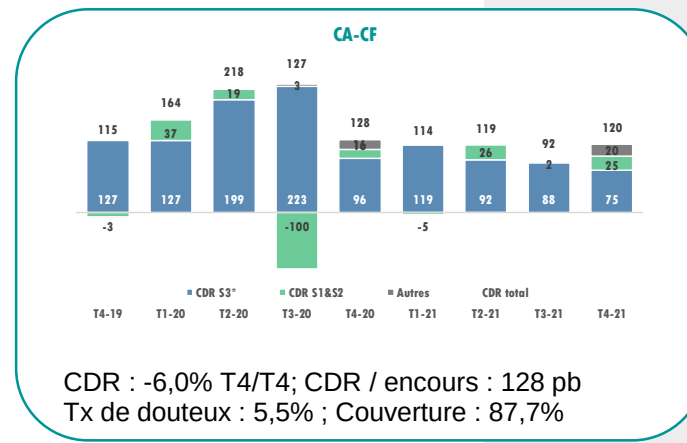
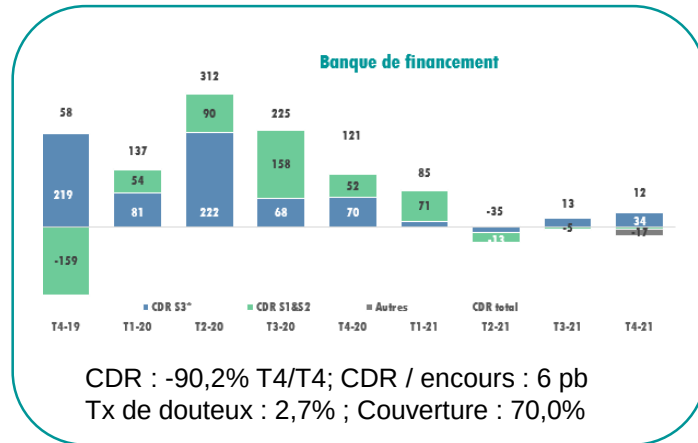
- FMI (janvier 2022) : +3,5% en 2022 et 1,8% en 2023
- OCDE (décembre 2021) : +4,2% en 2022 et +2,1% en 2023
- Banque de France (décembre 2021) : +3,6% en 2022 et +2,2% en 2023

Le premier scénario, dit central, a été pondéré à 50 % pour le calcul des ECL IFRS du T4 2021. À titre d'exemple, sur la base des données au 31 août 2021, la baisse de 10 points de la pondération du scénario central dans les calculs au T4 2021 au profit du deuxième scénario, plus défavorable, entraînerait une hausse du stock d'ECL au titre du forward looking central de l'ordre de 0,5 % pour le groupe Crédit Agricole. Cette sensibilité anticipée en central, peu importante, pourrait être réduite en raison des ajustements au titre du forward looking local.

ANNEXES

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)



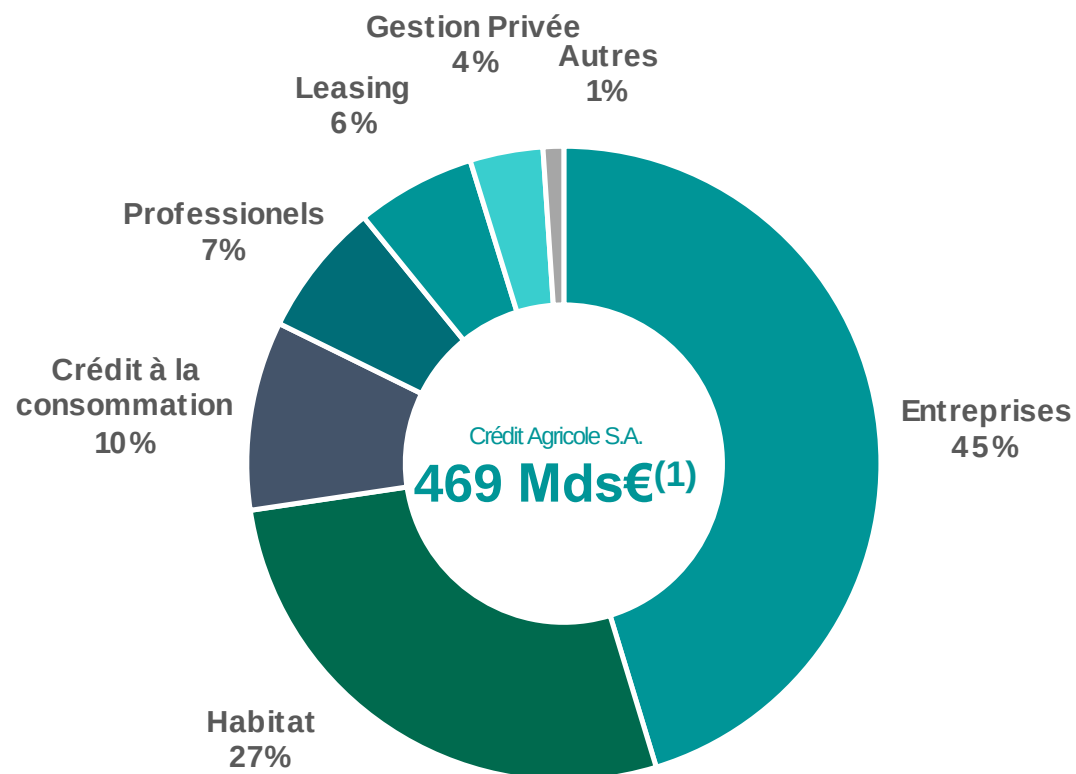
(*) Coût du risque sur encours (en pb annualisé) à 4 pb pour la Banque de Financement ,131 pb pour CACF, 15 pb pour LCL, 76 pb pour CA Italia et 9 pb pour les CR ; les taux de couverture sont calculés sur les prêts et créances à la clientèle en défaut.

(**) Coût du risque du T4-21 retraité de 319m€ ; dotations juridiques en lien avec les cessions de créances et un précédent contrat de Creval ;

ANNEXES

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

Encours bruts des prêts à la clientèle⁽¹⁾ au sein de Crédit Agricole S.A. (31/12/2021)



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

Crédit entreprises 212 Mds€

- Dont 151 Mds€ CACIB, 28 Mds€ LCL, 27Mds€⁽²⁾ BPI, 6Mds€ CACEIS

Crédit habitat 128 Mds€

- Dont 93 Mds€ LCL: en très grande majorité, crédits à taux fixe, amortissables, cautionnés ou garantis par une sûreté hypothécaire
- Dont 36Mds€⁽³⁾ au sein des BPI

Crédit à la consommation 45 Mds€

- Dont 37 Mds€ CACF (y compris Agos) et 8 Mds€ réseaux de distribution, hors entités non consolidées (JV automobiles)

Crédit aux professionnels 32 Mds€

- Dont 22 Mds€ LCL et 11 Mds€⁽⁴⁾ au sein des BPI

⁽²⁾ Dont 7 Mds€ liés à l'intégration de Creval

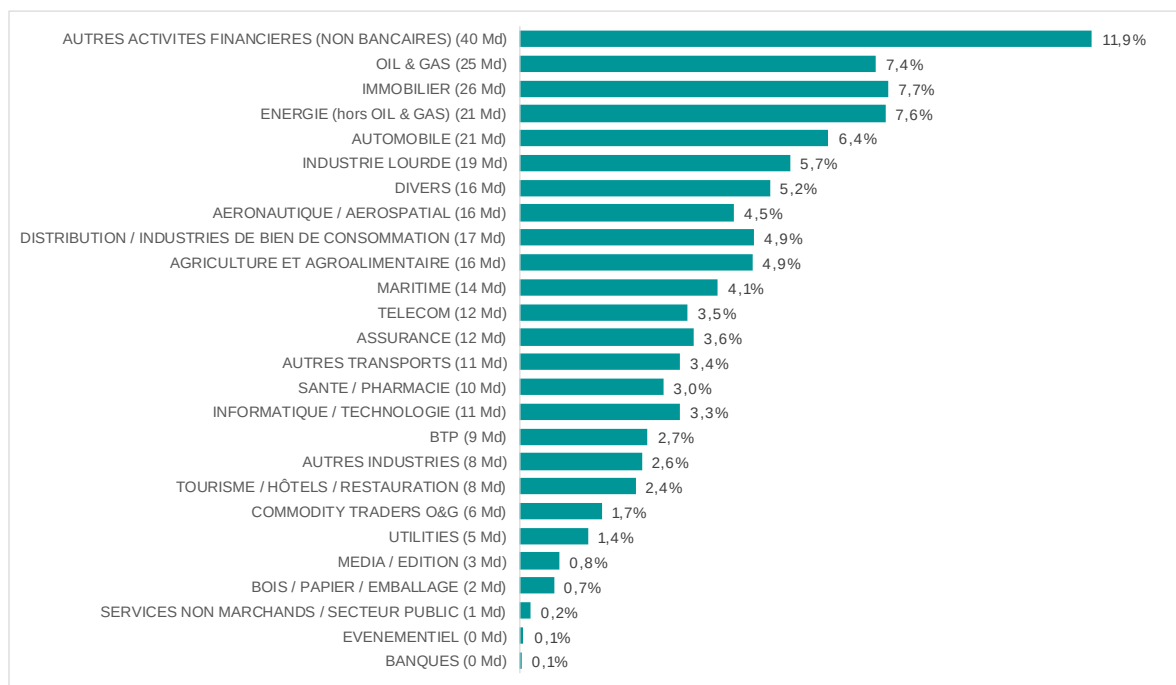
⁽³⁾ Dont 4 Mds€ liés à l'intégration de Creval

⁽⁴⁾ Dont 2 Mds€ liés à l'intégration de Creval

ANNEXES

Un portefeuille *Corporate* équilibré

Credit Agricole S.A. : €332 Mds d'EAD Corporate au 31/12/2021



- 71% des expositions Corporate notées Investment Grade⁽¹⁾
- Exposition aux PME de 24 Mds€ au 31/12/2021
- Expositions LBO⁽²⁾ de 4,95 Mds€ au 30/11/2021

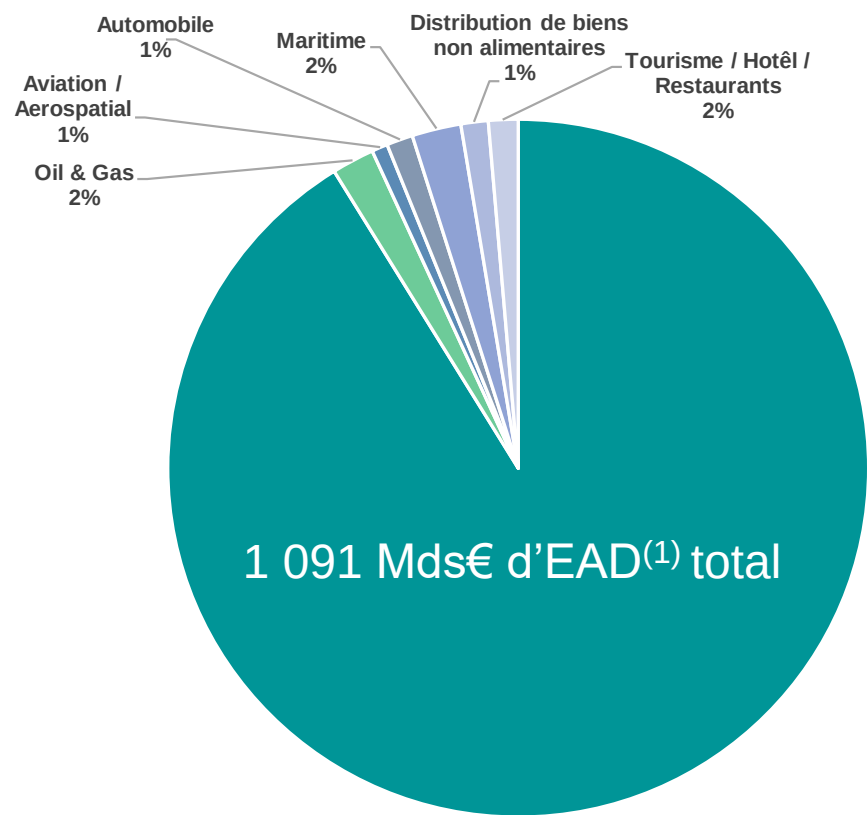
(1) Notation en méthodologie interne

(2) Périmètre CACIB

ANNEXES

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

EAD hors établissement de crédit ⁽¹⁾ à fin décembre 2021



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

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

	EAD Md€	% Investment Grade	% EAD sensibles ou en défaut	% EAD en défaut
Tourisme / Hôtel / Restaurants	8,0	22,9%	34,6%	5,5%
Aviation / Aérospatial	14,9	40,2%	34,4%	4,7%
Shipping	13,7	46,3%	12,2%	4,3%
Distribution de biens non alimentaires	13,2	69,7%	8,4%	1,9%
Oil & Gas (hors commodity traders)	24,7	71,6%	5,4%	1,3%
Automobile	21,4	74,3%	5,1%	0,3%

La part Investment Grade des EAD Corporate est de 71% à fin décembre 2021

L'économie mondiale et celle de la France en particulier reste rythmée par la crise sanitaire. Au niveau sectoriel, la situation reste très hétérogène, avec d'une part, des secteurs toujours fortement impactés par des mesures sanitaires qui perdurent :

- Transport de passagers (aérien, maritime, ferroviaire), la construction aéronautique, le tourisme et la restauration commerciale;
- les commerces non essentiels et l'automobile
- Les secteurs dépendant du prix des matières premières en situation de pénuries : céréales, gaz naturel, viandes

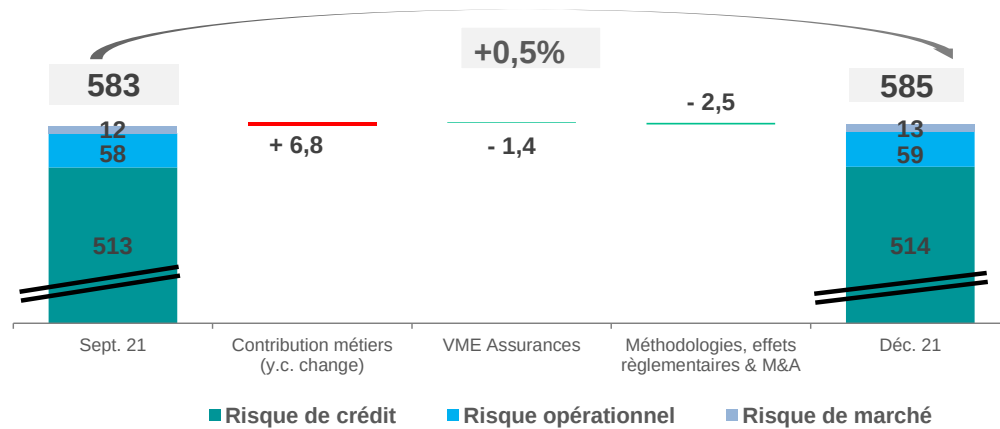
Et d'autre part, des secteurs qui rebondissent, parfois vigoureusement, voire tirent parti de la pandémie :

- Secteurs résilients : Télécoms, Electronique (forte demande sur les équipements; pénurie de composants électriques entraînant une hausse de prix pour les consommateurs)
- Secteurs portés par le redressement de l'économie mondiale : Transport de marchandises, BTP

ANNEXES

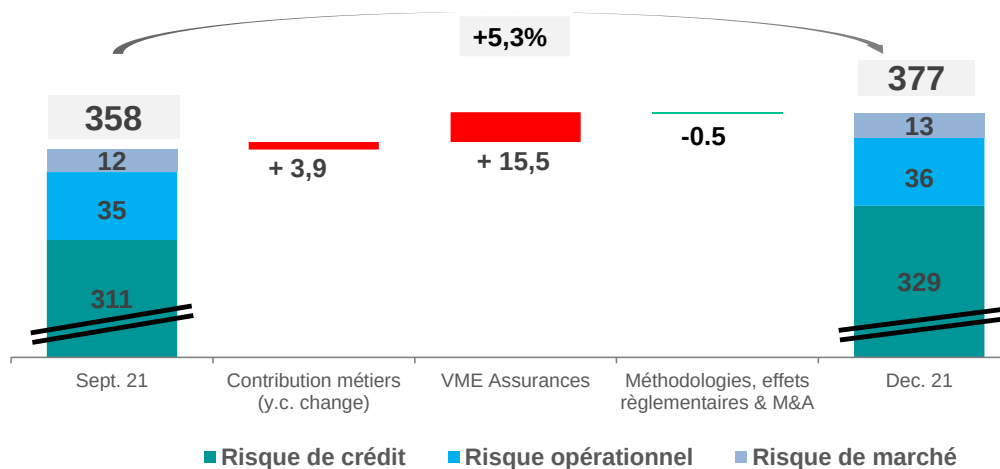
Hausse des emplois pondérés liée au démantèlement du Switch

Groupe Crédit Agricole: évolution des emplois pondérés (Mds€)



Groupe Crédit Agricole: hausse +2,8 Mds€ , dont contribution des Caisses régionales +1,6 Md€

Crédit Agricole S.A : évolution des emplois pondérés (Mds€)



Crédit Agricole S.A.: hausse +19 Mds€ dont +17 Mds€ liés au démantèlement de la garantie Switch

- **Contribution des métiers:** Grande clientèles +0,4 Mds€ sur CACIB hors effet change ; SFS +1,3 Md€ dont 0,9 Md€ sur CAL&F lié à un pic d'activité sur décembre
- **VME assurance :** +17 Mds€ lié au démantèlement de la garantie Switch; légère baisse de la VME -0,4 Md€

ANNEXES

Analyse impact de périmètre lié à l'intégration de CREVAL sur le compte de résultat de BPI Italie

En m€	T4-21 publié	Eléments spécifiques	T4-21 sous-jacent	T4-20 publié	Eléments spécifiques	T4-20 sous-jacent	Δ T4/T4 publié	Δ T4/T4 sous-jacent	T4-21 Creval	T4-21 ajusté	T4-20 Creval	T4-20 ajusté	Δ T4/T4 sous-jacent hors Creval
Produit net bancaire	597	-	597,0	490	-	490	+21,8%	+21,8%	126	471		490	(4,0%)
Charges d'exploitation hors FRU	(709)	(257)	(451,4)	(332)	(11)	(321)	x 2,1	+40,7%	(107)	(344)		(321)	+7,2%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns		-		-	ns
Résultat brut d'exploitation	(112)	(257)	145,6	158	(11)	169	ns	(14,0%)	19	127	-	169	(25,2%)
Coût du risque de crédit	(437)	(319)	(117,5)	(113)	-	(113)	x 3,9	+4,3%	(51)	(67)		(113)	(40,5%)
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	ns	ns		-		-	ns
Sociétés mises en équivalence	2	-	1,6	-	-	-	ns	ns	2	-		-	ns
Gains ou pertes sur autres actifs	0	-	0,3	(0)	-	(0)	ns	ns	0	0		(0)	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	119	119	0,0	-	-	-	ns	ns	0	0		-	ns
Résultat avant impôt	(427)	(457)	30,0	45	(11)	56	ns	(46,9%)	(30)	60		56	+5,9%
Impôt	351	353	(1,9)	(8)	3	(11)	ns	(82,5%)	15	(17)		(11)	+56,0%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	-	-	-	-	-	-	ns	ns		-		-	ns
Résultat net	(76)	(104)	28,0	37	(8)	46	ns	(38,4%)	(15)	43		46	(6,0%)
Intérêts minoritaires	19	25	(6,9)	(10)	2	(12)	ns	(45,1%)	4	(10)		(12)	(16,6%)
Résultat net part du Groupe	(57)	(78)	21,2	27	(6)	33	ns	(35,8%)	(11)	32		33	(2,0%)

En m€	2021 publié	Eléments spécifiques	2021 sous-jacent	2020 publié	Eléments spécifiques	2020 sous-jacent	Δ 2021 / 2020 publié	Δ 2021 / 2020 sous-jacent	2021 Creval	2021 ajusté	2020 Creval	2020 ajusté	Δ 2021 / 2020 sous-jacent hors Creval
Produit net bancaire	2 279	-	2 279	1 827	-	1 827	+24,8%	+24,8%	370	1 909		1 827	+4,5%
Charges d'exploitation hors FRU	(1 720)	(266)	(1 454)	(1 181)	(11)	(1 170)	+45,6%	+24,3%	(265)	(1 189)		(1 170)	+1,7%
FRU	(33)	-	(33)	(25)	-	(25)	+30,2%	+30,2%	(3)	(30)		(25)	+18,0%
Résultat brut d'exploitation	527	(266)	793	620	(11)	632	(15,0%)	+25,5%	102	690	-	632	+9,3%
Coût du risque de crédit	(691)	(344)	(347)	(428)	-	(428)	+61,5%	(18,9%)	(94)	(253)		(428)	(40,9%)
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	ns	ns		-		-	ns
Sociétés mises en équivalence	3	-	3	-	-	-	ns	ns	3	-		-	ns
Gains ou pertes sur autres actifs	(14)	(15)	0	66	-	66	ns	(99,3%)	0	0		66	(100,0%)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	497	497	0	-	-	-	ns	ns	0	0		-	ns
Résultat avant impôt	321	(128)	449	258	(11)	269	+24,6%	+66,8%	11	438		269	+62,5%
Impôt	272	399	(127)	(68)	3	(71)	ns	+78,8%	3	(130)		(71)	+83,4%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	-	-	-	-	-	-	ns	ns		-		-	ns
Résultat net	593	271	322	190	(8)	198	x 3,1	+62,5%	15	307		198	+55,1%
Intérêts minoritaires	(144)	(66)	(78)	(52)	2	(54)	x 2,8	+44,0%	(4)	(74)		(54)	+37,4%
Résultat net part du Groupe	449	205	244,2	138	(6)	144	x 3,3	+69,3%	11	233		144	+61,7%

ANNEXES

Analyse impact du traitement IFRS 5 de La Médicale ⁽¹⁾ sur le compte de résultat de l'assurance

En m€	T4-21 publié	Eléments spécifiques	T4-21 sous-jacent	T4-20 publié	Eléments spécifiques	T4-20 sous-jacent	Δ T4/T4 publié	Δ T4/T4 sous-jacent	T4-21 La Médicale	T4-21 ajusté	T4-20 La Médicale	T4-20 ajusté	Δ T4/T4 sous-jacent hors La Médicale
Produit net bancaire	602	-	602	713	(22)	734	(15,5%)	(18,0%)	(31)	633	14	721	(12,1%)
Charges d'exploitation hors FRU	(133)	-	(133)	(179)	-	(179)	(25,6%)	(25,6%)	35	(169)	(13)	(166)	+1,4%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns	-	-	-	-	ns
Résultat brut d'exploitation	469	-	469	533	(22)	555	(12,1%)	(15,6%)	4	465	1	554	(16,2%)
Coût du risque de crédit	0	-	0	(36)	(38)	2	ns	(82,8%)	0	0	0	2	(83,5%)
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	ns	ns	-	-	-	-	ns
Sociétés mises en équivalence	0	-	0	0	-	0	ns	ns	-	0	0	(0)	ns
Gains ou pertes sur autres actifs	(0)	-	(0)	0	-	0	ns	ns	-	(0)	-	0	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns	-	-	-	-	ns
Résultat avant impôt	469	-	469	497	(59)	557	(5,8%)	(15,8%)	4	465	1	556	(16,4%)
Impôt	(79)	-	(79)	(187)	19	(206)	(57,5%)	(61,4%)	3	(82)	(0)	(205)	(59,9%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	(2)	-	(2)	-	-	-	ns	ns	(2)	(0)	-	-	ns
Résultat net	387	-	387	310	(41)	351	+24,8%	+10,3%	5	382	0	351	+9,0%
Intérêts minoritaires	(19)	-	(19)	(34)	-	(34)	(43,6%)	(43,6%)	0	(19)	-	(34)	(43,6%)
Résultat net part du Groupe	368	-	368	276	(41)	317	+33,2%	+16,0%	5	363	0	317	+14,7%

En m€	2021 publié	Eléments spécifiques	2021 sous-jacent	2020 publié	Eléments spécifiques	2020 sous-jacent	Δ 2021 / 2020 publié	Δ 2021 / 2020 sous-jacent	2021 La Médicale	2021 ajusté	2020 La Médicale	2020 ajusté	Δ 2021 / 2020 sous-jacent hors La Médicale
Produit net bancaire	2 550	-	2 550	2 392	(165)	2 557	+6,6%	(0,2%)	25	2 526	34	2 523	+0,1%
Charges d'exploitation hors FRU	(721)	-	(721)	(800)	(38)	(761)	(9,8%)	(5,2%)	(10)	(711)	(57)	(704)	+0,9%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns	-	-	-	-	ns
Résultat brut d'exploitation	1 829	-	1 829	1 593	(203)	1 796	+14,9%	+1,9%	14	1 815	(23)	1 819	(0,2%)
Coût du risque de crédit	(1)	-	(1)	0	0	0	ns	ns	-	(1)	-	0	ns
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	ns	ns	-	-	-	-	ns
Sociétés mises en équivalence	(0)	-	(0)	(0)	-	(0)	ns	ns	-	(0)	-	(0)	ns
Gains ou pertes sur autres actifs	(1)	-	(1)	(0)	-	(0)	x 5,5	x 5,5	(1)	(1)	-	(0)	x 5,5
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns	-	-	-	-	ns
Résultat avant impôt	1 828	-	1 828	1 593	(203)	1 796	+14,8%	+1,8%	14	1 813	(23)	1 819	(0,3%)
Impôt	(345)	-	(345)	(456)	52	(509)	(24,5%)	(32,2%)	-	(345)	7	(516)	(33,1%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	(2)	-	(2)	-	-	-	ns	ns	(2)	(0)	-	-	ns
Résultat net	1 481	-	1 481	1 136	(151)	1 287	+30,3%	+15,1%	12	1 469	(16)	1 303	+12,7%
Intérêts minoritaires	(75)	-	(75)	(80)	-	(80)	(6,3%)	(6,3%)	-	(75)	0	(80)	(6,3%)
Résultat net part du Groupe	1 406	-	1 406	1 056	(151)	1 207	+33,1%	+16,5%	12	1 394	(16)	1 223	+13,9%

(1) Passage en IFRS 5 (activités arrêtées) au T4-2021

ANNEXES

Analyse impact du traitement IFRS 5 de CA Serbie AD ⁽¹⁾ sur le compte de résultat de BPI hors Italie

En m€	T4-21 publié	Eléments spécifiques	T4-21 sous-jacent	T4-20 publié	Eléments spécifiques	T4-20 sous-jacent	Δ T4/T4 publié	Δ T4/T4 sous-jacent	T4-21 CA Srbija AD	T4-21 ajusté	T4-20 CA Srbija AD	T4-20 ajusté	Δ T4/T4 sous-jacent hors CA Srbija
Produit net bancaire	227	-	227	202	-	202	+12,3%	+12,3%	(1)	228	13	190	+20,3%
Charges d'exploitation hors FRU	(142)	-	(142)	(132)	-	(132)	+7,4%	+7,4%	(0)	(142)	(9)	(124)	+14,7%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns	-	-	-	-	ns
Résultat brut d'exploitation	85	-	85	70	-	70	+21,7%	+21,7%	(1)	86	4	66	+30,9%
Coût du risque de crédit	(14)	-	(14)	(18)	-	(18)	(23,7%)	(23,7%)	-	(14)	(1)	(17)	(19,2%)
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	ns	ns	-	-	-	-	ns
Sociétés mises en équivalence	-	-	-	-	-	-	ns	ns	-	-	-	-	ns
Gains ou pertes sur autres actifs	(0)	-	(0)	(0)	-	(0)	x 2,1	x 2,1	-	(0)	(0)	(0)	x 2,1
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns	-	-	-	-	ns
Résultat avant impôt	71	-	71	51	-	51	+37,6%	+37,6%	(1)	72	3	48	+48,6%
Impôt	(22)	-	(22)	(7)	-	(7)	x 2,9	x 2,9	-	(22)	(0)	(7)	x 3,1
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	4	-	4	(7)	(7)	1	ns	ns	4	0	-	1	(98,3%)
Résultat net	53	-	53	37	(7)	45	+42,2%	+18,6%	3	50	3	42	+19,2%
Intérêts minoritaires	(12)	-	(12)	(8)	-	(8)	+51,1%	+51,1%	-	(12)	-	(8)	+51,1%
Résultat net part du Groupe	41	-	41	29	(7)	36,66	+39,7%	+11,3%	3	37,7	3	33,86	+11,5%

En m€	2021 publié	Eléments spécifiques	2021 sous-jacent	2020 publié	Eléments spécifiques	2020 sous-jacent	Δ 2021 / 2020 publié	Δ 2021 / 2020 sous-jacent	2021 CA Srbija AD	2021 ajusté	2020 CA Srbija AD	2020 ajusté	Δ 2021 / 2020 sous-jacent hors CA Srbija
Produit net bancaire	834	(2)	836	833	-	833	+0,1%	+0,4%	(1)	837	47	785	+6,6%
Charges d'exploitation hors FRU	(523)	(0)	(522)	(547)	(8)	(539)	(4,4%)	(3,1%)	(0)	(522)	(33)	(506)	+3,2%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns	-	-	-	-	ns
Résultat brut d'exploitation	311	(3)	314	286	(8)	294	+8,7%	+6,8%	(1)	315	15	279	+12,7%
Coût du risque de crédit	(88)	-	(88)	(142)	-	(142)	(37,5%)	(37,5%)	-	(88)	(5)	(136)	(35,2%)
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	ns	ns	-	-	-	-	ns
Sociétés mises en équivalence	-	-	-	-	-	-	ns	ns	-	-	-	-	ns
Gains ou pertes sur autres actifs	1	-	1	6	-	6	(82,3%)	(82,3%)	-	1	0	6	(82,3%)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns	-	-	-	-	ns
Résultat avant impôt	224	(3)	226	150	(8)	158	+48,6%	+42,9%	(1)	227	10	149	+52,8%
Impôt	(73)	-	(73)	(33)	3	(36)	x 2,2	x 2	-	(73)	(1)	(35)	x 2,1
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	1	(1)	2	(8)	(7)	(0)	ns	ns	4	(2)	-	(0)	x 18,6
Résultat net	152	(4)	156	110	(12)	122	+38,2%	+27,7%	3	153	8	114	+34,3%
Intérêts minoritaires	(43)	-	(43)	(40)	1	(41)	+6,3%	+3,6%	-	(43)	-	(41)	+3,6%
Résultat net part du Groupe	109	(4)	113	69	(11)	81	+56,7%	+39,9%	3	110	8	72	+51,7%

(1) Passage en IFRS 5 (activités arrêtées) au T3-2021

ANNEXES

Analyse impact du traitement IFRS 5 de CACF NL ⁽¹⁾ sur le compte de résultat de CACF

En m€	T4-21 publié	Eléments spécifiques	T4-21 sous-jacent	T4-20 publié	Eléments spécifiques	T4-20 sous-jacent	Δ T4/T4 publié	Δ T4/T4 sous-jacent	T4-21 CACF NL	T4-21 ajusté	T4-20 CACF NL	T4-20 ajusté	Δ T4/T4 sous-jacent hors CACF NL
Produit net bancaire	530	-	530	502	-	502	+5,6%	+5,6%	7	523		502	+4,2%
Charges d'exploitation hors FRU	(269)	-	(269)	(241)	-	(241)	+11,5%	+11,5%	(6)	(263)		(241)	+8,8%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns		-		-	ns
Résultat brut d'exploitation	261	-	261	260	-	260	+0,1%	+0,1%	0	260		260	(0,1%)
Coût du risque de crédit	(120)	-	(120)	(128)	-	(128)	(6,0%)	(6,0%)	(3)	(118)		(128)	(8,3%)
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	ns	ns		-		-	ns
Sociétés mises en équivalence	67	-	67	140	89	50	(52,1%)	+33,4%		67		50	+33,4%
Gains ou pertes sur autres actifs	(7)	-	(7)	(4)	-	(4)	+59,9%	+59,9%		(7)		(4)	+59,9%
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns		-		-	ns
Résultat avant impôt	200	-	200	268	89	178	(25,1%)	+12,5%	(3)	203		178	+13,9%
Impôt	72	108	(36)	(39)	-	(39)	ns	(6,9%)	(2)	(34)		(39)	(11,8%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	-	-	-	(66)	(66)	-	ns	ns	(0)	0		-	ns
Résultat net	272	108	164	163	24	140	+66,7%	+17,8%	(5)	169		140	+21,1%
Intérêts minoritaires	(74)	(42)	(32)	(11)	-	(11)	x 6,6	x 2,9		(32)		(11)	x 2,9
Résultat net part du Groupe	198	66	132	152	24	128	+30,1%	+2,9%	(5)	137		128	+6,4%

En m€	2021 publié	Eléments spécifiques	2021 sous-jacent	2020 publié	Eléments spécifiques	2020 sous-jacent	Δ 2021 / 2020 publié	Δ 2021 / 2020 sous-jacent	2021 CACF NL	2021 ajusté	2020 CACF NL	2020 ajusté	Δ 2021 / 2020 sous-jacent hors CACF NL
Produit net bancaire	2 098	-	2 098	1 993	-	1 993	+5,3%	+5,3%	43	2 055		1 993	+3,1%
Charges d'exploitation hors FRU	(1 068)	-	(1 068)	(976)	-	(976)	+9,4%	+9,4%	(42)	(1 026)		(976)	+5,1%
FRU	(10)	-	(10)	(10)	-	(10)	+2,4%	+2,4%		(10)		(10)	+2,4%
Résultat brut d'exploitation	1 020	-	1 020	1 007	-	1 007	+1,3%	+1,3%	1	1 019		1 007	+1,3%
Coût du risque de crédit	(445)	-	(445)	(637)	-	(637)	(30,1%)	(30,1%)	3	(448)		(637)	(29,6%)
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	ns	ns		-		-	ns
Sociétés mises en équivalence	307	5	302	344	89	255	(10,6%)	+18,8%		302		255	+18,8%
Gains ou pertes sur autres actifs	(2)	-	(2)	(2)	-	(2)	(8,2%)	(8,2%)		(2)		(2)	(8,2%)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns		-		-	ns
Résultat avant impôt	880	5	875	712	89	623	+23,6%	+40,6%	4	872		623	+40,0%
Impôt	(62)	108	(170)	(36)	-	(36)	+71,1%	x 4,7	(7)	(163)		(36)	x 4,5
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	-	-	-	(135)	(135)	-	ns	ns	0	(0)		-	ns
Résultat net	818	113	706	541	(45)	586	+51,3%	+20,3%	(3)	709		586	+20,9%
Intérêts minoritaires	(156)	(42)	(114)	(83)	-	(83)	+87,2%	+36,8%		(114)		(83)	+36,8%
Résultat net part du Groupe	662	71	592	458	(45)	503	+44,7%	+17,6%	(3)	595		503	+18,3%

(1) Passage en IFRS 5 (activités arrêtées) au T3-2020; réintégration dans la consolidation ligne à ligne au T3-2021

ANNEXES

Indicateurs alternatifs de performance – éléments spécifiques T4-21 et 12M-21

En m€	T4-21		T4-20		2021		2020	
	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG
DVA (GC)	1	1	18	13	6	4	11	8
Couvertures de portefeuilles de prêts (GC)	4	3	(30)	(20)	(17)	(12)	10	7
Provisions Epargne logement (LCL)	9	6	2	1	(1)	(1)	(14)	(9)
Provisions Epargne logement (AHM)	22	16	(14)	(10)	22	16	(64)	(44)
Solite Liability management (AHM)	-	-	-	-	-	-	(41)	(28)
Soutien aux assurés pros Covid-19 (LCL)	-	-	-	-	-	-	(2)	(1)
Soutien aux assurés pros Covid-19 (GEA)	-	-	-	-	-	-	(143)	(97)
Projet de cession en cours PNB (WM)	-	-	-	-	(1)	(1)	-	-
Déclassement d'actifs en cours de cession - PNB (BPI)	-	-	-	-	(2)	(2)	-	-
Contribution exceptionnelle sur les cotisations des complémentaires santé (GEA)	-	-	(22)	(15)	-	-	(22)	(15)
Total impact en PNB	36	25	(47)	(31)	7	4	(264)	(179)
Don solidaire Covid-19 (GEA)	-	-	-	-	-	-	(38)	(38)
Don solidaire Covid-19 (BPI)	-	-	-	-	-	-	(8)	(4)
Don solidaire Covid-19 (AHM)	-	-	-	-	-	-	(10)	(10)
Coûts d'intégration Kas Bank / S3 (GC)	-	-	(7)	(3)	(4)	(2)	(19)	(9)
Coûts de transformation (GC)	(24)	(12)	-	-	(45)	(23)	-	-
Coûts de transformation (LCL)	-	-	-	-	(13)	(9)	-	-
Coûts d'acquisition Lyxor (GEA)	(16)	(8)	-	-	(16)	(8)	-	-
PSE CA Italia	(190)	(97)	-	-	(190)	(97)	-	-
Projet de cession en cours Charges (WM)	-	-	-	-	(2)	(2)	-	-
Frais d'intégration Creval (BPI)	(23)	(12)	-	-	(32)	(15)	-	-
Autres ajustements Creval	(19)	(11)	-	-	(19)	(11)	-	-
Déclassement d'actifs en cours de cession - Charges (BPI)	-	-	-	-	(0)	(0)	-	-
Contribution exceptionnelle au plan de sauvegarde des banques italiennes (BPI)	(25)	(13)	(11)	(6)	(25)	(13)	(11)	(6)
Total impact en Charges	(297)	(152)	(18)	(10)	(347)	(180)	(86)	(68)
Corrections sur 2016-2020 FRU	-	-	-	-	130	130	-	-
Total impact en FRU	-	-	-	-	130	130	-	-
Activation du Switch2 (GEA)	-	-	-	-	-	-	65	44
Creval - Coût du risque stage 1 (BPI)	-	-	-	-	(25)	(19)	-	-
Retour à meilleure fortune de l'appel en garantie Switch 2 (GEA)	-	-	(38)	(26)	-	-	(38)	(26)
Cession de créances et provisionnement complémentaire du portefeuille CA Italia	(319)	(161)	-	-	(319)	(161)	-	-
Ajustement sur l'activation du switch 2 (GEA)	-	-	-	-	-	-	(28)	(19)
Total impact coût du risque de crédit	(319)	(161)	(38)	(26)	(344)	(180)	-	-
Reprise de provision sur l'amende FCA Bank (SFS)	-	-	89	89	-	-	89	89
Gain "affranchimento" (SFS)	-	-	-	-	5	5	-	-
Total impact Mise en équivalence	-	-	89	89	5	5	89	89
Frais d'intégration Creval (BPI)	-	-	-	-	1	-	-	-
Frais d'acquisition Creval (BPI)	-	-	-	-	(16)	(8)	-	-
Total impact RN sur autres actifs	-	-	-	-	(15)	(8)	-	-
Dépréciation écart d'acquisition CA Italia (AHM)	-	-	(903)	(778)	-	-	(903)	(778)
Badwill Creval (BPI)	119	90	-	-	497	376	-	-
Total impact variation des écarts d'acquisition	119	90	(903)	(778)	497	376	(903)	(778)
Gain "affranchimento" IS (SFS)	108	66	-	-	108	66	-	-
Gain "affranchimento" (BPI)	59	45	-	-	97	73	-	-
Gain "affranchimento" (GEA)	-	-	-	-	114	78	-	-
DTA hors-bilan CREVAL	105	80	-	-	105	80	-	-
Total impact en Impôts	272	190	-	-	424	296	-	-
Déclassement d'actifs en cours de cession (BPI)	-	-	(7)	(7)	(1)	(1)	(7)	(7)
Dépréciation de l'écart d'acquisition (AHM)	-	-	-	-	-	-	(55)	(55)
Déclassement d'actifs en cours de cession (SFS)	-	-	(66)	(66)	-	-	(135)	(135)
Projet de cession en cours (WM)	-	-	(24)	(23)	4,7	5	(24)	(23)
Total impact en Activités en cours de cession	-	-	(97)	(96)	3,2	3,1	(221)	(221)
Impact total des retraitements	(189)	(7)	(1 013)	(851)	361	447	(1 385)	(1 157)
Gestion de l'épargne et Assurances	(16)	(8)	(83)	(64)	100	72	(227)	(174)
Banque de proximité-France	9	6	2	1	(14)	(10)	(16)	(10)
Banque de proximité-International	(292)	(78)	(19)	(14)	71	200	(27)	(18)
Services financiers spécialisés	108	66	24	24	113	71	(45)	(45)
Grandes Clientèles	(19)	(8)	(19)	(10)	(61)	(33)	3	6
Activités hors métiers	22	16	(917)	(788)	152	146	(1 074)	(915)

-7 m€Impact net des éléments
spécifiques en RNPG au T4-21**+447 m€**Impact net des éléments
spécifiques en RNPG au 12M-21

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – T4-21

En m€	T4-21 publié	Eléments spécifiques	T4-21 sous-jacent	T4-20 publié	Eléments spécifiques	T4-20 sous-jacent	Δ T4/T4 publié	Δ T4/T4 sous-jacent
Produit net bancaire	5 815	36	5 779	5 251	(47)	5 299	+10,7%	+9,1%
Charges d'exploitation hors FRU	(3 720)	(297)	(3 423)	(3 226)	(18)	(3 208)	+15,3%	+6,7%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	2 094	(261)	2 356	2 025	(65)	2 090	+3,4%	+12,7%
Coût du risque de crédit	(647)	(319)	(328)	(538)	(38)	(500)	+20,2%	(34,5%)
Sociétés mises en équivalence	82	-	82	137	89	47	(40,0%)	+73,9%
Gains ou pertes sur autres actifs	(9)	-	(9)	(9)	-	(9)	+1,5%	+1,5%
Variation de valeur des écarts d'acquisition	119	119	0	(903)	(903)	-	ns	ns
Résultat avant impôt	1 640	(461)	2 100	712	(916)	1 628	x 2,3	+29,0%
Impôt	9	462	(453)	(436)	33	(469)	ns	(3,5%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	4	-	4	(96)	(97)	1	ns	ns
Résultat net	1 652	1	1 651	179	(981)	1 160	x 9,2	+42,4%
Intérêts minoritaires	(224)	(8)	(216)	(56)	129	(185)	x 4	+16,9%
Résultat net part du Groupe	1 428	(7)	1 435	124	(851)	975	x 11,5	+47,2%
Bénéfice par action (€)	0,46	(0,00)	0,46	0,02	(0,29)	0,31	x 29,6	+48,2%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	64,0%		59,2%	61,4%		60,5%	+2,5 pp	-1,3 pp
Résultat net part du groupe hors FRU	1 428	(7)	1 435	124	(851)	975	x 11,5	+47,2%

1 435 m€

RNPG sous-jacent au T4-21

0,46€

Bénéfice sous-jacent par action au T4-21

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – 12M-21

En m€	2021 publié	Eléments spécifiques	2021 sous-jacent	2020 publié	Eléments spécifiques	2020 sous-jacent	Δ 2021/2020 publié	Δ 2021/2020 sous-jacent
Produit net bancaire	22 657	7	22 651	20 500	(264)	20 764	+10,5%	+9,1%
Charges d'exploitation hors FRU	(13 429)	(347)	(13 082)	(12 452)	(86)	(12 366)	+7,8%	+5,8%
FRU	(392)	130	(522)	(439)	-	(439)	(10,7%)	+18,9%
Résultat brut d'exploitation	8 836	(210)	9 047	7 609	(351)	7 959	+16,1%	+13,7%
Coût du risque de crédit	(1 576)	(344)	(1 232)	(2 606)	0	(2 606)	(39,5%)	(52,7%)
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Sociétés mises en équivalence	373	5	368	413	89	324	(9,7%)	+13,7%
Gains ou pertes sur autres actifs	(51)	(15)	(36)	75	-	75	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	497	497	0	(903)	(903)	-	ns	ns
Résultat avant impôt	8 080	(67)	8 147	4 588	(1 164)	5 752	+76,1%	+41,6%
Impôt	(1 236)	640	(1 876)	(1 129)	96	(1 225)	+9,5%	+53,2%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	5	3	2	(221)	(221)	(0)	ns	ns
Résultat net	6 849	577	6 273	3 238	(1 289)	4 527	x 2,1	+38,5%
Intérêts minoritaires	(1 005)	(130)	(876)	(546)	133	(679)	+84,2%	+29,0%
Résultat net part du Groupe	5 844	447	5 397	2 692	(1 157)	3 849	x 2,2	+40,2%
Bénéfice par action (€)	1,84	0,15	1,69	0,80	(0,40)	1,20	x 2,3	+40,0%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	59,3%		57,8%	60,7%		59,6%	-1,5 pp	-1,8 pp
Résultat net part du groupe hors FRU	6 181	447	5 734	3 085	(1 157)	4 241	x 2	+35,2%

5 397 m€

RNPG sous-jacent au 12M-21

1,69€

Bénéfice sous-jacent par action au 12M-21

ANNEXES

Variations du RNPG par pôle – T4/T4 et 12M/12M

En m€	T4-21 sous-jacent	T4-20 sous-jacent	Δ T4/T4 sous-jacent	Δ T4/T4 sous-jacent
Résultat net part du Groupe	1 435	975	+47,2%	460
Gestion de l'épargne et Assurances	610	513	+18,8%	97
Assurances	368	317	+16,0%	51
Gestion d'actifs	210	180	+16,2%	29
Gestion de fortune	32	15	x 2,1	16
Grandes clientèles	418	339	+23,5%	80
BFI	373	303	+23,1%	70
SFI	45	36	+27,2%	10
Services financiers spécialisés	173	165	+4,4%	7
CA-CF	132	128	+2,9%	4
CAL&F	41	37	+9,7%	4
Banque de proximité	261	210	+24,5%	51
LCL	199	140	+42,1%	59
CA Italia	21	33	(35,8%)	(12)
BPI-hors Italie	41	37	+11,3%	4
AHM	(26)	(252)	(89,5%)	225

En m€	2021 sous-jacent	2020 sous-jacent	Δ 2021/2020 sous-jacent	Δ 20/20 sous-jacent
Résultat net part du Groupe	5 397	3 849	+40,2%	1 548
Gestion de l'épargne et Assurances	2 348	1 879	+24,9%	469
Assurances	1 406	1 207	+16,5%	199
Gestion d'actifs	839	600	+39,7%	238
Gestion de fortune	103	72	+43,9%	32
Grandes clientèles	1 644	1 325	+24,0%	319
BFI	1 501	1 195	+25,6%	306
SFI	143	130	+9,4%	12
Services financiers spécialisés	737	604	+21,9%	133
CA-CF	592	503	+17,6%	89
CAL&F	145	101	+43,5%	44
Banque de proximité	1 131	773	+46,4%	358
LCL	774	548	+41,3%	226
CA Italia	244	144	+69,3%	100
BPI-hors Italie	113	81	+39,9%	32
AHM	(463)	(733)	(36,8%)	270

ANNEXES

Indicateurs alternatifs de performance – éléments spécifiques T4-21 et 12M-21

En m€	T4-21		T4-20		2021		2020	
	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG
DVA (GC)	1	1	18	13	6	4	11	8
Couvertures de portefeuilles de prêts (GC)	4	3	(30)	(21)	(17)	(13)	10	7
Provisions Epargne logement (LCL)	9	7	2	1	(1)	(1)	(14)	(9)
Provisions Epargne logement (AHM)	22	16	(14)	(10)	22	16	(64)	(44)
Provisions Epargne logement (CR)	85	60	52	35	85	61	(81)	(55)
Soutie Liability management (AHM)	-	-	-	-	-	-	(41)	(28)
Soutien aux assurés pros Covid-19 (LCL)	-	-	-	-	-	-	(2)	(1)
Soutien aux assurés pros Covid-19 (GEA)	-	-	-	-	-	-	(143)	(97)
Soutien aux assurés pros Covid-19 (CR)	-	-	-	-	-	-	(94)	(64)
Projet de cession en cours PNB (WM)	-	-	-	-	(1)	(1)	-	-
Contribution exceptionnelle sur les cotisations des complémentaires santé (GEA)	-	-	(22)	(15)	-	-	(22)	(15)
Déclassement d'actifs en cours de cession - PNB (BPI)	-	-	-	-	(2)	(2)	-	-
Total impact en PNB	120	86	5	4	92	65	(439)	(298)
Don solidaire Covid-19 (GEA)	-	-	-	-	-	-	(38)	(38)
Don solidaire Covid-19 (BPI)	-	-	-	-	-	-	(8)	(4)
Don solidaire Covid-19 (AHM)	-	-	-	-	-	-	(10)	(10)
Don solidaire Covid-19 (CR)	-	-	-	-	-	-	(10)	(10)
Coûts d'intégration Kas Bank / S3 (GC)	-	-	(7)	(3)	(4)	(2)	(19)	(9)
Coûts de transformation (GC)	(24)	(12)	-	-	(45)	(23)	-	-
Coûts de transformation (LCL)	-	-	-	-	(13)	(9)	-	-
Coûts d'acquisition Lyxor	(16)	(8)	-	-	(16)	(8)	-	-
PSE CA Italia	(190)	(109)	-	-	(190)	(109)	-	-
Projet de cession en cours Charges (WM)	-	-	-	-	(2)	(2)	-	-
Frais d'intégration Creval (BPI)	(23)	(13)	-	-	(32)	(17)	-	-
Autres ajustements Creval	(19)	(12)	-	-	(19)	(12)	-	-
Contribution exceptionnelle au plan de sauvegarde des banques italiennes (BPI)	(25)	(14)	(11)	(7)	(25)	(14)	(11)	(7)
Déclassement d'actifs en cours de cession - Charges (BPI)	-	-	-	-	(1)	(1)	-	-
Total impact en Charges	(297)	(168)	(18)	(11)	(347)	(197)	(96)	(79)
Corrections sur FRU 2016-2020 (CR)	-	-	-	-	55	55	-	-
Corrections sur FRU 2016-2020 (AHM)	-	-	-	-	130	130	-	-
Total impact en FRU	-	-	-	-	185	185	-	-
Activation du Switch2 (GEA)	-	-	-	-	-	-	65	44
Activation du Switch2 (CR)	-	-	-	-	-	-	(65)	(44)
Ajustement sur l'activation du switch 2 (CR)	-	-	-	-	-	-	28	19
Ajustement sur l'activation du switch 2 (GEA)	-	-	-	-	-	-	(28)	(19)
Creval - Coût du risque stage 1 (BPI)	-	-	-	-	(25)	(21)	-	-
Cession de créances et provisionnement complémentaire du portefeuille CA Italia	(319)	(180)	-	-	(319)	(180)	-	-
Total impact coût du risque de crédit	(319)	(180)	-	-	(344)	(202)	0	0
Reprise de provision sur l'amende FCA Bank (SFS)	-	-	89	89	-	-	89	89
Gain "affranchimento" (SFS)	-	-	-	-	5	5	-	-
Total impact mise en équivalence	-	-	89	89	5	5	89	89
Frais d'intégration Creval (BPI)	-	-	-	-	1	-	-	-
Frais d'acquisition Creval (BPI)	-	-	-	-	(16)	(9)	-	-
Total impact en Gains ou pertes nets sur autres actifs	-	-	-	-	(15)	(9)	-	-
Dépréciation écart d'acquisition CA Italia (AHM)	-	-	(965)	(884)	-	-	(965)	(884)
Badwill Creval (BPI)	119	101	-	-	497	422	-	-
Total impact variation des écarts d'acquisition	119	101	(965)	(884)	497	422	(965)	(884)
Gain "affranchimento" IS (SFS)	108	66	-	-	108	66	-	-
Gain "affranchimento" (BPI)	59	50	-	-	97	82	-	-
Gain "affranchimento" (GEA)	-	-	-	-	114	80	-	-
IDA hors-bilan CREVAL	105	89	-	-	105	89	-	-
Total impact en Impôts	272	205	-	-	424	317	-	-
Déclassement d'actifs en cours de cession (SFS)	-	-	(66)	(66)	-	-	(135)	(135)
Déclassement d'actifs en cours de cession Bankoa (BPI)	-	-	(1)	(1)	-	-	(42)	(42)
Déclassement d'actifs en cours de cession Nacarar (CR)	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)
Dépréciation de l'écart d'acquisition (AHM)	-	-	-	-	-	-	(55)	(55)
Déclassement d'actifs en cours de cession (BPI)	-	-	(7)	(7)	1	(1)	(7)	(7)
Projet de cession en cours (WM)	-	-	(24)	(24)	5	5	(24)	(24)
Total impact en Activités en cours de cession	-	-	(98)	(98)	3	3	(268)	(268)
Impact total des retraitements	(104)	44	(987)	(899)	500	589	(1 679)	(1 440)
Gestion de l'épargne et Assurances	(16)	(8)	(83)	(64)	100	74	(227)	(174)
Banque de proximité-France	94	67	91	62	126	106	(206)	(145)
Banque de proximité-International	(292)	(88)	(20)	(16)	71	226	(68)	(60)
Services financiers spécialisés	108	66	24	24	113	71	(45)	(45)
Grandes Clientèles	(19)	(8)	(11)	(11)	(61)	(33)	3	6
Activités hors métiers	22	16	(979)	(894)	152	146	(1 136)	(1 021)

+44 m€
Impact net des éléments
spécifiques en RNPG au T4-21

+589 m€
Impact net des éléments
spécifiques en RNPG au 12M-21

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – T4-21

En m€	T4-21 publié	Eléments spécifiques	T4-21 sous-jacent	T4-20 publié	Eléments spécifiques	T4-20 sous-jacent	Δ T4/T4 publié	Δ T4/T4 sous-jacent
Produit net bancaire	9 500	120	9 380	8 665	5	8 660	+9,6%	+8,3%
Charges d'exploitation hors FRU	(6 109)	(297)	(5 812)	(5 585)	(18)	(5 567)	+9,4%	+4,4%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	3 391	(177)	3 568	3 080	(13)	3 093	+10,1%	+15,4%
Coût du risque de crédit	(783)	(319)	(464)	(919)	0	(919)	(14,7%)	(49,5%)
Sociétés mises en équivalence	92	-	92	163	89	74	(43,4%)	+25,0%
Gains ou pertes sur autres actifs	10	-	10	(26)	-	(26)	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	119	119	0	(965)	(965)	-	ns	ns
Résultat avant impôt	2 829	(376)	3 205	1 334	(889)	2 223	x 2,1	+44,2%
Impôt	(269)	438	(707)	(634)	4	(638)	(57,5%)	+10,8%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	4	-	4	(91)	(98)	7	ns	(44,7%)
Résultat net	2 564	61	2 503	609	(983)	1 592	x 4,2	+57,2%
Intérêts minoritaires	(210)	(18)	(192)	(80)	84	(163)	x 2,6	+17,5%
Résultat net part du Groupe	2 354	44	2 311	530	(899)	1 429	x 4,4	+61,7%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	64,3%		62,0%	64,5%		64,3%	-0,2 pp	-2,3 pp
Résultat net part du Groupe hors FRU	2 354	44	2 311	530	(899)	1 429	x 4,4	+61,7%

2 311 m€

RNPG sous-jacent au T4-21

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – 12M-21

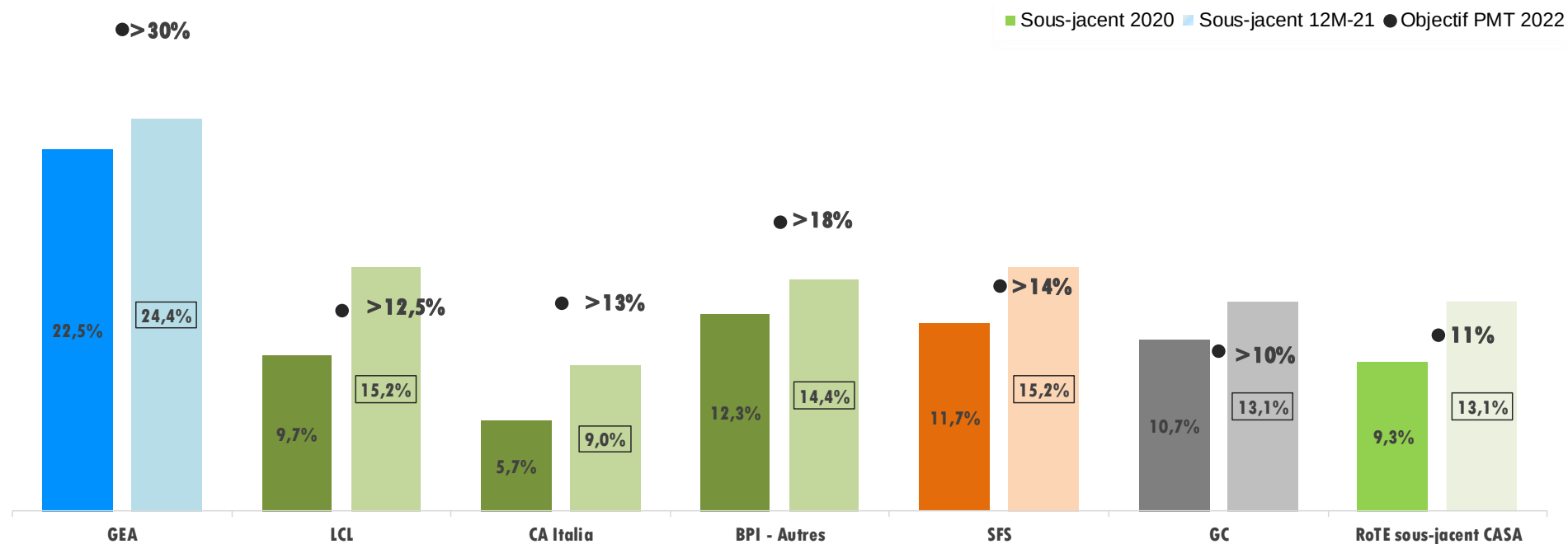
En m€	2021 publié	Eléments spécifiques	2021 sous-jacent	2020 publié	Eléments spécifiques	2020 sous-jacent	Δ 2021/2020 publié	Δ 2021/2020 sous-jacent
Produit net bancaire	36 822	92	36 730	33 596	(439)	34 035	+9,6%	+7,9%
Charges d'exploitation hors FRU	(22 602)	(347)	(22 255)	(21 266)	(96)	(21 169)	+6,3%	+5,1%
FRU	(479)	185	(664)	(562)	-	(562)	(14,7%)	+18,2%
Résultat brut d'exploitation	13 741	(70)	13 812	11 768	(536)	12 304	+16,8%	+12,3%
Coût du risque de crédit	(2 193)	(344)	(1 849)	(3 651)	0	(3 651)	(39,9%)	(49,4%)
Sociétés mises en équivalence	392	5	387	419	89	330	(6,6%)	+17,3%
Gains ou pertes sur autres actifs	(27)	(15)	(12)	52	-	52	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	497	497	0	(968)	(965)	(3)	ns	ns
Résultat avant impôt	12 409	73	12 337	7 620	(1 411)	9 031	+62,9%	+36,6%
Impôt	(2 463)	616	(3 079)	(2 165)	152	(2 317)	+13,7%	+32,9%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	6	3	3	(262)	(268)	6	ns	(57,0%)
Résultat net	9 953	692	9 261	5 193	(1 528)	6 720	+91,7%	+37,8%
Intérêts minoritaires	(852)	(104)	(748)	(504)	87	(591)	+69,1%	+26,6%
Résultat net part du Groupe	9 101	589	8 512	4 689	(1 440)	6 129	+94,1%	+38,9%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	61,4%		60,6%	63,3%		62,2%	-1,9 pp	-1,6 pp
Résultat net part du Groupe hors FRU	9 580	589	9 176	5 251	(1 440)	6 691	+82,4%	+37,1%

8 512m€

RNPG sous-jacent au 12M-21

ANNEXES

Rentabilité dans les métiers

RoNE ^(1,2) sous-jacent 12M-21 annualisé par métiers et objectifs 2022 (%)

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

(1) Cf. slides 61 (Crédit Agricole S.A.) et 65 (Groupe Crédit Agricole) pour plus de détails sur les éléments spécifiques

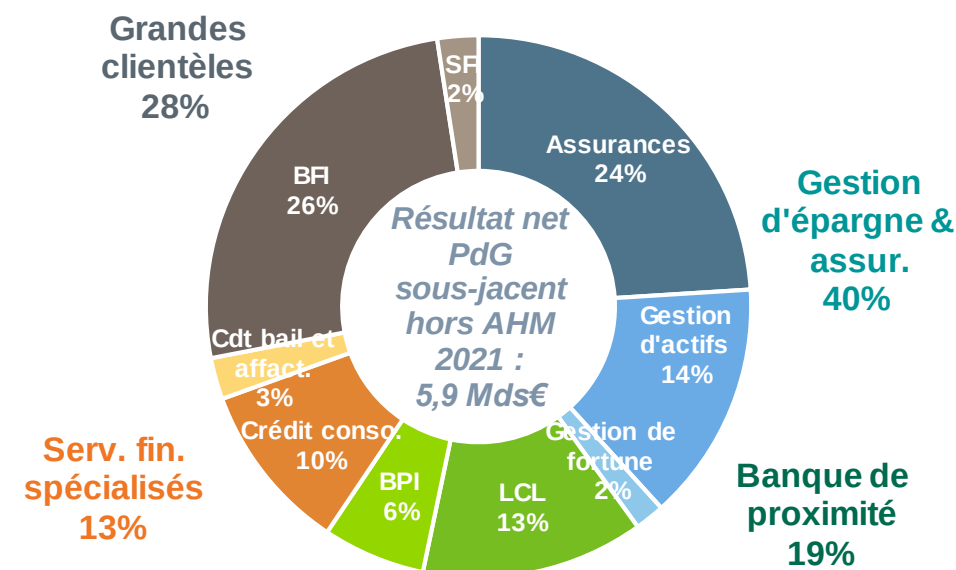
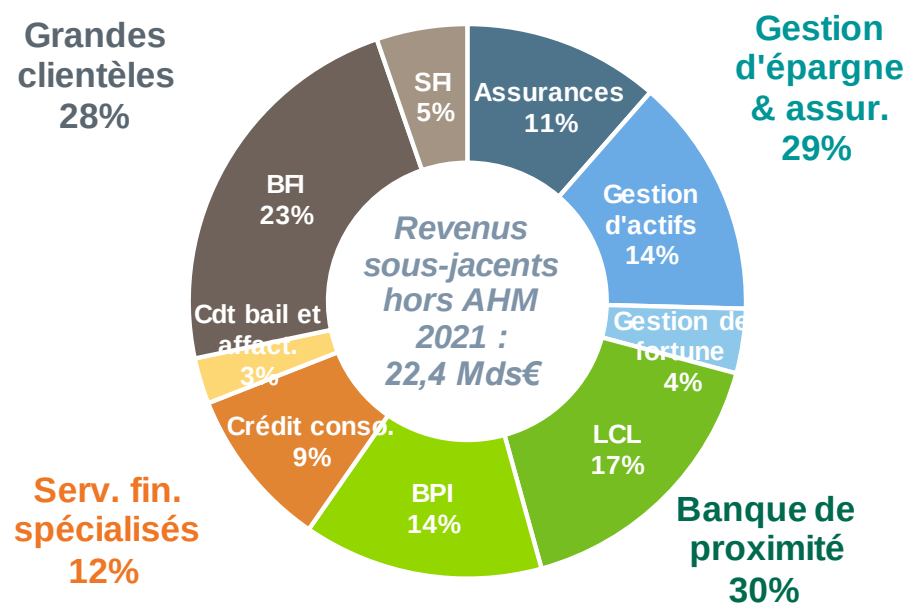
(2) Après déduction des coupons AT1, comptabilisés en capitaux propres - cf. slide 73

ANNEXES

Un modèle économique stable, diversifié et rentable

Revenus 12M-21 sous-jacent par métier ⁽¹⁾
(hors AHM) (%)

RNPG⁽¹⁾ 12M-21 sous-jacent par métier
(hors AHM) (%)

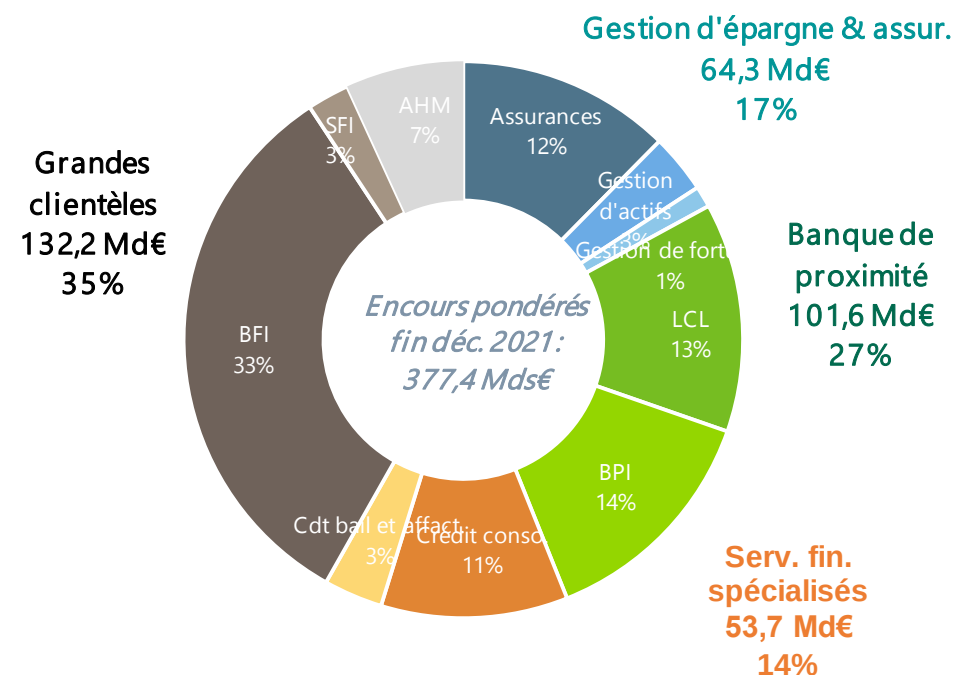


⁽¹⁾ Voir slide 52 pour le détail des éléments spécifiques

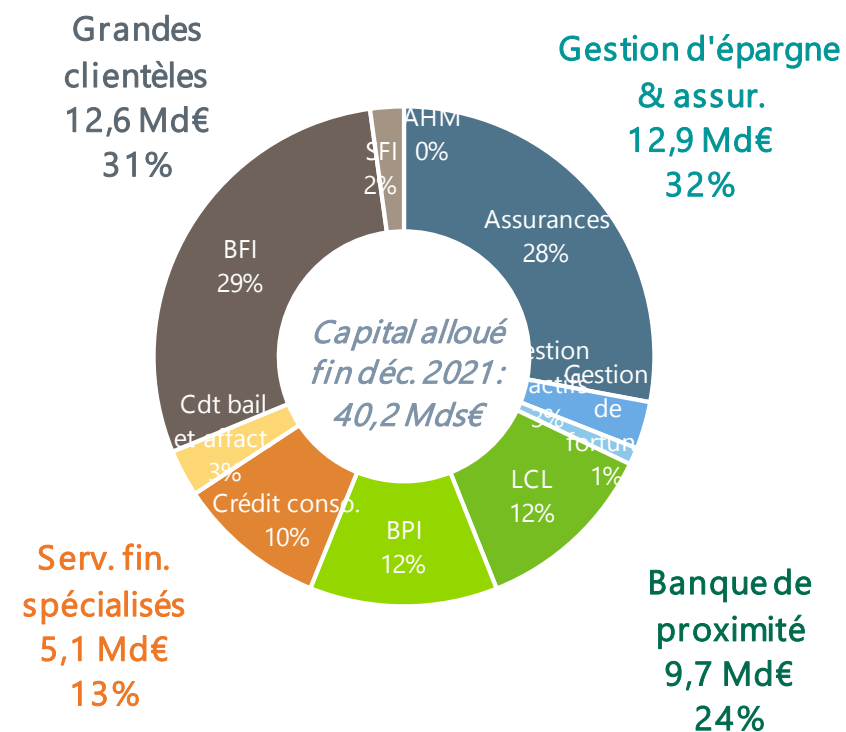
ANNEXES

Emplois pondérés et fonds propres alloués par métier

Emplois pondérés par métier au 31/12/2021 (en Mds€ et %)



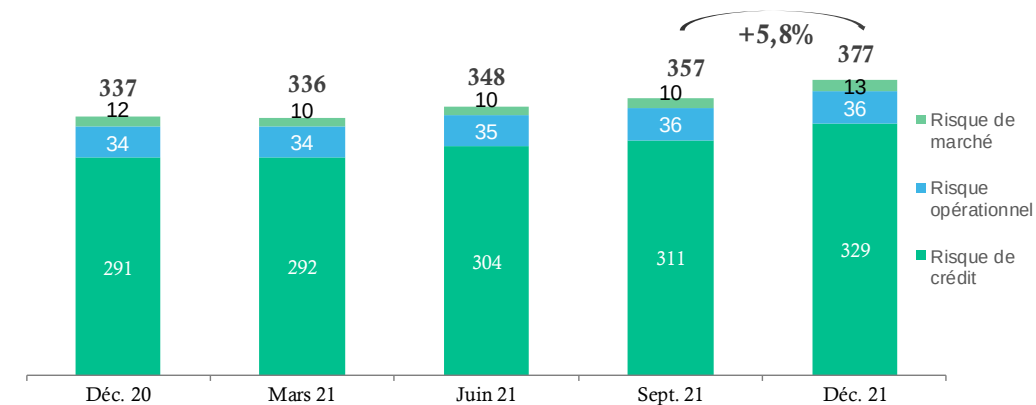
Capital alloué par métier au 31/12/2021 (en Mds€ et %)



ANNEXES

RWA et capital alloué par pôle métier

En Mds€	Emplois pondérés			Capital		
	Déc. 2021	Sept. 2021	Déc. 2020	Déc. 2021	Sept. 2021	Déc. 2020
Gestion de l'épargne et Assurances	64,3	48,6	43,0	12,9	11,0	10,6
- Assurances* **	46,7	31,1	27,3	11,2	9,3	9,1
- Gestion d'actifs	12,9	12,7	10,7	1,2	1,2	1,0
- Gestion de fortune	4,7	4,7	5,0	0,4	0,4	0,5
Banque de proximité en France (LCL)	50,3	50,1	52,0	4,8	4,8	4,9
Banque de proximité à l'international	51,4	50,1	39,5	4,9	4,8	3,8
Services financiers spécialisés	53,7	51,9	51,8	5,1	4,9	4,9
Grandes clientèles	132,2	132,4	123,6	12,6	12,6	11,7
- Banque de financement	79,2	79,1	73,6	7,5	7,5	7,0
- Banque de marchés et d'investissement	43,8	44,0	41,4	4,2	4,2	3,9
- Services financiers aux institutionnels	9,2	9,3	8,5	0,9	0,9	0,8
Activités hors métiers	25,7	25,4	26,2	0,0	0,0	0,0
TOTAL	377,4	358,5	336,0	40,2	38,0	36,0



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

ANNEXES

Répartition du capital et nombre d'actions

Répartition du capital	31/12/2021		31/12/2020	
	Nombre d'actions	%	Nombre d'actions	%
SAS Rue La Boétie	1 726 880 218	55,5%	1 612 517 290	55,3%
Titres d'auto-contrôle ⁽¹⁾	88 423 241	2,8%	1 090 000	0,0%
Employés (FCPE, PEE)	158 241 948	5,1%	169 020 958	5,8%
Public	1 140 030 184	36,6%	1 134 060 392	38,9%
Nombre d'actions (fin de période)	3 113 575 591		2 916 688 640	
Nombre d'actions, hors auto-contrôle (fin de période)	3 025 152 350		2 915 598 640	
Nombre d'actions, hors auto-contrôle (moyenne)	2 990 030 437		2 885 319 047	

⁽¹⁾ Non pris en compte dans le calcul du Résultat net par action ; dont 87 673 241 actions liées aux deux programmes de rachat d'actions ordinaires de Crédit Agricole S.A., réalisés au T2 2021 (47 616 752 actions) et au T4 2021 (40 056 489 actions).

ANNEXES

Données par action

(en m€)		T4-21	T4-20	2021	2020	Δ T4/T4	Δ 2021/2020
Résultat net part du Groupe - publié		1 428	124	5 844	2 692	x 11,5	x 2,2
- Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS		(63)	(79)	(353)	(373)	(20,3%)	(5,4%)
RNPG attribuable aux actions ordinaires - publié	[A]	1 365	45	5 491	2 319	x 30,6	x 2,4
Nombre d'actions moyen, hors titres d'auto-contrôle (m)	[B]	2 990,0	2 893,4	2 990,0	2 885,3	+3,3%	+3,6%
Résultat net par action - publié	[A]/[B]	0,46 €	0,02 €	1,84 €	0,80 €	x 29,6	x 2,3
RNPG sous-jacent		1 435	975	5 397	3 849	+47,2%	+40,2%
RNPG sous-jacent attribuable aux actions ordinaires	[C]	1 372	896	5 044	3 476	+53,2%	+45,1%
Résultat net par action - sous-jacent	[C]/[B]	0,46 €	0,31 €	1,69 €	1,20 €	+48,2%	+40,0%

(en m€)	
Capitaux propres - part du Groupe	
- Emissions AT1	
- Réserves latentes OCI - part du Groupe	
- Projet distribution de dividende sur résultat annuel*	
Actif net non réévalué (ANC) attrib. aux actions ord.	[D]
- Écarts d'acquisition & incorporels** - part du Groupe	
ANC tangible non réévalué (ANT) attrib. aux actions ord.	[E]
Nombre d'actions, hors titres d'auto-contrôle (fin de période, m)	[F]
ANC par action, après déduction du dividende à verser (€)	[D]/[F]
+ Dividende à verser (€)	[H]
ANC par action, avant déduction du dividende (€)	
ANT par action, après déduction du dividende à verser (€)	[G]=[E]/[F]
ANT par action, avt deduct. du divid. à verser (€)	[G]+[H]

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

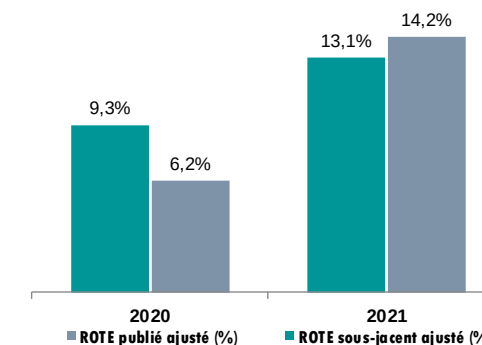
** y compris les écarts d'acquisition dans les participations ne donnant pas le contrôle

(en m€)	
Résultat net part du Groupe - publié	[K]
Dépréciation d'immobilisation incorporelle	[L]
IFRIC	[M]
RNPG publié annualisé	[N] = ([K]-[L]-[M])*12/12+[M]
Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS, annualisés	[O]
Résultat publié ajusté	[P] = [N]+[O]
AN tangible moyen non réévalué attrib. aux actions ordinaires***	[J]
ROTE publié ajusté (%)	= [P] / [J]
Résultat net part du Groupe sous-jacent	[Q]
RNPG sous-jacent annualisé	[R] = ([Q]-[M])*12/12+[M]
Résultat sous-jacent ajusté	[S] = [R]+[O]
ROTE sous-jacent ajusté (%)	= [S] / [J]

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

31/12/2021	31/12/2020
68 217	65 217
(4 888)	(5 888)
(2 125)	(3 083)
(3 176)	(914)
58 027	55 333
(18 581)	(17 488)
39 445	37 844
3 025,2	2 915,6
19,2 €	19,0 €
1,05 €	0,31 € ⁽³⁾
20,2 €	19,3 €
13,0 €	13,0 €
14,1 €	13,3 €

2021	2020
5 844	2 692
0	0
0	0
5 844	2 692
-353	-373
5 491	2 319
38 645 ⁽⁴⁾	37 314
14,2%	6,2%
5 397	3 849
5 397	3 849
5 044	3 476
13,1%	9,3%

ROTE sous-jacent⁽¹⁾ ajusté⁽²⁾ (%)

- (1) Sous-jacent. Voir slide 42 les détails des éléments spécifiques
- (2) ROTE sous-jacent calculé sur la base d'un RNPG sous-jacent
- (3) 0,31€ correspond à la part en numéraire de la distribution du dividende 2020
- (4) Moyenne de l'ANT tangible non réévalué attribuable aux actions ordinaires calculée entre les bornes 31/12/2021 et 31/12/2020 retraité comme présenté dans le tableau ci-dessous

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 relation@actionnaires.credit-agricole.com
(numéro d'appel gratuit France uniquement)

Clotilde L'Angevin	+ 33 1 43 23 32 45	clotilde.langevin@credit-agricole-sa.fr
Fethi Azzoug	+ 33 1 57 72 03 75	fethi.azzoug@credit-agricole-sa.fr
Joséphine Brouard	+ 33 1 43 23 48 33	josephine.brouard@credit-agricole-sa.fr
Oriane Cante	+ 33 1 43 23 03 07	oriane.cante@credit-agricole-sa.fr
Nicolas Ianna	+ 33 1 43 23 55 51	nicolas.ianna@credit-agricole-sa.fr
Leïla Mamou	+ 33 1 57 72 07 93	leila.mamou@credit-agricole-sa.fr
Anna Pigoulevski	+ 33 1 43 23 40 59	anna.pigoulevski@credit-agricole-sa.fr
Annabelle Wiriath	+ 33 1 43 23 55 52	annabelle.wiriath@credit-agricole-sa.fr

CONTACTS PRESSE CREDIT AGRICOLE :

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

Cette presentation est disponible sur :
www.credit-agricole.com/finance/finance/publications-financieres

Tous nos communiqués de presse sur : www.credit-agricole.com - www.creditagricole.info



@Crédit_Agricole



Groupe Crédit Agricole



@créditagricole_sa

**GROUPE
CRÉDIT
AGRICOLE**



CRÉDIT AGRICOLE

Amundi

INDOSUEZ

CRÉDIT AGRICOLE ASSURANCES

CRÉDIT AGRICOLE IMMOBILIER

CRÉDIT AGRICOLE CORPORATE & INVESTMENT BANK

caceis

CRÉDIT AGRICOLE LEASING & FACTORING

CRÉDIT AGRICOLE CONSUMER FINANCE

CRÉDIT AGRICOLE PAYMENT SERVICES