



AGIR CHAQUE JOUR DANS VOTRE INTÉRÊT ET CELUI DE LA SOCIÉTÉ

RÉSULTATS

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

AGIR CHAQUE JOUR DANS VOTRE INTÉRÊT
ET CELUI DE LA SOCIÉTÉ



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

Pôle métiers – indicateurs
d'activité et résultats

05

Indicateurs de risques

02

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

06

Structure financière et Bilan

03

Caisses régionales –
Indicateurs d'activité et
résultats

07

Notations de crédits

04

Contribution des pôles
métiers au résultat – Groupe
Crédit Agricole

08

Risques juridiques

ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle GEA

Encours gérés (Mds€)

En Mds€	Déc. 19	Mars 20	Juin 20	Sept. 20	Déc. 20	Mars 21	Juin 21	Sept. 21	Déc. 21	Δ Déc./Déc.
Gestion d'actifs – Amundi	1 653,4	1 527,5	1 591,6	1 662,3	1 728,8	1 755,3	1 793,9	1 811,0	2 063,8	+19,4%
Epargne/retraite	304,2	298,6	302,1	304,1	308,3	312,3	316,2	318,2	323,0	+4,8%
Gestion de fortune	183,4	171,8	176,8	176,7	182,2	188,5	189,4	191,0	194,8	+6,9%
Encours gérés - Total	2 141,0	1 997,8	2 070,6	2 143,1	2 219,2	2 256,1	2 299,5	2 320,2	2 581,5	+16,3%
Encours gérés hors double compte	1 794,7	1 820,5	1 821,5	1 822,5	1 895,0	1 937,9	1 977,7	1 996,3	2 256,0	+19,0%

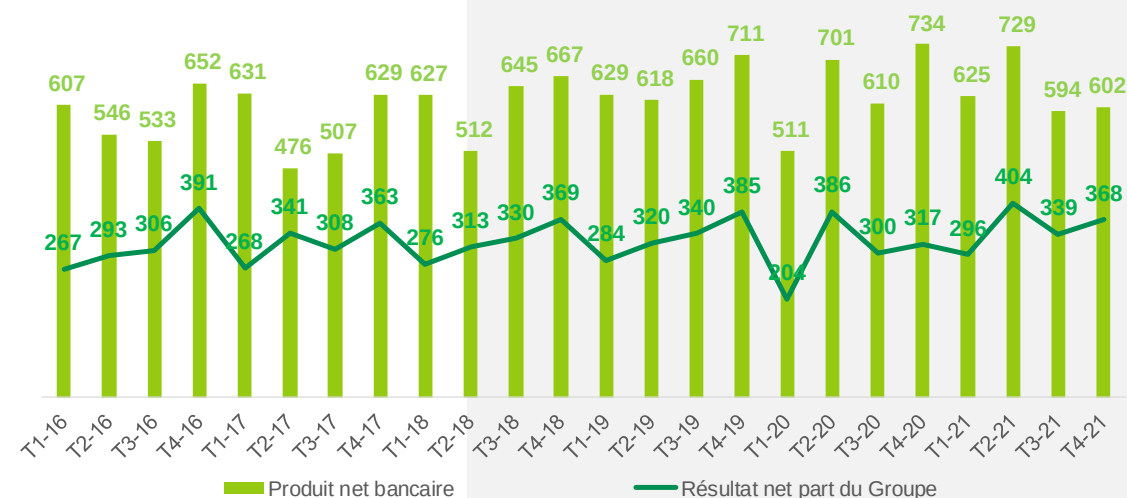
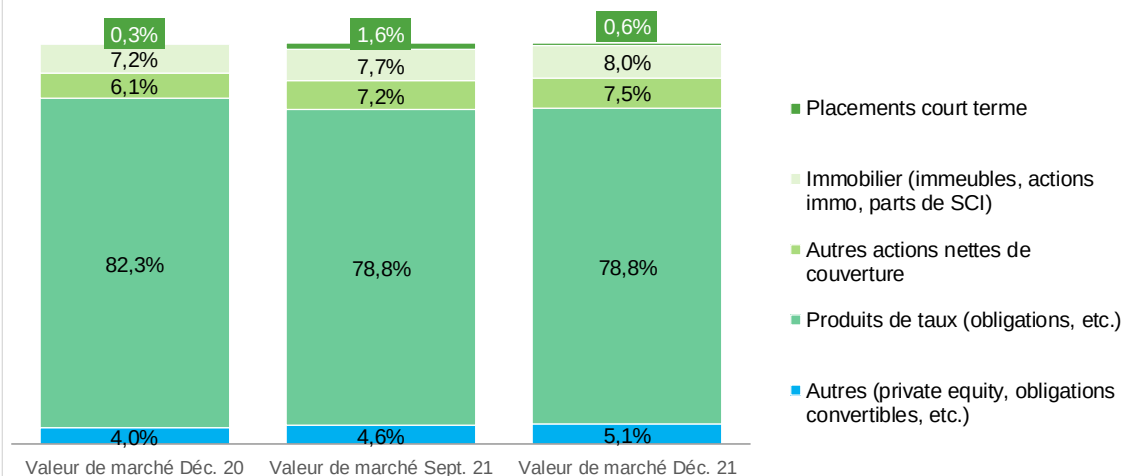
En Mds€	Déc. 19	Mars 20	Juin 20	Sept. 20	Déc. 20	Mars 21	Juin 21	Sept. 21	Déc. 21	Δ Déc./Déc.
LCL Banque privée	51,3	49,4	51,2	51,6	54,1	57,2	58,6	59,8	60,1	+11,1%
CA Indosuez Wealth Management	132,1	122,4	125,7	125,0	128,0	131,3	130,8	131,2	134,6	+5,2%
<i>dont France</i>	33,3	30,8	32,0	32,3	33,7	34,7	36,1	36,5	37,6	+11,8%
<i>dont International</i>	98,9	91,6	93,7	92,8	94,3	96,7	94,7	94,7	97,0	+2,8%
Total	183,4	171,8	176,8	176,7	182,2	188,5	189,4	191,0	194,8	+6,9%

ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle GEA - Assurances

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

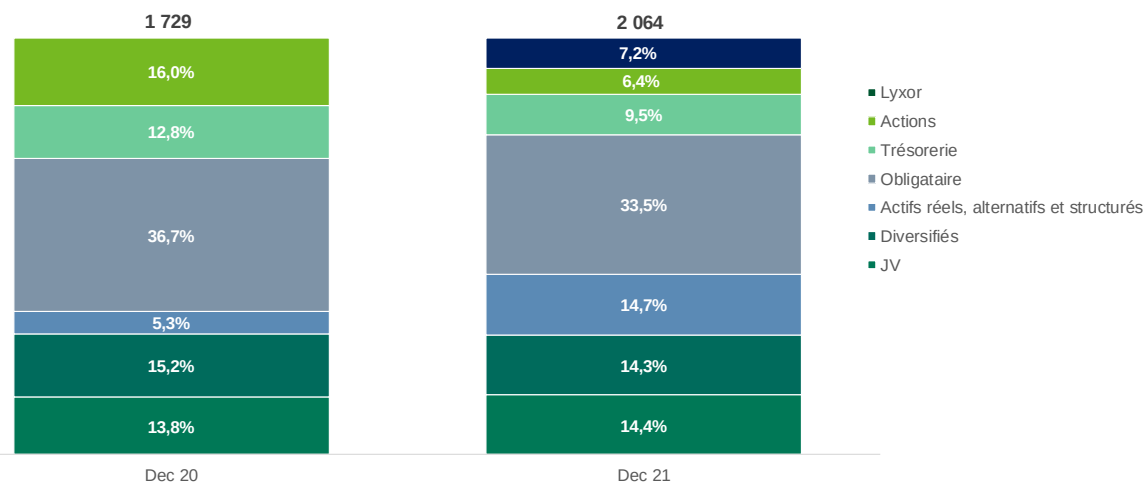
En Mds euros	Déc. 19	Mars 20	Juin 20	Sept. 20	Déc. 20	Mars 21	Juin 21	Sept. 21	Déc. 21	Δ Déc./Déc.
en UC	69,3	63,9	68,5	70,2	74,5	78,5	81,6	83,1	86,6	+16,2%
en Euros	234,8	234,6	233,5	233,9	233,8	233,8	234,6	235,1	236,4	+1,1%
Total	304,2	298,6	302,1	304,1	308,3	312,3	316,2	318,2	323,0	+4,8%
Taux d'UC	22,8%	21,4%	22,7%	23,1%	24,2%	25,1%	25,8%	26,1%	26,8%	+2,6pp



ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle GEA – Amundi

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



ANNEXES

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

En m€	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	1 608	-	1 608	1 644	(22)	1 666	(2,2%)	(3,5%)
Charges d'exploitation hors FRU	(733)	(16)	(717)	(735)	-	(735)	(0,3%)	(2,5%)
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	876	(16)	891	909	(22)	931	(3,7%)	(4,3%)
Coût du risque	1	-	1	(60)	(38)	(22)	ns	ns
Sociétés mises en équivalence	21	-	21	20	-	20	+4,7%	+4,7%
Gains ou pertes sur autres actifs	0	-	0	1	-	1	(61,5%)	(61,5%)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	898	(16)	914	871	(59)	931	+3,1%	(1,7%)
Impôt	(175)	4	(179)	(275)	19	(294)	(36,6%)	(39,2%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	(1)	-	(1)	(24)	(24)	-	ns	ns
Résultat net	723	(12)	735	572	(64)	637	+26,4%	+15,5%
Intérêts minoritaires	(122)	4	(126)	(123)	1	(124)	(1,1%)	+1,5%
Résultat net part du Groupe	602	(8)	610	449	(64)	513	+33,9%	+18,8%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	45,6%		44,6%	44,7%		44,1%	+0,9 pp	+0,5 pp

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	6 527	(1)	6 528	5 734	(165)	5 899	+13,8%	+10,7%
Charges d'exploitation	(3 005)	(18)	(2 987)	(2 864)	(38)	(2 826)	+4,9%	+5,7%
FRU	(7)	-	(7)	(6)	-	(6)	+14,2%	+14,2%
Résultat brut d'exploitation	3 515	(19)	3 534	2 864	(203)	3 067	+22,8%	+15,2%
Coût du risque	(18)	-	(18)	(55)	0	(55)	(67,7%)	(67,7%)
Sociétés mises en équivalence	84	-	84	66	-	66	+27,7%	+27,7%
Gains ou pertes sur autres actifs	(0)	-	(0)	3	-	3	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	3 581	(19)	3 600	2 878	(203)	3 081	+24,4%	+16,9%
Impôt	(642)	119	(761)	(770)	52	(822)	(16,7%)	(7,5%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	5	5	0	(24)	(24)	-	ns	ns
Résultat net	2 944	105	2 840	2 084	(174)	2 259	+41,3%	+25,7%
Intérêts minoritaires	(524)	(33)	(491)	(379)	1	(379)	+38,4%	+29,6%
Résultat net part du Groupe	2 420	72	2 348	1 706	(174)	1 879	+41,9%	+24,9%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	46,0%		45,8%	50,0%		47,9%	-3,9 pp	-2,2 pp

ANNEXES

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

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	602	-	602	713	(22)	734	(15,5%)	(18,0%)
Charges d'exploitation hors FRU	(133)	-	(133)	(179)	-	(179)	(25,6%)	(25,6%)
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	469	-	469	533	(22)	555	(12,1%)	(15,6%)
Coût du risque de crédit	0	-	0	(36)	(38)	2	ns	(82,8%)
Résultat avant impôt	469	-	469	497	(59)	557	(5,8%)	(15,8%)
Impôt	(79)	-	(79)	(187)	19	(206)	(57,5%)	(61,4%)
Résultat net part du Groupe	368	-	368	276	(41)	317	+33,2%	+16,0%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	22,2%		22,2%	25,2%		24,4%	-3,0 pp	-2,2 pp

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	2 550	-	2 550	2 392	(165)	2 557	+6,6%	(0,2%)
Charges d'exploitation hors FRU	(721)	-	(721)	(800)	(38)	(761)	(9,8%)	(5,2%)
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	1 829	-	1 829	1 593	(203)	1 796	+14,9%	+1,9%
Coût du risque de crédit	(1)	-	(1)	0	0	0	ns	ns
Résultat avant impôt	1 828	-	1 828	1 593	(203)	1 796	+14,8%	+1,8%
Impôt	(345)	-	(345)	(456)	52	(509)	(24,5%)	(32,2%)
Résultat net part du Groupe	1 406	-	1 406	1 056	(151)	1 207	+33,1%	+16,5%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	28,3%		28,3%	33,4%		29,8%	-5,1 pp	-1,5 pp

ANNEXES

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

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	777	-	777	712	-	712	+9,1%	+9,1%
Charges d'exploitation hors FRU	(411)	(16)	(395)	(379)	-	(379)	+8,6%	+4,4%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	365	(16)	381	334	-	334	+9,5%	+14,3%
Coût du risque	1	-	1	(3)	-	(3)	ns	ns
Sociétés mises en équivalence	21	-	21	20	-	20	+4,7%	+4,7%
Résultat avant impôt	388	(16)	404	352	-	352	+10,2%	+14,8%
Impôt	(88)	4	(92)	(84)	-	(84)	+4,4%	+9,3%
Résultat net	300	(12)	312	268	-	268	+12,1%	+16,5%
Intérêts minoritaires	(98)	4	(102)	(87)	-	(87)	+12,6%	+16,9%
Résultat net part du Groupe	202	(8)	210	180	-	180	+11,8%	+16,2%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	53,0%		50,9%	53,2%		53,2%	-0,2 pp	-2,3 pp

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	3 136	-	3 136	2 522	-	2 522	+24,3%	+24,3%
Charges d'exploitation hors FRU	(1 577)	(16)	(1 561)	(1 367)	-	(1 367)	+15,4%	+14,2%
FRU	(4)	-	(4)	(3)	-	(3)	+24,1%	+24,1%
Résultat brut d'exploitation	1 555	(16)	1 571	1 152	-	1 152	+35,0%	+36,4%
Coût du risque de crédit	(12)	-	(12)	(23)	-	(23)	(46,8%)	(46,8%)
Sociétés mises en équivalence	84	-	84	66	-	66	+27,7%	+27,7%
Résultat avant impôt	1 627	(16)	1 643	1 195	-	1 195	+36,1%	+37,5%
Impôt	(283)	119	(402)	(307)	-	(307)	(7,7%)	+30,8%
Résultat net	1 344	103	1 241	888	-	888	+51,3%	+39,7%
Intérêts minoritaires	(435)	(33)	(402)	(288)	-	(288)	+51,2%	+39,8%
Résultat net part du Groupe	909	70	839	600	-	600	+51,4%	+39,7%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	50,3%		49,8%	54,2%		54,2%	-3,9 pp	-4,4 pp

ANNEXES

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

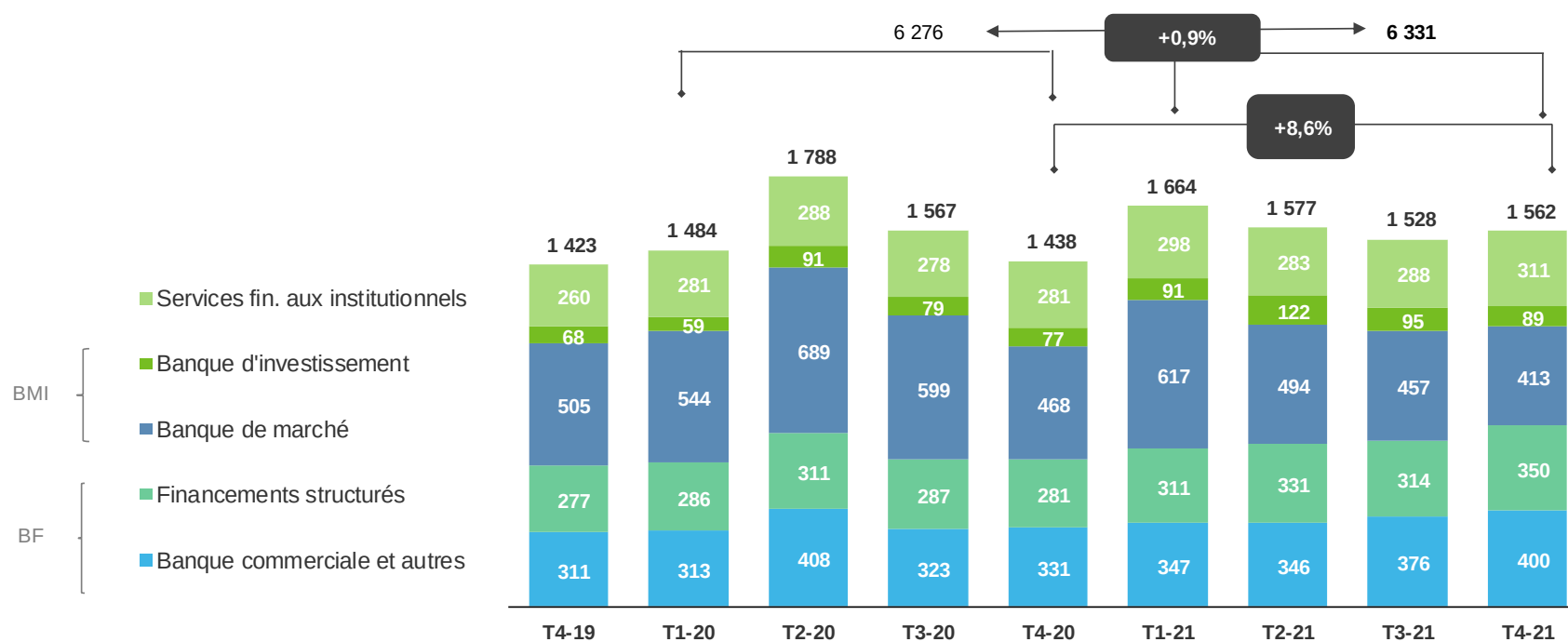
En m€	T4-21 publié	Eléments spécifiques	T4-21 sous-jacent	T4-20 publié	Eléments spécifiques	T4-20 sous-jacent	Δ T4/T4 publié	Δ T4/T4 sous-jacent
Produit net bancaire	229	-	229	219	-	219	+4,4%	+4,4%
Charges d'exploitation hors FRU	(188)	-	(188)	(177)	-	(177)	+6,1%	+6,1%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	41	-	41	42	-	42	(2,7%)	(2,7%)
Coût du risque de crédit	0	-	0	(21)	-	(21)	ns	ns
Résultat avant impôt	42	-	42	22	-	22	+91,4%	+91,4%
Impôt	(7)	-	(7)	(4)	-	(4)	+76,6%	+76,6%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	2	-	2	(24)	(24)	-	ns	ns
Résultat net part du Groupe	32	-	32	(8)	(23)	15	ns	x 2,1
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	82,0%		82,0%	80,7%		80,7%	+1,3 pp	+1,3 pp

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	840	(1)	841	820	-	820	+2,5%	+2,6%
Charges d'exploitation hors FRU	(707)	(2)	(704)	(698)	-	(698)	+1,2%	+0,9%
FRU	(3)	-	(3)	(3)	-	(3)	+2,9%	+2,9%
Résultat brut d'exploitation	131	(3)	134	119	-	119	+10,2%	+12,7%
Coût du risque de crédit	(5)	-	(5)	(32)	-	(32)	(84,9%)	(84,9%)
Gains ou pertes sur autres actifs	1	-	1	3	-	3	(83,4%)	(83,4%)
Résultat avant impôt	127	(3)	130	90	-	90	+40,9%	+44,2%
Impôt	(14)	0	(14)	(6)	-	(6)	x 2,1	x 2,2
Résultat net part du Groupe	106	2	103	49	(23)	72	x 2,2	+43,9%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	84,1%		83,7%	85,2%		85,2%	-1,1 pp	-1,4 pp

ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle GC

Revenus sous jacents par ligne métier (m€)



ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle GC

Mandats CACIB

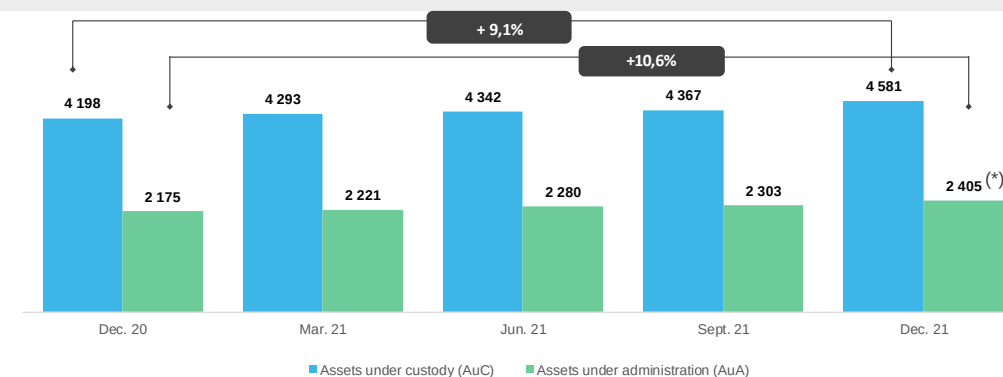
Banque de marché et d'investissement



Métiers de financement



Encours CACEIS (Mds€)



(*) dont 10 mds€ liés à la consolidation de Caceis Fund Services

ANNEXES

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

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	1 566	5	1 562	1 426	(12)	1 438	+9,9%	+8,6%
Charges d'exploitation hors FRU	(975)	(24)	(952)	(911)	(7)	(904)	+7,0%	+5,2%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	591	(19)	610	514	(19)	533	+14,9%	+14,3%
Coût du risque	(1)	-	(1)	(111)	-	(111)	(99,0%)	(99,0%)
Sociétés mises en équivalence	2	-	2	2	-	2	(10,5%)	(10,5%)
Gains ou pertes sur autres actifs	0	-	0	(0)	-	(0)	ns	ns
Résultat avant impôt	592	(19)	611	406	(19)	425	+45,8%	+43,8%
Impôt	(157)	6	(163)	(55)	7	(62)	x 2,8	x 2,6
Résultat net	435	(14)	449	351	(12)	363	+24,0%	+23,6%
Intérêts minoritaires	(25)	5	(30)	(23)	2	(24)	+11,1%	+24,4%
Résultat net part du Groupe	410	(8)	418	328	(10)	339	+24,9%	+23,5%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	62,3%		60,9%	63,9%		62,9%	-1,6 pp	-2,0 pp

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	6 319	(12)	6 331	6 297	22	6 276	+0,3%	+0,9%
Charges d'exploitation hors FRU	(3 707)	(49)	(3 658)	(3 523)	(19)	(3 504)	+5,2%	+4,4%
FRU	(328)	-	(328)	(260)	-	(260)	+26,2%	+26,2%
Résultat brut d'exploitation	2 284	(61)	2 345	2 514	3	2 511	(9,2%)	(6,6%)
Coût du risque	(39)	-	(39)	(829)	-	(829)	(95,2%)	(95,2%)
Sociétés mises en équivalence	8	-	8	7	-	7	+8,1%	+8,1%
Gains ou pertes sur autres actifs	(39)	-	(39)	1	-	1	ns	ns
Résultat avant impôt	2 213	(61)	2 274	1 693	3	1 690	+30,7%	+34,6%
Impôt	(512)	17	(529)	(278)	(1)	(277)	+84,3%	+91,3%
Résultat net	1 701	(44)	1 745	1 415	2	1 413	+20,2%	+23,5%
Intérêts minoritaires	(90)	11	(101)	(85)	4	(88)	+6,8%	+14,6%
Résultat net part du Groupe	1 611	(33)	1 644	1 330	6	1 325	+21,1%	+24,0%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	58,7%		57,8%	55,9%		55,8%	+2,7 pp	+1,9 pp

ANNEXES

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

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	1 256	5	1 251	1 145	(12)	1 157	+9,7%	+8,1%
Charges d'exploitation hors FRU	(720)	-	(720)	(687)	-	(687)	+4,8%	+4,8%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	536	5	531	458	(12)	471	+17,0%	+12,9%
Coût du risque	(2)	-	(2)	(108)	-	(108)	(98,4%)	(98,4%)
Gains ou pertes sur autres actifs	0	-	0	(0)	-	(0)	ns	ns
Résultat avant impôt	535	5	530	350	(12)	363	+52,6%	+46,2%
Impôt	(150)	(1)	(148)	(47)	5	(52)	x 3,2	x 2,8
Résultat net part du Groupe	376	3	373	296	(7)	303	+27,1%	+23,1%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	57,3%		57,5%	60,0%		59,3%	-2,7 pp	-1,8 pp

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	5 140	(12)	5 152	5 168	22	5 147	(0,6%)	+0,1%
Charges d'exploitation hors FRU	(2 772)	-	(2 772)	(2 650)	-	(2 650)	+4,6%	+4,6%
FRU	(295)	-	(295)	(232)	-	(232)	+27,3%	+27,3%
Résultat brut d'exploitation	2 073	(12)	2 085	2 287	22	2 266	(9,4%)	(8,0%)
Coût du risque	(47)	-	(47)	(824)	-	(824)	(94,3%)	(94,3%)
Gains ou pertes sur autres actifs	(39)	-	(39)	1	-	1	ns	ns
Résultat avant impôt	1 987	(12)	1 998	1 464	22	1 443	+35,7%	+38,5%
Impôt	(461)	3	(465)	(229)	(6)	(222)	x 2	x 2,1
Résultat net part du Groupe	1 493	(8)	1 501	1 210	15	1 195	+23,4%	+25,6%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	53,9%		53,8%	51,3%		51,5%	+2,7 pp	+2,3 pp

ANNEXES

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

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	753	4	750	582	(30)	612	+29,5%	+22,5%
Charges d'exploitation hors FRU	(272)	-	(272)	(268)	-	(268)	+1,5%	+1,5%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	481	4	478	314	(30)	344	+53,5%	+38,9%
Coût du risque	(12)	-	(12)	(121)	-	(121)	(90,1%)	(90,1%)
Gains ou pertes sur autres actifs	0	-	0	(0)	-	(0)	ns	ns
Résultat avant impôt	469	4	466	192	(30)	222	x 2,4	x 2,1
Impôt	(148)	(1)	(147)	(24)	10	(34)	x 6,2	x 4,3
Résultat net part du Groupe	315	3	312	165	(20)	185	+91,1%	+68,8%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	36,1%		36,3%	46,1%		43,8%	-10,0 pp	-7,5 pp

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	2 758	(17)	2 775	2 552	10	2 541	+8,1%	+9,2%
Charges d'exploitation hors FRU	(1 108)	-	(1 108)	(1 085)	-	(1 085)	+2,1%	+2,1%
FRU	(114)	-	(114)	(71)	-	(71)	+61,4%	+61,4%
Résultat brut d'exploitation	1 536	(17)	1 554	1 396	10	1 386	+10,0%	+12,1%
Coût du risque	(74)	-	(74)	(796)	-	(796)	(90,7%)	(90,7%)
Gains ou pertes sur autres actifs	(40)	-	(40)	1	-	1	ns	ns
Résultat avant impôt	1 423	(17)	1 440	601	10	591	x 2,4	x 2,4
Impôt	(305)	5	(310)	21	(3)	24	ns	ns
Résultat net part du Groupe	1 094	(12)	1 106	609	7	602	+79,5%	+83,6%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	40,2%		39,9%	42,5%		42,7%	-2,4 pp	-2,8 pp

ANNEXES

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

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	502	1	501	563	18	545	(10,8%)	(8,0%)
Charges d'exploitation hors FRU	(447)	-	(447)	(418)	-	(418)	+6,9%	+6,9%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	55	1	54	145	18	127	(62,2%)	(57,5%)
Coût du risque	10	-	10	14	-	14	(23,9%)	(23,9%)
Résultat avant impôt	65	1	64	158	18	140	(58,7%)	(54,1%)
Impôt	(2)	(0)	(2)	(23)	(5)	(19)	(91,2%)	(90,3%)
Résultat net part du Groupe	61	1	61	131	13	118	(53,1%)	(48,5%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	89,1%		89,3%	74,3%		76,8%	+14,8 pp	+12,5 pp

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	2 382	6	2 376	2 617	11	2 606	(9,0%)	(8,8%)
Charges d'exploitation hors FRU	(1 664)	-	(1 664)	(1 565)	-	(1 565)	+6,3%	+6,3%
FRU	(181)	-	(181)	(161)	-	(161)	+12,4%	+12,4%
Résultat brut d'exploitation	537	6	531	891	11	880	(39,8%)	(39,6%)
Coût du risque de crédit	27	-	27	(27)	-	(27)	ns	ns
Résultat avant impôt	564	6	558	864	11	852	(34,7%)	(34,5%)
Impôt	(157)	(1)	(155)	(249)	(3)	(247)	(37,2%)	(37,1%)
Résultat net part du Groupe	399	4	395	600	8	592	(33,5%)	(33,3%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	69,9%		70,0%	59,8%		60,1%	+10,1 pp	+10,0 pp

ANNEXES

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

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	311	-	311	281	-	281	+10,6%	+10,6%
Charges d'exploitation hors FRU	(256)	(24)	(232)	(225)	(7)	(218)	+13,8%	+6,5%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	55	(24)	79	56	(7)	63	(2,4%)	+24,9%
Coût du risque de crédit	1	-	1	(3)	-	(3)	ns	ns
Sociétés mises en équivalence	2	-	2	2	-	2	(10,5%)	(10,5%)
Résultat avant impôt	57	(24)	81	56	(7)	62	+3,2%	+30,0%
Impôt	(7)	7	(14)	(8)	2	(10)	(5,7%)	+47,2%
Résultat net	50	(17)	67	48	(5)	53	+4,6%	+26,8%
Intérêts minoritaires	(16)	5	(21)	(16)	1	(17)	+5,1%	+26,1%
Résultat net part du Groupe	34	(12)	45	32	(3)	36	+4,3%	+27,2%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	82,3%		74,7%	80,0%		77,6%	+2,3 pp	-2,9 pp

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	1 179	-	1 179	1 129	-	1 129	+4,5%	+4,5%
Charges d'exploitation hors FRU	(935)	(49)	(886)	(873)	(19)	(854)	+7,1%	+3,7%
FRU	(33)	-	(33)	(28)	-	(28)	+16,6%	+16,6%
Résultat brut d'exploitation	211	(49)	260	227	(19)	246	(7,1%)	+5,9%
Coût du risque de crédit	8	-	8	(6)	-	(6)	ns	ns
Sociétés mises en équivalence	8	-	8	7	-	7	+8,1%	+8,1%
Résultat avant impôt	226	(49)	276	228	(19)	247	(0,9%)	+11,5%
Impôt	(50)	14	(64)	(49)	5	(54)	+2,6%	+18,7%
Résultat net	176	(35)	211	179	(14)	193	(1,9%)	+9,5%
Intérêts minoritaires	(58)	11	(69)	(58)	4	(63)	(0,9%)	+9,7%
Résultat net part du Groupe	118	(25)	143	121	(9)	130	(2,4%)	+9,4%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	79,3%		75,1%	77,4%		75,7%	+1,9 pp	-0,6 pp

ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle SFS

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

ENCOURS CACF

Crédit à la consommation - encours bruts gérés

(en Md€)	Sept. 19	Dec. 19	Mar. 20	Jun. 20	Sept. 20	Dec. 20	Mar. 21	Jun. 21	Sept. 21	Dec. 21	Δ Dec./Dec.
Encours consolidés	34,4	34,8	34,8	34,3	32,9	33,2	33,0	33,4	35,3	35,9	8,2%
Partenariats automobiles	32,9	33,2	32,8	31,1	31,0	31,7	32,8	32,4	31,0	31,9	0,8%
Groupe Crédit Agricole	19,5	20,1	20,1	19,7	20,1	20,3	20,4	20,7	20,9	21,2	4,5%
Autres	3,8	3,8	3,7	3,3	5,2	5,7	5,3	5,6	3,9	3,5	-38,8%
Total	90,6	92,0	91,4	88,4	89,2	90,9	91,4	92,1	91,0	92,5	1,8%
<i>dont Agos Ducato total géré</i>	<i>14,4</i>	<i>14,6</i>	<i>14,5</i>	<i>14,5</i>	<i>13,8</i>	<i>13,8</i>	<i>13,6</i>	<i>13,8</i>	<i>13,8</i>	<i>14,1</i>	<i>2,1%</i>

ENCOURS CAL&F

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

(en Md€)	Sept. 19	Dec. 19	Mar. 20	Jun. 20	Sept. 20	Dec. 20	Mar. 21	Jun. 21	Sept. 21	Dec. 21	Δ Dec./Dec.
Encours Crédit-bail	14,7	15,1	15,1	15,1	15,3	15,5	15,7	15,9	16,0	16,2	4,3%
<i>dont France</i>	<i>11,9</i>	<i>12,1</i>	<i>12,3</i>	<i>12,3</i>	<i>12,5</i>	<i>12,6</i>	<i>12,8</i>	<i>12,8</i>	<i>13,0</i>	<i>13,0</i>	<i>3,3%</i>
Chiffre d'affaires factoré	18,7	20,6	19,2	15,5	18,4	21,5	20,4	20,8	23,5	26,7	24,3%
<i>dont France</i>	<i>12,4</i>	<i>14,0</i>	<i>12,4</i>	<i>10,2</i>	<i>12,0</i>	<i>14,4</i>	<i>13,3</i>	<i>14,8</i>	<i>14,2</i>	<i>16,7</i>	<i>16,1%</i>

ANNEXES

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

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	690	-	690	654	-	654	+5,6%	+5,6%
Charges d'exploitation hors FRU	(352)	-	(352)	(319)	-	(319)	+10,3%	+10,3%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	338	-	338	335	-	335	+1,1%	+1,1%
Coût du risque	(136)	-	(136)	(154)	-	(154)	(11,7%)	(11,7%)
Sociétés mises en équivalence	67	-	67	140	89	50	(52,1%)	+33,4%
Gains ou pertes sur autres actifs	(14)	-	(14)	(10)	-	(10)	+36,2%	+36,2%
Résultat avant impôt	256	-	256	311	89	221	(17,6%)	+15,7%
Impôt	57	108	(51)	(44)	-	(44)	ns	+15,6%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	-	-	-	(66)	(66)	-	ns	ns
Résultat net	313	108	205	201	24	177	+55,7%	+15,7%
Intérêts minoritaires	(75)	(42)	(33)	(12)	-	(12)	x 6,2	x 2,7
Résultat net part du Groupe	238	66	173	189	24	165	+26,1%	+4,4%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	51,0%		51,0%	48,8%		48,8%	+2,2 pp	+2,2 pp

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	2 697	-	2 697	2 526	-	2 526	+6,7%	+6,7%
Charges d'exploitation hors FRU	(1 383)	-	(1 383)	(1 268)	-	(1 268)	+9,1%	+9,1%
FRU	(23)	-	(23)	(20)	-	(20)	+15,9%	+15,9%
Résultat brut d'exploitation	1 290	-	1 290	1 238	-	1 238	+4,2%	+4,2%
Coût du risque	(505)	-	(505)	(732)	-	(732)	(31,0%)	(31,0%)
Sociétés mises en équivalence	307	5	302	344	89	255	(10,6%)	+18,8%
Gains ou pertes sur autres actifs	(8)	-	(8)	(3)	-	(3)	x 2,8	x 2,8
Résultat avant impôt	1 084	5	1 079	847	89	757	+28,0%	+42,5%
Impôt	(120)	108	(227)	(69)	-	(69)	+73,8%	x 3,3
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	-	-	-	(135)	(135)	-	ns	ns
Résultat net	964	113	852	643	(45)	688	+50,0%	+23,7%
Intérêts minoritaires	(157)	(42)	(115)	(84)	-	(84)	+86,3%	+36,4%
Résultat net part du Groupe	808	71	737	559	(45)	604	+44,5%	+21,9%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	51,3%		51,3%	50,2%		50,2%	+1,1 pp	+1,1 pp

ANNEXES

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

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	530	-	530	502	-	502	+5,6%	+5,6%
Charges d'exploitation hors FRU	(269)	-	(269)	(241)	-	(241)	+11,5%	+11,5%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	261	-	261	260	-	260	+0,1%	+0,1%
Coût du risque de crédit	(120)	-	(120)	(128)	-	(128)	(6,0%)	(6,0%)
Sociétés mises en équivalence	67	-	67	140	89	50	(52,1%)	+33,4%
Gains ou pertes sur autres actifs	(7)	-	(7)	(4)	-	(4)	+59,9%	+59,9%
Résultat avant impôt	200	-	200	268	89	178	(25,1%)	+12,5%
Impôt	72	108	(36)	(39)	-	(39)	ns	(6,9%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	-	-	-	(66)	(66)	-	ns	ns
Résultat net	272	108	164	163	24	140	+66,7%	+17,8%
Intérêts minoritaires	(74)	(42)	(32)	(11)	-	(11)	x 6,6	x 2,9
Résultat net part du Groupe	198	66	132	152	24	128	+30,1%	+2,9%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	50,8%		50,8%	48,1%		48,1%	+2,7 pp	+2,7 pp

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	2 098	-	2 098	1 993	-	1 993	+5,3%	+5,3%
Charges d'exploitation hors FRU	(1 068)	-	(1 068)	(976)	-	(976)	+9,4%	+9,4%
FRU	(10)	-	(10)	(10)	-	(10)	+2,4%	+2,4%
Résultat brut d'exploitation	1 020	-	1 020	1 007	-	1 007	+1,3%	+1,3%
Coût du risque de crédit	(445)	-	(445)	(637)	-	(637)	(30,1%)	(30,1%)
Sociétés mises en équivalence	307	5	302	344	89	255	(10,6%)	+18,8%
Gains ou pertes sur autres actifs	(2)	-	(2)	(2)	-	(2)	(8,2%)	(8,2%)
Résultat avant impôt	880	5	875	712	89	623	+23,6%	+40,6%
Impôt	(62)	108	(170)	(36)	-	(36)	+71,1%	x 4,7
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	-	-	-	(135)	(135)	-	ns	ns
Résultat net	818	113	706	541	(45)	586	+51,3%	+20,3%
Intérêts minoritaires	(156)	(42)	(114)	(83)	-	(83)	+87,2%	+36,8%
Résultat net part du Groupe	662	71	592	458	(45)	503	+44,7%	+17,6%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	50,9%		50,9%	49,0%		49,0%	+1,9 pp	+1,9 pp

ANNEXES

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

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	160	-	160	152	-	152	+5,7%	+5,7%
Charges d'exploitation hors FRU	(83)	-	(83)	(77)	-	(77)	+6,8%	+6,8%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	78	-	78	74	-	74	+4,5%	+4,5%
Coût du risque de crédit	(15)	-	(15)	(25)	-	(25)	(40,1%)	(40,1%)
Gains ou pertes sur autres actifs	(7)	-	(7)	(6)	-	(6)	+19,0%	+19,0%
Résultat avant impôt	55	-	55	43	-	43	+29,0%	+29,0%
Impôt	(15)	-	(15)	(5)	-	(5)	x 2,8	x 2,8
Résultat net part du Groupe	41	-	41	37	-	37	+9,7%	+9,7%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	51,6%		51,6%	51,1%		51,1%	+0,5 pp	+0,5 pp

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	599	-	599	534	-	534	+12,2%	+12,2%
Charges d'exploitation hors FRU	(315)	-	(315)	(292)	-	(292)	+8,0%	+8,0%
FRU	(13)	-	(13)	(10)	-	(10)	+28,4%	+28,4%
Résultat brut d'exploitation	270	-	270	232	-	232	+16,7%	+16,7%
Coût du risque de crédit	(60)	-	(60)	(96)	-	(96)	(37,5%)	(37,5%)
Gains ou pertes sur autres actifs	(7)	-	(7)	(1)	-	(1)	x 5	x 5
Résultat avant impôt	204	-	204	135	-	135	+51,3%	+51,3%
Impôt	(58)	-	(58)	(33)	-	(33)	+76,9%	+76,9%
Résultat net part du Groupe	145	-	145	101	-	101	+43,5%	+43,5%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	52,6%		52,6%	54,6%		54,6%	-2,0 pp	-2,0 pp

ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle BPF

Encours de collecte / Encours de crédits (Mds€)

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

Encours de collecte (Mds€)*	Juin 19	Sept. 19	Déc. 19	Mars20	Juin 20	Sept. 20	Déc. 20	Mars21	Juin 21	Sept. 21	Déc. 21	Δ Déc./Déc.
Titres	10,2	10,1	10,5	9,0	10,2	9,9	10,5	11,3	13,9	12,0	13,0	23,2%
OPCVM	8,5	8,5	8,5	7,2	7,7	8,1	8,6	8,7	8,9	8,6	8,7	1,5%
Assurance-vie	62,7	63,1	63,4	61,6	62,9	62,7	62,4	63,6	62,9	64,8	65,7	5,2%
Collecte Hors bilan	81,4	81,8	82,4	77,8	80,7	80,7	81,5	83,6	85,7	85,4	87,3	7,2%
Dépôts à vue	51,2	52,3	54,2	55,5	65,6	68,2	70,3	71,0	74,4	76,0	78,8	12,2%
Epargne logement	9,8	9,8	9,8	10,0	10,1	10,1	10,1	10,2	10,2	10,1	10,1	0,1%
Obligations	4,1	4,5	4,6	4,5	4,1	4,6	6,2	5,9	5,4	5,3	4,9	-21,4%
Livrets*	40,9	42,0	42,5	42,5	42,9	43,0	41,3	42,0	42,2	43,0	42,1	2,0%
CAT, PEP	12,2	12,5	12,9	12,2	10,9	10,5	10,5	10,4	9,9	9,7	9,3	-11,0%
Collecte Bilan	118,1	121,2	124,0	124,8	133,6	136,4	138,3	139,6	142,0	144,1	145,2	5,0%
TOTAL	199,5	202,9	206,4	202,6	214,3	217,1	219,8	223,1	227,8	229,5	232,5	5,8%

Livrets*, dont (Mds€)	Juin 19	Sept. 19	Déc. 19	Mars20	Juin 20	Sept. 20	Déc. 20	Mars21	Juin 21	Sept. 21	Déc. 21	Δ Déc./Déc.
Livret A	9,8	9,9	9,9	10,2	10,8	11,0	11,2	11,7	11,9	12,3	12,2	9,1%
LEP	0,9	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	0,9	-12,2%
LDD	8,2	8,2	8,2	8,4	8,7	8,8	8,8	9,1	9,1	9,1	9,0	1,7%

* Y compris épargne liquide entreprise

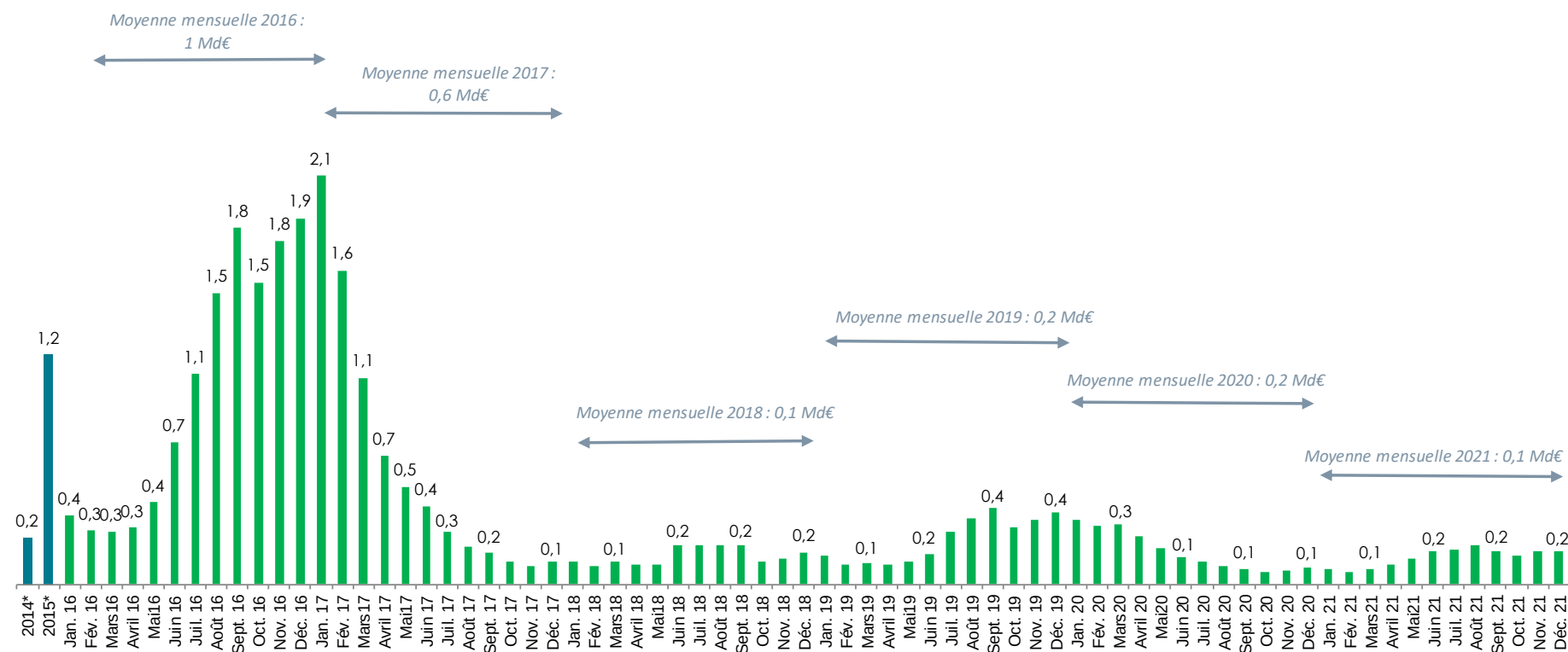
Banque de proximité en France (LCL) - Encours de crédit

Encours de crédit (Mds€)	Juin 19	Sept. 19	Déc. 19	Mars20	Juin 20	Sept. 20	Déc. 20	Mars21	Juin 21	Sept. 21	Déc. 21	Δ Déc./Déc.
Entreprises	24,1	24,5	23,9	24,5	28,4	29,2	28,9	28,6	27,8	28,1	28,3	-2,0%
Professionnels	14,6	15,0	15,4	15,8	18,6	19,7	20,4	20,9	21,0	21,3	21,6	6,0%
Consommation	7,6	7,8	8,1	7,7	7,7	7,8	8,0	7,9	8,0	8,1	8,3	3,8%
Habitat	78,3	80,4	82,4	83,4	83,8	84,9	86,1	86,7	87,9	90,2	92,3	7,3%
TOTAL	124,6	127,8	129,8	131,5	138,5	141,6	143,4	144,0	144,7	147,6	150,6	5,0%

ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle BPF

Encours renégociés mensuels (Mds€)

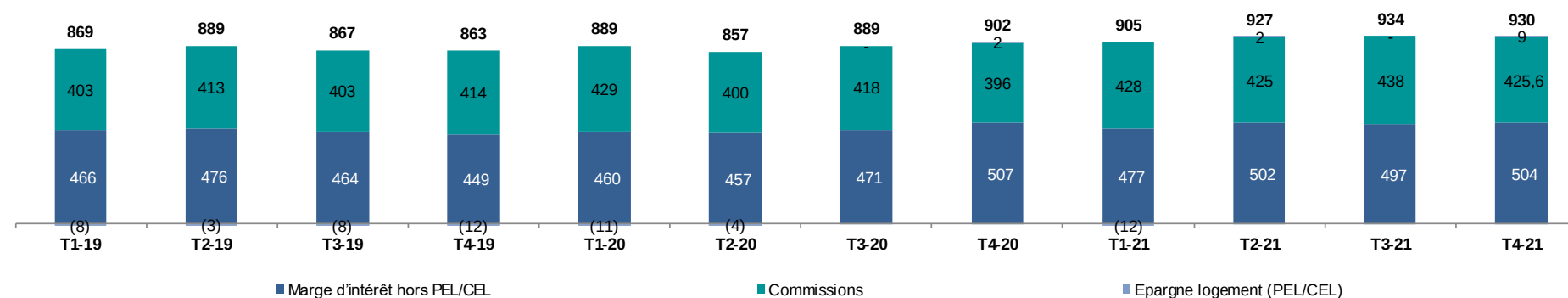


ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle BPF

Produit net bancaire (m€)

Produit net bancaire (m€)	T1-19	T2-19	T3-19	T4-19	T1-20	T2-20	T3-20	T4-20	T1-21	T2-21	T3-21	T4-21	Δ T4/T4
Marge d'intérêt	458	473	456	437	448	453	471	508	465	504	497	513,1	+1,0%
<i>Epargne logement (PEL/CEL)</i>	(8)	(3)	(8)	(12)	(11)	(4)	-	2	(12)	2	-	9,2	x 0,8
Marge d'intérêt hors PEL/CEL	466	476	464	449	460	457	471	507	477	502	497	504	(0,5%)
Commissions	403	413	403	414	429	400	418	396	428	425	438	425,6	+7,6%
- <i>Gestion mobilière</i>	28	26	21	30	35	31	27	32	33	33	32	34,5	+7,7%
- <i>Assurance</i>	167	158	153	152	173	187	173	147	181	172	177	164,4	+12,2%
- <i>Gestion de comptes services et moyens de paiement</i>	208	228	228	232	220	182	217	217	215	220	228	226,7	+4,4%
TOTAL	861	886	858	851	877	853	889	904	893	929	934	939	3,9%
TOTAL HORS EL	869	889	867	863	889	857	889	902	905	927	934	930	+3,0%



ANNEXES

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

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	939	9	930	904	2	902	+3,9%	+3,0%
Charges d'exploitation hors FRU	(603)	-	(603)	(599)	-	(599)	+0,7%	+0,7%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	336	9	326	305	2	304	+10,0%	+7,5%
Coût du risque	(54)	-	(54)	(89)	-	(89)	(39,1%)	(39,1%)
Gains ou pertes sur autres actifs	4	-	4	1	-	1	x 7,1	x 7,1
Résultat avant impôt	285	9	276	216	2	215	+31,9%	+28,5%
Impôt	(70)	(3)	(67)	(68)	(0)	(68)	+2,3%	(0,8%)
Résultat net part du Groupe	205	6	199	141	1	140	+45,6%	+42,1%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	64,3%		64,9%	66,3%		66,4%	-2,0 pp	-1,5 pp

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	3 696	(1)	3 696	3 521	(16)	3 537	+5,0%	+4,5%
Charges d'exploitation hors FRU	(2 312)	(13)	(2 299)	(2 277)	-	(2 277)	+1,5%	+1,0%
FRU	(59)	-	(59)	(42)	-	(42)	+40,9%	+40,9%
Résultat brut d'exploitation	1 325	(14)	1 339	1 203	(16)	1 218	+10,2%	+9,9%
Coût du risque	(222)	-	(222)	(390)	-	(390)	(43,2%)	(43,2%)
Gains ou pertes sur autres actifs	6	-	6	2	-	2	x 3,1	x 3,1
Résultat avant impôt	1 109	(14)	1 123	814	(16)	830	+36,2%	+35,3%
Impôt	(309)	4	(313)	(252)	5	(257)	+23,0%	+22,1%
Résultat net part du Groupe	764	(10)	774	537	(10)	548	+42,2%	+41,3%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	62,6%		62,2%	64,7%		64,4%	-2,1 pp	-2,2 pp

ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle BPI

Encours de crédits et de collecte (Mds€)

CA Italie (mds€)	Déc. 19**	Mars 20**	Juin 20**	Sept. 20**	Déc. 20**	Mars 21**	Juin 21**	Sept 21**	Déc 21**	Δ Déc/Déc
Total encours de crédits	43,3	44,2	45,1	46,0	45,5	46,5	61,2	60,9	59,4	+30,6%
dont crédits aux particuliers	21,3	21,4	21,7	21,9	22,4	22,7	28,1	28,2	28,3	+26,4%
dont crédits aux professionnels	7,5	7,4	7,6	7,9	7,7	7,5	9,8	9,7	9,6	+24,9%
dont crédits aux entreprises, y compris PME	12,4	13,3	13,7	14,1	13,5	14,0	21,1	20,6	20,4	+51,3%
Total encours de collecte bilan	41,2	41,8	42,4	43,6	44,9	44,1	61,1	61,9	63,1	+40,5%
Total encours de collecte hors bilan**	36,7	34,9	37,4	38,1	39,9	40,8	50,6	51,6	52,8	+32,1%
Total collecte	77,9	76,8	79,8	81,7	84,8	85,0	111,8	113,5	115,8	+36,5%

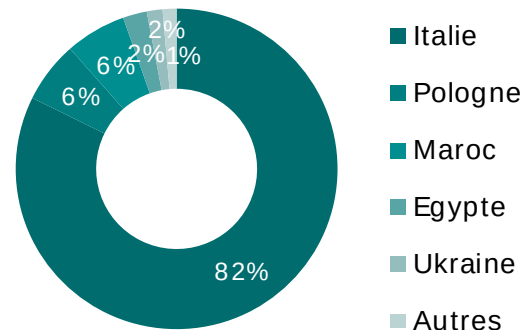
Autres BPI (mds€)	Déc. 19	Mars 20	Juin 20	Sept. 20**	Déc. 20**	Mars 21**	Juin 21**	Sept 21**	Déc 21**	Δ Déc/Déc
Total encours de crédits	11,9	11,5	11,7	11,9	11,7	11,8	12,5	12,8	12,8	+9,2%
dont Crédits aux particuliers	5,9	5,6	5,7	5,9	5,9	6,0	6,2	6,3	6,3	+6,2%
dont Crédits aux professionnels et PME	1,1	1,1	1,2	1,2	1,2	1,2	1,3	0,6	0,6	(48,5%)
dont Crédits aux grandes entreprises	4,9	4,7	4,7	4,7	4,5	4,5	4,7	5,9	5,8	+28,6%
Total encours de collecte bilan	12,8	12,5	12,9	13,1	13,5	14,0	14,3	14,3	15,1	+11,9%
Total encours de collecte hors bilan	2,2	2,1	2,2	2,3	2,4	2,5	2,1	2,1	2,0	(14,3%)
Total collecte	15,0	14,6	15,1	15,4	15,9	16,4	16,4	16,4	17,2	+8,0%

ANNEXES

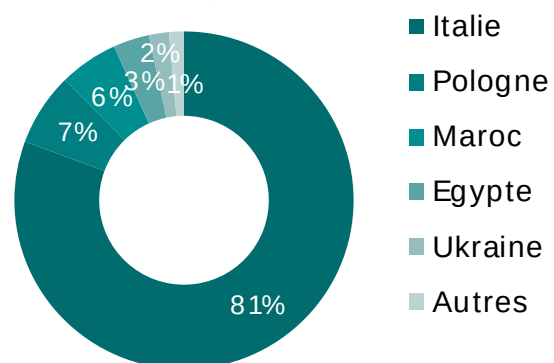
Indicateurs d'activité – pôle BPI

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

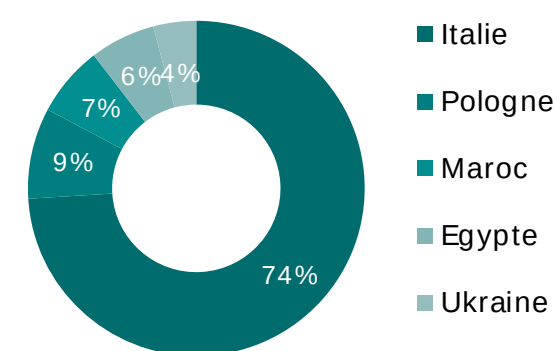
Encours de crédit T4-21 par entité



Encours de collecte bilan T4-21 par entité



PNB T4-21 par entité



ANNEXES

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

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	824	-	824	692	-	692	+19,1%	+19,1%
Charges d'exploitation hors FRU	(851)	(257)	(594)	(465)	(11)	(453)	+83,1%	+31,0%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	(26)	(257)	231	228	(11)	239	ns	(3,5%)
Coût du risque	(451)	(319)	(132)	(131)	-	(131)	x 3,4	+0,4%
Gains ou pertes sur autres actifs	(0)	-	(0)	(0)	-	(0)	(53,7%)	(53,7%)
Résultat avant impôt	(356)	(457)	100	96	(11)	108	ns	(6,7%)
Impôt	330	353	(23)	(15)	3	(18)	ns	+28,3%
Résultat net	(23)	(104)	81	74	(16)	90	ns	(10,1%)
Intérêts minoritaires	6	25	(19)	(19)	2	(21)	ns	(7,2%)
Résultat net part du Groupe	(16)	(78)	62	56	(14)	70	ns	(11,0%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	103,2%		72,0%	67,1%		65,5%	+36,1 pp	+6,6 pp

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	3 113	(2)	3 115	2 659	-	2 659	+17,1%	+17,2%
Charges d'exploitation hors FRU	(2 242)	(266)	(1 976)	(1 728)	(19)	(1 708)	+29,8%	+15,7%
FRU	(33)	-	(33)	(25)	-	(25)	+30,2%	+30,2%
Résultat brut d'exploitation	838	(269)	1 106	906	(19)	925	(7,5%)	+19,6%
Coût du risque	(779)	(344)	(435)	(569)	-	(569)	+36,9%	(23,5%)
Gains ou pertes sur autres actifs	(13)	(15)	2	72	-	72	ns	(97,8%)
Résultat avant impôt	545	(130)	675	408	(19)	428	+33,4%	+57,9%
Impôt	199	399	(200)	(101)	6	(107)	ns	+86,1%
Résultat net	745	267	478	299	(21)	320	x 2,5	+49,2%
Intérêts minoritaires	(187)	(66)	(120)	(92)	3	(95)	x 2	+26,5%
Résultat net part du Groupe	558	200	357	207	(18)	225	x 2,7	+58,8%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	72,0%		63,4%	65,0%		64,3%	+7,1 pp	-0,8 pp

ANNEXES

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

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	597	-	597	490	-	490	+21,8%	+21,8%
Charges d'exploitation hors FRU	(709)	(257)	(451)	(332)	(11)	(321)	x 2,1	+40,7%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	(112)	(257)	146	158	(11)	169	ns	(14,0%)
Coût du risque	(437)	(319)	(118)	(113)	-	(113)	x 3,9	+4,3%
Gains ou pertes sur autres actifs	0	-	0	(0)	-	(0)	ns	ns
Résultat avant impôt	(427)	(457)	30	45	(11)	56	ns	(46,9%)
Impôt	351	353	(2)	(8)	3	(11)	ns	(82,5%)
Résultat net	(76)	(104)	28	37	(8)	46	ns	(38,4%)
Intérêts minoritaires	19	25	(7)	(10)	2	(12)	ns	(45,1%)
Résultat net part du Groupe	(57)	(78)	21	27	(6)	33	ns	(35,8%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	118,7%		75,6%	67,8%		65,5%	+50,9 pp	+10,1 pp

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	2 279	-	2 279	1 827	-	1 827	+24,8%	+24,8%
Charges d'exploitation hors FRU	(1 720)	(266)	(1 454)	(1 181)	(11)	(1 170)	+45,6%	+24,3%
FRU	(33)	-	(33)	(25)	-	(25)	+30,2%	+30,2%
Résultat brut d'exploitation	527	(266)	793	620	(11)	632	(15,0%)	+25,5%
Coût du risque de crédit	(691)	(344)	(347)	(428)	-	(428)	+61,5%	(18,9%)
Gains ou pertes sur autres actifs	(14)	(15)	0	66	-	66	ns	(99,3%)
Résultat avant impôt	321	(128)	449	258	(11)	269	+24,6%	+66,8%
Impôt	272	399	(127)	(68)	3	(71)	ns	+78,8%
Résultat net	593	271	322	190	(8)	198	x 3,1	+62,5%
Intérêts minoritaires	(144)	(66)	(78)	(52)	2	(54)	x 2,8	+44,0%
Résultat net part du Groupe	449	205	244	138	(6)	144	x 3,3	+69,3%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	75,4%		63,8%	64,7%		64,0%	+10,8 pp	-0,3 pp

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – 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
Produit net bancaire	227	-	227	202	-	202	+12,3%	+12,3%
Charges d'exploitation	(142)	-	(142)	(132)	-	(132)	+7,4%	+7,4%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	85	-	85	70	-	70	+21,7%	+21,7%
Coût du risque de crédit	(14)	-	(14)	(18)	-	(18)	(23,7%)	(23,7%)
Résultat avant impôt	71	-	71	51	-	51	+37,6%	+37,6%
Impôt	(22)	-	(22)	(7)	-	(7)	x 2,9	x 2,9
Résultat net	53	-	53	37	(7)	45	+42,2%	+18,6%
Intérêts minoritaires	(12)	-	(12)	(8)	-	(8)	+51,1%	+51,1%
Résultat net part du Groupe	41	-	41	29	(7)	37	+39,7%	+11,3%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	62,6%		62,6%	65,4%		65,4%	-2,9 pp	-2,9 pp

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	834	(2)	836	833	-	833	+0,1%	+0,4%
Charges d'exploitation	(523)	(0)	(522)	(547)	(8)	(539)	(4,4%)	(3,1%)
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	311	(3)	314	286	(8)	294	+8,7%	+6,8%
Coût du risque de crédit	(88)	-	(88)	(142)	-	(142)	(37,5%)	(37,5%)
Gains ou pertes sur autres actifs	1	-	1	6	-	6	(82,3%)	(82,3%)
Résultat avant impôt	224	(3)	226	150	(8)	158	+48,6%	+42,9%
Impôt	(73)	-	(73)	(33)	3	(36)	x 2,2	x 2
Résultat net	152	(4)	156	110	(12)	122	+38,2%	+27,7%
Intérêts minoritaires	(43)	-	(43)	(40)	1	(41)	+6,3%	+3,6%
Résultat net part du Groupe	109	(4)	113	69	(11)	81	+56,7%	+39,9%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	62,7%		62,5%	65,7%		64,7%	-3,0 pp	-2,2 pp

ANNEXES

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

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	187	22	165	(68)	(14)	(54)	ns	ns
Charges d'exploitation hors FRU	(207)	-	(207)	(198)	-	(198)	+4,4%	+4,4%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	(19)	22	(41)	(266)	(14)	(252)	(92,7%)	(83,6%)
Coût du risque	(6)	-	(6)	6	-	6	ns	ns
Sociétés mises en équivalence	(10)	-	(10)	(26)	-	(26)	(61,3%)	(61,3%)
Gains ou pertes sur autres actifs	(0)	-	(0)	(0)	-	(0)	(57,1%)	(57,1%)
Résultat avant impôt	(36)	22	(57)	(1 189)	(917)	(271)	(97,0%)	(78,8%)
Impôt	24	(6)	30	21	5	17	+11,1%	+78,8%
Résultat net	(12)	16	(27)	(1 167)	(913)	(254)	(99,0%)	(89,2%)
Intérêts minoritaires	1	-	1	128	125	3	(99,2%)	(61,0%)
Résultat net part du Groupe	(11)	16	(26)	(1 040)	(788)	(252)	(99,0%)	(89,5%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	110,4%		125,0%	-289,5%		-367,4%	+399,9 pp	+492,4 pp

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	306	22	284	(238)	(105)	(133)	ns	ns
Charges d'exploitation hors FRU	(779)	-	(779)	(792)	(10)	(782)	(1,6%)	(0,3%)
FRU	58	130	(72)	(86)	-	(86)	ns	(16,2%)
Résultat brut d'exploitation	(415)	152	(568)	(1 116)	(115)	(1 001)	(62,8%)	(43,3%)
Coût du risque	(12)	-	(12)	(29)	-	(29)	(59,3%)	(59,3%)
Sociétés mises en équivalence	(29)	-	(29)	(4)	-	(4)	x 8	x 8
Gains ou pertes sur autres actifs	3	-	3	0	-	0	x 101,9	x 101,9
Résultat avant impôt	(453)	152	(605)	(2 052)	(1 018)	(1 034)	(77,9%)	(41,5%)
Impôt	148	(6)	154	341	34	307	(56,7%)	(49,8%)
Résultat net	(305)	146	(451)	(1 766)	(1 040)	(726)	(82,7%)	(37,9%)
Intérêts minoritaires	(12)	-	(12)	119	125	(6)	ns	+88,3%
Résultat net part du Groupe	(317)	146	(463)	(1 647)	(915)	(733)	(80,8%)	(36,8%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	254,8%		274,8%	-332,2%		-587,5%	+587,0 pp	+862,3 pp

ANNEXES

Contribution des pôles métiers au résultat T4-21 et T4-20

	T4-21 (publié)						
En m€	GEA	GC	SFS	BP (LCL)	BPI	AHM	Total
Produit net bancaire	1 608	1 566	690	939	824	187	5 815
Charges d'exploitation hors FRU	(733)	(975)	(352)	(603)	(851)	(207)	(3 720)
FRU	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	876	591	338	336	(26)	(19)	2 094
Coût du risque	1	(1)	(136)	(54)	(451)	(6)	(647)
Sociétés mises en équivalence	21	2	67	-	2	(10)	82
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	0	(14)	4	(0)	(0)	(9)
Résultat avant impôt	898	592	256	285	(356)	(36)	1 640
Impôts	(175)	(157)	57	(70)	330	24	9
Rés. net des activités abandonnées	(1)	-	-	-	4	-	4
Résultat net	723	435	313	215	(23)	(12)	1 652
Intérêts minoritaires	(122)	(25)	(75)	(10)	6	1	(224)
Résultat net part du Groupe	602	410	238	205	(16)	(11)	1 428

	T4-20 (publié)						
En m€	GEA	GC	SFS	BP (LCL)	BPI	AHM	Total
Produit net bancaire	1 644	1 426	654	904	692	(68)	5 251
Charges d'exploitation hors FRU	(735)	(911)	(319)	(599)	(465)	(198)	(3 226)
FRU	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	909	514	335	305	228	(266)	2 025
Coût du risque	(60)	(111)	(154)	(89)	(131)	6	(538)
Sociétés mises en équivalence	20	2	140	-	-	(26)	137
Gains ou pertes nets sur autres actifs	1	(0)	(10)	1	(0)	(0)	(9)
Résultat avant impôt	871	406	311	216	96	(1 189)	712
Impôts	(275)	(55)	(44)	(68)	(15)	21	(436)
Rés. net des activités abandonnées	(24)	-	(66)	-	(7)	0	(96)
Résultat net	572	351	201	148	74	(1 167)	179
Intérêts minoritaires	(123)	(23)	(12)	(7)	(19)	128	(56)
Résultat net part du Groupe	449	328	189	141	56	(1 040)	124

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

ANNEXES

Contribution des pôles métiers au résultat 12M-21 et 12M-20

	2021 (publié)						
En m€	GEA	GC	SFS	BP (LCL)	BPI	AHM	Total
Produit net bancaire	6 527	6 319	2 697	3 696	3 113	306	22 657
Charges d'exploitation hors FRU	(3 005)	(3 707)	(1 383)	(2 312)	(2 242)	(779)	(13 429)
FRU	(7)	(328)	(23)	(59)	(33)	58	(392)
Résultat brut d'exploitation	3 515	2 284	1 290	1 325	838	(415)	8 836
Coût du risque	(18)	(39)	(505)	(222)	(779)	(12)	(1 576)
Sociétés mises en équivalence	84	8	307	-	3	(29)	373
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(0)	(39)	(8)	6	(13)	3	(51)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	0	-	-	497	-	497
Résultat avant impôt	3 581	2 213	1 084	1 109	545	(453)	8 080
Impôts	(642)	(512)	(120)	(309)	199	148	(1 236)
Rés. net des activités abandonnées	5	-	-	-	1	-	5
Résultat net	2 944	1 701	964	800	745	(305)	6 849
Intérêts minoritaires	(524)	(90)	(157)	(36)	(187)	(12)	(1 005)
Résultat net part du Groupe	2 420	1 611	808	764	558	(317)	5 844

	2020 (publié)						
En m€	GEA	GC	SFS	BP (LCL)	BPI	AHM	Total
Produit net bancaire	5 734	6 297	2 526	3 521	2 659	(238)	20 500
Charges d'exploitation hors FRU	(2 864)	(3 523)	(1 268)	(2 277)	(1 728)	(792)	(12 452)
FRU	(6)	(260)	(20)	(42)	(25)	(86)	(439)
Résultat brut d'exploitation	2 864	2 514	1 238	1 203	906	(1 116)	7 609
Coût du risque	(55)	(829)	(732)	(390)	(569)	(29)	(2 606)
Sociétés mises en équivalence	66	7	344	-	-	(4)	413
Gains ou pertes nets sur autres actifs	3	1	(3)	2	72	0	75
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	(903)	(903)
Résultat avant impôt	2 878	1 693	847	814	408	(2 052)	4 588
Impôts	(770)	(278)	(69)	(252)	(101)	341	(1 129)
Rés. net des activités abandonnées	(24)	-	(135)	-	(8)	(55)	(221)
Résultat net	2 084	1 415	643	563	299	(1 766)	3 238
Intérêts minoritaires	(379)	(85)	(84)	(25)	(92)	119	(546)
Résultat net part du Groupe	1 706	1 330	559	537	207	(1 647)	2 692

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

ANNEXES

Contribution des pôles métiers au résultat sous-jacent T4-21 et T4-20

	T4-21 (sous-jacent)						
En m€	GEA	GC	SFS	BP (LCL)	BPI	AHM	Total
Produit net bancaire	1 608	1 562	690	930	824	165	5 779
Charges d'exploitation hors FRU	(717)	(952)	(352)	(603)	(594)	(207)	(3 423)
FRU	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	891	610	338	326	231	(41)	2 356
Coût du risque	1	(1)	(136)	(54)	(132)	(6)	(328)
Sociétés mises en équivalence	21	2	67	-	2	(10)	82
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	0	(14)	4	(0)	(0)	(9)
Résultat avant impôt	914	611	256	276	100	(57)	2 100
Impôts	(179)	(163)	(51)	(67)	(23)	30	(453)
Rés. net des activités abandonnées	(1)	-	-	-	4	-	4
Résultat net	735	449	205	208	81	(27)	1 651
Intérêts minoritaires	(126)	(30)	(33)	(9)	(19)	1	(216)
Résultat net part du Groupe	610	418	173	199	62	(26)	1 435

	T4-20 (sous-jacent)						
En m€	GEA	GC	SFS	BP (LCL)	BPI	AHM	Total
Produit net bancaire	1 666	1 438	654	902	692	(54)	5 299
Charges d'exploitation hors FRU	(735)	(904)	(319)	(599)	(453)	(198)	(3 208)
FRU	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	931	533	335	304	239	(252)	2 090
Coût du risque	(22)	(111)	(154)	(89)	(131)	6	(500)
Sociétés mises en équivalence	20	2	50	-	-	(26)	47
Gains ou pertes nets sur autres actifs	1	(0)	(10)	1	(0)	(0)	(9)
Résultat avant impôt	931	425	221	215	108	(271)	1 628
Impôts	(294)	(62)	(44)	(68)	(18)	17	(469)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	-	-	1	0	1
Résultat net	637	363	177	147	90	(254)	1 160
Intérêts minoritaires	(124)	(24)	(12)	(7)	(21)	3	(185)
Résultat net part du Groupe	513	339	165	140	70	(252)	975

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

ANNEXES

Contribution des pôles métiers au résultat sous-jacent 12M-21 et 12M-20

	2021 (sous-jacent)						
En m€	GEA	GC	SFS	BP (LCL)	BPI	AHM	Total
Produit net bancaire	6 528	6 331	2 697	3 696	3 115	284	22 651
Charges d'exploitation hors FRU	(2 987)	(3 658)	(1 383)	(2 299)	(1 976)	(779)	(13 082)
FRU	(7)	(328)	(23)	(59)	(33)	(72)	(522)
Résultat brut d'exploitation	3 534	2 345	1 290	1 339	1 106	(568)	9 047
Coût du risque	(18)	(39)	(505)	(222)	(435)	(12)	(1 232)
Sociétés mises en équivalence	84	8	302	-	3	(29)	368
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(0)	(39)	(8)	6	2	3	(36)
Résultat avant impôt	3 600	2 274	1 079	1 123	675	(605)	8 147
Impôts	(761)	(529)	(227)	(313)	(200)	154	(1 876)
Rés. net des activités abandonnées	0	-	-	-	2	-	2
Résultat net	2 840	1 745	852	810	478	(451)	6 273
Intérêts minoritaires	(491)	(101)	(115)	(36)	(120)	(12)	(876)
Résultat net part du Groupe	2 348	1 644	737	774	357	(463)	5 397

	2020 (sous-jacent)						
En m€	GEA	GC	SFS	BP (LCL)	BPI	AHM	Total
Produit net bancaire	5 899	6 276	2 526	3 537	2 659	(133)	20 764
Charges d'exploitation hors FRU	(2 826)	(3 504)	(1 268)	(2 277)	(1 708)	(782)	(12 366)
FRU	(6)	(260)	(20)	(42)	(25)	(86)	(439)
Résultat brut d'exploitation	3 067	2 511	1 238	1 218	925	(1 001)	7 959
Coût du risque	(55)	(829)	(732)	(390)	(569)	(29)	(2 606)
Sociétés mises en équivalence	66	7	255	-	-	(4)	324
Gains ou pertes nets sur autres actifs	3	1	(3)	2	72	0	75
Résultat avant impôt	3 081	1 690	757	830	428	(1 034)	5 752
Impôts	(822)	(277)	(69)	(257)	(107)	307	(1 225)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	-	-	(0)	0	(0)
Résultat net	2 259	1 413	688	573	320	(726)	4 527
Intérêts minoritaires	(379)	(88)	(84)	(26)	(95)	(6)	(679)
Résultat net part du Groupe	1 879	1 325	604	548	225	(733)	3 849

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

ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle CR

Encours de collecte et de crédit (Mds€)

Encours de collecte (Mds€)*	Mars 19	Juin 19	Sept. 19	Déc. 19	Mars 20	Juin 20	Sept. 20	Déc. 20	Mars 21	Juin 21	Sept. 21	Déc. 21	Δ Déc./Déc.
Titres	44,7	43,8	44,7	45,2	40,1	42,4	41,9	45,7	48,2	48,8	48,2	49,2	+7,8%
OPCVM	25,3	25,7	25,6	25,9	22,8	24,0	24,2	25,6	26,1	26,8	27,2	27,8	+8,5%
Assurance-vie	194,7	196,5	197,9	200,2	197,2	198,3	198,5	201,2	203,3	205,2	205,7	208,6	+3,7%
Collecte Hors bilan	264,7	266,1	268,2	271,3	260,1	264,7	264,6	272,4	277,6	280,8	281,1	285,6	+4,8%
Dépôts à vue	149,7	155,6	159,0	165,6	172,4	194,8	201,1	207,4	212,4	218,5	224,9	230,2	+11,0%
Epargne logement	103,7	104,0	104,4	106,6	107,2	107,8	108,1	110,5	110,7	110,7	110,7	112,5	+1,8%
Livrets	133,9	135,7	137,8	139,8	142,8	147,4	152,0	156,3	162,4	165,8	169,6	171,7	+9,8%
Comptes et dépôts à terme	51,1	51,1	50,7	49,3	48,0	45,8	45,1	43,8	41,6	40,3	39,8	39,5	(9,6%)
Collecte Bilan	438,4	446,4	451,8	461,3	470,4	495,9	506,3	517,9	527,2	535,2	545,1	554,0	+7,0%
TOTAL	703,1	712,5	720,1	732,6	730,5	760,5	770,9	790,3	804,7	815,9	826,1	839,5	+6,2%

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

Livrets, dont (Mds€)	Mars 19	Juin 19	Sept. 19	Déc. 19	Mars 20	Juin 20	Sept. 20	Déc. 20	Mars 21	Juin 21	Sept. 21	Déc. 21	Δ Déc./Déc.
Livret A	46,3	47,4	48,3	49,0	50,6	53,0	54,4	55,9	58,4	59,9	60,8	61,2	+9,6%
LEP	11,7	11,0	11,1	11,3	11,5	11,6	11,2	11,5	11,7	11,7	11,7	11,4	(1,1%)
LDD	31,9	32,2	32,4	32,6	33,2	34,1	34,4	35,0	35,7	36,0	36,1	36,1	+3,2%
Livrets sociétaires	9,5	9,6	9,8	9,9	10,1	10,4	10,8	11,1	11,5	11,8	12,0	12,2	+9,0%

* Y compris épargne liquide entreprise

Encours de crédit (Mds€)	Mars 19	Juin 19	Sept. 19	Déc. 19	Mars 20	Juin 20	Sept. 20	Déc. 20	Mars 21	Juin 21	Sept. 21	Déc. 21	Δ Déc./Déc.
Habitat	300,2	306,2	313,2	319,6	323,5	327,8	333,1	340,8	345,2	352,1	358,2	363,1	+6,5%
Consommation	21,7	20,6	20,8	21,6	21,0	20,9	21,2	21,5	21,4	21,8	21,8	22,3	+3,7%
Entreprises	77,4	79,3	81,6	83,3	86,6	92,1	94,9	97,1	99,2	99,1	101,5	104,7	+7,8%
Professionnels	22,0	22,3	22,6	23,1	23,2	28,2	29,0	29,7	30,1	29,7	29,7	30,0	+1,0%
Agriculture	39,2	40,2	40,7	39,8	40,3	41,3	42,0	41,2	42,1	43,0	43,3	42,6	+3,3%
Collectivités locales	32,0	32,5	32,3	32,8	32,8	32,9	32,6	33,4	32,9	33,4	33,3	33,6	+0,6%
TOTAL	492,5	501,1	511,2	520,1	527,4	543,3	552,8	563,7	570,8	579,1	587,7	596,3	+5,8%

ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle CR

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

Caisses régionales – détail des commissions clientèle, du T1-20 au T4-21

m€	T1-20	T2-20	T3-20	T4-20	T1-21	T2-21	T3-21	T4-21	Δ T4/T4
Services et autres opérations bancaires	213	199	201	210	217	212	216	221	+5,2%
Valeurs mobilières	76	64	58	67	73	67	63	75	+11,6%
Assurances	914	710	699	671	924	739	741	826	+23,2%
Gestion de comptes et moyens de paiement	523	423	490	475	453	467	496	502	+5,6%
Revenus nets des autres activités clientèle(1)	93	98	91	114	95	112	94	121	+5,4%
TOTAL ⁽¹⁾	1 820	1 494	1 539	1 538	1 764	1 597	1 610	1 745	+13,5%

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

Caisses régionales - Evolution des encours de risque de crédit

En m€	Déc. 20	Juin 21	Sept. 21	Déc. 21
Encours bruts de créances clientèle	569 624	584 565	592 937	601 577
dont créances dépréciées	9 916	9 804	9 741	9 730
Dépréciations constituées (y compris provisions collectives)	10 001	10 032	10 077	10 048
Taux des créances dépréciées sur encours bruts	1,7%	1,7%	1,6%	1,6%
Taux de couverture des créances dépréciées (hors provisions collectives)	59,9%	58,5%	58,3%	57,4%
Taux de couverture des créances dépréciées (y compris provisions collectives)	100,9%	102,3%	103,5%	103,3%

ANNEXES

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

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	3 680	85	3 596	3 425	52	3 373	+7,4%	+6,6%
Charges d'exploitation hors FRU	(2 337)	-	(2 337)	(2 311)	-	(2 311)	+1,2%	+1,2%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	1 343	85	1 258	1 114	52	1 062	+20,5%	+18,5%
Coût du risque de crédit	(130)	-	(130)	(378)	38	(415)	(65,6%)	(68,7%)
Sociétés mises en équivalence	1	-	1	1	-	1	(48,2%)	(48,2%)
Gains ou pertes sur autres actifs	22	-	22	(7)	-	(7)	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	1 235	85	1 151	731	90	641	+68,9%	+79,4%
Impôt	(292)	(24)	(268)	(205)	(29)	(176)	+42,4%	+52,0%
Résultat net part du Groupe	943	60	882	531	61	470	+77,4%	+87,6%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	63,5%		65,0%	67,5%		68,5%	-3,9 pp	-3,5 pp

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	14 096	85	14 011	13 056	(175)	13 231	+8,0%	+5,9%
Charges d'exploitation hors FRU	(8 986)	-	(8 986)	(8 712)	(10)	(8 702)	+3,1%	+3,3%
FRU	(87)	55	(142)	(123)	-	(123)	(29,0%)	+15,6%
Résultat brut d'exploitation	5 023	140	4 883	4 221	(185)	4 406	+19,0%	+10,8%
Coût du risque de crédit	(606)	-	(606)	(1 042)	0	(1 042)	(41,9%)	(41,9%)
Sociétés mises en équivalence	(11)	-	(11)	2	-	2	ns	ns
Gains ou pertes sur autres actifs	28	-	28	(13)	-	(13)	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	(3)	-	(3)	(100,0%)	(100,0%)
Résultat avant impôt	4 434	140	4 294	3 165	(185)	3 351	+40,1%	+28,2%
Impôt	(1 249)	(24)	(1 225)	(1 067)	56	(1 123)	+17,0%	+9,0%
Résultat net part du Groupe	3 184	116	3 068	2 096	(134)	2 230	+51,9%	+37,6%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	63,8%		64,1%	66,7%		65,8%	-3,0 pp	-1,6 pp

ANNEXES

Contribution des pôles métiers au résultat T4-21 et T4-20

	T4-21 (publié)							
En m€	CR	LCL	BPI	GEA	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	3 680	939	842	1 608	686	1 565	181	9 500
Charges d'exploitation hors FRU	(2 337)	(603)	(867)	(733)	(347)	(975)	(246)	(6 109)
FRU	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	1 343	336	(25)	875	338	590	(65)	3 391
Coût du risque	(130)	(54)	(455)	1	(136)	(1)	(8)	(783)
Sociétés mises en équivalence	1	-	2	21	67	2	-	92
Gains ou pertes nets sur autres actifs	22	4	(0)	0	(14)	0	(3)	10
variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	119	-	-	0	-	119
Résultat avant impôt	1 235	285	(359)	898	256	591	(76)	2 829
Impôts	(292)	(70)	330	(175)	57	(157)	37	(269)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	4	(0)	-	-	(0)	4
Résultat net	943	215	(25)	723	313	434	(39)	2 564
Intérêts minoritaires	(0)	(0)	(1)	(116)	(75)	(18)	0	(210)
Résultat net part du Groupe	943	215	(26)	607	238	416	(39)	2 354

	T4-20 (publié)							
En m€	CR	LCL	GEA	BPI	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	3 425	904	1 634	712	654	1 424	(88)	8 665
Charges d'exploitation hors FRU	(2 311)	(599)	(735)	(481)	(319)	(911)	(230)	(5 585)
FRU	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	1 114	305	899	230	335	513	(317)	3 080
Coût du risque	(378)	(89)	(60)	(130)	(154)	(111)	2	(919)
Sociétés mises en équivalence	1	-	20	-	140	2	-	163
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(7)	1	1	(0)	(10)	(0)	(9)	(26)
variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	(965)	(965)
Résultat avant impôt	731	216	861	100	311	405	(1 290)	1 334
Impôts	(205)	(68)	(274)	(16)	(44)	(55)	28	(634)
Rés. net des activités abandonnées	5	-	(24)	(7)	(66)	-	0	(91)
Résultat net	531	148	564	77	201	350	(1 262)	609
Intérêts minoritaires	0	(0)	(119)	(15)	(12)	(16)	82	(80)
Résultat net part du Groupe	531	148	445	62	189	334	(1 180)	530

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

ANNEXES

Contribution des ples mtiers au rsultat 12M-21 et 12M-20

	2021 (publi)							
En m	CR	LCL	BPI	GEA	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	14 096	3 696	3 180	6 528	2 692	6 318	312	36 822
Charges d'exploitation hors FRU	(8 986)	(2 312)	(2 299)	(3 005)	(1 379)	(3 707)	(913)	(22 602)
FRU	(87)	(59)	(33)	(7)	(23)	(328)	58	(479)
Rsultat brut d'exploitation	5 023	1 325	848	3 516	1 290	2 283	(543)	13 741
Coût du risque	(606)	(222)	(786)	(18)	(505)	(39)	(18)	(2 193)
Sociétés mises en quivalence	(11)	-	3	84	307	8	-	392
Gains ou pertes nets sur autres actifs	28	6	(13)	(0)	(8)	(39)	0	(27)
Variation de valeur des carts d'acquisi	-	-	497	-	-	0	-	497
Rsultat avant impôt	4 434	1 109	549	3 582	1 084	2 212	(561)	12 409
Impôts	(1 249)	(309)	198	(643)	(120)	(512)	172	(2 463)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	1	5	-	-	(0)	6
Rsultat net	3 185	800	748	2 944	964	1 700	(389)	9 953
Intérêts minoritaires	(1)	(0)	(132)	(501)	(157)	(57)	(4)	(852)
Rsultat net part du Groupe	3 184	800	617	2 443	808	1 643	(393)	9 101

	2020 (publi)							
En m	CR	LCL	GEA	BPI	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	13 056	3 521	5 749	2 724	2 526	6 297	(278)	33 596
Charges d'exploitation hors FRU	(8 712)	(2 277)	(2 865)	(1 785)	(1 268)	(3 523)	(836)	(21 266)
FRU	(123)	(42)	(6)	(25)	(20)	(260)	(86)	(562)
Rsultat brut d'exploitation	4 221	1 203	2 879	914	1 238	2 514	(1 200)	11 768
Coût du risque	(1 042)	(390)	(55)	(566)	(732)	(829)	(36)	(3 651)
Sociétés mises en quivalence	2	-	66	-	344	7	(0)	419
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(13)	2	3	72	(3)	1	(10)	52
Variation de valeur des carts d'acquisitio	(3)	-	-	-	-	-	(965)	(968)
Rsultat avant impôt	3 165	814	2 893	419	847	1 693	(2 212)	7 620
Impôts	(1 067)	(252)	(775)	(103)	(69)	(277)	378	(2 165)
Rés. net des activités abandonnées	(0)	-	(24)	(48)	(135)	-	(55)	(262)
Rsultat net	2 098	563	2 095	268	643	1 416	(1 889)	5 193
Intérêts minoritaires	(3)	(0)	(362)	(75)	(84)	(57)	77	(504)
Rsultat net part du Groupe	2 096	562	1 733	193	559	1 359	(1 812)	4 689

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

ANNEXES

Contribution des pôles métiers au résultat sous-jacent T4-21 et T4-20

	T4-21 (sous-jacent)							
En m€	CR	LCL	GEA	BPI	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	3 596	930	1 608	842	686	1 560	159	9 380
Charges d'exploitation hors FRU	(2 337)	(603)	(717)	(609)	(347)	(952)	(246)	(5 812)
FRU	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	1 258	326	891	233	338	609	(87)	3 568
Coût du risque	(130)	(54)	1	(136)	(136)	(1)	(8)	(464)
Sociétés mises en équivalence	1	-	21	2	67	2	-	92
Gains ou pertes nets sur autres actifs	22	4	0	(0)	(14)	0	(3)	10
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	0	-	0	-	0
Résultat avant impôt	1 151	276	914	98	256	610	(98)	3 205
Impôts	(268)	(67)	(179)	(23)	(51)	(163)	44	(707)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	(0)	4	-	-	(0)	4
Résultat net	883	208	735	79	205	447	(54)	2 503
Intérêts minoritaires	(0)	(0)	(120)	(16)	(33)	(23)	0	(192)
Résultat net part du Groupe	882	208	615	62	173	425	(54)	2 311

	T4-20 (sous-jacent)							
En m€	CR	LCL	GEA	BPI	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	3 373	902	1 656	712	654	1 437	(73)	8 660
Charges d'exploitation hors FRU	(2 311)	(599)	(735)	(470)	(319)	(904)	(230)	(5 567)
FRU	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	1 062	304	921	242	335	532	(303)	3 093
Coût du risque	(415)	(89)	(22)	(130)	(154)	(111)	2	(919)
Sociétés mises en équivalence	1	-	20	-	50	2	-	74
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(7)	1	1	(0)	(10)	(0)	(9)	(26)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat avant impôt	641	215	920	111	221	424	(310)	2 223
Impôts	(176)	(68)	(292)	(19)	(44)	(62)	23	(638)
Rés. net des activités abandonnées	5	-	-	2	-	-	0	7
Résultat net	470	147	628	94	177	362	(287)	1 592
Intérêts minoritaires	0	(0)	(119)	(17)	(12)	(17)	1	(163)
Résultat net part du Groupe	470	147	510	78	165	345	(286)	1 429

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

ANNEXES

Contribution des pôles métiers au résultat sous-jacent 12M-21 et 12M-20

	2021 (sous-jacent)							
En m€	CR	LCL	GEA	BPI	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	14 011	3 696	6 529	3 183	2 692	6 329	290	36 730
Charges d'exploitation hors FRU	(8 986)	(2 299)	(2 987)	(2 033)	(1 379)	(3 658)	(913)	(22 255)
FRU	(142)	(59)	(7)	(33)	(23)	(328)	(72)	(664)
Résultat brut d'exploitation	4 883	1 339	3 535	1 117	1 290	2 344	(695)	13 812
Coût du risque	(606)	(222)	(18)	(442)	(505)	(39)	(18)	(1 849)
Sociétés mises en équivalence	(11)	-	84	3	302	8	-	387
Gains ou pertes nets sur autres actifs	28	6	(0)	2	(8)	(39)	0	(12)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	0	-	0	-	0
Résultat avant impôt	4 294	1 123	3 601	679	1 079	2 273	(713)	12 337
Impôts	(1 225)	(313)	(762)	(200)	(227)	(529)	178	(3 079)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	1	2	-	-	(0)	3
Résultat net	3 069	810	2 840	481	852	1 743	(535)	9 261
Intérêts minoritaires	(1)	(0)	(470)	(90)	(115)	(68)	(4)	(748)
Résultat net part du Groupe	3 068	810	2 370	391	737	1 676	(539)	8 512

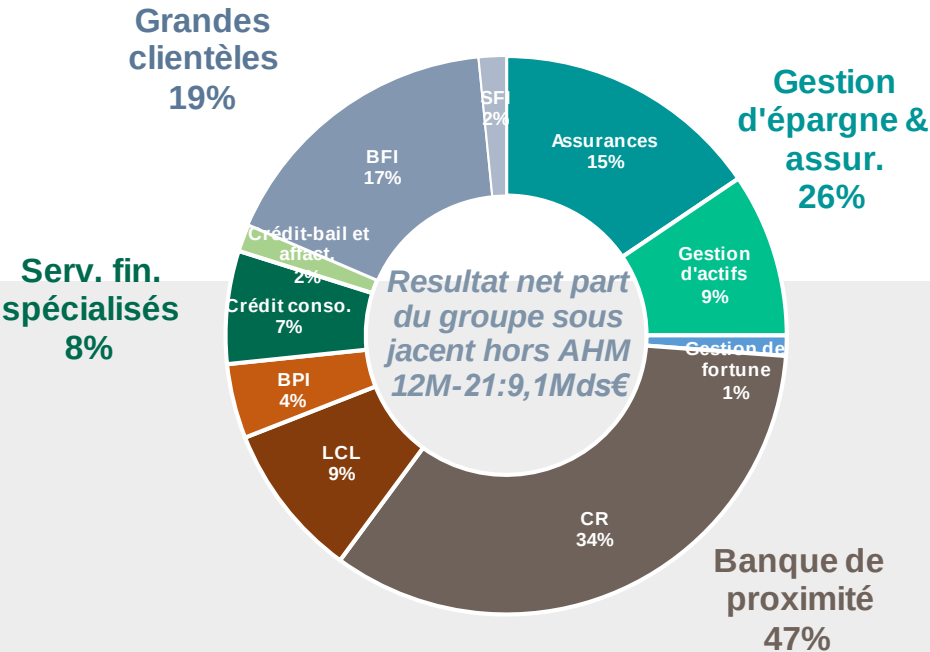
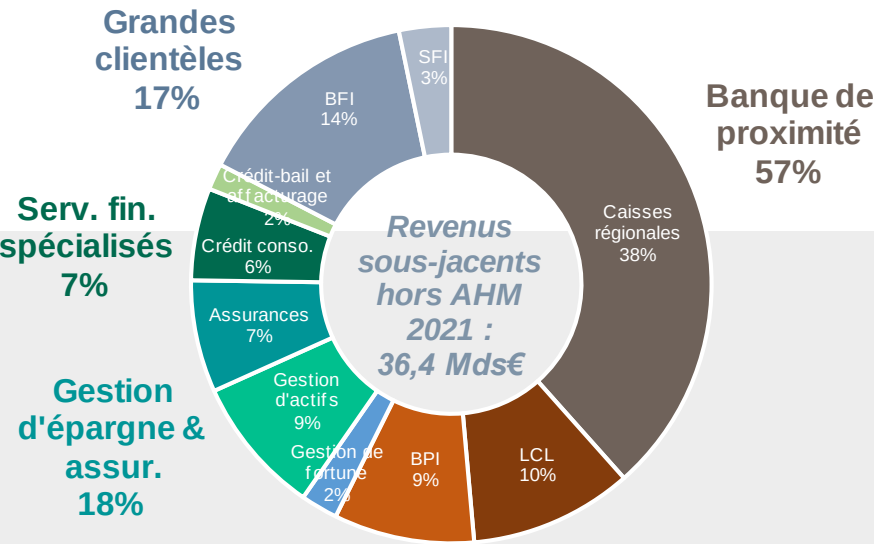
	2020 (sous-jacent)							
En m€	CR	LCL	GEA	BPI	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	13 231	3 537	5 914	2 724	2 526	6 276	(173)	34 035
Charges d'exploitation hors FRU	(8 702)	(2 277)	(2 826)	(1 766)	(1 268)	(3 504)	(826)	(21 169)
FRU	(123)	(42)	(6)	(25)	(20)	(260)	(86)	(562)
Résultat brut d'exploitation	4 406	1 218	3 082	933	1 238	2 512	(1 085)	12 304
Coût du risque	(1 042)	(390)	(55)	(566)	(732)	(829)	(36)	(3 651)
Sociétés mises en équivalence	2	-	66	-	255	7	(0)	330
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(13)	2	3	72	(3)	1	(10)	52
Variation de valeur des écarts d'acquisition	(3)	-	-	-	-	-	-	(3)
Résultat avant impôt	3 351	830	3 096	439	757	1 690	(1 131)	9 031
Impôts	(1 123)	(257)	(827)	(109)	(69)	(276)	344	(2 317)
Rés. net des activités abandonnées	5	-	-	1	-	-	0	6
Résultat net	2 233	573	2 269	330	688	1 414	(787)	6 720
Intérêts minoritaires	(3)	(0)	(362)	(77)	(84)	(61)	(4)	(591)
Résultat net part du Groupe	2 230	573	1 907	253	604	1 353	(791)	6 129

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

ANNEXES

Contribution des ples mtiers au rsultat

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



ANNEXES

Indicateurs de risques

Evolution des encours de crédits

Groupe Crédit Agricole - Evolution des encours de risque de crédit

En m€	Déc. 20	Juin 21	Sept. 21	Déc. 21
Encours bruts de créances clientèle	985 074	1 026 601	1 042 487	1 070 539
dont créances dépréciées	23 326	23 737	23 496	21 642
Dépréciations constituées (y compris provisions collectives)	19 584	20 291	20 454	18 947
Taux des créances dépréciées sur encours bruts	2,4%	2,3%	2,3%	2,0%
Taux de couverture des créances dépréciées (hors provisions collectives)	55,2%	56,1%	56,7%	53,0%
Taux de couverture des créances dépréciées (y compris provisions collectives)	84,0%	85,5%	87,1%	87,5%

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

En m€	Déc. 20	Juin 21	Sept. 21	Déc. 21
Encours bruts de créances clientèle	415 517	441 886	449 382	468 800
dont créances dépréciées	13 407	13 929	13 750	11 907
Dépréciations constituées (y compris provisions collectives)	9 581	10 255	10 372	8 895
Taux des créances dépréciées sur encours bruts	3,2%	3,2%	3,1%	2,5%
Taux de couverture des créances dépréciées (hors provisions collectives)	51,7%	54,3%	55,6%	49,5%
Taux de couverture des créances dépréciées (y compris provisions collectives)	71,5%	73,6%	75,4%	74,7%

ANNEXES

Indicateurs de risques

Ventilation des expositions⁽¹⁾ par secteur et zone géographique

Par secteur d'activité	Déc. 21	Déc. 20
Services non marchands / secteur public / collectivités	30.5%	28.2%
Clientèle de banque de détail	23.8%	24.2%
Autres activités financières non bancaires	8.0%	8.4%
Energie	6.6%	6.4%
Divers	3.2%	3.3%
Immobilier	2.9%	3.0%
Banques	2.8%	2.7%
Automobile	2.4%	2.8%
Industrie lourde	2.0%	2.1%
Agriculture / Agroalimentaire	1.9%	2.0%
Distribution / Biens de consommation	1.7%	1.9%
Autres industries	1.7%	1.8%
Aéronautique / aérospatial	1.6%	1.9%
BTP	1.5%	1.7%
Informatique / Technologie	1.5%	1.3%
Maritime	1.4%	1.5%
Telecom	1.3%	1.4%
Autres transports	1.2%	1.4%
Assurance	1.1%	1.2%
Santé / Pharmacie	1.0%	1.1%
Non ventilé	1.0%	1.2%
Tourisme / hôtels / restauration	0.8%	0.9%

Par zone géographique	Déc. 21	Déc. 20
France (hors banque de détail)	41,9%	39,4%
France (banque de détail)	15,0%	15,6%
Europe de l'Ouest hors Italie	12,0%	12,1%
Italie	10,9%	11,0%
Amérique du Nord	5,4%	5,4%
Asie et Océanie hors Japon	4,9%	4,6%
Afrique et Moyen-Orient	3,4%	3,3%
Japon	2,3%	2,9%
Europe de l'Est	1,9%	2,0%
Amérique centrale et du Sud	1,1%	1,1%
Non ventilé	1,3%	2,6%
Total	100,0%	100,0%

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

ANNEXES

Crédit Agricole CIB: Oil & Gas

23,6 Mds € EAD⁽¹⁾ sur le secteur Oil & Gas, hors négociants en matières premières à fin décembre 2021

→ L'EAD est brut des couvertures des agences de crédit export et des credit risk insurance (4,0 mds€ au 31/12/2021)

70% de l'EAD⁽¹⁾⁽²⁾ Oil & Gas est noté Investment Grade⁽³⁾

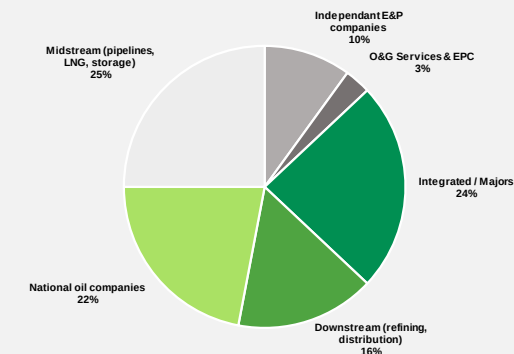
→ Une exposition diversifiée en termes d'opérateurs, de type d'activité, d'engagements et de zones géographiques

87% de l'EAD⁽¹⁾⁽²⁾ provient de segments peu sensibles à la volatilité du prix du pétrole

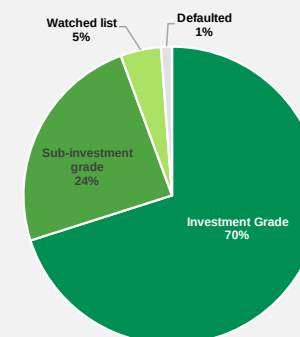
→ 13% de l'EAD⁽¹⁾⁽²⁾ sur les segments Exploration & Production et Services, segments plus sensibles à la volatilité du prix du pétrole

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

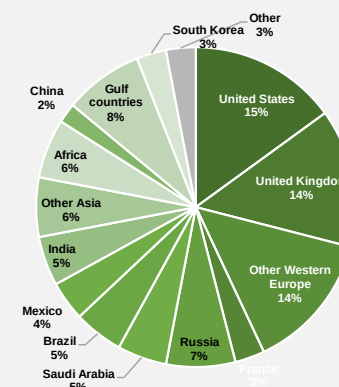
EAD Oil & Gas hors négociants de matières premières: 23,6 mds€



Oil & Gas EAD hors négociants de matières premières



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



CA CIB perimeter

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

(2) Hors négociants de matières premières

(3) Equivalent de notation interne

ANNEXES

Crédit Agricole CIB: Aéronautique et Shipping

15,3 mds€ EAD⁽¹⁾ sur l'aéronautique à fin novembre 2021

→ L'EAD est brut des couvertures des agences de crédit export et des assureurs crédit (1,6 md€ au 30/11/2021)

38% de l'EAD⁽¹⁾ Aéronautique noté *Investment Grade*⁽²⁾

- Une exposition diversifiée en termes d'opérateurs, de type d'activité, d'engagements et de zones géographiques
- Un portefeuille largement « secured » et composé d'acteurs majeurs, essentiellement des Constructeurs/ Fournisseurs et Transporteurs aérien. La part du financement d'actifs réels représente 46% de l'EAD à fin novembre 2021
- Un portefeuille sécurisé par de nouvelles générations d'avions avec une flotte d'âge moyen relativement jeune (4,6 ans à fin novembre)

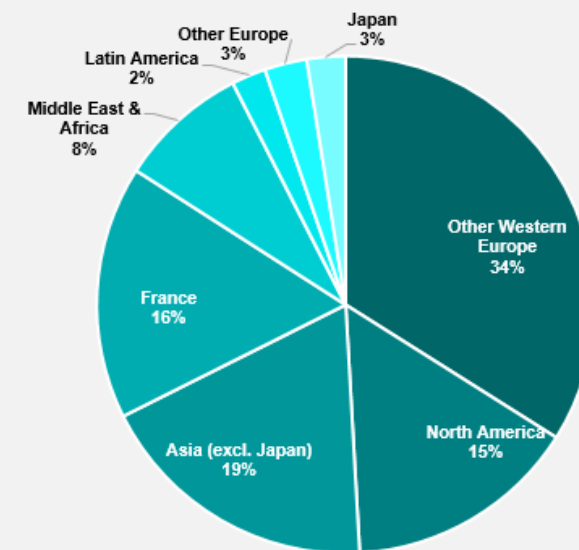
13,6 mds€ d'EAD⁽¹⁾ sur le Shipping fin novembre 2021

→ L'EAD est brut des couvertures des agences de crédit export (3 mds€ et des assureurs crédit (1,25 mds€)

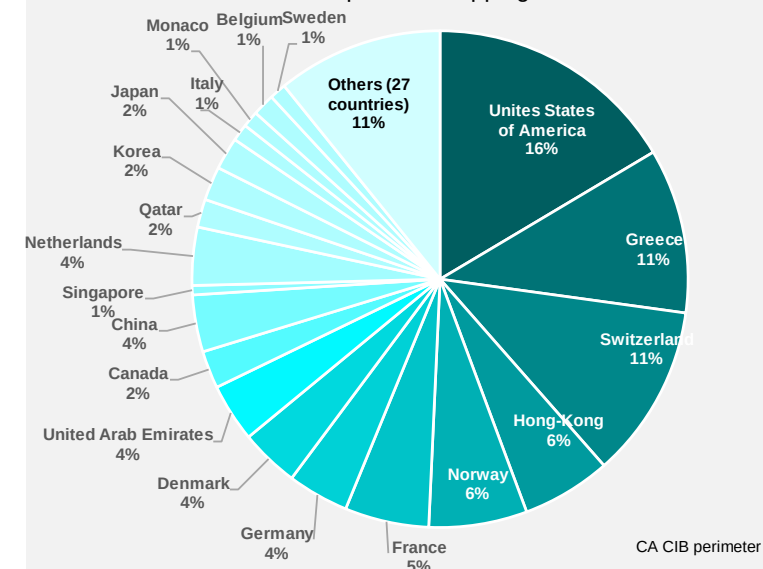
47 % des EAD *Shipping* notés *Investment Grade*⁽²⁾ (+3% vs. fin mai 2021)

- Après une baisse marquée des expositions à partir de 2011, le portefeuille Shipping augmente de 1,3 md€ sur le deuxième semestre 2021
- La part de financement d'actifs représente 87% de l'EAD (+1pp vs. 31/05/2021)
- 64% des financements concernent des navires livrés de moins de 10 ans

Exposition aéronautique nette d'ECA par géographie



Exposition Shipping



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

(2) Equivalent de notation interne.

ANNEXES

Indicateurs de risques

VaR – expositions aux risques de marché

Crédit Agricole S.A. – exposition aux risques de marché - VAR (99% - 1jour)

En m€	T4-21			31/12/2021	31/12/2020
	Minimum	Maximum	Moyenne		
Taux	4	7	5	6	8
Crédit	2	4	3	3	4
Change	2	4	2	4	5
Actions	2	4	3	2	2
Matières premières	0	0	0	0	0
VaR mutualisée de Crédit Agricole S.A.	5	9	6	9	9
Effets de compensation*			-7	-6	-10

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

VaR (99% - 1 day) au 31/12/21 : €9m pour Crédit Agricole S.A.

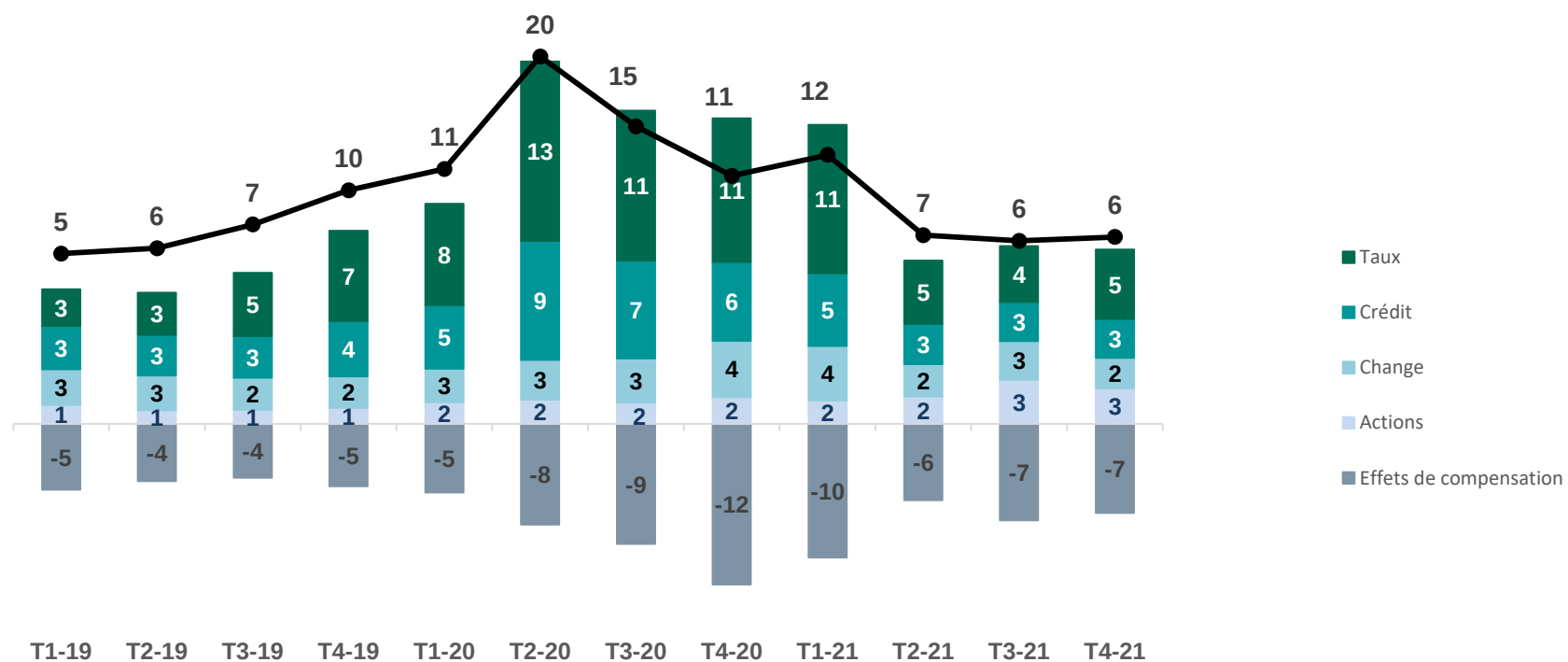
*Gains de diversification entre facteurs de risques

ANNEXES

Indicateurs de risques

VaR – expositions aux risques de marché

Crédit Agricole S.A. - Moyenne trimestrielle de la VAR (99% - 1 jour, en m€)



ANNEXES

Structure financière et Bilan

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

Solvabilité de Crédit Agricole SA (en Mds d'euros)		
	Phasé	
	31/12/21	31/12/20
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE (VALEUR COMPTABLE)	68,2	65,2
(-) Prévision de distribution	(3,2)	(0,9)
(-) Instruments AT1 inclus dans les capitaux propres comptables	(4,9)	(5,9)
Intérêts minoritaires éligibles	4,5	4,0
(-) Filtres prudentiels	(1,2)	(1,5)
<i>dont : Prudent valuation</i>	(1,0)	(0,6)
(-) Déductions des écarts d'acquisition et des autres immobilisations incorporelles	(18,5)	(17,5)
Impôts différés dépendant de bénéfices futurs et ne résultant pas de différences temporelles	(0,5)	(0,1)
Insuffisance des ajustements pour risque de crédit par rapport aux pertes anticipées selon l'approche notations internes et pertes anticipées des expositions sous forme d'actions	(0,4)	(0,2)
Dépassement de franchises	0,0	0,0
Couverture insuffisante des expositions non performantes	(0,0)	0,0
Autres éléments du CET1	0,8	1,1
TOTAL CET1	44,9	44,2
Instruments AT1	5,1	6,0
Autres éléments AT1	(0,2)	(0,2)
TOTAL TIER 1	49,8	50,0
Instruments Tier 2	18,2	17,1
Autres éléments Tier 2	(1,0)	(2,7)
TOTAL CAPITAL	67,0	64,5
EMPLOIS PONDÉRÉS	377,4	336,0
Ratio CET1	11,9%	13,1%
Ratio Tier1	13,2%	14,9%
Ratio global	17,7%	19,2%

ANNEXES

Structure financière et Bilan

Solvabilité de Crédit Agricole (Mds€)

Solvabilité du Groupe Crédit Agricole (en Mds d'euros)		
	Phasé	
	31/12/21	31/12/20
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE (VALEUR COMPTABLE)	126,5	119,6
(-) Prévision de distribution	(1,6)	(1,0)
(-) Instruments AT1 inclus dans les capitaux propres comptables	(4,9)	(5,9)
Intérêts minoritaires éligibles	3,6	3,1
(-) Filtres prudentiels	(1,9)	(2,1)
<i>dont : Prudent valuation</i>	(1,7)	(1,2)
(-) Déductions des écarts d'acquisition et des autres immobilisations incorporelles	(19,0)	(18,1)
Impôts différés dépendant de bénéfices futurs et ne résultant pas de différences temporelles	(0,5)	(0,1)
Insuffisance des ajustements pour risque de crédit par rapport aux pertes anticipées selon l'approche notations internes	(0,5)	(0,4)
et pertes anticipées des expositions sous forme d'actions		
Dépassement de franchises	0,0	0,0
Couverture insuffisante des expositions non performantes	(0,0)	0,0
Autres éléments du CET1	1,0	1,9
TOTAL CET1	102,7	96,9
Instruments AT1	5,1	6,0
Autres éléments AT1	(0,3)	(0,2)
TOTAL TIER 1	107,5	102,7
Instruments Tier 2	18,1	17,1
Autres éléments Tier 2	(0,3)	(1,5)
TOTAL CAPITAL	125,3	118,3
EMPLOIS PONDÉRÉS	585,4	562,1
Ratio CET1	17,5%	17,2%
Ratio Tier1	18,4%	18,3%
Ratio global	21,4%	21,1%

ANNEXES

Structure financière et Bilan

Bilan (Mds€)

Actif	31/12/2021	31/12/2020	Passif	31/12/2021	31/12/2020
Caisse, banques centrales	237,8	194,3	Banques centrales	1,3	0,9
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	429,4	432,5	Passifs financiers à la juste valeur par résultat	246,4	265,2
Instruments dérivés de couverture	14,1	21,7	Instruments dérivés de couverture	12,4	15,2
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	256,3	266,1			
Prêts et créances sur les établissements de crédit	501,3	463,2	Dettes envers les établissements de crédit	314,8	264,9
Prêts et créances sur la clientèle	459,9	405,9	Dettes envers la clientèle	781,2	719,4
Titres de dette	84,1	84,8	Dettes représentées par un titre	171,4	162,5
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	3,2	7,5	Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	5,1	10,4
Actifs d'impôts courants et différés	5,9	4,3	Passifs d'impôts courants et différés	2,9	3,3
Comptes de régularisation et actifs divers	38,4	40,3	Comptes de régularisation et passifs divers	53,3	52,9
Actifs non courants destinés à être cédés	3,0	2,7	Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	2,6	1,4
Participations aux bénéfices différée	0,0	-			
Participations dans les entreprises mises en équivalence	8,3	7,7	Provisions techniques des contrats d'assurance	375,1	363,1
Immeubles de placement	7,3	6,5	Provisions	4,5	4,2
Immobilisations corporelles	6,1	5,8	Dettes subordonnées	26,1	24,1
Immobilisations incorporelles	3,3	3,2	Capitaux propres part du Groupe	68,2	65,2
Ecart d'acquisition	15,6	14,7	Participations ne donnant pas le contrôle	8,7	8,3
Total actif	2,074,0	1,961,1	Total passif	2,074,0	1,961,1

ANNEXES

Structure financière et Bilan

Variation des capitaux propres (m€)

En m€	Part du Groupe	Part des Minoritaires	Total	Dettes subordonnées
Au 31 Décembre 2020	65,217	8,278	73,495	24,052
Impacts nouvelles normes	167	12	179	
Augmentation de capital	2,182	-	2,182	
Dividendes versés sur 2021	(2,333)	-454	(2,787)	
Dividendes reçus des Caisses régionales et filiales				
Variation des titres auto-détenus	(1,057)	-	(1,057)	
Emissions / remboursements d'instruments de capitaux propres	(1,001)	-	(1,001)	
Rémunération des émissions d'instruments de capitaux propres	(352)	(108)	(460)	
Effets des acquisitions/cessions sur les participations ne donnant pas le contrôle	-	-	-	
Mouvements liés aux paiements en actions	19	7	26	
Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(623)	68	(555)	
Variation de la quote-part de réserve des sociétés mises en équivalence	103	30	133	
Résultat de la période	5,844	1,005	6,849	
Autres	51	(139)	(88)	
Au 31 décembre 2021	68,217	8,699	76,916	26,101

1 Impact estimé de la 1^{ère} application de la décision IFRS IC du 21 avril 2021 portant sur le calcul des engagements relatifs à certains régimes à prestations définies. Au 1^{er} janvier 2020, l'impact sur les capitaux propres aurait été de 160 millions d'euros

ANNEXES

Structure financière et Bilan

Bilan (Mds€)

Actif	31/12/2021	31/12/2020	Passif	31/12/2021	31/12/2020
Caisse, banques centrales	241,2	197,8	Banques centrales	1,3	0,9
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	433,1	438,5	Passifs financiers à la juste valeur par résultat	243,6	263,2
Instruments dérivés de couverture	16,0	23,0	Instruments dérivés de couverture	16,8	23,7
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	268,7	277,9			
Prêts et créances sur les établissements de crédit	96,7	90,0	Dettes envers les établissements de crédit	221,2	198,9
Prêts et créances sur la clientèle	1051,6	965,5	Dettes envers la clientèle	1044,6	963,4
Titres de dette	110,0	110,2	Dettes représentées par un titre	181,7	171,8
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	5,2	13,5	Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	5,8	11,5
Actifs d'impôts courants et différés	8,1	6,6	Passifs d'impôts courants et différés	3,0	3,5
Comptes de régularisation et actifs divers	43,1	45,6	Comptes de régularisation et passifs divers	58,6	54,2
Actifs non courants destinés à être cédés	3,0	5,0	Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	2,6	3,6
Participations aux bénéfices différée	-0,0	-			
Participations dans les entreprises mises en équivalence	8,0	7,4	Provisions techniques des contrats d'assurance	377,7	365,6
Immeubles de placement	8,3	7,4	Provisions	7,1	6,9
Immobilisations corporelles	10,9	10,5	Dettes subordonnées	25,9	23,9
Immobilisations incorporelles	3,5	3,4	Capitaux propres part du Groupe	126,5	119,6
Ecart d'acquisition	16,1	15,1	Participations ne donnant pas le contrôle	7,2	6,9
Total actif	2,323,6	2,217,5	Total passif	2,323,6	2,217,5

ANNEXES

Notation de crédits

Notations

Crédit Agricole S.A. - Notations au 31/10/21

Notation	Contrepartie LT / CT	Emetteur / Dette senior préférée LT	Perspective / surveillance	Dette senior préférée CT	Dernière date de revue	Décision de notation
S&P Global Ratings	AA-/A-1+ (RCR)	A+	Perspective stable	A-1	19/10/2021	Affirmation des notes LT / CT ; perspective inchangée
Moody's	Aa2/P-1 (CRR)	Aa3	Perspective stable	P-1	19/09/2019	Relèvement des notes LT (1 cran); perspective révisée à stable de positive ; notes CT confirmées
Fitch Ratings	AA- (DCR)	A+/AA-	Perspective stable	F1+	27/10/2021	Affirmation des notes LT/CT ; perspective révisée de négative à stable
DBRS	AA (high) / R-1 (high) (COR)	AA (low)	Perspective stable	R-1 (middle)	13/09/2021	Affirmation des notes LT / CT ; perspective inchangée

ANNEXES

Risques juridiques

Risques juridiques

Les principales procédures judiciaires et fiscales en cours au sein de Crédit Agricole S.A. et de ses filiales consolidées par intégration globale sont décrites dans le rapport de gestion pour l'exercice 2020.

Par rapport aux faits exceptionnels et litiges exposés dans ce document et actualisés au troisième trimestre 2021 dans le document A04, les seules évolutions se trouvent :

- au dernier alinéa du paragraphe « Strauss/Wolf/Faudem »,
- au dernier alinéa du paragraphe « Affaire EIC (échange image chèques) »
- à l'avant-dernier alinéa du paragraphe « Euribor/Libor et autres indices »,
- au troisième alinéa du paragraphe « SSA Bonds »,
- au dernier alinéa du paragraphe « Autorité de la concurrence italienne »,
- au dernier alinéa du paragraphe « Intercontinental Exchange, Inc. ("ICE") »,
- au dernier alinéa du paragraphe « Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. »,
- au paragraphe « Amundi-Procédure AMF ».

ANNEXES

Risques juridiques

Risques juridiques

Faits exceptionnels et litiges**Strauss/Wolf/Faudem**

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

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

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

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

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

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

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

Le 7 avril 2021, la Second Circuit Court of Appeals a rejeté l'appel des demandeurs.

Le 3 septembre 2021, les demandeurs ont déposé un recours devant la Cour Suprême des Etats-Unis. Le 7 janvier 2022, la Cour Suprême a sollicité l'avis du *Solicitor General* sur l'opportunité d'examiner ce recours ; elle prendra sa décision à ce sujet après obtention de cet avis.

ANNEXES

Risques juridiques

Risques juridiques

Affaire EIC (échange image chèques)

LCL et Crédit Agricole S.A., ainsi que dix autres banques, ont reçu en mars 2008 une notification de griefs du Conseil de la concurrence (devenu l'Autorité de la concurrence). Il leur était reproché d'avoir, de façon concertée, mis en place et appliqué des commissions interbancaires dans le cadre de l'encaissement des chèques, depuis le passage à l'échange image chèques, soit depuis 2002 jusqu'en 2007. Selon l'Autorité de la concurrence, ces commissions seraient constitutives d'ententes anticoncurrentielles sur les prix au sens des articles 81, paragraphe 1, du traité instituant la Communauté européenne et de l'article L. 420-1 du Code de commerce, et auraient causé un dommage à l'économie. En défense, les banques ont réfuté catégoriquement le caractère anticoncurrentiel des commissions et contesté la régularité de la procédure suivie. Par décision du 20 septembre 2010, l'Autorité de la concurrence a jugé que la Commission d'échange image chèques (CEIC) était anticoncurrentielle par son objet et qu'elle a eu pour conséquence d'augmenter artificiellement les coûts supportés par les banques remettantes, ce qui a eu un impact défavorable sur le prix des services bancaires. Pour ce qui concerne l'une des commissions pour services connexes dite AOCT (annulation d'opérations compensées à tort), l'Autorité de la concurrence a enjoint les banques de procéder à la révision de leur montant dans les six mois de la notification de la décision. Les banques mises en cause ont été sanctionnées pour un montant global de 384,92 millions d'euros. LCL et le Crédit Agricole ont été condamnés à payer respectivement 20,7 millions d'euros et 82,1 millions d'euros pour la CEIC et 0,2 million d'euros et 0,8 million d'euros pour l'AOCT. L'ensemble des banques a fait appel de la décision devant la Cour d'appel de Paris. Cette dernière a, par un arrêt du 23 février 2012, annulé la décision estimant que l'Autorité de la concurrence n'avait pas démontré l'existence de restrictions de concurrence constitutives d'une entente par objet. L'Autorité de la concurrence s'est pourvue en cassation le 23 mars 2012. La Cour de cassation a cassé, le 14 avril 2015, la décision de la Cour d'appel de Paris du 23 février 2012 et renvoyé l'affaire devant cette même Cour, autrement composée, au seul motif que les interventions volontaires des associations UFC - Que Choisir et l'ADUMPE devant la Cour d'appel ont été déclarées sans objet, sans que les moyens de ces parties ne soient examinés par la Cour. La Cour de cassation n'a pas tranché l'affaire sur le fond et le Crédit Agricole a saisi la juridiction de renvoi. La Cour d'Appel de Paris a rendu sa décision le 21 décembre 2017. Elle a confirmé la décision de l'Autorité de la concurrence du 20 septembre 2010 tout en réduisant de 82 940 000 euros à 76 560 000 euros les sanctions pécuniaires infligées au Crédit Agricole. La sanction pour LCL est demeurée inchangée à 20 930 000 euros. Comme les autres banques parties à cette procédure, LCL et le Crédit Agricole se sont pourvus en cassation. Par une décision du 29 janvier 2020, la Cour de cassation a cassé l'arrêt de la Cour d'appel de Paris du 21 décembre 2017 au motif que la Cour d'appel n'avait pas caractérisé l'existence de restrictions de concurrence par objet et renvoyé l'affaire devant la Cour d'appel de Paris autrement composée. Par un arrêt du 2 décembre 2021, la Cour d'appel de Paris a réformé la décision de l'Autorité de la concurrence et a jugé qu'il n'est pas établi que l'instauration de la CEIC et de l'AOCT constituait des pratiques anticoncurrentielles par objet ou par effets. L'Autorité de la concurrence s'est pourvue en cassation contre cet arrêt le 31 décembre 2021.

ANNEXES

Risques juridiques

Risques juridiques

Office of Foreign Assets Control (OFAC)

Crédit Agricole S.A. et sa filiale Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (Crédit Agricole CIB) ont conclu au mois d'octobre 2015 des accords avec les autorités fédérales américaines et de l'État de New York dans le cadre de l'enquête relative à un certain nombre de transactions libellées en dollars avec des pays faisant l'objet de sanctions économiques américaines. Les faits visés par cet accord sont intervenus entre 2003 et 2008.

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

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

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

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

ANNEXES

Risques juridiques

Risques juridiques

Euribor/Libor et autres indices

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

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

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

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

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

Crédit Agricole S.A. a fait l'objet, à l'instar de plusieurs banques suisses et étrangères, d'une enquête de la COMCO, autorité suisse de la concurrence, concernant le marché des produits dérivés de taux d'intérêt dont l'Euribor. Cette enquête a été clôturée à la suite d'une transaction, aux termes de laquelle Crédit Agricole S.A. a accepté de s'acquitter d'une pénalité de CHF 4.465.701 et de coûts de procédure d'un montant de CHF 187.012, sans aucune reconnaissance de culpabilité.

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

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

ANNEXES

Risques juridiques

Risques juridiques

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

Le 17 mars 2021, un panel de trois juges de la cour d'appel fédérale du 2^{ème} circuit a fait droit à l'appel des plaignants, considérant dès lors la nouvelle plainte recevable et renvoyant l'affaire devant la cour fédérale de New York pour reprise de la procédure. Les défendeurs, incluant Crédit Agricole CIB, ont demandé à la cour d'appel fédérale, statuant en formation plénière, de reconsidérer cette décision. Cette demande a été rejetée par la cour d'appel le 6 mai 2021. Un autre recours a été déposé le 12 mai 2021 par les défendeurs afin d'obtenir la suspension de ce retour du dossier devant la juridiction de première instance, lequel a été rejeté le 24 mai 2021. Le 1^{er} octobre 2021, les défendeurs ont déposé un recours devant la Cour Suprême des États-Unis, laquelle a pris la décision, le 10 janvier 2022, de ne pas examiner l'affaire. Une nouvelle requête, en cours d'examen, a été déposée par les défendeurs devant la Cour fédérale pour tenter de mettre un terme à cette action.

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

ANNEXES

Risques juridiques

Risques juridiques

Bonds SSA

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

Par une décision en date du 28 avril 2021, la Commission européenne a infligé à Crédit Agricole S.A. et à Crédit Agricole CIB solidairement une amende de 3 993 000 euros pour leur participation à une entente sur le marché secondaire des obligations SSA libellées en dollars américains. Le 7 juillet 2021, Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole CIB ont interjeté appel de cette décision devant le Tribunal de l'Union européenne.

Crédit Agricole CIB est cité avec d'autres banques, dans une action de groupe (class action) consolidée putative devant le Tribunal Fédéral du District Sud de New York. Les plaignants n'ayant pas réussi à établir un dommage suffisant, cette action a été rejetée par une décision du 29 août 2018 qui leur a donné néanmoins la possibilité d'y remédier. Le 7 novembre 2018, les plaignants ont déposé une plainte modifiée. Crédit Agricole CIB ainsi que les autres défendeurs ont déposé des « motions to dismiss » visant à rejeter cette plainte. S'agissant de CACIB la plainte a été jugée irrecevable, le 30 septembre 2019, pour défaut de compétence de la juridiction new-yorkaise et, dans une décision ultérieure, le Tribunal a jugé que les plaignants avaient en tout état de cause échoué à établir une violation de la loi antitrust américaine. En juin 2020 les plaignants ont fait appel de ces deux décisions. Le 19 juillet 2021, la Cour d'appel fédérale du 2^{ème} circuit a confirmé la position du Tribunal selon laquelle les plaignants n'ont pas réussi à établir une violation de la loi antitrust américaine. Le délai imparti aux plaignants pour saisir la Cour suprême des États-Unis afin de contester cette décision ayant expiré le 2 décembre 2021, sans que les plaignants n'engagent une action en ce sens, le recours est désormais éteint.

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

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

ANNEXES

Risques juridiques

Risques juridiques

O'Sullivan and Tavera

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

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

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

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

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

Le 28 mai 2020, les plaignants ont déposé une nouvelle requête en vue d'obtenir une décision finale susceptible d'appel. Le 11 juin 2020, les défendeurs se sont opposés à cette requête et le 18 juin 2020 les plaignants ont répondu. Le 29 juin 2021, le Tribunal a rejeté la requête des plaignants.

Le 28 juillet 2021, le Tribunal a sursis à statuer sur l'action « *O'Sullivan I* » en attendant qu'une décision soit rendue dans le cadre de la procédure d'appel en cours dans une affaire Freeman v. HSBC Holdings, PLC, n° 19-3970 (2d. Cir.). (Les affaires « *O'Sullivan II* » et « *Tavera* » ont été précédemment suspendues en attendant l'issue de cette procédure d'appel).

ANNEXES

Risques juridiques

Risques juridiques

Autorité de la concurrence italienne

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

Par une décision notifiée le 9 janvier 2019, l'*Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato* a considéré que FCA Bank S.p.A. avait participé à cette prétendue infraction et que celle-ci était également imputable à CACF.

L'*Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato* a imposé une amende de 178,9 millions euros à FCA Bank S.p.A., FCA Bank S.p.A. et CA CF ont fait appel de cette décision devant le Tribunal administratif régional (TAR) du Lazio. Par ordonnance du 4 avril 2019, le TAR du Lazio a prononcé, à titre provisoire, le sursis à l'exécution du paiement de l'amende imposée à FCA Bank S.p.A. sous réserve de la constitution d'une caution par FCA Bank S.p.A. couvrant le montant de l'amende.

Par un arrêt du 24 novembre 2020, le TAR du Lazio a annulé la décision de l'*Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato*. Le 23 décembre 2020, l'*Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato* a fait appel de cette décision devant le Conseil d'Etat italien. Par un arrêt du 3 février 2022, le Conseil d'Etat italien a rejeté ce recours, confirmant par là-même de façon définitive l'annulation de la décision de l'*Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato*.

ANNEXES

Risques juridiques

Risques juridiques

Intercontinental Exchange, Inc. (“ICE”)

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

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

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

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

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

Le 30 novembre 2020, les avocats des plaignants, durant la phase de dépôt des mémoires, ont informé les défendeurs du souhait des plaignants nommés de se désister et le 1^{er} décembre 2020 ont déposé une demande de sursis à statuer auquel les défendeurs se sont opposés. Le 7 décembre 2020, le tribunal a rejeté cette demande et les plaignants ont répondu le 15 décembre 2020.

Le 28 décembre 2020, DYJ Holdings Inc a fait une demande d’intervention en vue de se substituer aux plaignants nommés. Le 7 janvier 2021, les défendeurs s’y sont opposés et ont également déposé une requête pour le rejet de l’appel.

Le 6 avril 2021, le tribunal a accepté la demande d’intervention de DYJ Holdings Inc et rejeté la requête des défendeurs.

Le 10 juin 2021, les défendeurs ont déposé un mémoire supplémentaire traitant des questions de fond relatives aux placements de DYJ Holdings Inc.

Les plaidoiries ont eu lieu le 29 novembre 2021.

ANNEXES

Risques juridiques

Risques juridiques

Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V.

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

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

Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. a mis en place en mai 2020 un plan de compensation au profit de clients emprunteurs qui tient compte des décisions de la KIFID précitées. D'autres établissements aux Pays-Bas ont mis en place des plans de compensation. Le Conseil de surveillance de Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. a décidé de clôturer ce plan de compensation le 1er mars 2021.

CACEIS Allemagne

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

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

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

ANNEXES

Risques juridiques

Risques juridiques

Amundi – Procédure AMF

Suite à une enquête diligentée de 2017 à 2019, l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) a notifié des griefs à Amundi (Amundi AM et Amundi Intermédiation) le 12 juin 2020. Les griefs concernent un nombre limité de transactions réalisées entre 2014 et 2015 par deux anciens salariés (un ex gérant et un ex négociateur).

Amundi a coopéré pleinement dans le cadre de cette procédure.

Cette affaire a fait l'objet d'une audience de la Commission des Sanctions de l'AMF qui s'est tenue le 7 juillet 2021. La Commission des sanctions de l'AMF a infligé, le 4 août 2021, une amende de €25 millions à Amundi AM et de €7 millions à Amundi Intermédiation, lesquelles ont été payées, mettant ainsi un terme à cette procédure.

Dépendances éventuelles

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

Liste de contacts :

CONTACTS RELATIONS INVESTISSEURS CREDIT AGRICOLE S.A. :

Investisseurs institutionnels + 33 1 43 23 04 31 investor.relations@credit-agricole-sa.fr
Actionnaires individuels + 33 800 000 777 credit-agricole-sa@relations-actionnaires.com
(numéro d'appel gratuit France uniquement)

Clotilde L'Angevin	+ 33 1 43 23 32 45	clotilde.langevin@credit-agricole-sa.fr
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