

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

RÉSULTATS

**DU 3<sup>e</sup> TRIMESTRE ET  
DES NEUF PREMIERS MOIS 2022**



# Avertissement

L'information financière de Crédit Agricole S.A. et du Groupe Crédit Agricole pour le troisième trimestre 2022 et les neuf premiers mois 2022 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 de neuf mois close au 30 septembre 2022 ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté par l'Union européenne et applicable à cette date, et avec la réglementation prudentielle en vigueur à ce jour. Ces informations financières ne constituent pas des états financiers pour une période intermédiaire, tels que définis par la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire » et n'ont pas été auditées.

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 2021 de Crédit Agricole S.A. et de l'amendement A.01 de ce Document d'enregistrement universel 2021 comprenant les informations réglementées pour le Groupe Crédit Agricole.

La somme des valeurs contenues dans les tableaux et analyses peut différer légèrement du total en raison de l'absence de gestion des arrondis.

Au 30 juin 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 lors des exercices de Stress tests récents pour apprécier la situation du Groupe.

### Crédit Agricole S.A.

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

# Sommaire

01

Introduction

04

Groupe Crédit  
Agriculture

02

Synthèse résultats Crédit  
Agriculture S.A.

05

Solidité financière

03

Crédit Agricole S.A. –  
Pôles métiers

06

Annexes

## Chiffres clés CASA

T3 2022

9M 2022

## Sous-jacent (1)

Revenus

5 585 m€

+0,9% T3/T3

17 701 m€

+4,9% 9M/9M

Charges d'exploitation hors FRU

-3 394 m€

+4,6% T3/T3

-10 281 m€

+6,4% 9M/9M

Résultat brut d'exploitation

2 191 m€

-4,3% T3/T3

6 773 m€

+1,2% 9M/9M

Coût du risque

-360 m€

+35,5% T3/T3

-1 108 m€

+22,6% 9M/9M

Résultat net (RNPG) sous-jacent

1 273 m€

-10,0% T3/T3

3 937 m€

-0,6% 9M/9M

## Publié

Éléments spécifiques

79 m€

-57 m€

Résultat net (RNPG) publié

1 352 m€

-3,6% T3/T3

3 880 m€

-12,1% 9M/9M

Coefficient d'exploitation<sup>(2)</sup>

58,1%

+0,8 pp 9M/9M

Solvabilité  
(CET1 phasé)

11,0%

+3,1 pp vs. SREP

Bénéfice sous-jacent par action<sup>(3)</sup>

1,22€

-0,9% 9M/9M

Actif net tangible par action

13,7 €

+3,7% vs. 30/09/2021

ROTE sous-jacent 9M-22<sup>(4)</sup>

12,5%

(1) En vision sous-jacente (cf. slides 38 et 59 pour le détail des éléments spécifiques)

(2) Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU 9M 2022

(3) Les données de BNPA sont en vision sous-jacente. Le BNPA est calculé après déduction des coupons AT1, comptabilisés en capitaux propres, (cf. annexe page 56)

(4) ROTE sous-jacent calculé sur la base d'un RNPG sous-jacent annualisé et de charges IFRIC linéarisées sur l'année (cf. annexe page 56)

# Chiffres clés Groupe Crédit Agricole

T3 2022

9M 2022

## Sous-jacent <sup>(1)</sup>

Revenus

**8 948 m€**

-0,3% T3/T3

**28 186 m€**

+3,1% 9M/9M

Charges d'exploitation hors FRU

**-5 680 m€**

+4,5% T3/T3

**-17 396 m€**

+5,8% 9M/9M

Résultat brut d'exploitation

**3 268 m€**

-7,5% T3/T3

**9 987 m€**

-2,5% 9M/9M

Coût du risque

**-636 m€**

+57,8% T3/T3

**-1 945 m€**

+40,4% 9M/9M

Résultat net PdG (RNPG) sous-jacent

**1 924 m€**

-13,9% T3/T3

**5 856 m€**

-5,6% 9M/9M

## Publié

Éléments spécifiques

**79 m€**

**248 m€**

Résultat net PdG (RNPG) publié

**2 004 m€**

-9,8% T3/T3

**6 104 m€**

-9,5% 9M/9M

Coefficient d'exploitation<sup>(2)</sup>

**61,7%**

+1,6 pp 9M/9M

Solvabilité (CET1 phasé)

**17,2%**

+8,3 pp vs. SREP

(1) En vision sous-jacente (cf. slide 62 pour le détail des éléments spécifiques)

(2) Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU 9M-22

# Sommaire

01

Introduction

04

Groupe Crédit  
Agriculture

02

Synthèse résultats Crédit  
Agriculture S.A.

05

Solidité financière

03

Crédit Agricole S.A. –  
Pôles métiers

06

Annexes

# REVENUS EN HAUSSE, RENTABILITE TRÈS ÉLEVÉE, BILAN ET CAPITAL SOLIDES

**Contexte de marché exceptionnel:** Hausse rapide des taux (+280 pb swap 10a sur 9M), dépréciation de l'euro (-13,9% €/€ sur 9M), volatilité marchés actions, ayant pesé sur les revenus de plusieurs métiers

**Revenus T3<sup>(3)</sup> au plus haut** (+0,9% T3/T3, après +7,6% T3-21/T3-20, +4,9% 9M/9M)

→ Hausse des revenus chaque trimestre sur un an depuis 2017<sup>(1)</sup>, grâce à l'activité soutenue dans tous les métiers<sup>(2)</sup>

**Résultat<sup>(3)</sup> +20,6% vs niveau pré-crise 9M-2019**

→ **Coex<sup>(3)</sup> inférieur à la cible PMT**, inférieur de plus de 5 pp à la moyenne de 10 banques européennes depuis 2017

→ **Coût du risque bas** (hausse T3-22 vs un T3-2021 historiquement bas, retour à la moyenne trimestrielle 2019)

**Bilan solide :** provisions GCA 19,6 Mds€; meilleur taux de couverture parmi les grandes banques européens

**Structure de capital du groupe efficace, CET1 à la cible malgré la hausse des taux**

→ **CET1 GCA 17,2%**, +8,3 pp > SREP; **CET1 CASA 11,0%**, +3,1 pp > SREP.

→ **Provision pour dividende 0,58€/action 9m-22**, intention de payer 20 centimes en 2023 au titre du rattrapage 2019

**CACEIS** deviendrait #1 européen en AuA et #2 en AuC après l'acquisition des activités services aux investisseurs Europe de RBC (S2-2023)

**Poursuite du déploiement du Plan Moyen Terme**

→ **Montée en puissance des offres de mobilité durable** (LOA à partir de 100€/mois en France), en amont de l'entrée en vigueur au premier semestre 2023 du partenariat exclusif avec Stellantis sur la LLD

→ **Engagement sociétal:** Moody's ESG solutions 67/100/A1+, top 3/68 banques mondiales; ISS-ESG: C+/Prime. Workshop climat Crédit Agricole SA le 6 décembre 2022

Groupe Crédit Agricole

1,5 M

Nouveaux clients  
9M-22 GCA

Crédit Agricole S.A.

+7,8%

Chiffre d'affaires  
Assurances-dommages  
9M/9M

Crédit Agricole S.A.

58,1%

Coefficient d'exploitation<sup>(3)</sup>  
9M-22, +0,8pp 9M/9M

Crédit Agricole S.A.

12,5%

ROTE<sup>(4)</sup> 9M-22

Groupe Crédit Agricole

+8,3 pp

Ecart au SREP du ratio phasé  
CET1 17,2%

Crédit Agricole S.A.

+3,1 pp

Ecart au SREP du ratio phasé  
CET1 11,0%

- (1) Croissance T1/T1, T2/T2, T3/T3, T4/T4
- (2) Production soutenue en crédit entreprises (+15,4% T3/T3 CR et LCL), crédit conso (+12,6% CACF), leasing (+15,5% CALF); production habitat résiliente dans un marché baissier. Activité dynamique en gestion active MLT (collecte +1,1 Md€ Amundi hors JV), assurance-dommages (+6,7% T3/T3 chiffre d'affaires), protection des personnes (+7,4% idem), banque de financement (revenus sous-jacent +12,6%, +4,4% hors change)
- (3) Données sous-jacentes. Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU.
- (4) ROTE sous-jacent sur la base du RNPG sous-jacent annuel (cf. annexe p.56)

# ACTIVITÉ

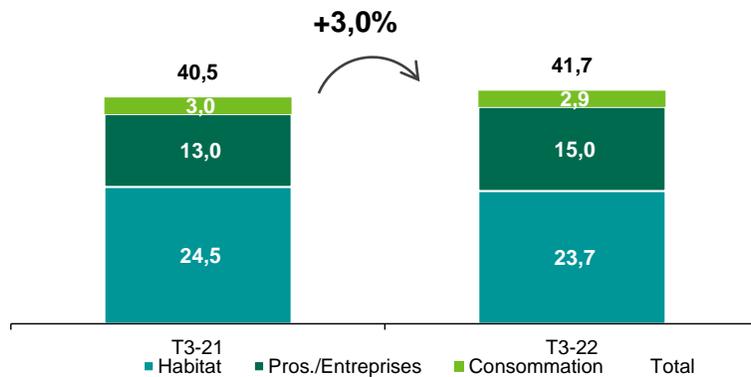
Excellente performance commerciale des métiers dans un marché hésitant

## Conquête Clients Banques de Proximité France, Italie et Pologne - Groupe Crédit Agricole

460 000  
nouveaux clients  
au T3 (1)

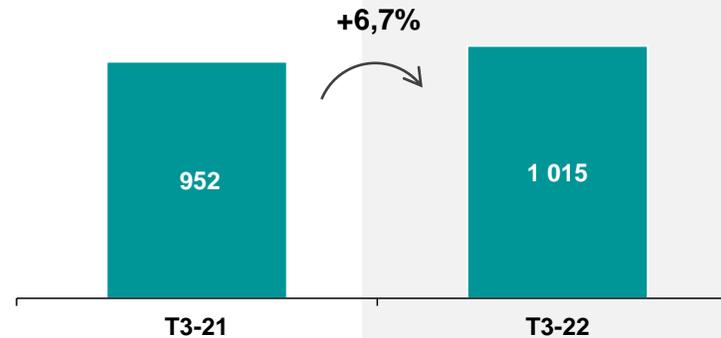
Depuis début 2022,  
1,5 million de  
nouveaux clients(1)

### Réalisations de crédits(2) (CR et LCL – Mds€)



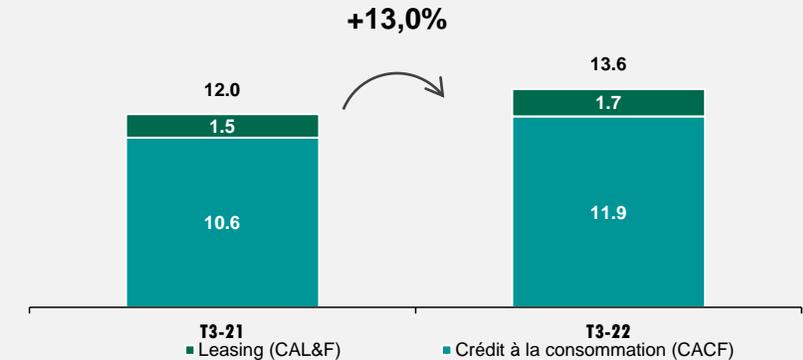
Production habitat supérieure à celle du marché(3)

### Chiffre d'affaires assurances dommages(4) (CAA – m€)



Taux d'équipement assurances(5) : 42,6% CR, 27,1% LCL,  
20,6% CA Italia et 16,1% y.c. Creval

### Réalisations crédits consommation & leasing (Mds€)



(1) Nouveaux clients = conquête brute. Conquête nette en banque de proximité France, Italie et Pologne (T3 : 105 000 clients / 9m : 342 000 clients )

(2) Hors PGE Caisses régionales et LCL. Production habitat Caisses régionales et LCL en baisse de -3,1% T3/T3; Production pros/entreprises Caisses régionales et LCL en hausse de +15,4% T3/T3; Production crédit à la consommation Caisses régionales et LCL en baisse de -1,5% T3/T3

(3) Chiffres de production habitat Caisses régionales et LCL (-3,1%) à comparer à une production de crédit habitat en baisse de -27% sur le portefeuille des opérations garanties par Crédit Logement au T3-2022 (Source Observatoire Crédit Logement - 18/10/2022), et -11% sur la production habitat en juin/juillet/août 2022 selon la Banque de France

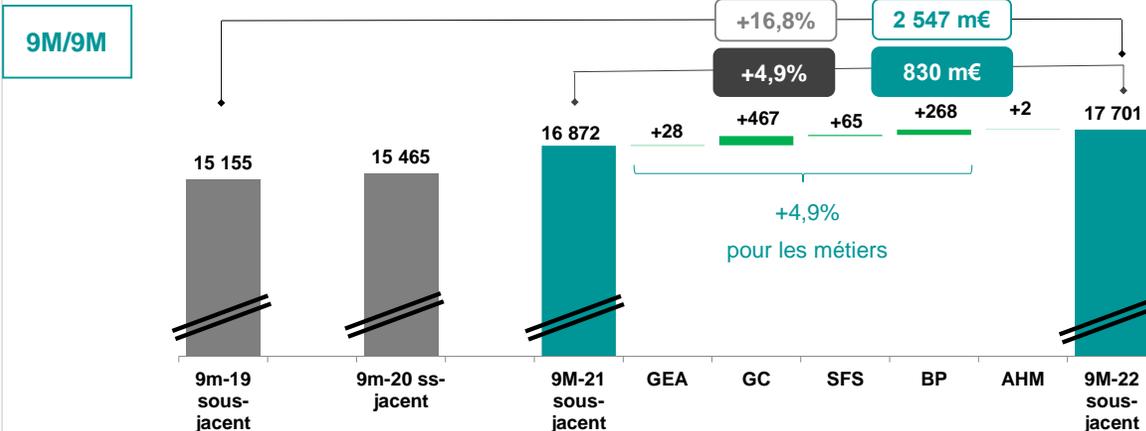
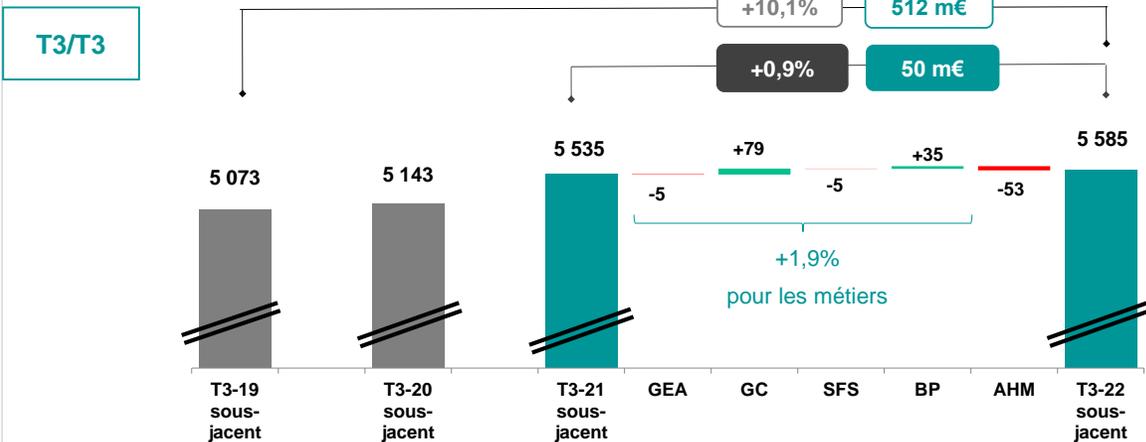
(4) Hors la Médicale

(5) Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV

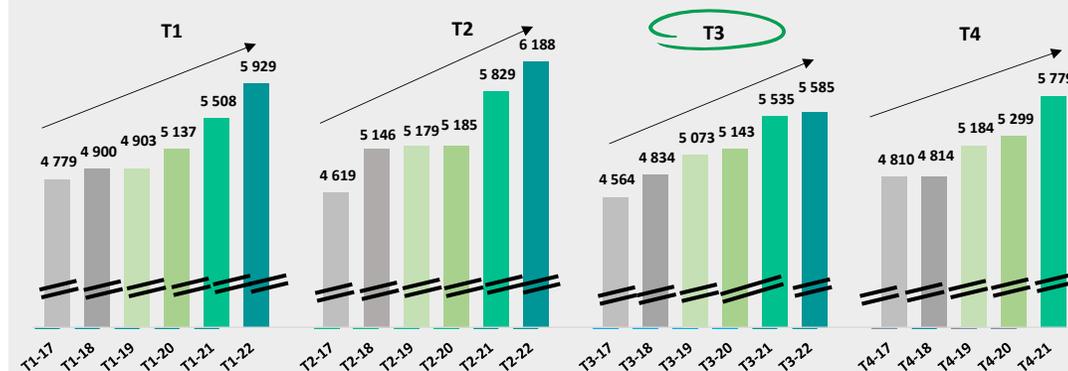
# REVENUS

Hausse des revenus T3/T3 et 9M/9M, malgré un effet marché significatif

Evolution T3/T3 et 9M/9M des revenus sous-jacents<sup>(1)</sup>, par pôle – m€



Croissance des revenus sous-jacents trimestriels depuis 2017 – m€



Croissance des revenus chaque trimestre sur un an depuis 2017, grâce au business mix diversifié

Hausse des revenus des métiers (hors AHM) à périmètre constant<sup>(2)</sup> de +2,8% 9M/9M

Hausse des revenus 9M/9M dans tous les pôles, malgré des effets marché défavorables sur nos activités de stock (dont pôle GEA).

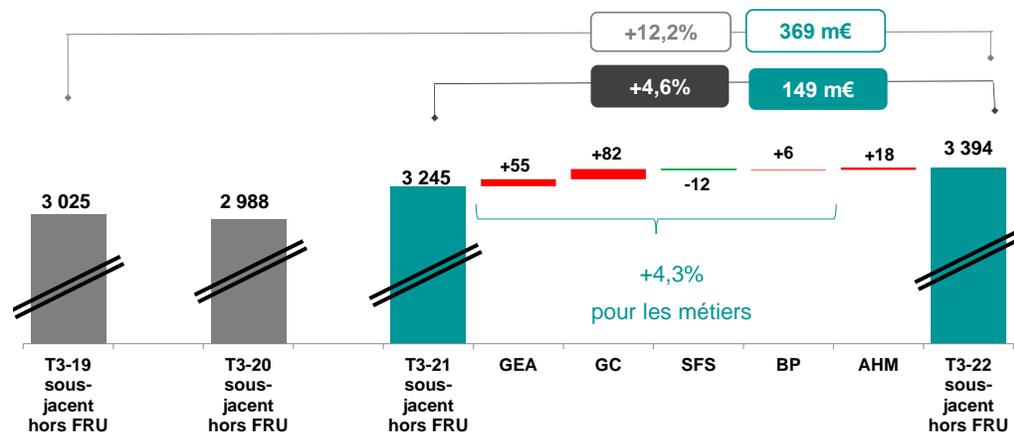
(1) Sous-jacent : détail des éléments spécifiques disponible pages 38 et 59  
 (2) Périmètre constant : les entités Creval (BPI) et Lyxor (GEA) sont ajoutées en 2021

# CHARGES

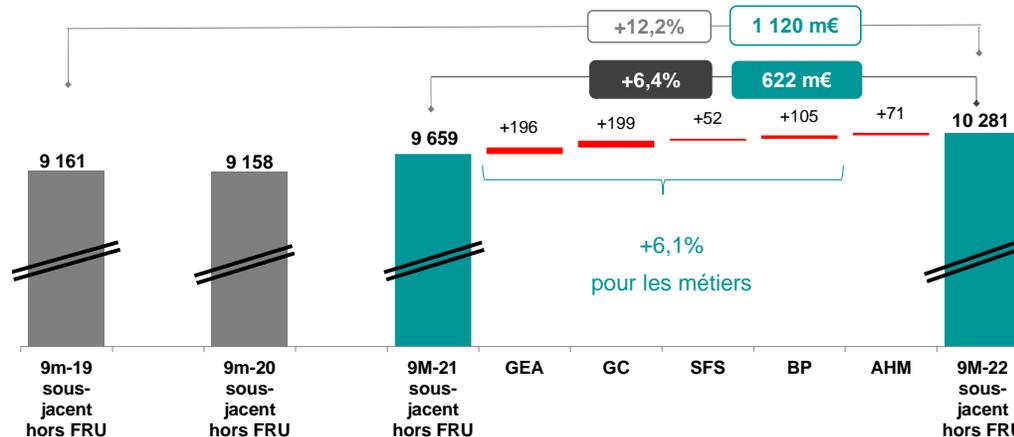
Charges en hausse pour accompagner le développement, impactées par la hausse des rémunérations au T3

Evolution T3/T3 et 9M/9M des charges sous-jacentes<sup>(1)</sup> hors FRU, par pôle

T3/T3



9M/9M



Hausse 9M/9M à périmètre constant<sup>(2)</sup> +376m€, +3,8%

- dont investissements et frais IT +118m€ (CACIB 41m€, CAA 28 m€ et Amundi 16m€)
- dont hausse de la masse salariale<sup>(3)</sup> +87 m€ (CACIB +75m€ et Amundi -19m€), intégrant notamment l'anticipation de la hausse 2023 des rémunérations en France au T3
- dont change: +85 m€

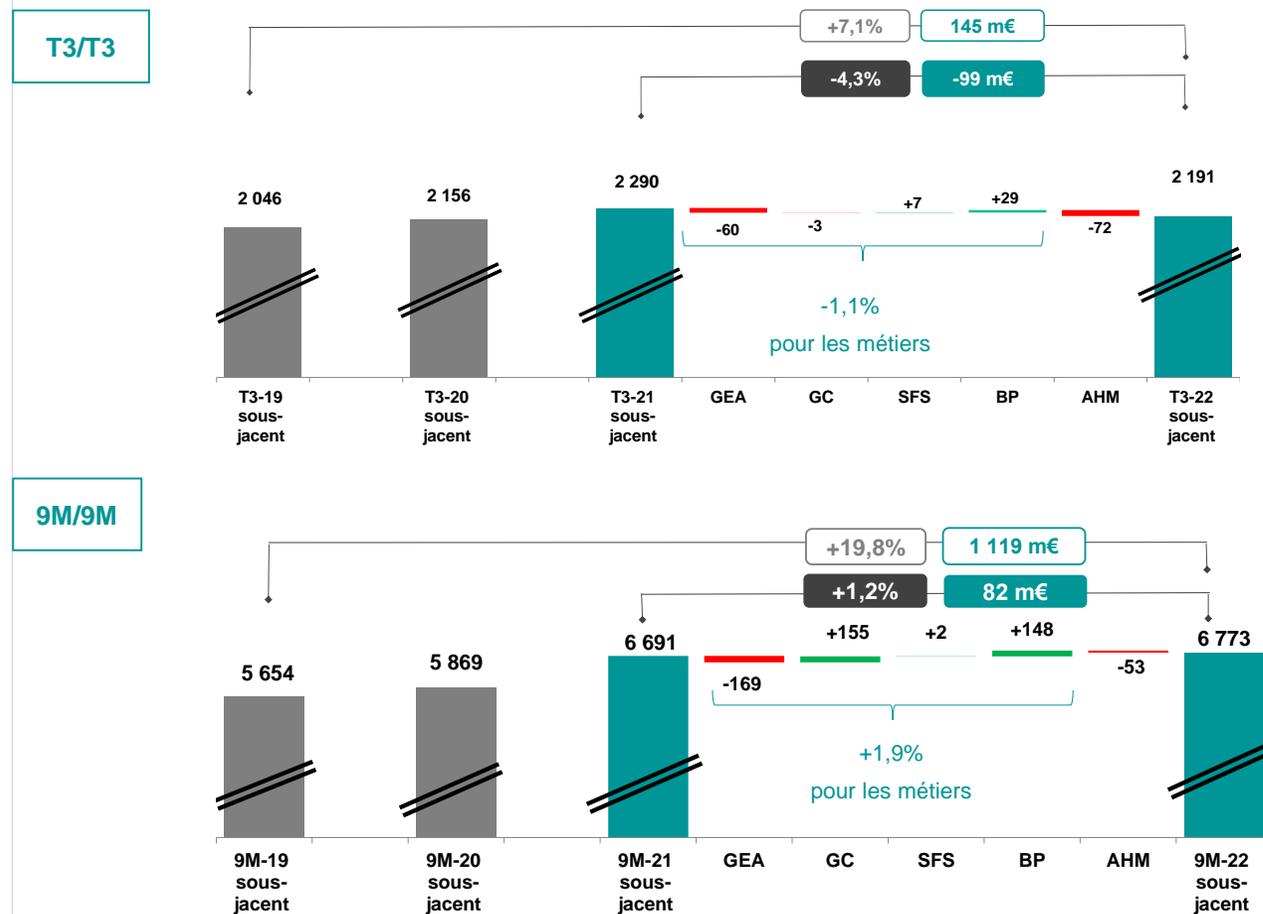
Hausse des charges des métiers (hors AHM) à périmètre constant<sup>(2)</sup> de +306 m€ +3,3% 9M/9M

(1) Sous-jacent : détail des éléments spécifiques disponible pages 38 et 59  
 (2) A périmètre constant, entités Creval (BPI) et Lyxor (GEA) ajoutées en 2021  
 (3) Salaire, intéressement et participation, formation

# RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION

RBE 9M/9M en hausse, coefficient d'exploitation toujours inférieur à 60%

Evolution T3/T3 et 9m/9m du résultat brut d'exploitation sous-jacents<sup>(1)</sup>, par pôle – m€

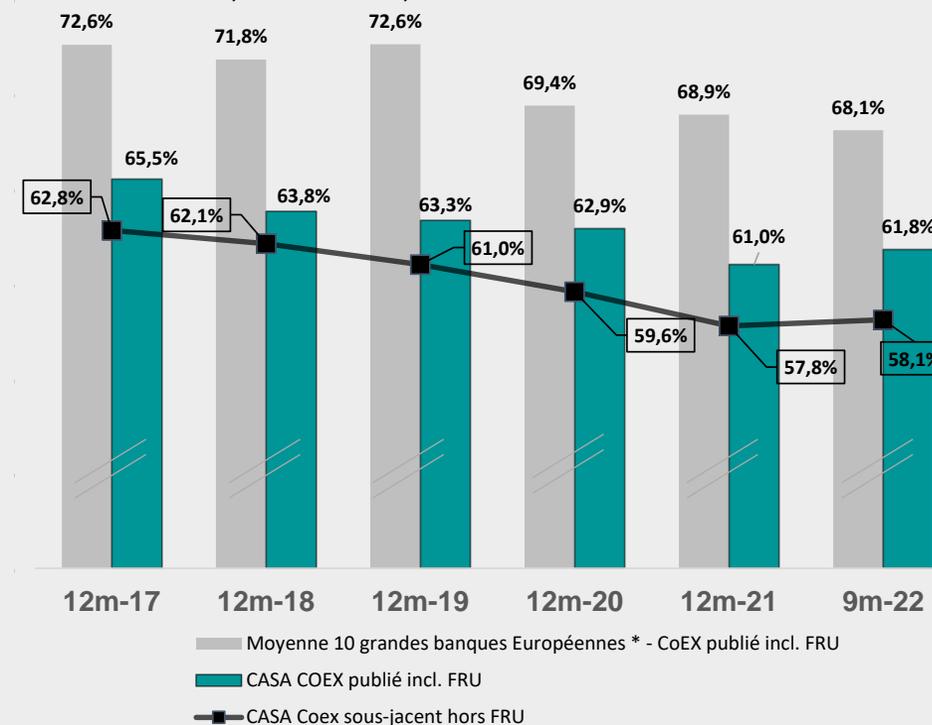


GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spécialisés ; BP : Banques de proximité ; AHM : Activités hors métiers

Coefficient d'exploitation / Comparaison aux pairs<sup>(2)</sup>

Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU : 60,8% T3-22

58,1% 9M-22, inférieur à la cible PMT



Depuis 2017, coex toujours 5 pp < à la moyenne des pairs EU

(1) Sous-jacent : détail des éléments spécifiques disponible pages 38 et 59

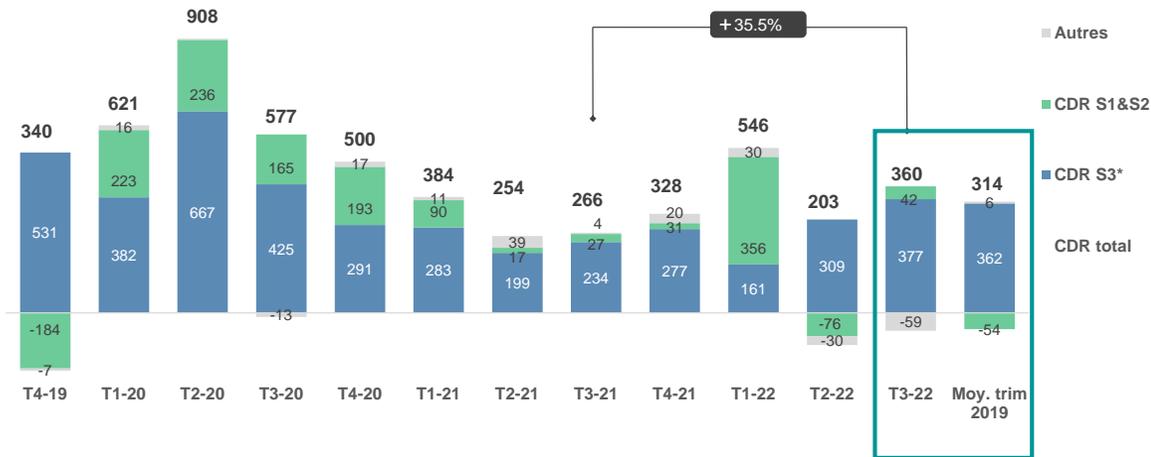
(2) Moyenne arithmétique de 10 grandes banques européennes : Société Générale ; BNP Paribas ; Santander ; UniCredit ; Crédit Suisse ; UBS ; Deutsche Bank ; HSBC ; Standard Chartered ; Barclays.

# RISQUES

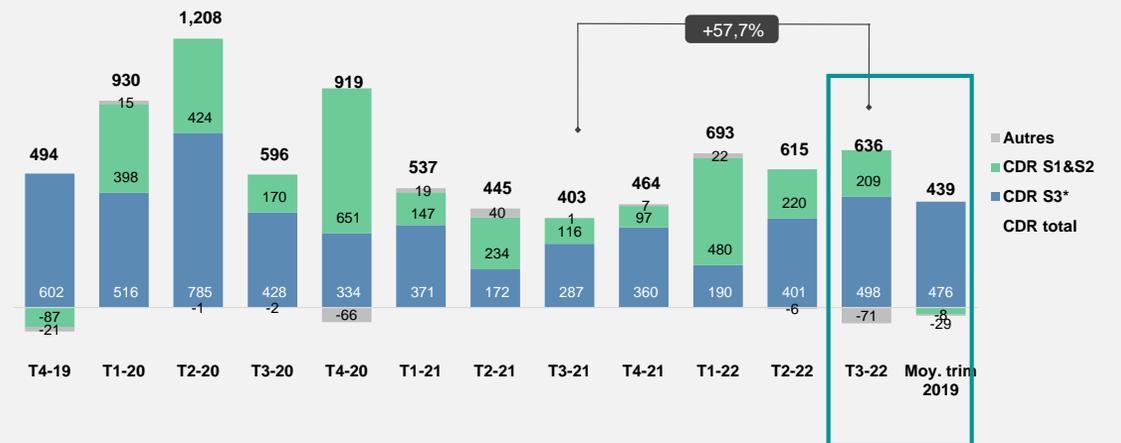
## Retour du coût du risque avéré à la moyenne trimestrielle 2019

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

Crédit Agricole S.A.



Groupe Crédit Agricole



Crédit Agricole S.A.

**31 pb<sup>(1)</sup> / 30 pb<sup>(2)</sup>**

CDR / encours  
4 trimestres glissants <sup>(1)</sup>

CDR / encours  
Annualisé <sup>(2)</sup>

Groupe Crédit Agricole

**22 pb<sup>(1)</sup> / 23 pb<sup>(2)</sup>**

CDR / encours  
4 trimestres glissants <sup>(1)</sup>

CDR / encours  
Annualisé <sup>(2)</sup>

(1) Le coût du risque sur encours (en points de base) sur quatre trimestres glissants est calculé sur la base du coût du risque des quatre derniers trimestres auquel est rapporté la moyenne des encours de début de période des quatre derniers trimestres

(2) Le coût du risque sur encours (en point de base) annualisé est calculé sur la base du coût du risque du trimestre multiplié par quatre auquel est rapporté l'encours de début de période du trimestre

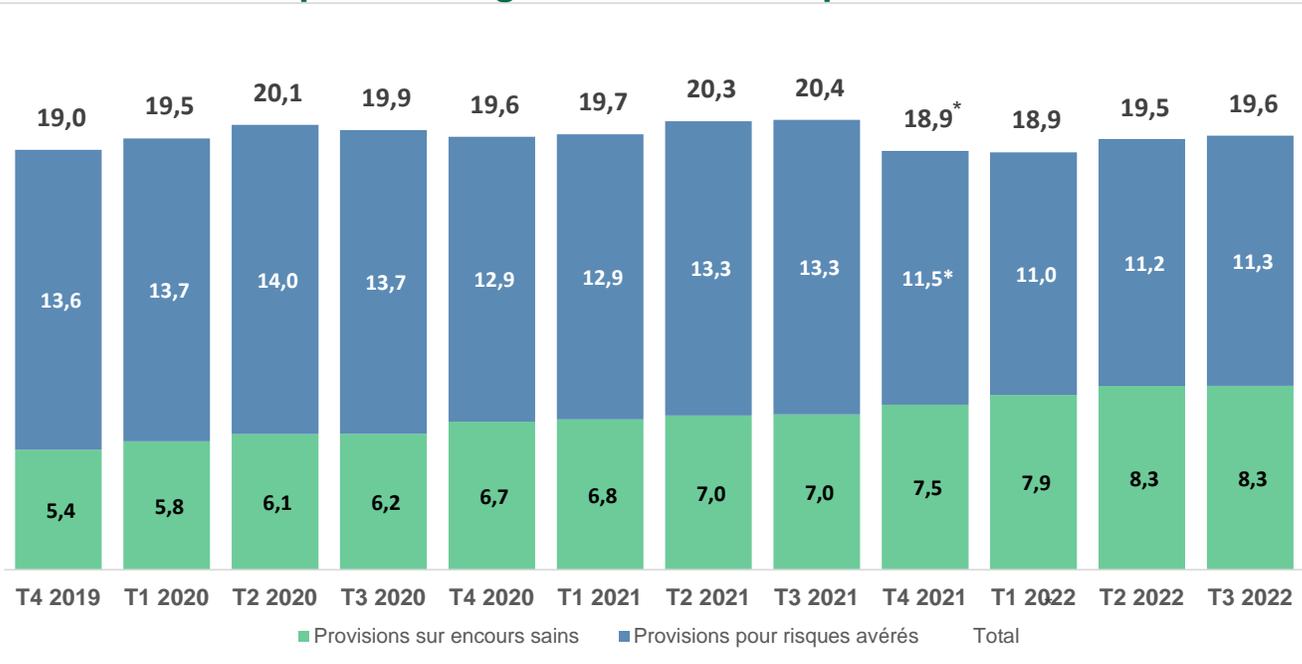
\*Y compris les pertes non provisionnées

Voir slide 44 en annexe sur la Russie.

# QUALITÉ DE L'ACTIF (1/2)

## Stock de provisions élevé GCA et CASA

Groupe Crédit Agricole – Stock de provision en Mds€



### Part des provisions sur encours sains élevée :

- **CASA** : 37% part des provisions sur encours sains dans le stock de provisions (vs 22% fin 2019)
  - +1,4 Md€ T3-2022/T4-2019
- **GCA** : 42% part des provisions sur encours sains<sup>(2)</sup> dans le stock de provisions (vs 29% fin 2019)
  - +2,9 Mds€ T3-2022/T4-2019

\* Baisse du stock de provision au T4 2021 en lien avec la cession de créances de CA Italia pour un montant de 1,5 Mds€

### Taux de créances douteuses faible

Crédit Agricole S.A.

2,6%

+0,1 pp T3-22/T2-22

Caisses Régionales

1,6%

Stable T3-22/T2-22

Groupe Crédit Agricole

2,0%

Stable T3-22/T2-22

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

Crédit Agricole S.A.

73,2%

-1,1 pp T3-22/T2-22<sup>(3)</sup>

Caisses régionales

104,4%

-0,9 pp T3-22/T2-22

Groupe Crédit Agricole

86,9%

-1,1 pp T3-22/T2-22

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

Crédit Agricole S.A.

9,3 Mds€

Caisses régionales <sup>(2)</sup>

10,4 Mds€

Groupe Crédit Agricole

19,6 Mds€

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

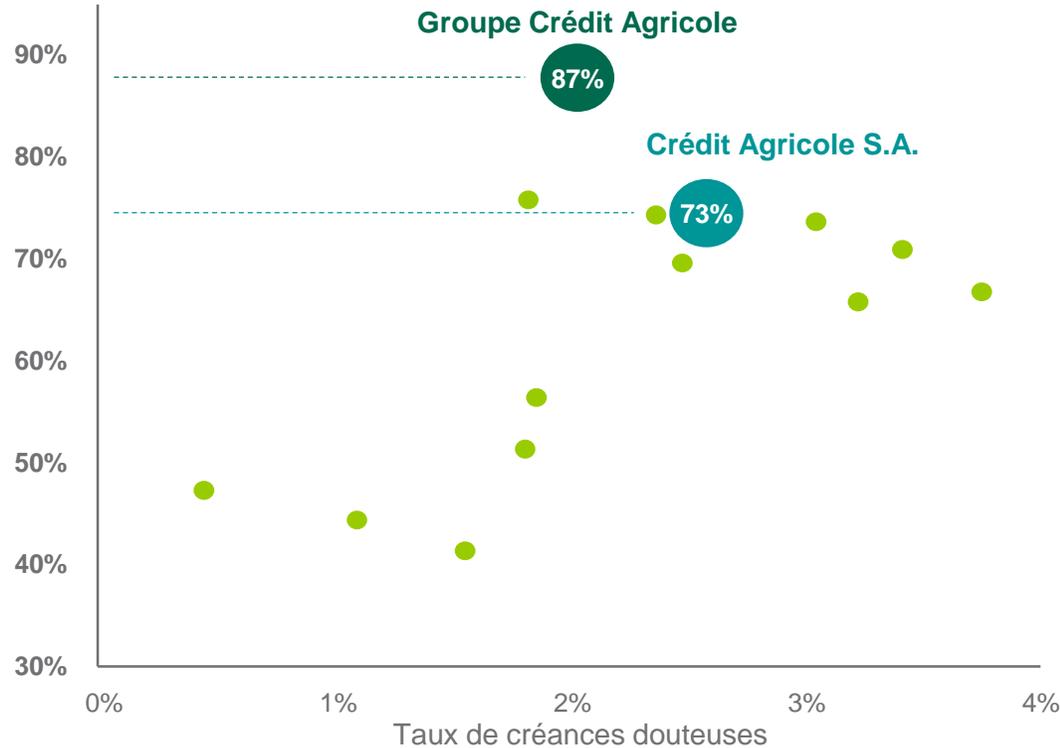
(2) 47% liés au provisionnement des encours sains pour les Caisses régionales (vs 35% à fin 2019, soit +1,5 md€)

(3) Dans le cadre de la finalisation du PPA de Creval, réaffectation des provisions S1 et S2 en déduction des encours de créances associés, donnant lieu à une baisse du taux de couverture de CASA de 1,0 point de pourcentage

## QUALITÉ DE L'ACTIF (2/2)

Meilleur taux de couverture parmi les grandes banques européennes

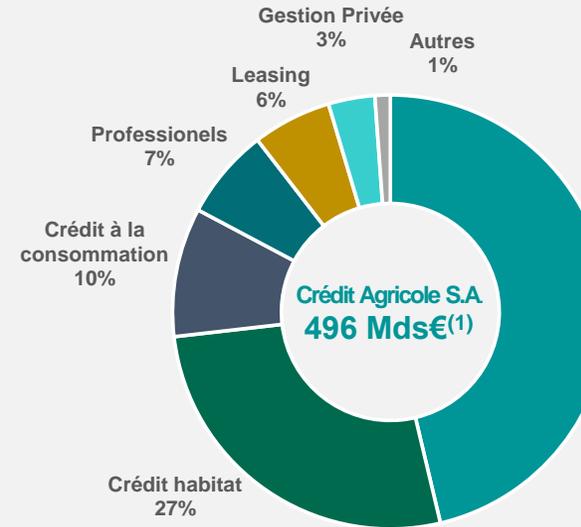
Taux de couverture des créances douteuses



Source : Données 30/09 pour Crédit Agricole SA et Groupe Crédit Agricole. Analyse faite à partir des publications 30/06/2022 sur les prêts à la clientèle, les encours Stage 3 et les provisions Stage 1, 2 et 3 de Banco Santander, Barclays, BNP Paribas, groupe BPCE, Crédit Suisse, Deutsche Bank, HSBC, ING, Société Générale, Standard Chartered, UBS. Les données prises pour Unicredit sont sur la base de la publication du 31/12/2021

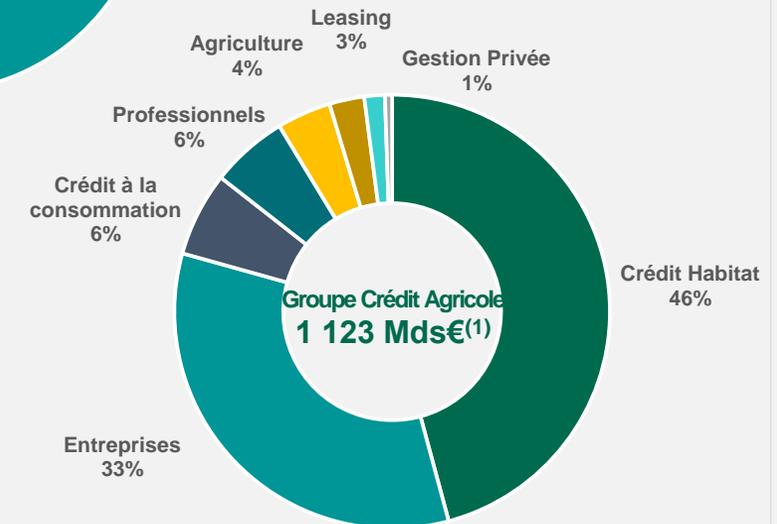
(1) Encours bruts de prêts à la clientèle hors établissements de crédit (2) L'EAD (exposition en cas de défaut) est une définition réglementaire utilisée dans le Pilier 3. Elle correspond à l'exposition en cas de défaut après prise en compte des facteurs d'atténuation du risque. Elle comprend les exposition à l'actif du bilan et une partie des engagements hors bilan après application du credit conversion factor (3) équivalent notation interne

## Portefeuille de prêts diversifiés



73% des EAD<sup>(2)</sup> entreprises de CASA notés *investment grade*<sup>(3)</sup>

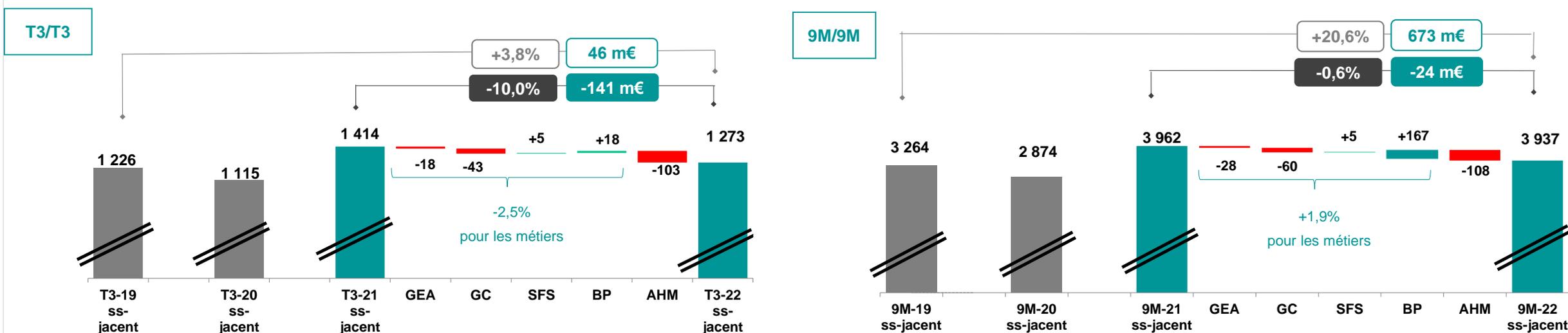
Entreprises 46%



# RESULTAT NET PART DU GROUPE

Résultat 9M stable à haut niveau (-0,6% 9M/9M, +20,6% par rapport au niveau pré-crise) malgré l'impact marché

Evolution T3/T3 et 9M/9M du Résultat net part du Groupe (RNPG) sous-jacent<sup>(1)</sup>, par pôle- m€



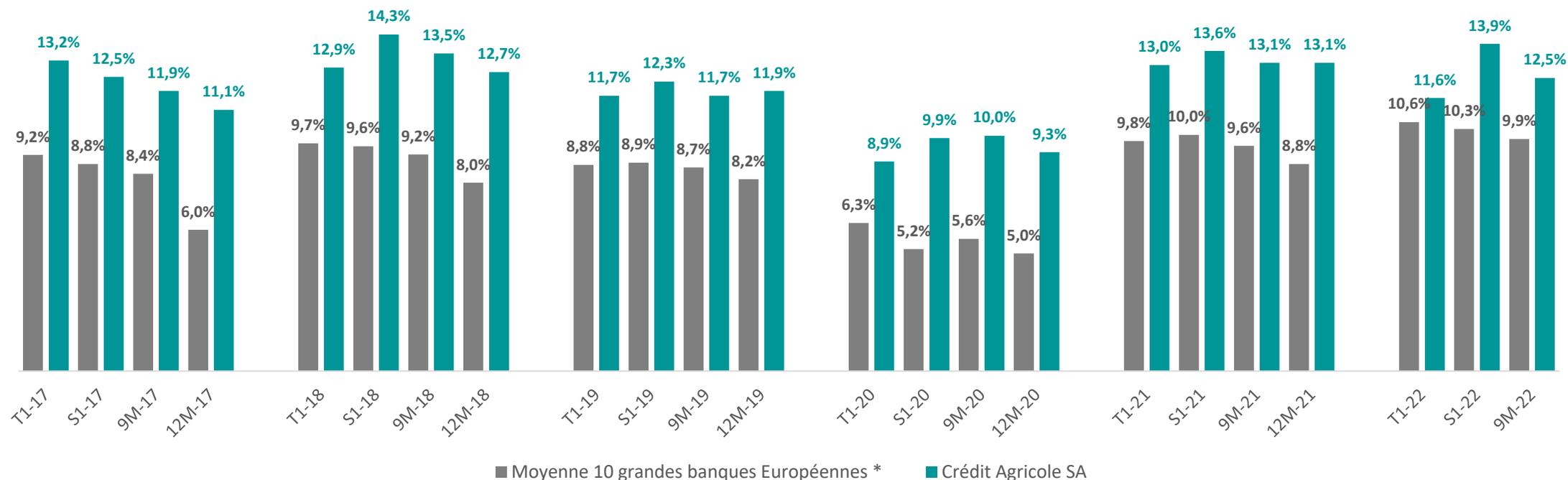
GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spécialisés ; BP : Banques de proximité ; AHM : Activités hors métiers

(1) Sous-jacent : détail des éléments spécifiques disponible pages 38 et 59

## RENTABILITE

Retour sur fonds propres tangibles (ROTE) sous-jacent de 12,5%<sup>(1)</sup> 9M-2022, >2,5 pp supérieur à la moyenne de 10 banques européennes

RoTE<sup>(1)</sup> sous-jacent depuis 2017



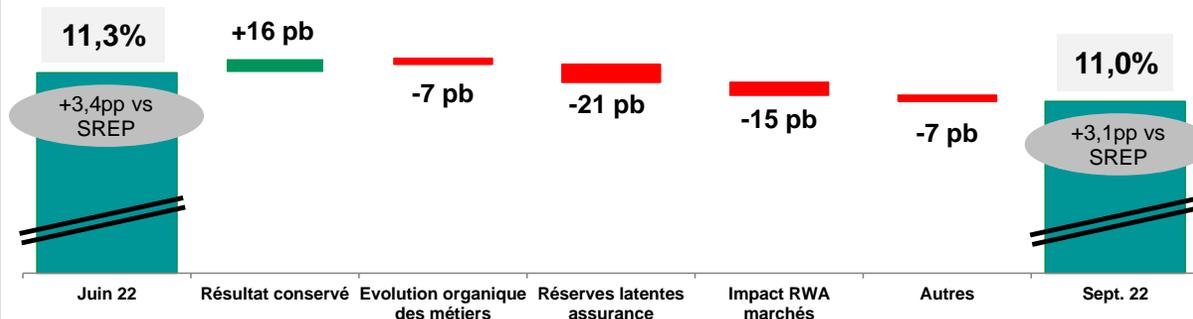
\* Moyenne arithmétique de 10 grandes banques européennes : Société Générale ; BNP Paribas; Santander; UniCredit; Crédit Suisse; UBS; Deutsche Bank; HSBC; Standard Chartered; Barclays. Ratio flooré à 0% lorsque le Rote est négatif.

<sup>(1)</sup> ROTE sous-jacent calculé sur la base du RNPG sous-jacent (cf. annexes pages 38 et 59);

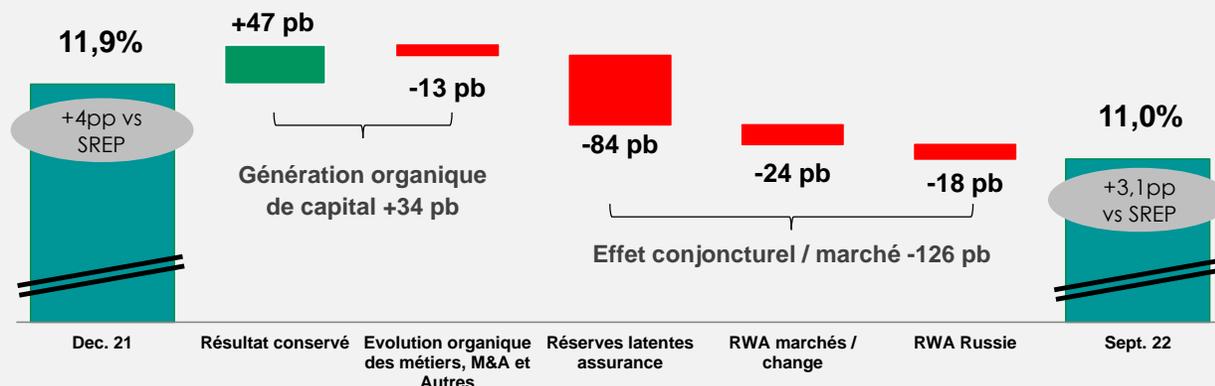
## SOLIDITE FINANCIERE (1/2)

CET1 CASA à la cible PMT malgré la hausse des taux 10 ans de +280 pb cette année

Crédit Agricole SA : évolution du ratio CET1phasé (pb) sept./juin



Crédit Agricole SA : évolution du ratio CET1phasé (pb) 9M 2022



### CET1 CAsa 11,0% (-0,3 pp vs T2-22); 10,7% non phasé

- **Dividende** : 0,58€ par action à fin septembre dont 0,20€ au titre du T3.
- **Intention de payer 20 c/action en 2023** au titre du rattrapage du dividende 2019
- **Croissance limitée des RWA des métiers hors change/marché (+2,3 Mds€)** : SFS +1,7 Md€, Grande Clientèle +1,3 Md€, Banque de Prox stable, Assurances<sup>(1)</sup> -0,9 Md€
- **Effets marché** :
  - Réserves latentes assurances -21 pb<sup>(2)</sup> liés à la hausse des taux
  - RWA marché : +5,0 Mds€ (dont risque marché et CVA; effet change RCTB)
- **Autres** : effets modèles (+2,0 Mds€, principalement TRIM), augmentation de capital réservée aux salariés +3 pb<sup>(3)</sup>; effet change neutre

**Ratio de Levier** : 3,4% phasé

### Baisse du CET1 cette année expliquée par la hausse des taux

Sur une baisse de 90 pb sur neuf mois

- **Génération du capital organique** : +34 pb<sup>(4)</sup>
- **Effets conjoncturels/marché largement réversibles** : -126 pb, dont réserves latentes assurances: -84 pb<sup>(5)</sup>, impact RWA Russie +5,8 Mds€, RWA marchés +7,9 Mds€

### Ratio CET1 hors stock de réserves latentes

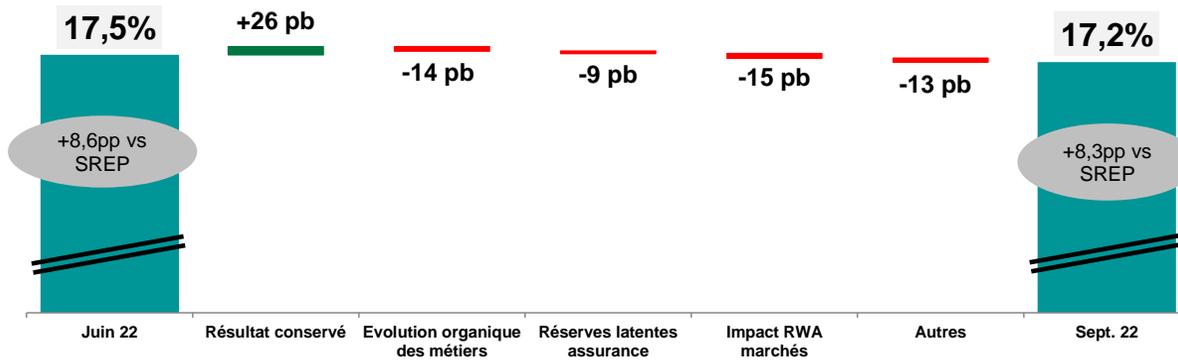
- **Q4-21** : 11,6% (net de +31 pb de plus value latente<sup>(6)</sup>)
- **Q3-22** : 11,5% (net de -50 pb de moins-value latente<sup>(6),(7)</sup>)

<sup>(1)</sup> y compris acompte sur dividende 2022 de 0,7 Md€, soit -2,6 Mds€ des RWA ; <sup>(2)</sup> Impact numérateur de -1,3 Mds€ compensé par une baisse de -4,8 Mds€ en RWA, sous l'effet notamment de la hausse des taux Swap 10 ans de 80 pb ce trimestre; <sup>(3)</sup> l'opération sera compensée par un rachat d'actions, visant à compenser son effet dilutif. <sup>(4)</sup> y compris versement exceptionnel de 2 Mds€ de dividendes de CAA au T2-2022 pour 22 pb; <sup>(5)</sup> hausse du taux swap 10 ans sept 22/déc 21: +279 pb; <sup>(6)</sup> Effet « pull to par » attendu à terme; <sup>(7)</sup> Stock de réserves OCI Assurance et Banque au 30/09/22 : -50 pb (vs. -31 pb au 30/06/22)

## SOLIDITE FINANCIERE (2/2)

Structure de capital du Groupe parmi les plus solides d'Europe

### Groupe Crédit Agricole : évolution du ratio CET1phasé (pb)



### CET1 GCA : 17,2% (+8,3 pp> SREP), 16,9% non phasé

Croissance des RWA hors effet change/marché : +4,6 Mds€, dont Caisses Régionales +1,2 Md€

### Ratio CET1 GCA hors stock de réserves latentes

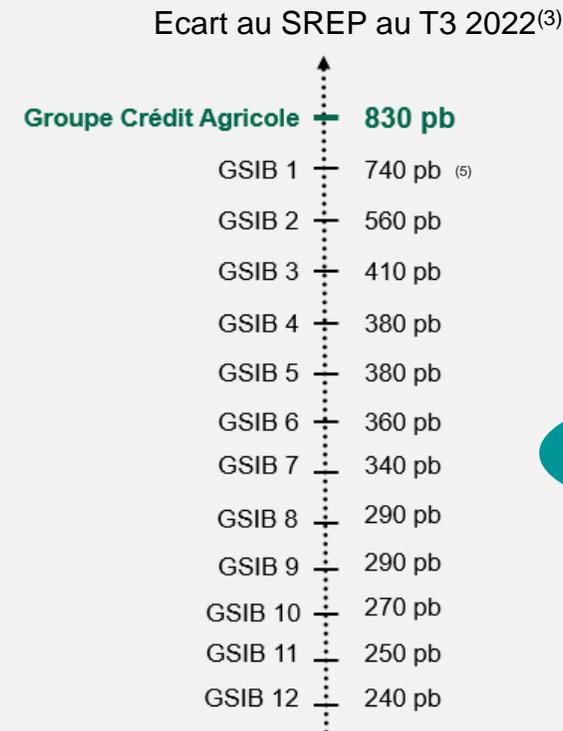
- Q4-21: 17,4% (net de +16 pb de plus value latente<sup>(1)</sup>)
- Q3-22: 17,4% (net de -19 pb de moins-value latente<sup>(1)(2)</sup>)

Ratio de Levier : 5,1% phasé

MREL : ~30,7% des RWA et 8,6% de l'exposition en levier, supérieur à l'exigence de MREL de 24,6% des RWA et 6,0% de l'exposition en levier

TLAC : 26,5% des RWA et 7,4% de l'exposition en levier, hors dette senior préférée éligible, supérieur à l'exigence de 21,5% des RWA et 6,8% de l'exposition en levier

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



Structure efficace pour l'action CASA  
libre circulation du capital au sein du Groupe déjà démontrée<sup>(4)</sup>

<sup>(1)</sup> Effet pull to par attendu in fine ; <sup>(2)</sup> Stock de réserves OCI Assurance et Banque au 30/09/22 : -19 pb (vs. -11 pb au 30/06/22) ; <sup>(3)</sup> Échantillon de 13 G-SIB (BPCE, BNP Paribas, Crédit Agricole Group, Deutsche Bank, ING, Santander, Société Générale, Unicredit, Crédit Suisse, Barclays, HSBC, Standard Chartered et UBS) et de Crédit Agricole S.A. Ecart au SREP ou exigence en CET1 équivalente ; <sup>(4)</sup> Complétée par un mécanisme de solidarité entre les Caisses régionales et Crédit Agricole S.A. inscrit dans le code monétaire et financier <sup>(5)</sup> Les données d'écart au SREP sont celles du T2, les données du T3 n'étant pas disponibles au 10 novembre.

## RESULTATS EN LIGNE AVEC LES OBJECTIFS PMT

	Rappel Objectifs 2022	9M 2022	Objectifs 2025
<b>RNPG</b>	<b>&gt; 5 Mds€</b>	<b>3,9 Mds€</b>	<b>&gt; 6 Mds€</b>
<b>ROTE</b>	<b>&gt; 11%</b>	<b>12,5%<sup>1</sup></b>	<b>&gt; 12%</b>
<b>CoEx hors FRU</b>	<b>&lt; 60%</b>	<b>58,1%</b>	<b>&lt; 60%<sup>2</sup></b>
<b>Cible de CET1</b>	<b>11%</b>	<b>11,0%</b>	<b>11%<sup>3</sup></b>
<b>Taux de distribution</b>	<b>50% en numéraire</b>	<b>0,58 € provision pour dividende</b>	<b>50% en numéraire</b>

1. ROTE sous-jacent 9M-2022

2. Plafond tout au long du PMT, ramené à 59% post-IFRS17, et qui inclut les investissements dans le développement des Nouveaux Métiers

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

# Sommaire

01

Introduction

04

Groupe Crédit  
Agricole

02

Synthèse résultats Crédit  
Agricole S.A.

05

Solidité financière

03

Crédit Agricole S.A. –  
Pôles métiers

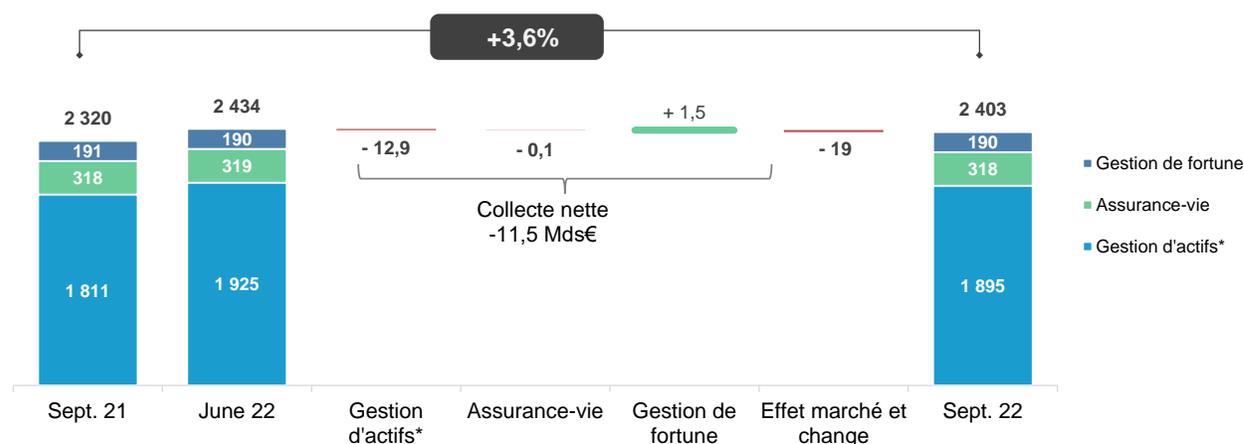
06

Annexes

# GESTION DE L'ÉPARGNE ET ASSURANCES

## Activité soutenue, résultat 9M élevé malgré l'impact marché

Indicateurs d'activité (Encours gérés<sup>(1)</sup> Mds€)



### Activité soutenue dans un marché en forte décollecte

- **Gestion d'actifs** : encours +4,7% T3/T3 dans les conditions de marchés difficiles, gestion active dynamique au T3
- **Assurance** : collecte nette UC positive (+0,8 Md€ sept/juin)
- **Gestion de fortune** : collecte nette positive +1,5 Md€ sept/juin; encours stable T3/T2 et sur 1 an (dont 130,3 Mds€ pour IWM)

### Résultat 9M élevé malgré des effets marchés défavorables

- **Gestion d'actifs** : commissions nette de gestion +2,6% 9M/9M; bonne efficacité opérationnelle
- **Assurances** : résultat +4,9% 9M/9M : hausse du prélèvement sur marge financière
- **Gestion de fortune**<sup>(2)</sup> : revenus hors effet change +6,0% 9M/9M (+6,8% T3/T3), soutenus par la hausse des taux et un mix produits diversifié; charges hors effet change +5,8% 9M/9M (+4,5% T3/T3), principalement liée aux coûts IT. Forte hausse du résultat T3/T3 et 9M/9M.

Contribution aux résultats (en m€)	T3-22 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-22 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
Assurances	352	+4,1%	1 089	+4,9%
Gestion d'actifs	174	(17,7%)	543	(13,7%)
Gestion de fortune	29	+24,2%	78	+9,6%
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>555</b>	<b>(3,1%)</b>	<b>1 710</b>	<b>(1,6%)</b>

• Y compris actifs conseillés et commercialisés

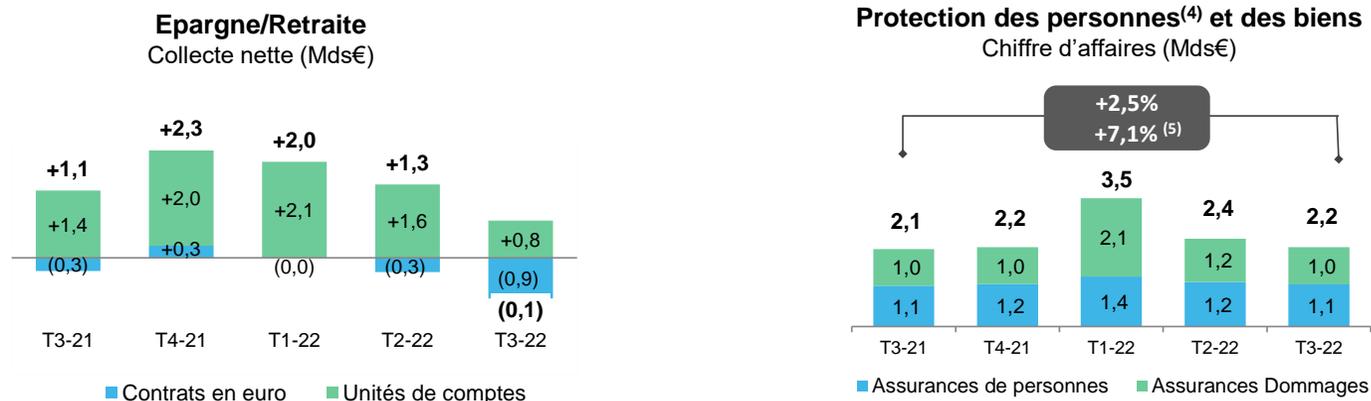
(1) Périmètre : Indosuez Wealth Management et Banque privée LCL

(2) Périmètre : Indosuez Wealth Management

## ASSURANCES

## Hausse du résultat T3/T3 et 9M/9M

Indicateurs d'activité (Mds€)



## Epargne / retraite : collecte nette au T3 de -0,1 Md€, tirée par la collecte positive UC

- **Collecte brute** : 5,0 Mds€ ; taux d'UC 37,8%,
- **Encours<sup>(1)</sup>** : 318 Mds€, stables sur un an ; taux d'UC 24,8%, -1,3 pp sur un an, en lien avec la baisse des marchés actions
- **CAA devient le 2<sup>ème</sup> assureur retraite en France<sup>(2)</sup>**

Dommages<sup>(3)</sup> : chiffre d'affaires +6,7%<sup>(5)</sup> T3/T3

- **15,2 millions de contrats<sup>(6)</sup>**, fin septembre 2022, +3,5% à périmètre constant<sup>(5)</sup> sur un an

Protection des personnes<sup>(4)</sup> : chiffre d'affaires +7,4%<sup>(5)</sup> T3/T3

- Croissance de l'activité assurance emprunteur en lien avec le crédit immobilier (+ 6% T3/T3) et la bonne tenue du crédit à la consommation (+10% T3/T3). Activité assurances collectives dynamique +17,9% T3/T3

Résultat +4,9% 9M/9M<sup>(7)</sup>

- **PNB** : +2,2% 9M/9M<sup>(7)</sup> ; hausse du prélèvement sur marge financière et la reprise de provisions techniques, ainsi que le démantèlement du switch compensent l'effet marché et la hausse de la sinistralité
- **Charges** : +4,9% 9M/9M<sup>(7)</sup> notamment liée aux projets IT et réglementaires

## Plus-value de cession de La Médicale : +101m€ en résultat net publié T3-22

Contribution aux résultats (en m€)	T3-22 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-22 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
<b>Produit net bancaire</b>	<b>602</b>	<b>+1,3%</b>	<b>1 990</b>	<b>+2,2%</b>
Charges d'exploitation	(178)	+2,5%	(617)	+4,9%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>423</b>	<b>+0,8%</b>	<b>1 374</b>	<b>+1,0%</b>
Impôt	(65)	+1,3%	(245)	(7,6%)
Rés. net activ. arrêtées ou en cours de cession	13	ns	17	ns
<b>Résultat net</b>	<b>372</b>	<b>+4,5%</b>	<b>1 146</b>	<b>+4,8%</b>
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>352</b>	<b>+4,1%</b>	<b>1 089</b>	<b>+4,9%</b>
<b>Coefficient d'exploitation hors FRU (%)</b>	<b>29,6%</b>	<b>+0,4 pp</b>	<b>31,0%</b>	<b>+0,8 pp</b>

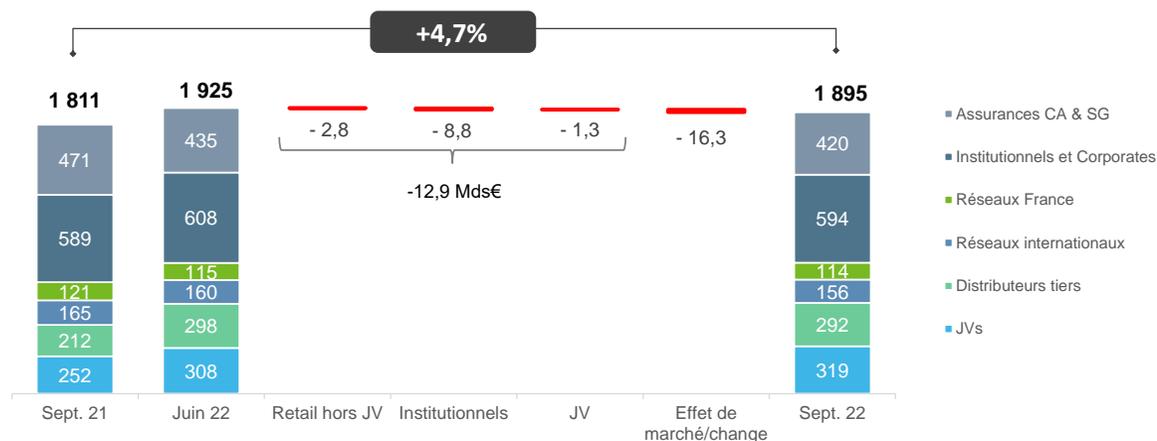
Ratio combiné dommages à 98,7% au 30/09/2022 ; (sinistralité + frais généraux + commissions) / cotisations, net de réassurance, périmètre Pacifica

- (1) Encours en épargne, retraite et prévoyance
- (2) Classement Argus de l'assurance 2022, gain de 2 places pour CAA
- (3) Equipement (Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV) : 42,6% des clients Caisses régionales, 27,1% LCL, 20,6% CA Italia et 16,1% avec la base clients Creval
- (4) Protection des personnes: prévoyance, emprunteur et assurances collectives
- (5) A périmètre constant : hors La Médicale pour le T3 et 9M-21
- (6) Périmètre : dommages France et international; baisse vs juin 2022 en lien avec la cession de La Médicale à la Generali
- (7) A périmètre constant 9M/9M, RNPG +4,3%, PNB +5,1%, charges +12,7%

# GESTION D'ACTIFS

## Activité résiliente dans un environnement défavorable

Indicateurs d'activité (Actifs sous gestion Mds€)



### Activité résiliente sur les actifs MLT<sup>(1)</sup> dans un marché en décollecte

- **Retail hors JV** : activité soutenue grâce à une bonne dynamique dans les réseaux (+1,9 Mds€ en France et à l'international); sorties en gestion passive dans le contexte de « derisking » (*distributeurs tiers*)
- **Institutionnels** : gestion active dynamique (+2,7 Mds€, notamment en actions et obligataire) mais des sorties en produits de trésorerie hors JV
- **JVs asiatiques** : collecte positive en actifs MLT (+2,1 Mds€), tirée principalement par l'Inde.
- **Encours** +4,7% T3/T3 malgré un effet marché et change défavorable

### Résultat 9M de haut niveau (543 M€, résultat + 5% T3/T2-22), bonne efficacité opérationnelle

- **Revenus nets de gestion à périmètre constant<sup>(2)</sup>** (-7,8% 9M/9M) : hausse sensible des commissions nettes de gestion (+2,6% 9M/9M<sup>(2)</sup>), repli comme attendu des commissions de surperformance (108 M€ vs 356 M€ sur 9M-21) et bonne dynamique des revenus d'Amundi Technology (+24,3% 9M/9M)
- **Charges à périmètre constant<sup>(2)</sup>** : stables 9M/9M (-1,6% T3/T3), coefficient d'exploitation 56,1% 9M-2022

Contribution aux résultats (en m€)	T3-22 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-22 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
<b>Produit net bancaire</b>	<b>738</b>	<b>(4,7%)</b>	<b>2 286</b>	<b>(3,1%)</b>
Charges d'exploitation hors FRU	(424)	+8,6%	(1 282)	+10,0%
FRU	-	ns	(5)	+12,5%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>314</b>	<b>(18,2%)</b>	<b>999</b>	<b>(16,0%)</b>
Coût du risque	(0)	ns	(8)	(38,4%)
Sociétés mises en équivalence	24	(5,0%)	64	+2,0%
Impôt	(76)	(24,5%)	(247)	(20,2%)
<b>Résultat net</b>	<b>261</b>	<b>(17,0%)</b>	<b>812</b>	<b>(12,6%)</b>
Intérêts minoritaires	(87)	(15,4%)	(269)	(10,5%)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>174</b>	<b>(17,7%)</b>	<b>543</b>	<b>(13,7%)</b>
<b>Coefficient d'exploitation hors FRU (%)</b>	<b>57,5%</b>	<b>+7,0 pp</b>	<b>56,1%</b>	<b>+6,7 pp</b>

(1) Actifs Moyen Long Terme hors JV

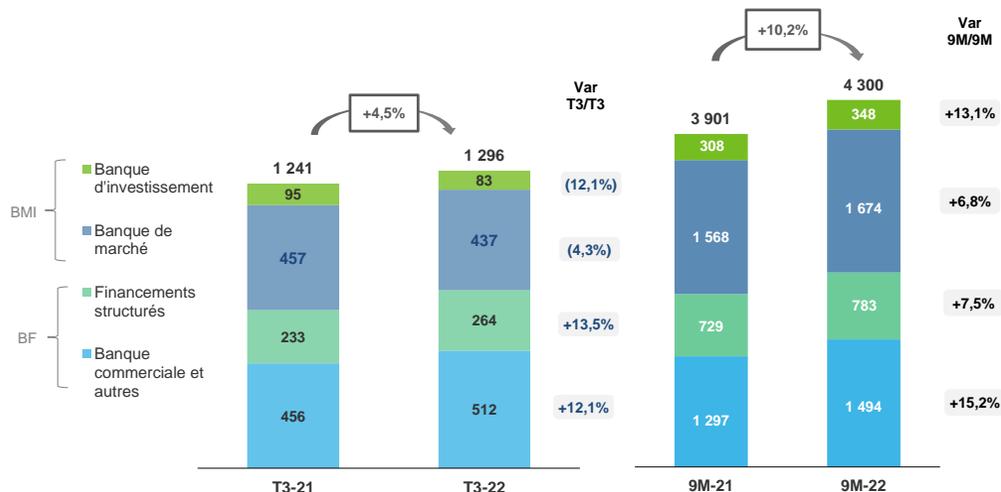
(2) À périmètre constant, les données Lyxor ajoutées sur les 3M et 9M 2021

# GRANDES CLIENTELES

## Banque de Financement et d'investissement : hausse des revenus T3/T3 et 9M/9M

Indicateurs d'activité banque de financement et d'investissement (en millions d'euros)

### Evolution du PNB sous-jacent T3/T3 – 9M/9M



### Renforcement des positions de leader



- # 1 – Crédits syndiqués en France<sup>(1)</sup>
- # 2 – Crédits syndiqués en EMEA<sup>(1)</sup>
- # 4 – Crédits financement projets monde<sup>(1)</sup>



- # 3 - All Bonds in EUR Worldwide<sup>(1)</sup>
- # 2 - Green, Social & Sustainable bonds EUR<sup>(2)</sup>

### Revenus en hausse : +10,2% 9M/9M (+5,8% à change constant) et +4,5% T3/T3 (-1,2% à change constant)

- **Banque de financement**<sup>(3)</sup> : +12,6% T3/T3 et +4,4% hors effet change : bonne performance de la banque commerciale (+12,1% T3/T3) tirée notamment par la croissance record d'ITB<sup>(4)</sup> dans un contexte de forte demande clients et de retour des taux positifs ; revenus élevés sur le secteur Telecom ; bonne tenue des activités de financements structurés
- **Banque de marché et d'investissement** : -5,7% T3/T3 et -8,1% hors effet change. Activité commerciale dynamique sur les produits de couverture taux & change (+7,9% T3/T3) ; impacts négatifs des valorisations (xVA et réserves modèles) liés à la volatilité des marchés ; attentisme des clients dans la banque d'investissement

### RBE solide 9M/9M (+7,6% et stable à change constant)

- **Charges hors FRU** +9,4% 9M/9M, +6,2% à change constant : accompagnement du développement et investissements IT (notamment enrichissement de la plateforme F/O et amélioration de l'offre e-business dans les activités de marché)
- **Coût du risque en dotation nette de -32m€** au T3, intégrant des dotations sur dossiers spécifiques et des reprises de prov. juridiques
- **RWA** : 144,0 mds€, +11,4 mds€ vs. fin juin-22, dont +5,5 mds€ change (marché et crédit) et +2,2 mds€ d'effets modèles (principalement TRIM)

### Banque de financement et d'investissement

Contribution aux résultats (en m€) (5)	T3-22 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-22 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
<b>Produit net bancaire</b>	<b>1 296</b>	<b>+4,5%</b>	<b>4 300</b>	<b>+10,2%</b>
Charges d'exploitation hors FRU	(764)	+12,2%	(2 244)	+9,4%
FRU	-	ns	(384)	+30,2%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>532</b>	<b>(5,0%)</b>	<b>1 671</b>	<b>+7,6%</b>
Coût du risque	(32)	x 2,4	(236)	x 5,2
Gains ou pertes sur autres actifs	1	ns	0	ns
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>501</b>	<b>(7,8%)</b>	<b>1 436</b>	<b>(2,2%)</b>
Impôt	(134)	+12,6%	(366)	+15,6%
<b>Résultat net</b>	<b>367</b>	<b>(13,8%)</b>	<b>1 069</b>	<b>(7,2%)</b>
Intérêts minoritaires	(8)	(9,2%)	(24)	+0,3%
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>358</b>	<b>(13,9%)</b>	<b>1 045</b>	<b>(7,4%)</b>
<b>Coefficient d'exploitation hors FRU (%)</b>	<b>58,9%</b>	<b>+4,1 pp</b>	<b>52,2%</b>	<b>-0,4 pp</b>

<sup>(1)</sup> Refinitiv

<sup>(2)</sup> Bloomberg in EUR

<sup>(3)</sup> Depuis le T2-22, transfert des activités de *Leveraged et Telecom Finance* des financements structurés vers la banque commerciale (données historiques proforma) impact neutre sur le total de la banque de financement

<sup>(4)</sup> International Trade & Transaction Banking

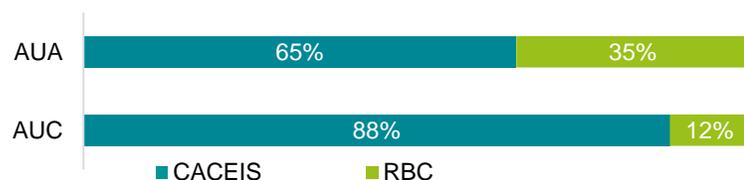
<sup>(5)</sup> Résultats de la Banque de Financement et d'investissement.

# GRANDES CLIENTELES

## Services financiers aux institutionnels: projet d'acquisition renforçant le leadership de CACEIS en Europe

Projet d'acquisition des activités de RBC Investor Services en Europe au S2-2023

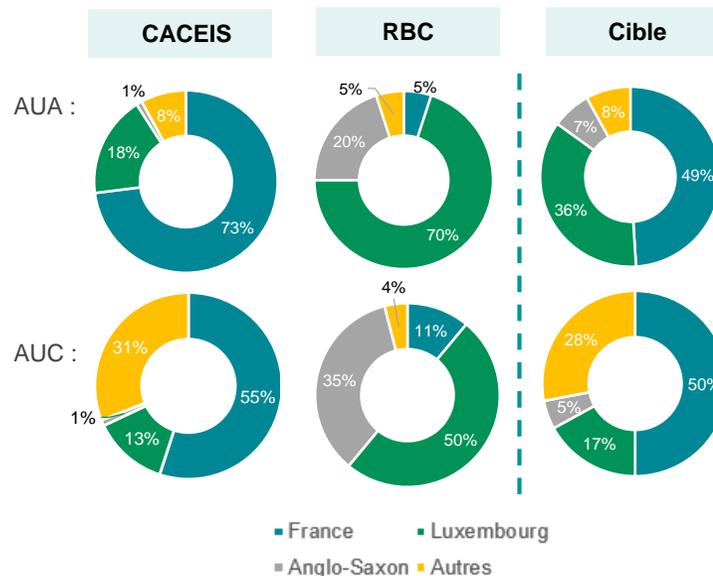
### Répartition AUA et AUC post projet d'acquisition (1)



➤ CACEIS deviendrait #1 en AUA (3,5Bn€)<sup>(1)(2)</sup> et renforcerait sa position de #2 en AUC (4,8Bn€)<sup>(1)</sup> en Europe au closing

➤ Profil de clientèle plus diversifié en cible, avec notamment un renforcement de la clientèle anglo-saxonne

- Opération en ligne avec les objectifs de rentabilité du Groupe (**ROI >10% en 3 ans**)
- Impact de moins de -10 pb<sup>(3)</sup> sur les **ratios CET1 CASA** et Groupe Crédit Agricole au closing de l'opération prévu au S2 2023



Contribution aux résultats (en m€)	T3-22 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-22 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
<b>Produit net bancaire</b>	<b>312</b>	<b>+8,3%</b>	<b>937</b>	<b>+7,9%</b>
Charges d'exploitation hors FRU	(214)	(0,6%)	(660)	+1,0%
FRU	-	ns	(58)	+74,6%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>98</b>	<b>+34,7%</b>	<b>219</b>	<b>+20,3%</b>
Coût du risque	(2)	ns	0	(97,7%)
Sociétés mises en équivalence	5	x 2,4	11	x 2
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>101</b>	<b>+32,3%</b>	<b>230</b>	<b>+18,3%</b>
Impôt	(22)	+20,2%	(53)	+6,0%
<b>Résultat net</b>	<b>79</b>	<b>+36,1%</b>	<b>177</b>	<b>+22,5%</b>
Intérêts minoritaires	(25)	+34,0%	(57)	+20,8%
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>54</b>	<b>+37,2%</b>	<b>120</b>	<b>+23,3%</b>
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	68,6%	<b>-6,2 pp</b>	70,5%	<b>-4,8 pp</b>

### Résultats SFI:

- ➔ Baisse des **encours** liée à un effet marché : AuC: 4,0 Bns€ (-9,0% sept/sept); AuA: 2,1 Bns€ (-8,5% sept/sept).
- ➔ **Revenus** soutenus par la MNI +23,4% 9M/9M, qui compense les effets marchés sur les encours; charges maîtrisées
- ➔ **Résultat** +23,3% 9M/9M

(1) Sur base des encours 31/03/2022

(2) Y compris 734 Mds€ d'actifs en Transfer Agency

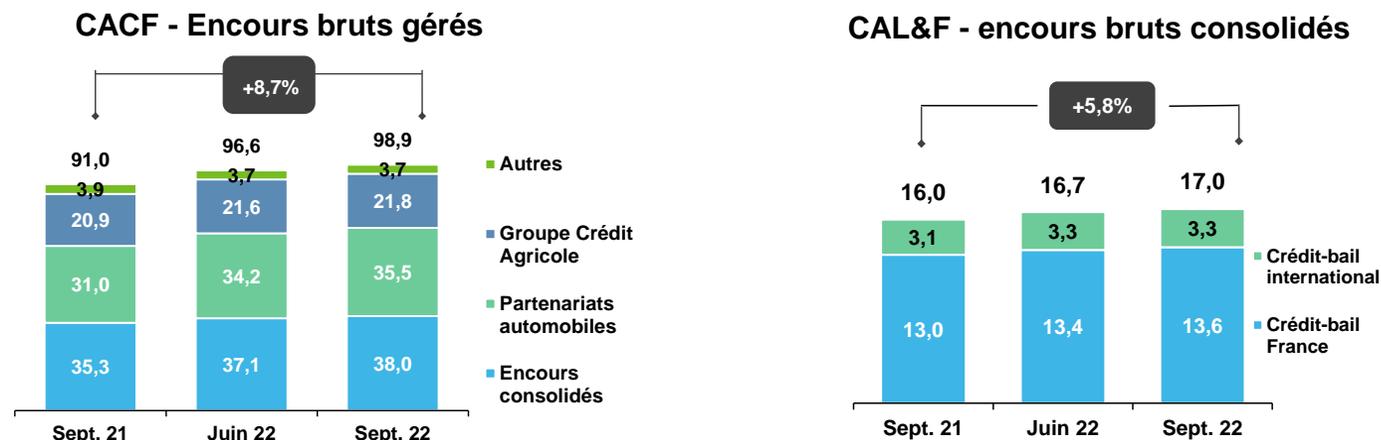
(3) Impacts ratios estimés sur la base du 30/06/2022

NB : La signature des accords entre CACEIS et Royal Bank of Canada est soumise à la consultation préalable des instances représentatives du personnel et la réalisation de la transaction sera soumise aux conditions suspensives usuelles y compris les approbations réglementaires applicables

# SERVICES FINANCIERS SPECIALISES

## Production commerciale dynamique et très bonne efficacité opérationnelle

Indicateurs d'activité (Mds€)



### Activité crédit à la consommation et crédit bail dynamique, hausse du chiffre d'affaires factoré

- **CACF: production commerciale** +12,6% T3/T3, dont +22,9% T3/T3 pour les JV automobiles et +16,8% chez Agos. **Hausse des encours** gérés en France (+4,6% T3/T3), sur les JV automobiles (+14,6%) et à l'international (+6,8% T3/T3<sup>(1)</sup>)
- **CAL&F: production commerciale leasing** +15,5% T3/T3 et hausse des encours de +5,8% T3/T3; **production commerciale affacturage** -18,5% T3/T3, mais chiffre d'affaires factoré +20,8% T3/T3 sous l'effet de l'inflation et grâce notamment à la montée en puissance de la plateforme pan-européenne

### Coefficient d'exploitation 52,3% sur 9M, forte hausse du résultat en leasing et factoring

- **CACF: revenus**<sup>(2)</sup> +1,1% 9M/9M à périmètre constant. Le dynamisme de l'activité, notamment sur les encours moins risqués, et la hausse progressive des taux clients, compensent la hausse du coût de refinancement; **charges**<sup>(2)(3)</sup> stables 9M/9M à périmètre constant. **CoEx hors FRU** 51,2% 9M-22; normalisation du **coût du risque** (141 m€ au T3, +53,6% vs un T3-2021 historiquement bas) (128 pb sur encours, retour au niveau de 2019<sup>(4)</sup>); taux de douteux 5,0% (stable T3/T2); taux de couverture 88,4% (-0,3 pp T3/T2)
- **CAL&F: résultat net**<sup>(5)</sup> +19,4% 9M/9M (+11,0% hors Olinn), en raison notamment de la hausse des revenus portés par l'activité factoring, et de la baisse du **coût du risque** -33,6% 9M/9M ; **CoEx hors FRU** 56,2% 9M-22.

Contribution aux résultats (en m€)	T3-22 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-22 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
<b>Produit net bancaire</b>	<b>699</b>	<b>(0,7%)</b>	<b>2 072</b>	<b>+3,2%</b>
<i>dont CACF</i>	542	(2,0%)	1 597	+1,8%
<i>dont CAL&amp;F</i>	157	+3,7%	475	+8,3%
Charges d'exploitation hors FRU	(358)	(3,3%)	(1 084)	+5,1%
FRU	-	ns	(34)	+47,9%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>341</b>	<b>+2,0%</b>	<b>954</b>	<b>+0,2%</b>
Coût du risque	(151)	+40,3%	(388)	+5,0%
Sociétés mises en équivalence	82	+3,9%	240	+2,1%
Gains ou pertes sur autres actifs	6	ns	4	(28,2%)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>278</b>	<b>(7,0%)</b>	<b>810</b>	<b>(1,6%)</b>
Impôt	(47)	(29,9%)	(161)	(8,7%)
<b>Résultat net</b>	<b>232</b>	<b>+0,6%</b>	<b>652</b>	<b>+0,9%</b>
Intérêts minoritaires	(27)	(11,5%)	(83)	+1,4%
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>205</b>	<b>+2,5%</b>	<b>569</b>	<b>+0,8%</b>
<i>dont CACF</i>	154	(2,1%)	444	(3,4%)
<i>dont CAL&amp;F</i>	50	+19,7%	125	+19,4%
<b>Coefficient d'exploitation hors FRU (%)</b>	<b>51,2%</b>	<b>-1,3 pp</b>	<b>52,3%</b>	<b>+0,9 pp</b>

(1) Agos et autres filiales à l'international

(2) Hors CACF Spain (consolidé à 100% depuis le T3 2021). En cumulé 9M 22, PNB de 13,5 m€ et charges de -20,1 M€. Concernant CACF NL (réintégration ligne à ligne au T3-2021 après passage en IFRS5 au T3-2020), non retraité car pas d'impact sur le 9M (impact sur le T3-21 : PNB : 36,0 m€; Charges : 35,7 m€; Coût du risque: 5,9 m€; RNPG : 1 m€)

(3) Hors FRU

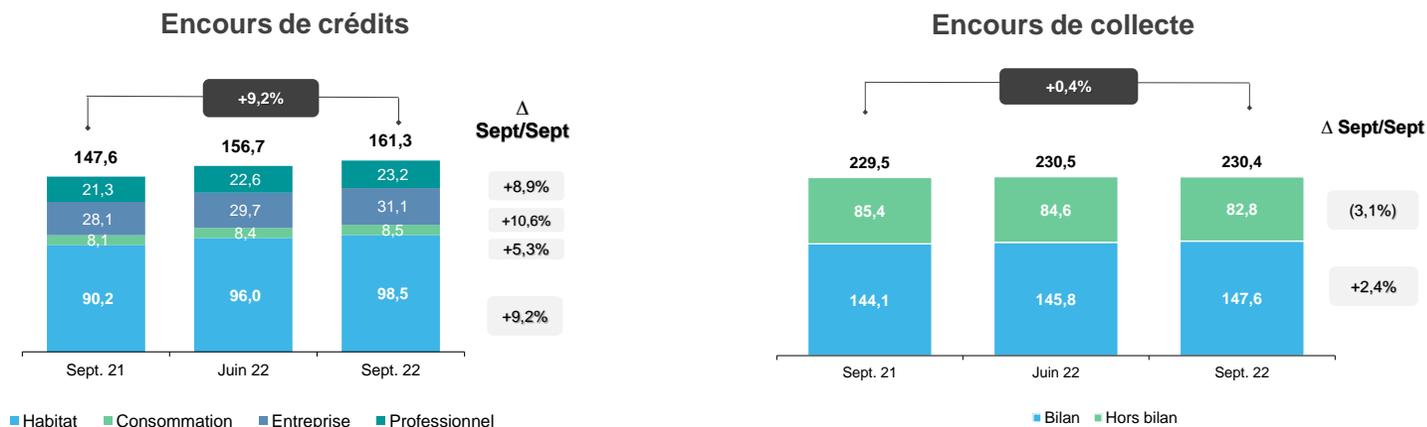
(4) Coût du risque sur encours en 4 trimestres glissants. Coût du risque après intégration du coût du risque des JV automobiles, mises en équivalence: 102 pb 9M 22.

(5) y.c Olinn acquis par CAL&F au T4 2021 (sur 9M 2022, RBE de 2,9 m€ avec impact 9M en PNB de 21,8M€ et en charges de 18,8 M€; hors Olinn, PNB 9M/9M +3,4%, charges hors FRU 9M/9M +6,7%)

# BANQUE DE PROXIMITÉ EN FRANCE - LCL

## Activité commerciale dynamique, résultat brut d'exploitation en hausse 9M/9M

Indicateurs d'activité (Mds€)



### Production de crédits soutenue sur tous les marchés

- **Crédits** : encours +9,2% T3/T3 portés par une production dynamique +10%<sup>(1)</sup> T3/T3, grâce à l'activité entreprises (+34%) et pros (+37%). Production habitat toujours élevée, avec un taux moyen à la production habitat supérieur au taux moyen du stock au T3
- **Collecte** : stable +0,4% T3/T3, la hausse de la collecte bilan (+2,4%) en lien avec la progression des comptes à termes et livrets, compensant l'effet marché sur l'encours hors bilan
- **Equiperment** en assurances MRH-Auto-Santé<sup>(2)</sup> : +0,6 pp T3/T3 ; **conquête** brute +263 400 nouveaux clients sur 9M
- Lancement de **LCL Essentiel Pro**, offre 100% digitale avec services extra-bancaires pour micro-entrepreneurs et entreprises individuelles

### Résultat brut d'exploitation et résultat net en forte hausse 9M/9M

- **Revenus** +4,9% 9M/9M, grâce à une hausse de la MNI (+3,7%) et des commissions (+6,3%); +0,6% T3/T3, la baisse de la MNI (-4,0%) liée à la hausse du coût de refinancement (dont fin de la surbonification TLTRO) et du coût des ressources clientèles (épargne réglementée notamment) étant compensée par la hausse des commissions (+5,8%)
- **Charges d'exploitation hors FRU** +2,6% 9M/9M ; effet ciseaux hors FRU positif ; **CoEx** 60,0% 9M
- **Taux de CDL** 1,4% et **taux de couverture** 79,9% ; **Coût du risque** en hausse par rapport à un niveau bas au T3-21

Contribution aux résultats (en m€)	T3-22 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-22 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
<b>Produit net bancaire</b>	<b>940</b>	<b>+0,6%</b>	<b>2 902</b>	<b>+4,9%</b>
Charges d'exploitation hors FRU	(572)	+1,0%	(1 740)	+2,6%
FRU	-	ns	(69)	+17,1%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>368</b>	<b>+0,0%</b>	<b>1 093</b>	<b>+8,0%</b>
Coût du risque	(54)	+31,4%	(158)	(5,3%)
Gains ou pertes sur autres actifs	0	(96,6%)	14	x 5,7
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>314</b>	<b>(4,3%)</b>	<b>949</b>	<b>+11,9%</b>
Impôt	(75)	(15,6%)	(241)	(2,1%)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>227</b>	<b>(1,1%)</b>	<b>676</b>	<b>+17,7%</b>
<b>Coefficient d'exploitation hors FRU (%)</b>	<b>60,8%</b>	<b>+0,2 pp</b>	<b>60,0%</b>	<b>-1,3 pp</b>

(1) Hors PGE

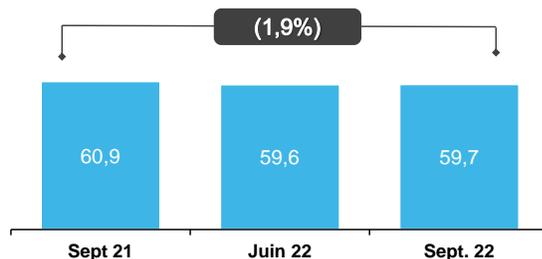
(2) Taux d'équipement - Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV

# BANQUE DE PROXIMITÉ A L'INTERNATIONAL - ITALIE

## Activité résiliente et résultats solides

Indicateurs d'activité (Mds€)

### Encours de crédits



Les encours de crédit sont présentés bruts de POCI ci-dessus. Les encours POCI en sept 2022 sont de 0,6 Md€. Cession de créances NPL au T4 2021.

### Encours de collecte



\* Hors titres en conservation

## Activité résiliente bénéficiant de la diversification du mix produit en Italie

- **Conquête**: +115 K nouveaux clients<sup>(1)</sup>, activité dynamique portée par les crédits aux entreprises<sup>(2)</sup> (+28% 9M/9M et +7% T3/T3) et le crédit à la consommation<sup>(3)</sup> (+31% 9M/9M et +23% T3/T3)
- **Encours de crédits** : stable sept/ sept hors cession de créances NPL de 1,5 Md€ au T4-2021; gain de part de marché sur l'habitat (6,2% T3-22 vs. 5,7% au T3-21), dans un contexte de ralentissement du marché;
- **Encours de collecte** : effet marché défavorable sur l'épargne hors-bilan; épargne bilan en baisse malgré la collecte positive sur les particuliers, professionnels et banque privée

## Résultat dynamique +27% 9M/9M<sup>(4)</sup> à périmètre constant

- **Revenus** -0,9% 9M/9M<sup>(4)</sup>: MNI stable T3/T2, bénéficiant de la hausse des taux à la production<sup>(5)</sup>; hausse des commissions T3/T3 et 9M/9M portée par l'assurance dommages et le crédit à la consommation
- **Charges hors FRU** -1,6% 9M/9M<sup>(4)</sup>, grâce aux synergies de coûts suite à l'intégration de Creval, en ligne avec le plan de marche (charges stables hors cet effet)
- **Coût du risque / encours** : 49 pb ; taux de créances douteuse 3,7%

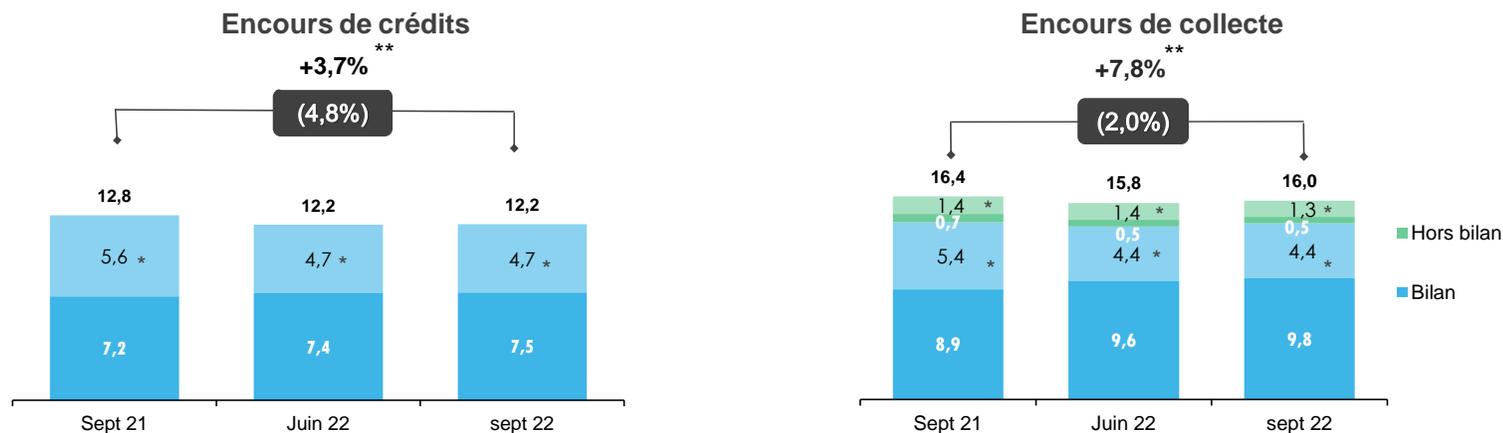
Contribution aux résultats (en m€)	T3-22 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-22 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
<b>Produit net bancaire</b>	<b>618</b>	<b>+0,9%</b>	<b>1 859</b>	<b>+10,5%</b>
Charges d'exploitation hors FRU	(376)	+0,6%	(1 116)	+11,3%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>242</b>	<b>+1,6%</b>	<b>705</b>	<b>+8,9%</b>
Coût du risque	(62)	(21,6%)	(181)	(21,0%)
Sociétés mises en équivalence	0	(47,1%)	2	+24,8%
Gains ou pertes sur autres actifs	0	(23,1%)	6	x 45,8
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>180</b>	<b>+12,7%</b>	<b>532</b>	<b>+26,9%</b>
Impôt	(52)	+7,8%	(149)	+19,4%
<b>Résultat net</b>	<b>129</b>	<b>+14,8%</b>	<b>382</b>	<b>+30,1%</b>
Intérêts minoritaires	(28)	+25,9%	(84)	+18,6%
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>101</b>	<b>+12,0%</b>	<b>298</b>	<b>+33,7%</b>
<b>Coefficient d'exploitation hors FRU (%)</b>	<b>60,8%</b>	<b>-0,2 pp</b>	<b>60,0%</b>	<b>+0,4 pp</b>

- (1) Conquête brute sur 9 mois  
 (2) Hors « Ecobonus » dont la production a été multipliée par 3,5 9M/9M. Les « Ecobonus » correspondent à des refinancements de crédit d'impôt clientèle. Déduction fiscale Italienne pour les travaux de rénovation, d'efficacité énergétique et de sécurisation des bâtiments lancée en 2021. Hors PGE.  
 (3) Agos  
 (4) Chiffres proforma de Creval rajoutés en 2021  
 (5) Retour d'un taux moyen à la production de crédit supérieur au taux moyen du stock d'encours

# BANQUE DE PROXIMITÉ A L'INTERNATIONAL – HORS ITALIE

## Activité commerciale dynamique en Pologne et en Egypte

Indicateurs d'activité (Mds€)



- \* Encours dans les entités en cours de cession; Roumanie au T1 21 (cession effective T3 21); Serbie depuis le T2 21 (cession effective le 1<sup>er</sup> avril 22) et Crédit du Maroc depuis le T1 22
- \*\* Variation des encours hors entités en cours de cession ou cédées

### Forte progression de l'activité commerciale en Pologne et en Egypte

- **Crédit**<sup>(1)</sup> : +13,3% T3/T3, dont Pologne (+12,2%) et Egypte (+16,3%)
- **Collecte bilan**<sup>(1)</sup> : +17,2% T3/T3, dont Pologne (+16,5%) et Egypte (+18,7%)
- **Liquidité** : excédent net de collecte : +2,0 Mds€ à fin septembre hors Ukraine<sup>(2)</sup>
- **Conquête brute** : +28 000 nouveaux clients au T3 en Pologne

### Résultat Pologne et Egypte<sup>(1)</sup> +83% 9M/9M, grâce à la hausse des taux

- **CA Pologne**<sup>(1)</sup> : PNB +27,5% 9M/9M<sup>(3)</sup>, grâce à la MNI; charges +20,0% 9M/9M du fait d'investissements IT et pour accompagner le développement de l'activité ; résultat net x4,2 9M/9M.
- **CA Egypte**<sup>(1)</sup> : RBE +23,5% 9M/9M grâce à l'activité entreprises et à la hausse des taux; passage de la participation de Crédit Agricole SA dans Crédit Agricole Egypt à 65,25% (achat d'environ 4,8% du capital sur le marché).
- **CA Pologne et CA Egypt** : Taux de douteux à 4,9%, taux de couverture élevé à 119%

### CA Ukraine : résultat T3 nul (renforcement des provisions à hauteur du RBE réalisé)

Contribution aux résultats (en m€)	T3-22 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-22 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
<b>Produit net bancaire</b>	<b>207</b>	<b>+12,4%</b>	<b>565</b>	<b>(7,2%)</b>
Charges d'exploitation	(110)	(2,0%)	(327)	(13,9%)
<b>Résultat brut d'exploitation</b> <sup>(4)</sup>	<b>98</b>	<b>+34,6%</b>	<b>238</b>	<b>+4,0%</b>
Coût du risque	(58)	+96,0%	(134)	+80,3%
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>40</b>	<b>(5,3%)</b>	<b>103</b>	<b>(33,6%)</b>
Impôt	(13)	(10,1%)	(37)	(28,3%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	9	ns	28	ns
<b>Résultat net</b>	<b>36</b>	<b>+35,6%</b>	<b>95</b>	<b>(7,8%)</b>
Intérêts minoritaires	(10)	(2,4%)	(32)	+3,9%
<b>Résultat net part du Groupe</b> <sup>(5)</sup>	<b>27</b>	<b>+57,8%</b>	<b>63</b>	<b>(12,7%)</b>
<b>Coefficient d'exploitation hors FRU (%)</b>	<b>52,9%</b>	<b>-7,8 pp</b>	<b>57,9%</b>	<b>-4,5 pp</b>

(1) Variations à change constant

(2) Excédents de liquidité de 2,6 mds€ yc Ukraine

(3) Provision exceptionnelle de 21 m€ au titre des moratoires sur les crédits portant sur les 2 vagues de 4 mois 2022 et 2023, en déduction du PNB, classée en éléments spécifiques

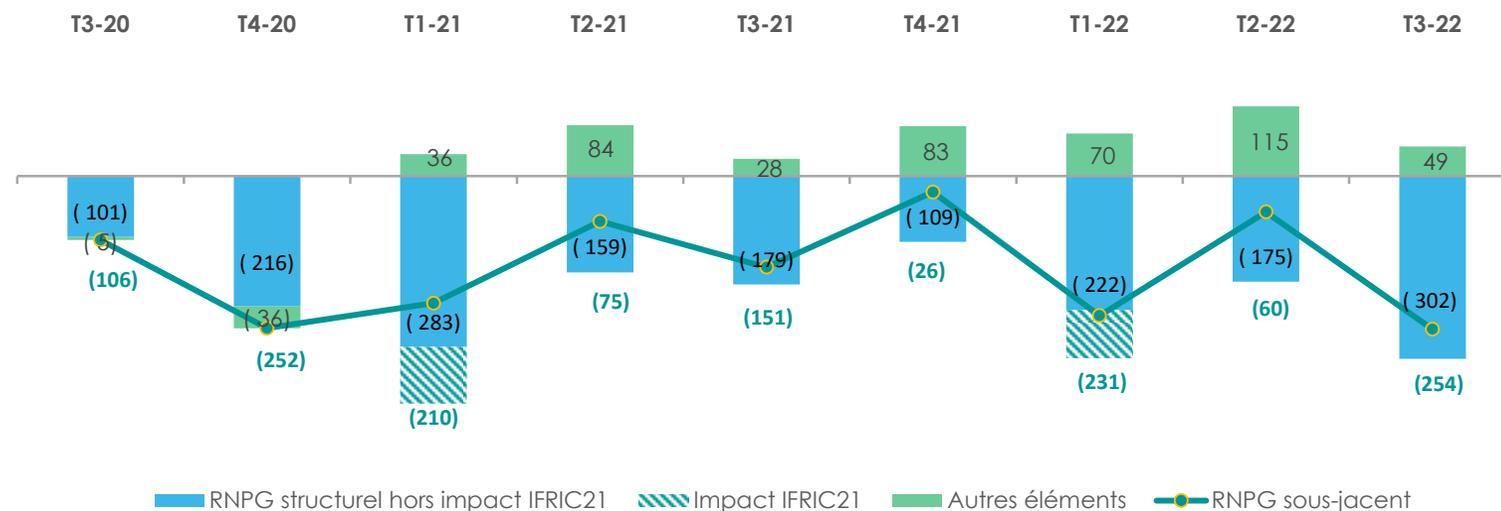
(4) Effet périmètre lié au reclassement du Maroc en IFRS 5 au T1-22 et à la cession de la Serbie au T2-21

(5) Effet périmètre lié à la cession de la Serbie au T2-21; RNPG Pologne : 7 m€ en T3 et 19 m€ en 9M; RNPG Egypte : 20 m€ en T3 et 48 m€ en 9M

# ACTIVITÉS HORS MÉTIERS

## Résultat sous-jacent structurel en baisse impacté par l'environnement de marché

Indicateurs d'activité (Mds€)



- **PNB -53 m€ T3/T3** : notamment élimination des titres intragroupes souscrits par Prédica et par Amundi et arrêt de la sur-bonification TLTRO
- **Impôts -30 m€ T3/T3** : vision prudente du niveau d'impôt du troisième trimestre avant l'actualisation de fin d'année

En m€	T3-22	Δ T3/T3	9M-22	Δ 9M/9M
Produit net bancaire	(53)	(53)	173	+54
Charges d'exploitation hors FRU	(208)	(18)	(643)	(71)
FRU	-	-	(56)	(115)
Résultat brut d'exploitation	(261)	(72)	(527)	(131)
Coût du risque	(1)	+2	(6)	-
Sociétés mises en équivalence	(9)	(5)	(27)	(8)
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	-	0	(4)
Résultat avant impôts	(271)	(75)	(559)	(142)
Impôts	19	(30)	74	(50)
Résultat net part du Groupe publié	(254)	(103)	(505)	(199)
Résultat net part du Groupe ss-jacent	(254)	(103)	(544)	(108)
Dont RNPG structurel	(302)	(123)	(778)	(196)
- Bilan & holding Crédit Agricole S.A.	(319)	(125)	(834)	(179)
- Autres activités (CACIF, CA Immobilier, BforBank etc.)	8	-	39	(27)
- Activités supports (CAPS, CAGIP, SCI)	9	+2	17	+10
Dont autres éléments du pôle	49	+20	234	+88

# Sommaire

01

Introduction

04

Groupe Crédit  
Agricole

02

Synthèse résultats Crédit  
Agricole S.A.

05

Solidité financière

03

Crédit Agricole S.A. –  
Pôles métiers

06

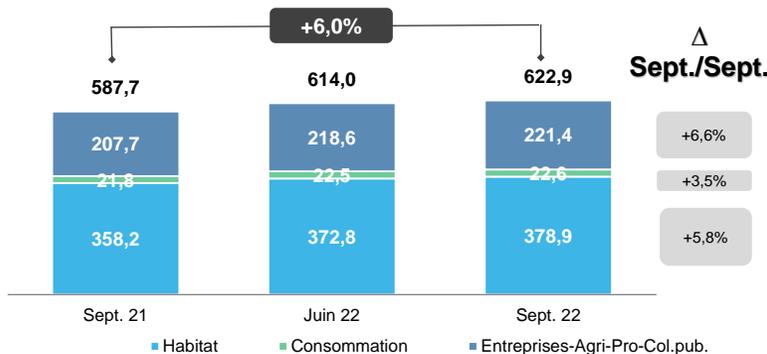
Annexes

# CAISSES REGIONALES

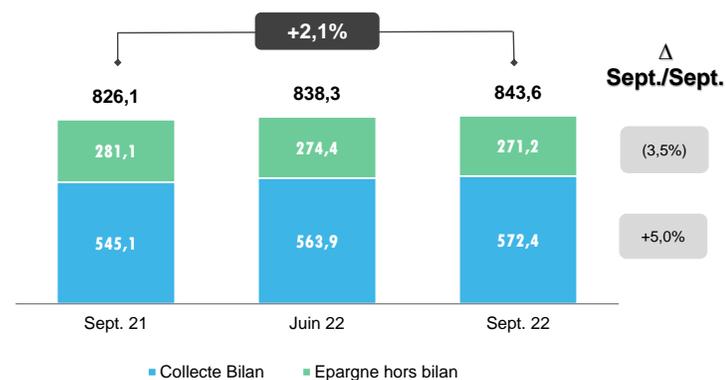
Activité et conquête dynamiques, dotations de provisions sur encours sains

Indicateurs d'activité (Mds€)

## Encours de crédits



## Encours de collecte



## Croissance des encours de crédit et de collecte, accélération sur le digital

- **Crédits** : production stable +0,5 % T3/T3 soutenue par les marchés spécialisés<sup>(1)</sup> (+7,9% T3/T3), le taux moyen client à la réalisation<sup>(2)</sup> des crédits est supérieur au taux moyen du stock au T3. Hausse des encours (+6,0 % sur un an dont +11,2% sur les entreprises)
- **Collecte** : collecte bilan +5,0% sur un an (dont livrets +10,4%, DAV +4,8%); encours hors bilan (-3,5% sur un an) impactés par les effets marché; collecte nette positive 9M-22 en assurance-vie (+1,2 md€) et valeurs mobilières (+1,4 md€)
- **Conquête brute** : 287 000 nouveaux clients au T3, 912 000 sur 9 mois; **Part des clients actifs sur les outils digitaux** +3,3 points sur un an, à 72,8%<sup>(3)</sup>; +111,0% T3/T3 signatures en ligne<sup>(4)</sup>; **Lancement de Propulse by CA**, offre 100% digitale avec services extra-bancaires pour les micro-entrepreneurs et entreprises individuelles

## Résultat sous-jacent impacté par la hausse du coût de refinancement et le coût du risque

- **Revenus** -0,7% 9M/9M. Baisse de la MNI liée à la hausse du coût des ressources clientèles et la fin de la surbonification TLTRO; commissions dynamiques
- **Coût du risque** : 830 m€ 9M, dont +585 m€ dotation de provisions sur encours sains et normalisation sur le risque avéré. Sur quatre trimestre glissants, coût du risque sur encours faible : 16 pb<sup>(5)</sup>; taux de créances douteuses : 1,6%; taux de couverture : 104,4%

Contribution aux résultats (en m€)	T3-22 sous-jacent	Δ T3/T3 sous-jacent	9M-22 sous-jacent	Δ 9M/9M sous-jacent
<b>Produit net bancaire</b>	<b>3 328</b>	<b>(2,3%)</b>	<b>10 348</b>	<b>(0,7%)</b>
Charges d'exploitation hors FRU	(2 225)	+3,7%	(6 911)	+3,9%
FRU	-	ns	(156)	+9,7%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 103</b>	<b>(12,6%)</b>	<b>3 281</b>	<b>(9,5%)</b>
Coût du risque	(273)	x 2	(830)	+74,5%
Sociétés mises en équivalence	0	(54,9%)	5	ns
Gains ou pertes sur autres actifs	1	ns	25	x 4,1
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>831</b>	<b>(25,7%)</b>	<b>2 481</b>	<b>(21,1%)</b>
Impôt	(208)	(36,7%)	(619)	(35,3%)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>623</b>	<b>(21,2%)</b>	<b>1 862</b>	<b>(14,8%)</b>
<b>Coefficient d'exploitation hors FRU (%)</b>	<b>66,9%</b>	<b>+3,9 pp</b>	<b>66,8%</b>	<b>+2,9 pp</b>

- (1) Marchés spécialisés : agriculteurs, professionnels, entreprises et collectivités publiques
- (2) Moyenne taux trimestriels, tous marchés, tous crédits (prêts échancés à taux fixe et en euro)
- (3) Nombre de clients ayant un profil actif sur Ma Banque ou ayant visité CAEL dans le mois / nombre de clients majeurs possédant un DAV actif
- (4) Signatures initiées en mode dépose BAM (Banque accès multi canal) dont le support final de signature est BAM, Portail client mobile ou Ma Banque
- (5) Sur quatre trimestres glissants et 18 pb en trimestre annualisé

# Sommaire

01

Introduction

04

Groupe Crédit  
Agricole

02

Synthèse résultats Crédit  
Agricole S.A.

05

Solidité financière

03

Crédit Agricole S.A. –  
Pôles métiers

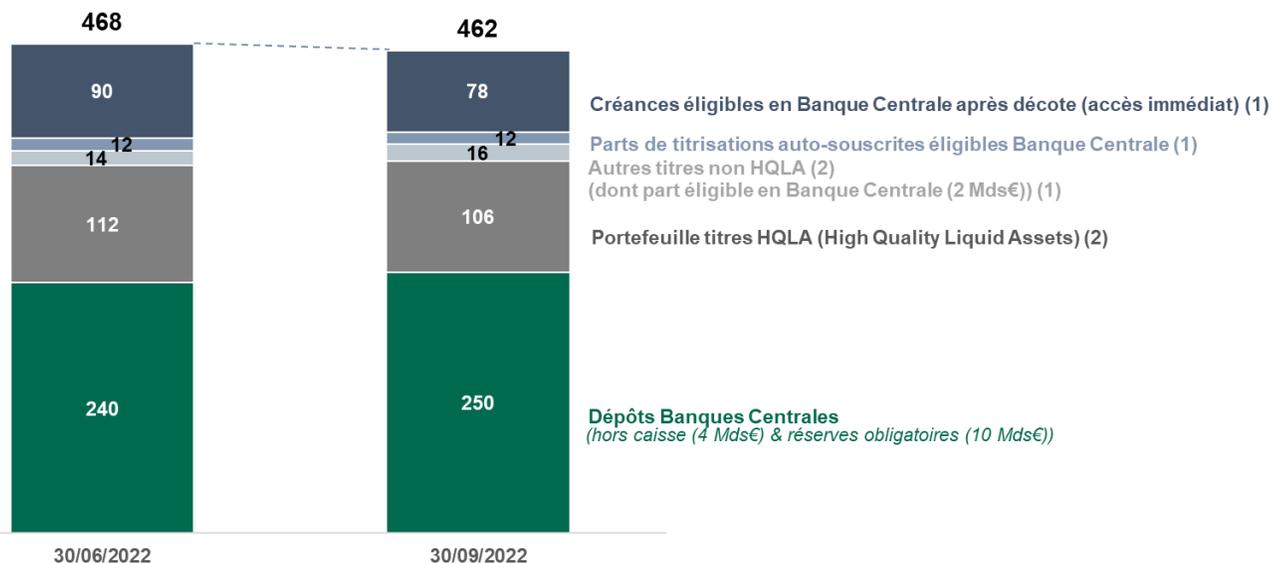
06

Annexes

# SOLIDITÉ FINANCIERE

## Niveau confortable de réserves et indicateurs de liquidité

### Réserves de liquidité au 30/09/2022 (Mds€)



(1) Eligibles au refinancement Banque Centrale pour couverture potentielle du LCR

(2) Titres disponibles, en valeur de marché après décote

**462 Mds€**  
réserves de liquidité au 30/09/2022  
-6 Mds€ vs. 30/06/2022

### Niveau élevé des réserves de liquidité

- Dépôts Banques Centrales 250 Mds€
- Actifs non-HQLA éligibles en Banque Centrale 92 Mds€
- Baisse technique de la valeur des créances éligibles en Banque Centrale notamment due à la normalisation post COVID des décotes BCE

**LCR : Groupe Crédit Agricole 167,7%<sup>(3)</sup>, Crédit Agricole S.A. 147,4%<sup>(3)</sup>, supérieur à l'objectif du PMT de ~110%**

### Ressources longues toujours importantes au 30/09/2022 :

- Excédent de ressources stables de 266 Mds€. *Le pilotage interne exclut le surplus temporaire de ressources stables apportées par l'augmentation du refinancement T-LTRO 3 afin de sécuriser l'objectif du PMT (110-130 Mds€) indépendamment de la stratégie de remboursement à venir.*
- NSFR : Groupe Crédit Agricole > 100% et Crédit Agricole S.A. > 100%

**Encours du Groupe Crédit Agricole en T-LTRO 3 à 162 Mds€<sup>(4)</sup> à fin septembre 2022**

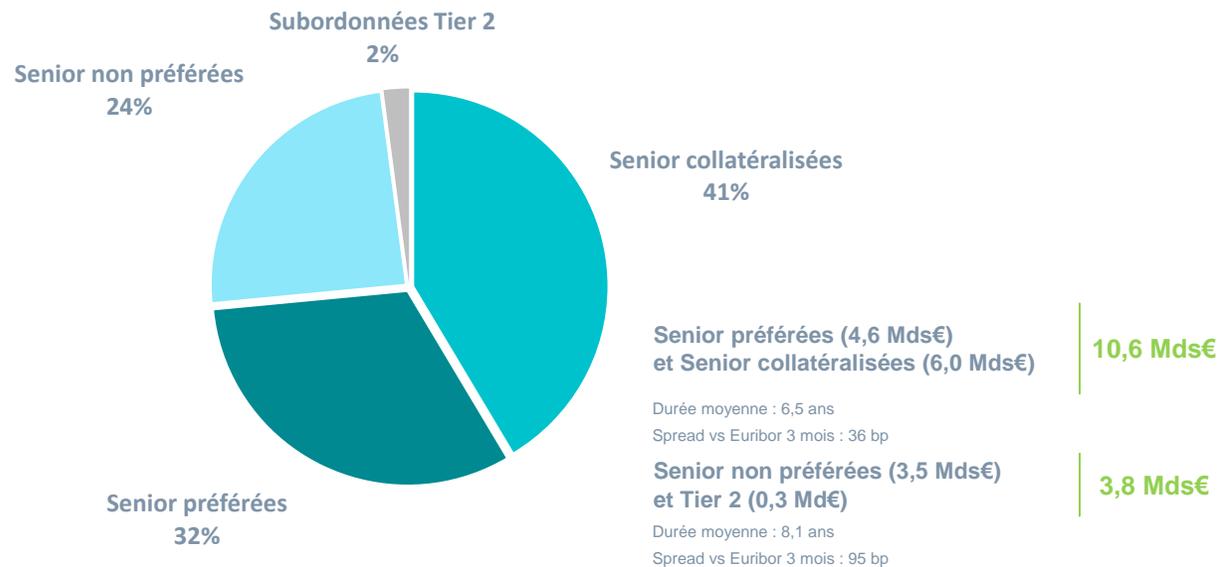
<sup>(3)</sup> Ratio LCR (Liquidity Coverage Ratio) moyen sur 12 mois

<sup>(4)</sup> Hors FCA Bank

# SOLIDITÉ FINANCIERE

14,5 Mds€ de financement MLT de marché émis par Crédit Agricole S.A. à fin septembre 2022

Crédit Agricole S.A. - Financement MLT de marché  
Ventilation par segment : 14,5 Mds€<sup>(1)(2)</sup> au 30/09/22



## Crédit Agricole S.A.

→ A fin septembre, **14,5 Mds€<sup>(1)(2)</sup> de financement MLT de marché émis** (111 % du programme de 13 Mds€<sup>(2)</sup>), **financement diversifié** en formats (Senior collatéralisées, Senior préférées, Senior non préférées et Tier 2) et devises (EUR, USD, AUD, CHF, NOK, SGD, HKD, JPY)

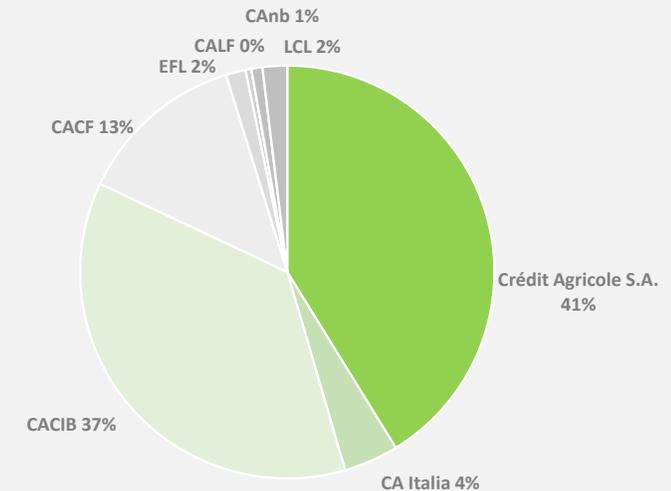
- 1,1 Md€ de financement complémentaire depuis fin septembre, dont une émission SNP Social en format 4NC3 pour 1 Md€

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

(1) Montant brut avant rachats et amortissements

(2) Hors émission AT1

Groupe Crédit Agricole - Financement MLT de marché  
Ventilation par émetteur : 35,1 Mds€<sup>(1)(2)</sup> au 30/09/22



## Groupe Crédit Agricole

→ A fin septembre, **35,1 Mds€<sup>(1)(2)</sup> émis dans le marché par les émetteurs du Groupe ; financement marché diversifié** par types d'instruments, d'investisseurs et de zones géographiques visées :

- **Crédit Agricole next bank (Suisse)** : émission covered bond double tranche à 5 ans pour 100 mCHF et 10 ans en format green pour 100 mCHF en septembre

→ Par ailleurs, **5,4 Mds€<sup>(1)</sup> empruntés auprès d'organismes nationaux et supranationaux** ou placés dans **les réseaux de banque de proximité du Groupe** (Caisses régionales, LCL et CA Italia) **et d'autres réseaux externes**

# Sommaire

01

Introduction

04

Groupe Crédit  
Agricole

02

Synthèse résultats Crédit  
Agricole S.A.

05

Solidité financière

03

Crédit Agricole S.A. –  
Pôles métiers

06

Annexes

Résultats<sup>(1)</sup> publiés T3 (montants en m€ puis variation T3/T3)

T3-22 publié																		
m€	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
<b>Produit net bancaire</b>	<b>1 566</b>	<b>602</b>	<b>738</b>	<b>226</b>	<b>1 607</b>	<b>1 296</b>	<b>534</b>	<b>761</b>	<b>312</b>	<b>699</b>	<b>542</b>	<b>157</b>	<b>940</b>	<b>804</b>	<b>186</b>	<b>618</b>	<b>(53)</b>	<b>5 564</b>
Charges d'exploitation hors FRU	(802)	(178)	(433)	(191)	(978)	(764)	(449)	(315)	(214)	(358)	(268)	(90)	(572)	(486)	(110)	(376)	(208)	(3 403)
FRU	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>764</b>	<b>423</b>	<b>305</b>	<b>36</b>	<b>630</b>	<b>532</b>	<b>85</b>	<b>447</b>	<b>98</b>	<b>341</b>	<b>274</b>	<b>67</b>	<b>368</b>	<b>319</b>	<b>77</b>	<b>242</b>	<b>(261)</b>	<b>2 161</b>
Coût du risque	(0)	0	(0)	(0)	(34)	(32)	39	(72)	(2)	(151)	(141)	(10)	(54)	(120)	(58)	(62)	(1)	(360)
Sociétés mises en équivalence	24	0	24	-	5	(0)	-	(0)	5	82	82	-	-	0	(0)	0	(9)	102
Impôts	(141)	(65)	(74)	(2)	(156)	(134)	(22)	(112)	(22)	(47)	(32)	(15)	(75)	(60)	(9)	(52)	19	(461)
<b>Résultat net</b>	<b>759</b>	<b>473</b>	<b>254</b>	<b>32</b>	<b>445</b>	<b>366</b>	<b>102</b>	<b>264</b>	<b>79</b>	<b>232</b>	<b>182</b>	<b>50</b>	<b>240</b>	<b>148</b>	<b>19</b>	<b>129</b>	<b>(253)</b>	<b>1 571</b>
Intérêts minoritaires	(107)	(20)	(85)	(2)	(33)	(8)	(2)	(6)	(25)	(27)	(27)	(0)	(13)	(38)	(10)	(28)	(1)	(219)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>652</b>	<b>453</b>	<b>169</b>	<b>29</b>	<b>412</b>	<b>358</b>	<b>99</b>	<b>259</b>	<b>54</b>	<b>205</b>	<b>154</b>	<b>50</b>	<b>227</b>	<b>110</b>	<b>10</b>	<b>101</b>	<b>(254)</b>	<b>1 352</b>

Δ T3-22/T3-21 publié																		
en %	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
<b>Produit net bancaire</b>	<b>(0,3%)</b>	<b>+1,3%</b>	<b>(4,7%)</b>	<b>+11,6%</b>	<b>+5,3%</b>	<b>+4,6%</b>	<b>(3,8%)</b>	<b>+11,4%</b>	<b>+8,3%</b>	<b>(0,7%)</b>	<b>(2,0%)</b>	<b>+3,7%</b>	<b>+0,6%</b>	<b>+1,3%</b>	<b>+2,3%</b>	<b>+0,9%</b>	<b>ns</b>	<b>+0,6%</b>
Charges d'exploitation hors FRU	+8,6%	+2,5%	+10,8%	+9,9%	+8,5%	+12,2%	+11,4%	+13,4%	(3,1%)	(3,3%)	(7,6%)	+12,6%	+1,0%	(1,9%)	(2,4%)	(1,7%)	+9,7%	+4,4%
FRU	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>(8,3%)</b>	<b>+0,8%</b>	<b>(20,5%)</b>	<b>+21,7%</b>	<b>+0,6%</b>	<b>(4,8%)</b>	<b>(44,2%)</b>	<b>+10,0%</b>	<b>+45,5%</b>	<b>+2,0%</b>	<b>+4,3%</b>	<b>(6,1%)</b>	<b>+0,0%</b>	<b>+6,4%</b>	<b>+9,9%</b>	<b>+5,4%</b>	<b>+37,8%</b>	<b>(4,9%)</b>
Coût du risque	ns	ns	ns	(99,6%)	x 2,9	x 2,4	ns	x 5,9	ns	+40,3%	+53,6%	(37,2%)	+31,4%	+10,2%	+96,0%	(21,6%)	(64,6%)	+35,5%
Sociétés mises en équivalence	(5,0%)	ns	(5,0%)	ns	x 2,4	ns	ns	ns	x 2,4	+3,9%	+3,9%	ns	ns	(47,1%)	ns	(47,1%)	x 2,4	(1,0%)
Impôts	(16,1%)	+1,3%	(26,6%)	(35,6%)	+15,3%	+13,0%	(20,5%)	+22,9%	+30,9%	(29,9%)	(39,6%)	+7,5%	(15,6%)	+1,3%	(38,6%)	+13,6%	(61,9%)	(2,0%)
<b>Résultat net</b>	<b>+8,9%</b>	<b>+32,9%</b>	<b>(19,1%)</b>	<b>+18,6%</b>	<b>(6,9%)</b>	<b>(13,7%)</b>	<b>(17,8%)</b>	<b>(11,9%)</b>	<b>+45,8%</b>	<b>+0,6%</b>	<b>(3,7%)</b>	<b>+19,9%</b>	<b>(0,2%)</b>	<b>+14,1%</b>	<b>(14,6%)</b>	<b>+20,1%</b>	<b>+72,1%</b>	<b>(3,5%)</b>
Intérêts minoritaires	(13,4%)	+13,2%	(17,6%)	(22,5%)	+25,4%	(9,0%)	(4,8%)	(10,6%)	+42,9%	(11,5%)	(11,7%)	ns	+20,2%	+21,9%	(2,4%)	+33,1%	(75,1%)	(3,3%)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>+13,7%</b>	<b>+34,0%</b>	<b>(19,8%)</b>	<b>+24,2%</b>	<b>(8,8%)</b>	<b>(13,8%)</b>	<b>(18,1%)</b>	<b>(12,0%)</b>	<b>+47,2%</b>	<b>+2,5%</b>	<b>(2,1%)</b>	<b>+19,7%</b>	<b>(1,1%)</b>	<b>+11,7%</b>	<b>(24,1%)</b>	<b>+16,9%</b>	<b>+68,1%</b>	<b>(3,6%)</b>

(1) Présentation des principaux agrégats du compte de résultat ; Tableau détaillé des résultats publiés en annexe page 59

## ANNEXES

### Eléments spécifiques T3-22 : +79 m€ en RNPG

#### Eléments non récurrents : impact RNPG +80 m€ au T3-22

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

#### Eléments récurrents : impact RNPG -0,4 m€ au T3-22

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

### Eléments spécifiques T3-21 : -12 m€ en RNPG

#### Eléments non récurrents : impact RNPG -11m€ au T3-21

- Creval (coûts d'intégration) : **-9 m€ impact en charges, +1m€ sur résultat net sur autres actifs, -4m€ en RNPG**
- Serbie (classement IFRS 5 de CA Serbie) : **impact -2m€ PNB, -0,5m€ charges, -1,5m€ activités en cours de cession, soit -4m€ en RNPG**
- CACEIS (provision pour frais de restructuration) : **impact -5 m€ charges d'exploitations, -3m€ en RNPG**

#### Eléments spécifiques récurrents : impact en RNPG de -1 m€ au T3-21

- BFI: DVA, partie spread émetteur de la FVA et secured lending : **+4m€ en PNB, +3m€ en RNPG**
- BFI: Couverture du portefeuille de prêts(1) : **-5 m€ en PNB, - 4 m€ en RNPG**

Résultats<sup>(1)</sup> sous-jacents<sup>(2)</sup> T3 (montants en m€ puis variation T3/T3)

T3-22 sous-jacent																		
m€	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
<b>Produit net bancaire</b>	<b>1 566</b>	<b>602</b>	<b>738</b>	<b>226</b>	<b>1 608</b>	<b>1 296</b>	<b>520</b>	<b>776</b>	<b>312</b>	<b>699</b>	<b>542</b>	<b>157</b>	<b>940</b>	<b>825</b>	<b>207</b>	<b>618</b>	<b>(53)</b>	<b>5 585</b>
Charges d'exploitation hors FRU	(793)	(178)	(424)	(191)	(978)	(764)	(449)	(315)	(214)	(358)	(268)	(90)	(572)	(486)	(110)	(376)	(208)	(3 394)
FRU	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>773</b>	<b>423</b>	<b>314</b>	<b>36</b>	<b>630</b>	<b>532</b>	<b>71</b>	<b>461</b>	<b>98</b>	<b>341</b>	<b>274</b>	<b>67</b>	<b>368</b>	<b>340</b>	<b>98</b>	<b>242</b>	<b>(261)</b>	<b>2 191</b>
Coût du risque	(0)	0	(0)	(0)	(34)	(32)	39	(72)	(2)	(151)	(141)	(10)	(54)	(120)	(58)	(62)	(1)	(360)
Sociétés mises en équivalence	24	0	24	-	5	(0)	-	(0)	5	82	82	-	-	0	(0)	0	(9)	102
Impôts	(143)	(65)	(76)	(2)	(156)	(134)	(18)	(116)	(22)	(47)	(32)	(15)	(75)	(64)	(13)	(52)	19	(467)
<b>Résultat net</b>	<b>664</b>	<b>372</b>	<b>261</b>	<b>32</b>	<b>445</b>	<b>367</b>	<b>91</b>	<b>275</b>	<b>79</b>	<b>232</b>	<b>182</b>	<b>50</b>	<b>240</b>	<b>165</b>	<b>36</b>	<b>129</b>	<b>(253)</b>	<b>1 494</b>
Intérêts minoritaires	(109)	(20)	(87)	(2)	(33)	(8)	(2)	(6)	(25)	(27)	(27)	(0)	(13)	(38)	(10)	(28)	(1)	(221)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>555</b>	<b>352</b>	<b>174</b>	<b>29</b>	<b>412</b>	<b>358</b>	<b>89</b>	<b>269</b>	<b>54</b>	<b>205</b>	<b>154</b>	<b>50</b>	<b>227</b>	<b>127</b>	<b>27</b>	<b>101</b>	<b>(254)</b>	<b>1 273</b>
Δ T3-22/T3-21 sous-jacent																		
en %	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
<b>Produit net bancaire</b>	<b>(0,3%)</b>	<b>+1,3%</b>	<b>(4,7%)</b>	<b>+11,6%</b>	<b>+5,2%</b>	<b>+4,5%</b>	<b>(5,7%)</b>	<b>+12,6%</b>	<b>+8,3%</b>	<b>(0,7%)</b>	<b>(2,0%)</b>	<b>+3,7%</b>	<b>+0,6%</b>	<b>+3,6%</b>	<b>+12,4%</b>	<b>+0,9%</b>	<b>ns</b>	<b>+0,9%</b>
Charges d'exploitation hors FRU	+7,5%	+2,5%	+8,6%	+9,9%	+9,1%	+12,2%	+11,4%	+13,4%	(0,6%)	(3,3%)	(7,6%)	+12,6%	+1,0%	(0,0%)	(2,0%)	+0,6%	+9,7%	+4,6%
FRU	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>(7,2%)</b>	<b>+0,8%</b>	<b>(18,2%)</b>	<b>+21,7%</b>	<b>(0,4%)</b>	<b>(5,0%)</b>	<b>(52,1%)</b>	<b>+12,0%</b>	<b>+34,7%</b>	<b>+2,0%</b>	<b>+4,3%</b>	<b>(6,1%)</b>	<b>+0,0%</b>	<b>+9,3%</b>	<b>+34,6%</b>	<b>+1,6%</b>	<b>+37,8%</b>	<b>(4,3%)</b>
Coût du risque	ns	ns	ns	(99,6%)	x 2,9	x 2,4	ns	x 5,9	ns	+40,3%	+53,6%	(37,2%)	+31,4%	+10,2%	+96,0%	(21,6%)	(64,6%)	+35,5%
Sociétés mises en équivalence	(5,0%)	ns	(5,0%)	ns	x 2,4	ns	ns	ns	x 2,4	+3,9%	+3,9%	ns	ns	(47,1%)	ns	(47,1%)	x 2,4	(1,0%)
Impôts	(14,9%)	+1,3%	(24,5%)	(35,6%)	+13,6%	+12,6%	(31,1%)	+24,9%	+20,2%	(29,9%)	(39,6%)	+7,5%	(15,6%)	+3,7%	(10,1%)	+7,8%	(61,9%)	(1,6%)
<b>Résultat net</b>	<b>(4,6%)</b>	<b>+4,5%</b>	<b>(17,0%)</b>	<b>+18,6%</b>	<b>(7,8%)</b>	<b>(13,8%)</b>	<b>(24,3%)</b>	<b>(9,6%)</b>	<b>+36,1%</b>	<b>+0,6%</b>	<b>(3,7%)</b>	<b>+19,9%</b>	<b>(0,2%)</b>	<b>+18,8%</b>	<b>+35,6%</b>	<b>+14,8%</b>	<b>+72,1%</b>	<b>(9,0%)</b>
Intérêts minoritaires	(11,6%)	+13,2%	(15,4%)	(22,5%)	+20,0%	(9,2%)	(11,8%)	(8,2%)	+34,0%	(11,5%)	(11,7%)	ns	+20,2%	+17,3%	(2,4%)	+25,9%	(75,1%)	(3,3%)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>(3,1%)</b>	<b>+4,1%</b>	<b>(17,7%)</b>	<b>+24,2%</b>	<b>(9,5%)</b>	<b>(13,9%)</b>	<b>(24,6%)</b>	<b>(9,6%)</b>	<b>+37,2%</b>	<b>+2,5%</b>	<b>(2,1%)</b>	<b>+19,7%</b>	<b>(1,1%)</b>	<b>+19,3%</b>	<b>+57,8%</b>	<b>+12,0%</b>	<b>+68,1%</b>	<b>(10,0%)</b>

(1) Présentation des principaux agrégats du compte de résultat

(2) Sous-jacent : détail des éléments spécifiques disponible slide 38 ; tableau détaillé des résultats publiés en annexe page 59

## ANNEXES

Résultats<sup>(1)</sup> publiés 9M (montants en m€ puis variation 9M/9M)

9M-22 publié																		
m€	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
<b>Produit net bancaire</b>	<b>4 947</b>	<b>1 990</b>	<b>2 286</b>	<b>672</b>	<b>5 301</b>	<b>4 364</b>	<b>2 027</b>	<b>2 337</b>	<b>937</b>	<b>2 072</b>	<b>1 597</b>	<b>475</b>	<b>2 936</b>	<b>2 403</b>	<b>544</b>	<b>1 859</b>	<b>173</b>	<b>17 832</b>
Charges d'exploitation hors FRU	(2 526)	(617)	(1 341)	(568)	(2 905)	(2 244)	(1 315)	(929)	(660)	(1 084)	(817)	(267)	(1 740)	(1 474)	(327)	(1 146)	(643)	(10 371)
FRU	(7)	-	(5)	(3)	(442)	(384)	(246)	(138)	(58)	(34)	(16)	(18)	(69)	(38)	-	(38)	(56)	(647)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>2 414</b>	<b>1 374</b>	<b>940</b>	<b>101</b>	<b>1 954</b>	<b>1 736</b>	<b>466</b>	<b>1 270</b>	<b>219</b>	<b>954</b>	<b>763</b>	<b>190</b>	<b>1 128</b>	<b>891</b>	<b>216</b>	<b>674</b>	<b>(527)</b>	<b>6 814</b>
Coût du risque	(6)	0	(8)	3	(236)	(236)	47	(283)	0	(388)	(358)	(30)	(158)	(510)	(329)	(181)	(6)	(1 303)
Sociétés mises en équivalence	64	0	64	-	11	0	-	0	11	240	240	-	-	2	-	2	(27)	291
Impôts	(493)	(245)	(233)	(15)	(436)	(383)	(128)	(254)	(53)	(161)	(116)	(46)	(250)	(172)	(33)	(139)	74	(1 438)
<b>Résultat net</b>	<b>2 101</b>	<b>1 247</b>	<b>767</b>	<b>86</b>	<b>1 293</b>	<b>1 117</b>	<b>383</b>	<b>733</b>	<b>177</b>	<b>652</b>	<b>527</b>	<b>126</b>	<b>733</b>	<b>238</b>	<b>(124)</b>	<b>362</b>	<b>(486)</b>	<b>4 532</b>
Intérêts minoritaires	(320)	(57)	(254)	(8)	(82)	(25)	(9)	(16)	(57)	(83)	(83)	(1)	(33)	(115)	(35)	(80)	(19)	(652)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>1 782</b>	<b>1 190</b>	<b>513</b>	<b>78</b>	<b>1 211</b>	<b>1 092</b>	<b>374</b>	<b>717</b>	<b>120</b>	<b>569</b>	<b>444</b>	<b>125</b>	<b>700</b>	<b>123</b>	<b>(159)</b>	<b>282</b>	<b>(505)</b>	<b>3 880</b>
9M / 9M-21 publié																		
en %	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
<b>Produit net bancaire</b>	<b>+0,6%</b>	<b>+2,2%</b>	<b>(3,1%)</b>	<b>+9,8%</b>	<b>+11,5%</b>	<b>+12,4%</b>	<b>+7,8%</b>	<b>+16,6%</b>	<b>+7,9%</b>	<b>+3,2%</b>	<b>+1,8%</b>	<b>+8,3%</b>	<b>+6,5%</b>	<b>+5,0%</b>	<b>(10,3%)</b>	<b>+10,5%</b>	<b>+45,5%</b>	<b>+5,9%</b>
Charges d'exploitation hors FRU	+11,1%	+4,9%	+15,1%	+9,4%	+6,3%	+9,4%	+8,0%	+11,2%	(2,8%)	+5,1%	+2,2%	+14,8%	+1,8%	+5,9%	(14,0%)	+13,4%	+12,3%	+6,8%
FRU	+6,3%	ns	+12,5%	(2,0%)	+34,7%	+30,2%	+35,9%	+21,1%	+74,6%	+47,9%	+65,3%	+35,0%	+17,1%	+15,7%	ns	+15,7%	ns	+65,2%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>(8,5%)</b>	<b>+1,0%</b>	<b>(21,0%)</b>	<b>+12,6%</b>	<b>+15,4%</b>	<b>+12,9%</b>	<b>(3,2%)</b>	<b>+20,3%</b>	<b>+40,1%</b>	<b>+0,2%</b>	<b>+0,6%</b>	<b>(1,3%)</b>	<b>+14,0%</b>	<b>+3,1%</b>	<b>(4,1%)</b>	<b>+5,7%</b>	<b>+33,2%</b>	<b>+1,1%</b>
Coût du risque	(71,3%)	ns	(38,4%)	ns	x 6,2	x 5,2	x 2,8	x 4,6	(97,7%)	+5,0%	+10,2%	(33,6%)	(5,3%)	+55,2%	x 4,4	(28,8%)	(4,2%)	+40,3%
Sociétés mises en équivalence	+2,0%	ns	+2,0%	ns	x 2	ns	ns	ns	x 2	(0,1%)	(0,1%)	ns	ns	+24,8%	ns	+24,8%	+39,6%	(0,2%)
Impôts	+5,5%	(7,6%)	+19,0%	x 2,3	+22,8%	+22,7%	(16,9%)	+61,8%	+23,6%	(8,7%)	(13,5%)	+6,3%	+4,3%	+31,7%	(36,1%)	+75,5%	(40,5%)	+15,5%
<b>Résultat net</b>	<b>(5,4%)</b>	<b>+14,1%</b>	<b>(26,5%)</b>	<b>+3,5%</b>	<b>+2,2%</b>	<b>(2,1%)</b>	<b>+11,5%</b>	<b>(7,9%)</b>	<b>+40,6%</b>	<b>+0,1%</b>	<b>(3,6%)</b>	<b>+19,2%</b>	<b>+25,4%</b>	<b>(69,0%)</b>	<b>ns</b>	<b>(45,9%)</b>	<b>+65,6%</b>	<b>(12,8%)</b>
Intérêts minoritaires	(20,5%)	+2,9%	(24,4%)	(19,3%)	+25,9%	+5,9%	+39,0%	(6,8%)	+37,3%	+1,4%	+1,5%	(10,2%)	+25,3%	(40,6%)	+15,6%	(51,1%)	+53,7%	(16,6%)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>(2,0%)</b>	<b>+14,6%</b>	<b>(27,4%)</b>	<b>+6,5%</b>	<b>+0,9%</b>	<b>(2,2%)</b>	<b>+10,9%</b>	<b>(7,9%)</b>	<b>+42,2%</b>	<b>(0,1%)</b>	<b>(4,5%)</b>	<b>+19,4%</b>	<b>+25,4%</b>	<b>(78,6%)</b>	<b>ns</b>	<b>(44,2%)</b>	<b>+65,1%</b>	<b>(12,1%)</b>

(1) Présentation des principaux agrégats du compte de résultat; tableau détaillé des résultats sous-jacents en annexe page 59

## ANNEXES

Résultats<sup>(1)</sup> sous-jacents<sup>(2)</sup> 9M (montants en m€ puis variation 9M/9M)

9M-22 sous-jacent																		
m€	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
<b>Produit net bancaire</b>	<b>4 947</b>	<b>1 990</b>	<b>2 286</b>	<b>672</b>	<b>5 237</b>	<b>4 300</b>	<b>2 022</b>	<b>2 278</b>	<b>937</b>	<b>2 072</b>	<b>1 597</b>	<b>475</b>	<b>2 902</b>	<b>2 424</b>	<b>565</b>	<b>1 859</b>	<b>120</b>	<b>17 701</b>
Charges d'exploitation hors FRU	(2 466)	(617)	(1 282)	(568)	(2 905)	(2 244)	(1 315)	(929)	(660)	(1 084)	(817)	(267)	(1 740)	(1 443)	(327)	(1 116)	(643)	(10 281)
FRU	(7)	-	(5)	(3)	(442)	(384)	(246)	<b>(138)</b>	(58)	(34)	(16)	(18)	(69)	(38)	-	(38)	(56)	(647)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>2 474</b>	<b>1 374</b>	<b>999</b>	<b>101</b>	<b>1 890</b>	<b>1 671</b>	<b>461</b>	<b>1 210</b>	<b>219</b>	<b>954</b>	<b>763</b>	<b>190</b>	<b>1 093</b>	<b>942</b>	<b>238</b>	<b>705</b>	<b>(580)</b>	<b>6 773</b>
Coût du risque	(6)	0	(8)	3	(236)	(236)	47	(283)	0	(388)	(358)	(30)	(158)	(315)	(134)	(181)	(6)	(1 108)
Sociétés mises en équivalence	64	0	64	-	11	0	-	<b>0</b>	11	240	240	-	-	2	-	2	(27)	291
Impôts	(508)	(245)	(247)	(15)	(419)	(366)	(127)	(239)	(53)	(161)	(116)	(46)	(241)	(186)	(37)	(149)	87	(1 428)
<b>Résultat net</b>	<b>2 045</b>	<b>1 146</b>	<b>812</b>	<b>86</b>	<b>1 246</b>	<b>1 069</b>	<b>380</b>	<b>689</b>	<b>177</b>	<b>652</b>	<b>527</b>	<b>126</b>	<b>708</b>	<b>477</b>	<b>95</b>	<b>382</b>	<b>(525)</b>	<b>4 602</b>
Intérêts minoritaires	(334)	(57)	(269)	(8)	(81)	(24)	(9)	(15)	(57)	(83)	(83)	(1)	(32)	(116)	(32)	(84)	(19)	(665)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>1 710</b>	<b>1 089</b>	<b>543</b>	<b>78</b>	<b>1 165</b>	<b>1 045</b>	<b>371</b>	<b>674</b>	<b>120</b>	<b>569</b>	<b>444</b>	<b>125</b>	<b>676</b>	<b>361</b>	<b>63</b>	<b>298</b>	<b>(544)</b>	<b>3 937</b>

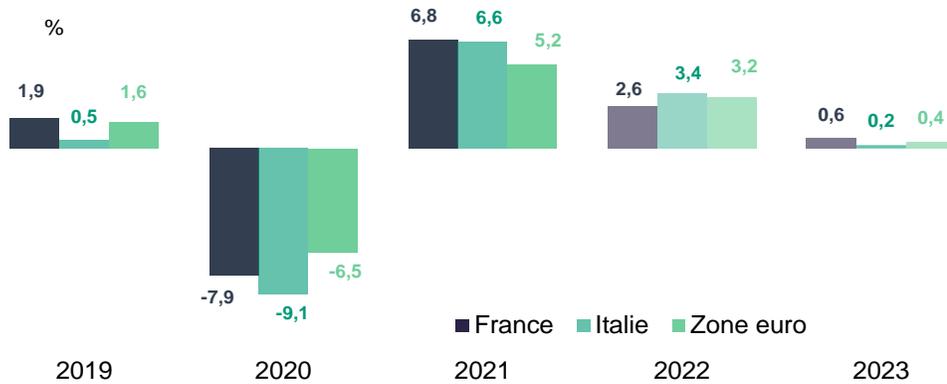
9M / 9M-21 sous-jacent																		
en %	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
<b>Produit net bancaire</b>	<b>+0,6%</b>	<b>+2,2%</b>	<b>(3,1%)</b>	<b>+9,7%</b>	<b>+9,8%</b>	<b>+10,2%</b>	<b>+7,8%</b>	<b>+12,4%</b>	<b>+7,9%</b>	<b>+3,2%</b>	<b>+1,8%</b>	<b>+8,3%</b>	<b>+4,9%</b>	<b>+5,8%</b>	<b>(7,2%)</b>	<b>+10,5%</b>	<b>+1,6%</b>	<b>+4,9%</b>
Charges d'exploitation hors FRU	+8,6%	+4,9%	+10,0%	+9,9%	+7,3%	+9,4%	+8,0%	+11,2%	+1,0%	+5,1%	+2,2%	+14,8%	+2,6%	+4,4%	(13,9%)	+11,3%	+12,3%	+6,4%
FRU	+6,3%	ns	+12,5%	(2,0%)	+34,7%	+30,2%	+35,9%	+21,1%	+74,6%	+47,9%	+65,3%	+35,0%	+17,1%	+15,7%	ns	+15,7%	(21,3%)	+24,0%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>(6,4%)</b>	<b>+1,0%</b>	<b>(16,0%)</b>	<b>+9,0%</b>	<b>+8,9%</b>	<b>+7,6%</b>	<b>(3,4%)</b>	<b>+12,5%</b>	<b>+20,3%</b>	<b>+0,2%</b>	<b>+0,6%</b>	<b>(1,3%)</b>	<b>+8,0%</b>	<b>+7,6%</b>	<b>+4,0%</b>	<b>+8,9%</b>	<b>+10,2%</b>	<b>+1,2%</b>
Coût du risque	(71,3%)	ns	(38,4%)	ns	x 6,2	x 5,2	x 2,8	x 4,6	(97,7%)	+5,0%	+10,2%	(33,6%)	(5,3%)	+3,8%	+80,3%	(21,0%)	(4,2%)	+22,6%
Sociétés mises en équivalence	+2,0%	ns	+2,0%	ns	x 2	ns	ns	ns	x 2	+2,1%	+2,1%	ns	ns	+24,8%	ns	+24,8%	+39,6%	+1,6%
Impôts	(12,8%)	(7,6%)	(20,2%)	x 2,2	+14,3%	+15,6%	(17,1%)	+46,4%	+6,0%	(8,7%)	(13,5%)	+6,3%	(2,1%)	+5,5%	(28,3%)	+19,4%	(29,6%)	+0,3%
<b>Résultat net</b>	<b>(2,8%)</b>	<b>+4,8%</b>	<b>(12,6%)</b>	<b>+6,1%</b>	<b>(3,9%)</b>	<b>(7,2%)</b>	<b>+11,5%</b>	<b>(15,1%)</b>	<b>+22,5%</b>	<b>+0,9%</b>	<b>(2,7%)</b>	<b>+19,2%</b>	<b>+17,7%</b>	<b>+20,3%</b>	<b>(7,8%)</b>	<b>+30,1%</b>	<b>+23,9%</b>	<b>(0,4%)</b>
Intérêts minoritaires	(8,6%)	+2,9%	(10,5%)	(18,9%)	+13,9%	+0,3%	+39,4%	(14,3%)	+20,8%	+1,4%	+1,5%	(10,2%)	+17,6%	+14,2%	+3,9%	+18,6%	+53,7%	+0,8%
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>(1,6%)</b>	<b>+4,9%</b>	<b>(13,7%)</b>	<b>+9,6%</b>	<b>(4,9%)</b>	<b>(7,4%)</b>	<b>+11,0%</b>	<b>(15,1%)</b>	<b>+23,3%</b>	<b>+0,8%</b>	<b>(3,4%)</b>	<b>+19,4%</b>	<b>+17,7%</b>	<b>+22,3%</b>	<b>(12,7%)</b>	<b>+33,7%</b>	<b>+24,7%</b>	<b>(0,6%)</b>

(1) Présentation des principaux agrégats du compte de résultat  
 NB : tableau détaillé des résultats sous-jacents en annexe page 59

# ANNEXES

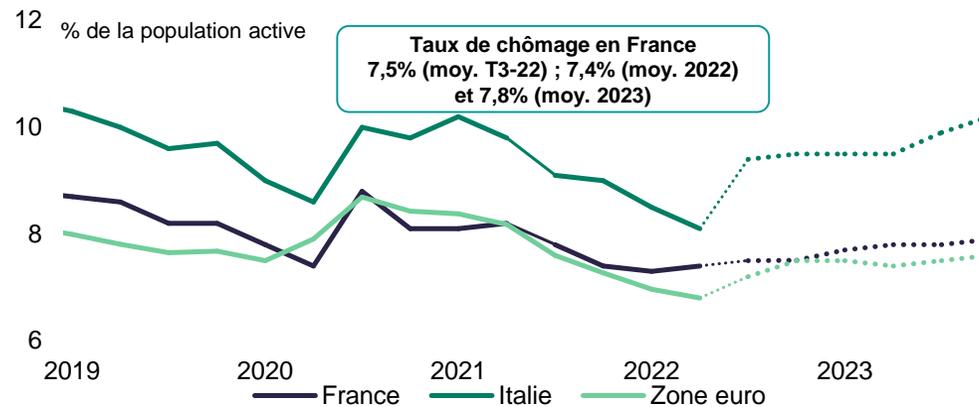
## Croissance du PIB encore robuste en 2022, inflation élevée

France, Italie, Zone euro – Croissance du PIB



Source : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 4 octobre 2022

France, Italie, Zone euro – Taux de chômage



Source : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 4 octobre 2022

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

- Un scénario favorable : PIB France +4,0% 2022 et +2,5% 2023
- Un scénario défavorable : PIB France +1,9% 2022 et -0,3% 2023

Sur la France, rappel prévisions institutionnelles :

- FMI (octobre 2022) : +2,5% en 2022 et +0,7% en 2023
- Commission européenne (juillet 2022) : +2,4% en 2022 et +1,4% en 2023
- Banque de France (septembre 2022) : +2,6% en 2022 et +0,5% en 2023
- OCDE (septembre 2022) : +2,6% en 2022 et +0,6% en 2023

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

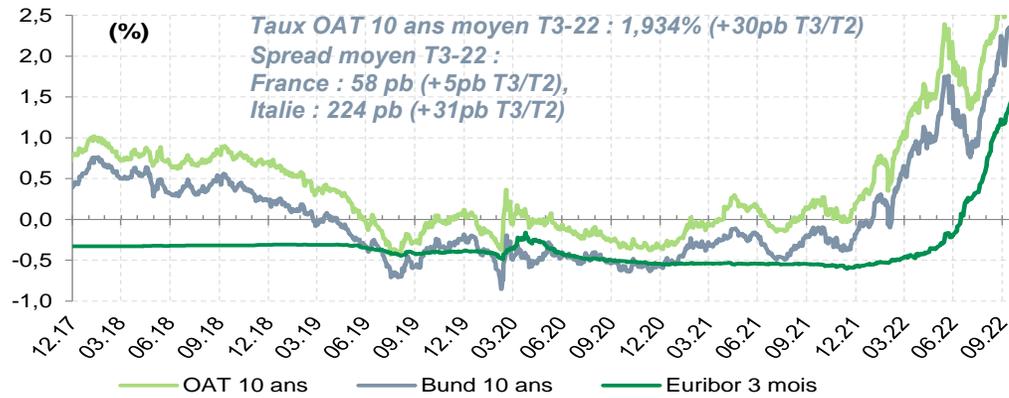


Source : Eurostat, Insee, CACIB/ ECO. Prévisions au 6 septembre 2022

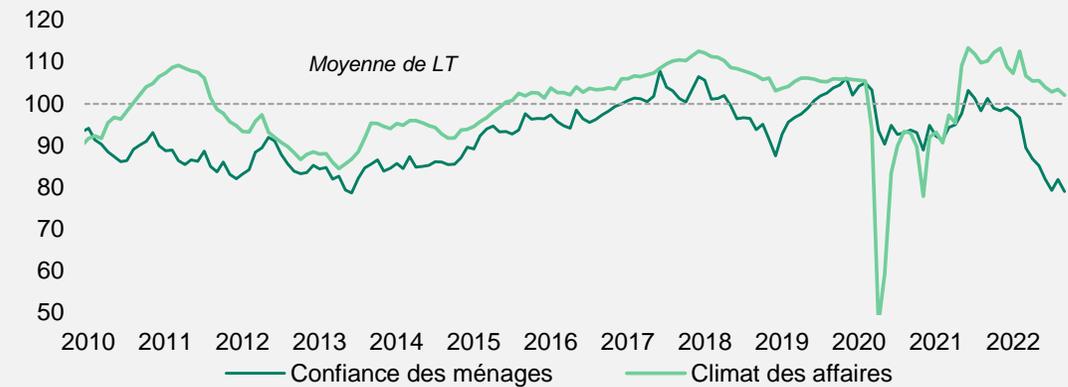
# ANNEXES

## Impact de la poussée inflationniste sur l'environnement de marché

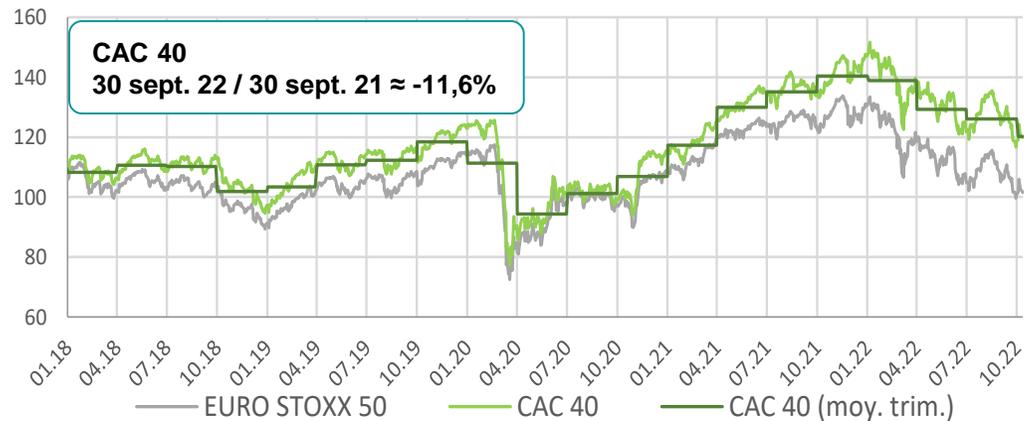
Taux d'intérêts en euro (%)



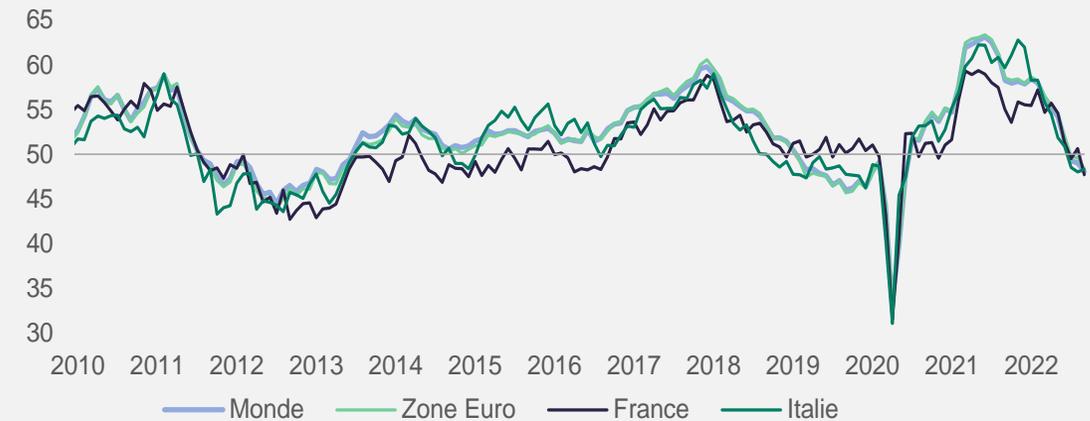
France – Opinion des ménages et des chefs d'entreprises



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



PMI manufacturier



## ANNEXES

## Poursuite de la baisse des expositions résiduelles sur la Russie

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

en m€	31/12/2021	28/02/2022	30/06/2022	30/09/2022	Δ 30/09/2022 - 28/02/2022	Δ 30/09/2022 - 30/06/2022
<b>Total Onshore</b>	<b>0,5</b>	<b>0,7</b>	<b>0,7</b>	<b>0,5</b>	<b>-0,2</b>	<b>-0,1</b>
<b>Total Offshore</b>	<b>4,4</b>	<b>4,6</b>	<b>3,3</b>	<b>3,2</b>	<b>-1,5</b>	<b>-0,1</b>
Exposition bilan	2,9	3,1	3,0	3,0	-0,1	0,0
Expositions Hors Bilan	1,5	1,5	0,3	0,2	-1,3	-0,1
<b>Risque de variation (MtM)</b>	<b>0,1</b>	<b>0,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,0</b>

Baisse de l'exposition totale sur la Russie de eq. -0,2 m€ 30/09 vs 30/06

Depuis le début de la guerre, l'exposition s'est réduite de eq. -1,9 m€

➤ **Expositions on-shore : en baisse 30/09 vs 30/06 (-0,1m€)**

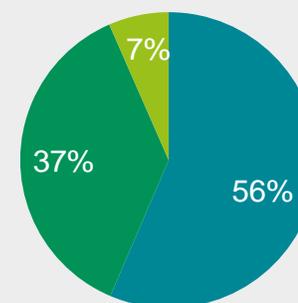
- baisse des dépôts banque centrale
- plusieurs remboursements de crédits *corporates*

➤ **Poursuite de la baisse des expositions off-shore: eq. - 0,1 m€ 30/09 vs 31/06**

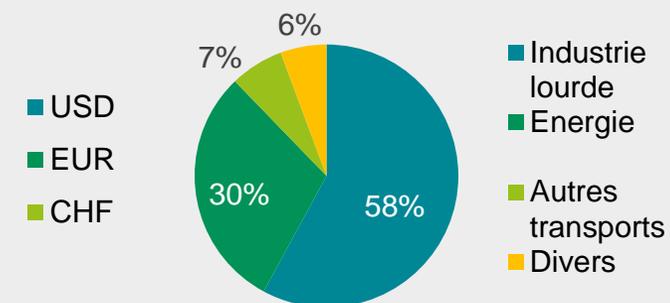
- part inscrite au bilan: stable (plus de 80% des maturités résiduelles < 3 ans)
- part inscrite hors bilan: -0,1 m€ (98% des maturités résiduelles < 1 an)

Décomposition des expositions off-shore inscrites au bilan – 30/09/2022

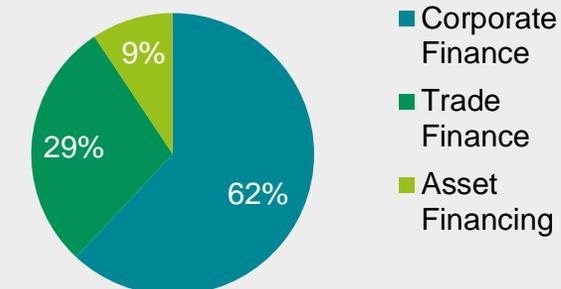
## Par devise



## Par secteur d'activité



## Par type d'activité



## ANNEXES

Crédit Agricole CIB: *Oil & Gas* et *Power*CACIB *Oil & Gas* (hors négociants de matières premières)25,8 Mds € EAD<sup>(1)</sup> sur le secteur *Oil & Gas*, hors négociants en matières premières à fin août 2022<sup>(2)</sup>

- L'EAD est brut des couvertures des agences de crédit export et des *credit risk insurance* (4,1 Mds€ au 31/08/2022)

68% de l'EAD<sup>(1)(3)</sup> *Oil & Gas* est noté *Investment Grade*<sup>(4)</sup>

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

90% de l'EAD<sup>(1)(3)</sup> provient de segments peu sensibles à la volatilité du prix du pétrole

- 10% de l'EAD<sup>(1)(3)</sup> 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

CACIB *Power*20,8 Mds€ EAD<sup>(1)</sup> - 61% Corporate et 39% Financements de Projets73% du portefeuille noté *Investment Grade*<sup>(4)</sup>

- **Financements de projets** : Principalement contrats d'achats longs à prix fixes ou bénéficiant de mécanisme de soutien étatiques ; 57% des projets hors de l'Europe.
- **12,7 Mds€ EAD Corporates, dont 54% en Europe** (97% notés *Investment grade*<sup>(4)</sup>) et **87,5% notés *Investment grade***<sup>(4)</sup>

<sup>(1)</sup> 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.

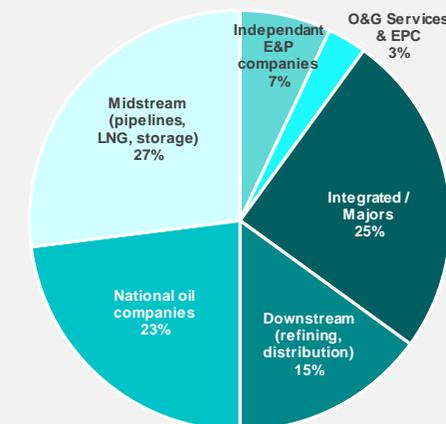
<sup>(2)</sup> En baisse de -2,2 Mds€ vs. 31/12/2021

<sup>(3)</sup> Hors négociants de matières premières

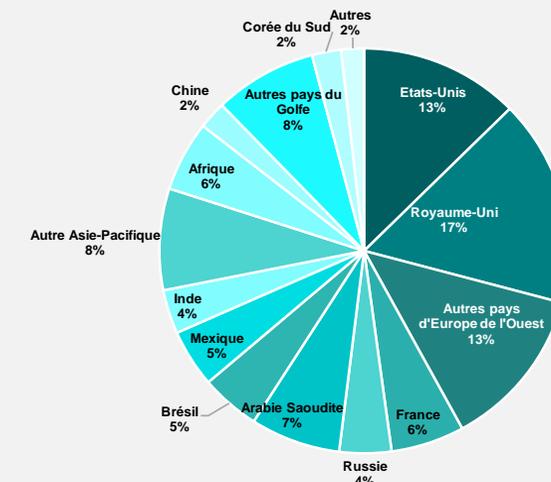
<sup>(4)</sup> Equivalent de notation interne (au 31/08/2022)

## Oil &amp; Gas : hors négociants de matières premières

## EAD – 25,8 Mds€ – par type d'activité



## EAD – 25,8 Mds€ – par géographie



## ANNEXES

Crédit Agricole CIB: Aéronautique et *Shipping*

## CACIB Aéronautique

16,8 mds€ EAD<sup>(1)</sup> à fin août 2022

- L'EAD est brut des couvertures des agences de crédit export et des assureurs crédit (1,5 mds€ au 31/08/2022)

49% de l'EAD<sup>(1)</sup> noté *Investment Grade*<sup>(2)</sup>

- Exposition diversifiée en termes d'opérateurs, de type d'activité, d'engagements et de zones géographiques
- Portefeuille largement « secured » et composé d'acteurs majeurs, essentiellement des Constructeurs/ Fournisseurs et Transporteurs aérien. 41% des EAD correspondent à du financement d'actifs réels à fin août 2022
- Portefeuille sécurisé par de nouvelles générations d'avions avec une flotte d'âge moyen relativement jeune (5,1 ans à fin août)

## CACIB Shipping

15,1 mds€ d'EAD<sup>(1)</sup> à fin août 2022

- L'EAD est brut des couvertures des agences de crédit export et des assureurs crédit (3,7 mds€ au 31/08/2022)

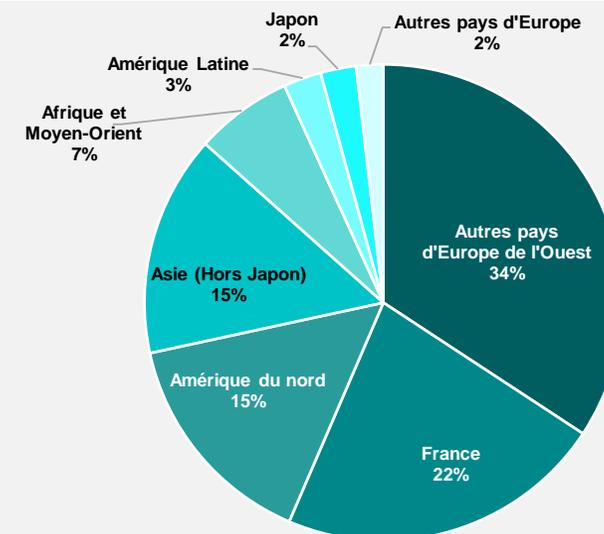
51 % des EAD notés *Investment Grade*<sup>(2)</sup>

- Après une baisse marquée des expositions à partir de 2011, le portefeuille Shipping se stabilise
- La part de financement d'actifs représente 88% de l'EAD (stable depuis fin mai 2022)
- 65% des financements concernent des navires livrés de moins de 10 ans

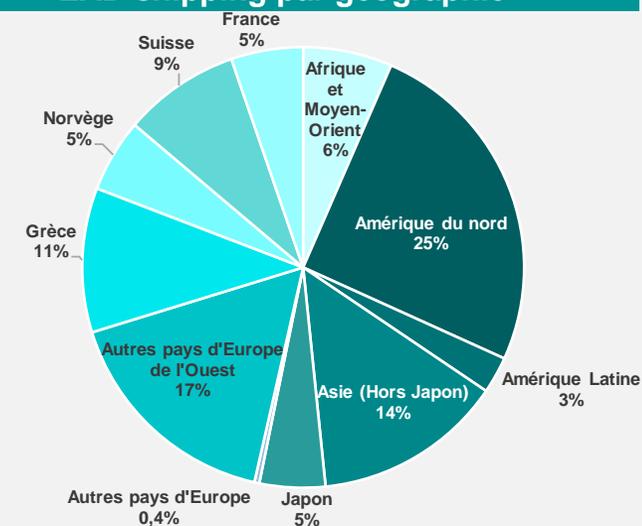
<sup>(1)</sup> Périmètre CA CIB. L'EAD (valeurs exposées au risque) est une définition réglementaire utilisée dans le Pilier 3. Elle correspond à l'exposition en cas de défaut après prise en compte des facteurs de réduction du risque. Elle comprend les actifs du bilan et une partie des engagements hors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

<sup>(2)</sup> Equivalent de notation interne.

## EAD Aéronautique par géographie

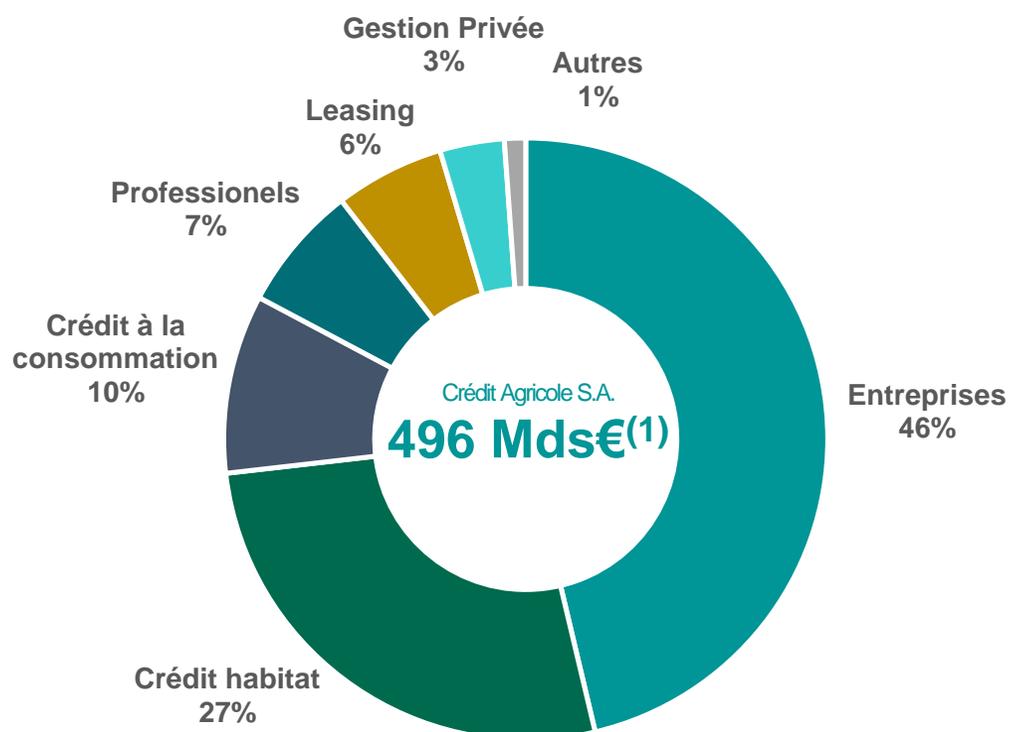


## EAD shipping par géographie



## ANNEXES

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

Encours bruts des prêts à la clientèle<sup>(1)</sup> au sein de Crédit Agricole S.A. (30/09/2022)
**Crédit entreprises<sup>(1)</sup>**  
 230 Mds€

- Dont 165 Mds€ CACIB<sup>(2)</sup>, 31 Mds€ LCL, 24 Mds€ BPI, 9 Mds€ CACEIS

**Crédit habitat**  
 133 Mds€

- Dont 99 Mds€ LCL: en très grande majorité, crédits à taux fixe, amortissables, cautionnés ou garantis par une sûreté hypothécaire
- Dont 34 Mds€ au sein des BPI

**Crédit à la consommation**  
 48 Mds€

- Dont 39 Mds€ CACF (y compris Agos) et 9 Mds€ réseaux de distribution CASA, hors entités non consolidées (JV automobiles)

**Crédit aux professionnels**  
 34 Mds€

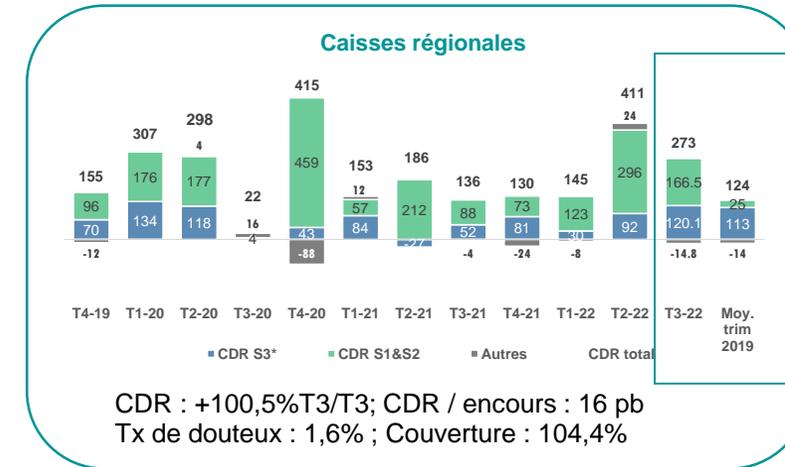
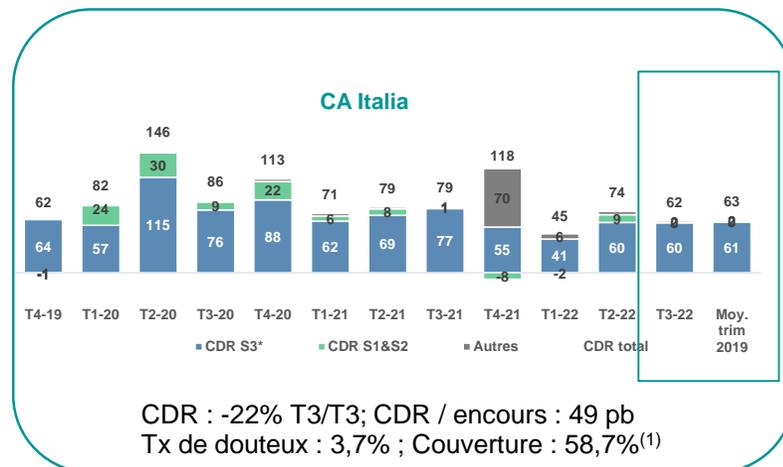
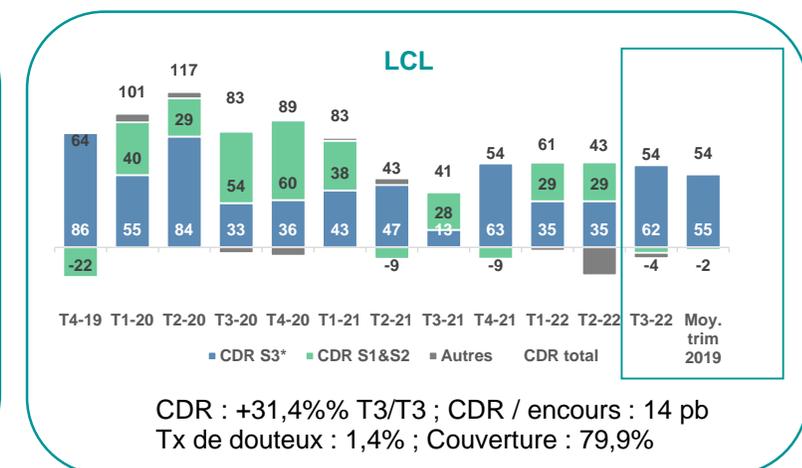
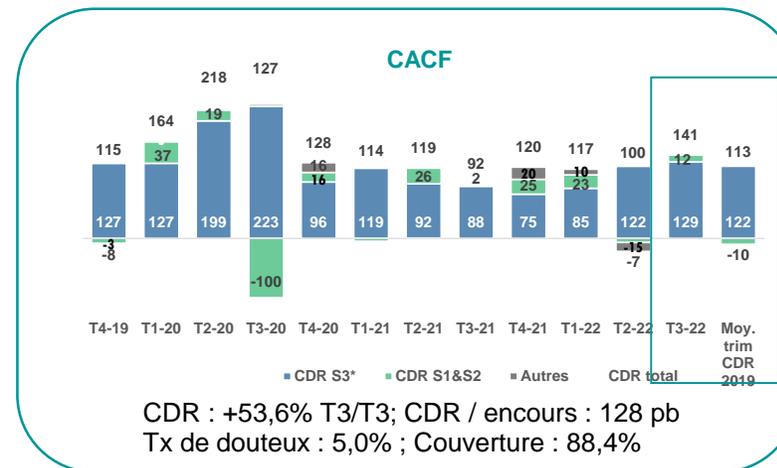
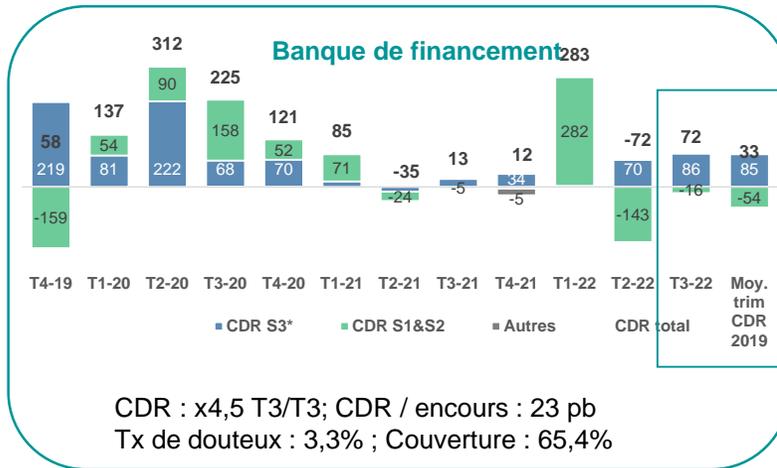
- Dont 23 Mds€ LCL et 10 Mds€ au sein des BPI

<sup>(1)</sup> Encours bruts de prêts à la clientèle hors établissements de crédit    <sup>(2)</sup> Exposition LBO de 4,7 Mds€ au 31/08/2022

# ANNEXES

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

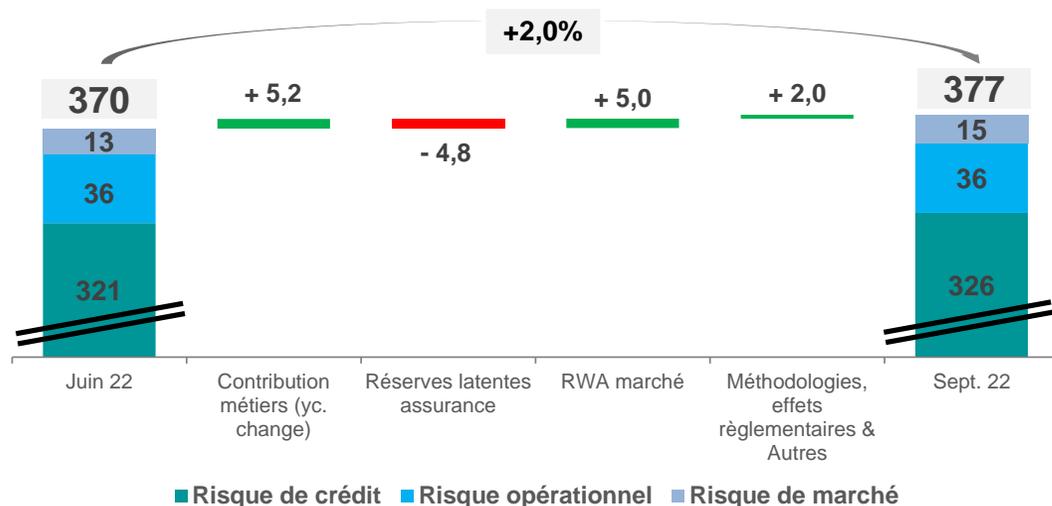
Coût du risque (CDR) sous-jacent de crédit par *stage* et par métier (en m€) – Coût du risque sur encours (en points de base sur 4 trimestres glissants\*)



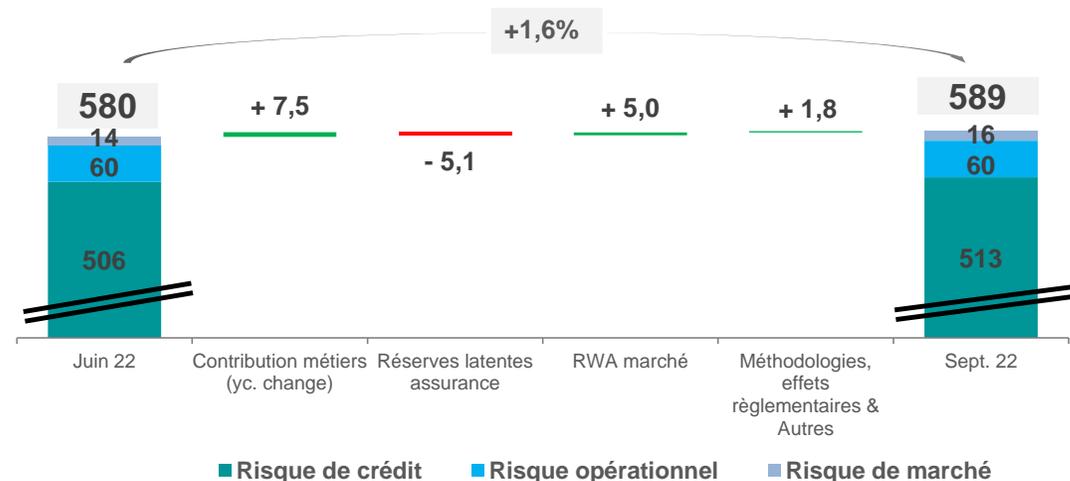
<sup>(1)</sup> Coût du risque sur encours (en pb trimestre annualisé) à 21 pb pour la Banque de Financement, 148 pb pour CACF, 14 pb pour LCL, 41 pb pour CA Italia et 18 pb pour les CR. Les taux de couverture sont calculés sur les prêts et créances à la clientèle en défaut. (1) Dans le cadre de la finalisation du PPA de Creval, réaffectation des provisions B1 et B2 en déduction des encours de créances associés, donnant lieu à une baisse du taux de couverture de 5,6 points de pourcentage.

## Hausse modérée des RWA

## Crédit Agricole S.A.



## Groupe Crédit Agricole



## Crédit Agricole S.A. : hausse de + 7,4 Mds€ sept/juin

Contribution des métiers (y compris change) : +5,2 Mds€, dont :

- Effet change +2,9 Mds€
- Grande Clientèle +1,3 Md€, SFS +1,7 Md€, Banque de Prox stable, VME Assurances -0,9 Md€ (dont acompte sur dividende 0,7 Md€ soit -2,6 Md€ d'impact RWA)

RWA marché : +5,0 Mds€ dont +2,4 Mds€ d'effet change RCTB

Réserves latentes assurances : -4,8 Mds€ liée à l'évolution défavorable des OCI (-1,3 Md€ d'impact en fonds propres)

Autres : +2,0 Mds€ (dont principalement TRIM)

## Groupe Crédit Agricole : hausse de 9,1 Mds€ sept/juin

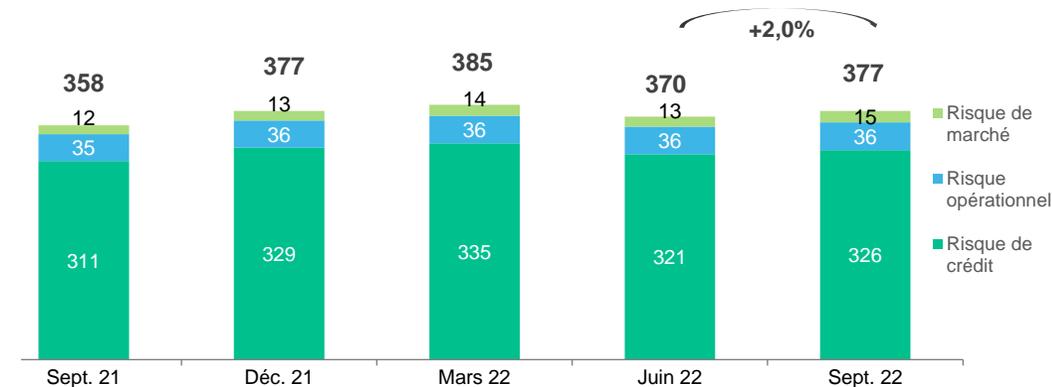
Contribution des métiers (y compris change): +7,5 Mds€, dont Caisses régionales +1,2 Md€

Effets modèles : +1,8 Md€ (y compris +0,2Md€ Caisses régionales)

## ANNEXES

## RWA et capital alloué par pôle métier

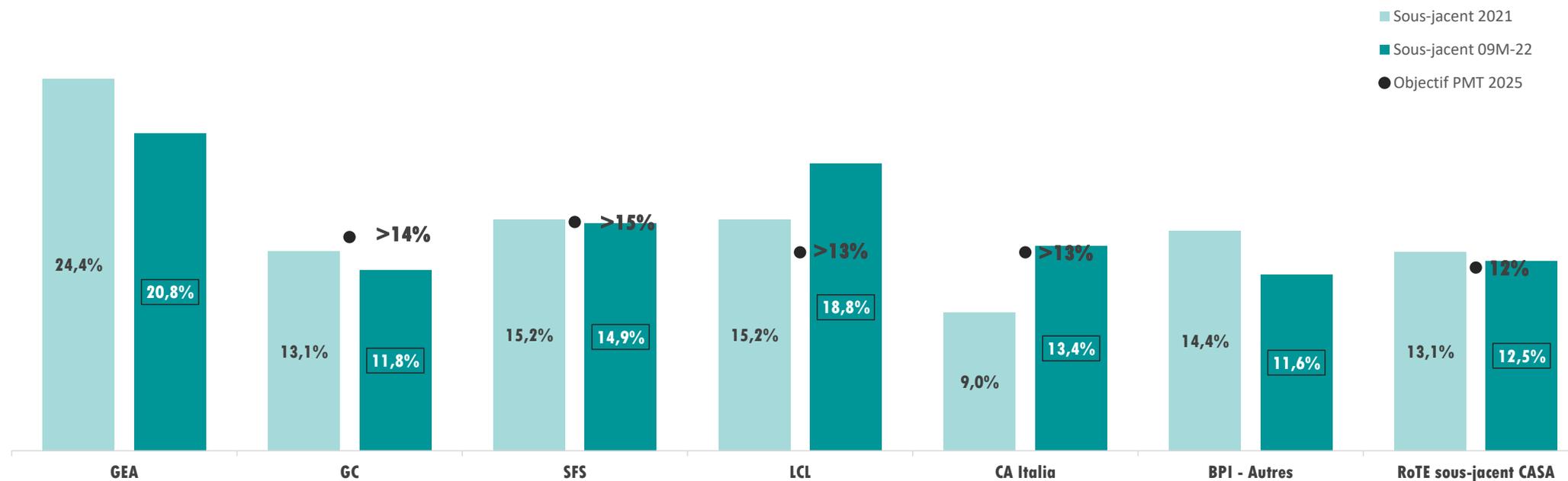
En Mds€	Emplois pondérés			Capital		
	Sept. 2022	Juin 2022	Sept. 2021	Sept. 2022	Juin 2022	Sept. 2021
<b>Gestion de l'épargne et Assurances</b>	<b>35,7</b>	<b>41,1</b>	<b>48,6</b>	<b>12,6</b>	<b>12,7</b>	<b>11,0</b>
- Assurances* **	18,1	23,8	31,1	10,9	11,1	9,3
- Gestion d'actifs	12,9	12,5	12,7	1,2	1,2	1,2
- Gestion de fortune	4,7	4,8	4,7	0,4	0,5	0,4
<b>Banque de proximité en France (LCL)</b>	<b>51,7</b>	<b>51,6</b>	<b>50,1</b>	<b>4,9</b>	<b>4,9</b>	<b>4,8</b>
<b>Banque de proximité à l'international</b>	<b>50,7</b>	<b>51,1</b>	<b>50,1</b>	<b>4,8</b>	<b>4,9</b>	<b>4,8</b>
<b>Services financiers spécialisés</b>	<b>58,4</b>	<b>57,5</b>	<b>51,9</b>	<b>5,5</b>	<b>5,5</b>	<b>4,9</b>
<b>Grandes clientèles</b>	<b>153,7</b>	<b>142,2</b>	<b>132,4</b>	<b>14,6</b>	<b>13,5</b>	<b>12,6</b>
- Banque de financement	86,7	83,6	79,1	8,2	7,9	7,5
- Banque de marchés et d'investissement	57,4	49,1	44,0	5,4	4,7	4,2
- Services financiers aux institutionnels	9,7	9,5	9,3	0,9	0,9	0,9
<b>Activités hors métiers</b>	<b>27,2</b>	<b>26,5</b>	<b>25,4</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>377,4</b>	<b>370,0</b>	<b>358,5</b>	<b>42,5</b>	<b>41,4</b>	<b>38,0</b>



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

## ANNEXES

## Rentabilité dans les métiers

RoNE <sup>(1,2)</sup> sous-jacent 9M-22 annualisé par métiers et objectifs 2025 (%)

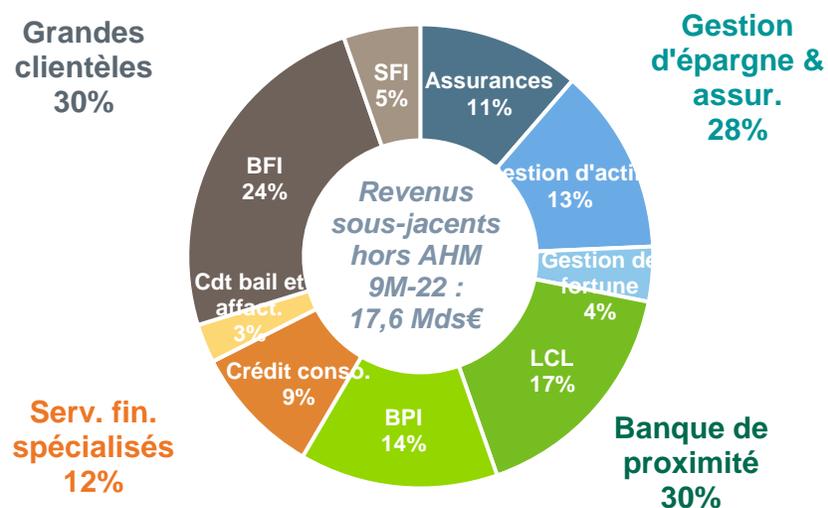
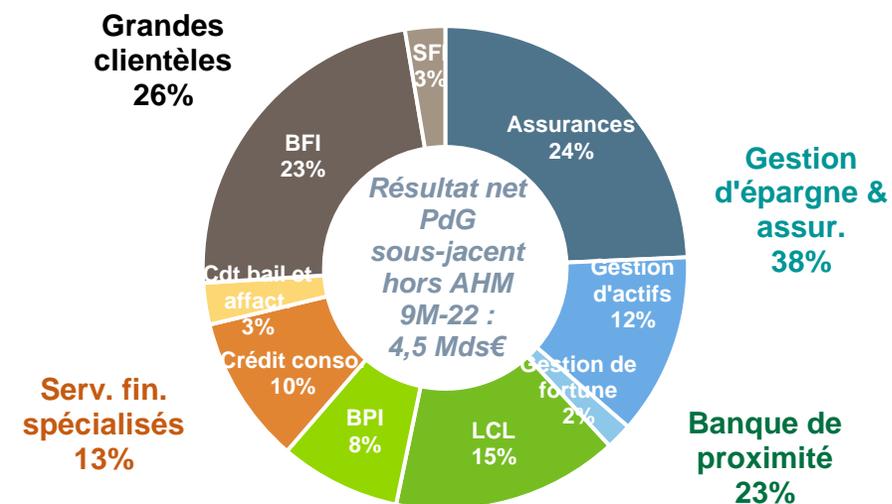
GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; BP : Banque de proximité ; SFS : Services financiers spécialisés ; GC : Grandes clientèles ; AHM : Activités hors métiers

(1) Cf. pages 59 (Crédit Agricole S.A.) et 62 (Groupe Crédit Agricole) pour plus de détails sur les éléments spécifiques

(2) Après déduction des coupons AT1, comptabilisés en capitaux propres - cf. page 56

## ANNEXES

## Un modèle économique stable, diversifié et rentable

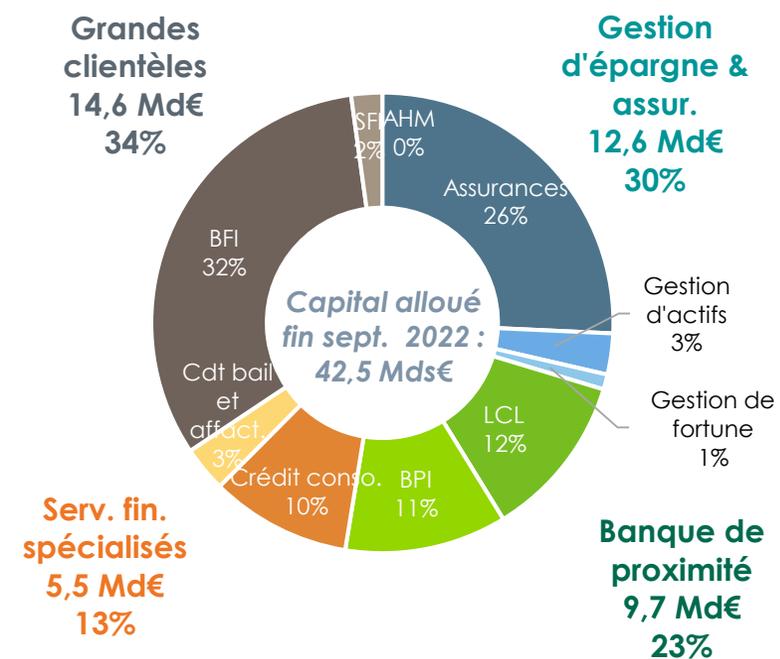
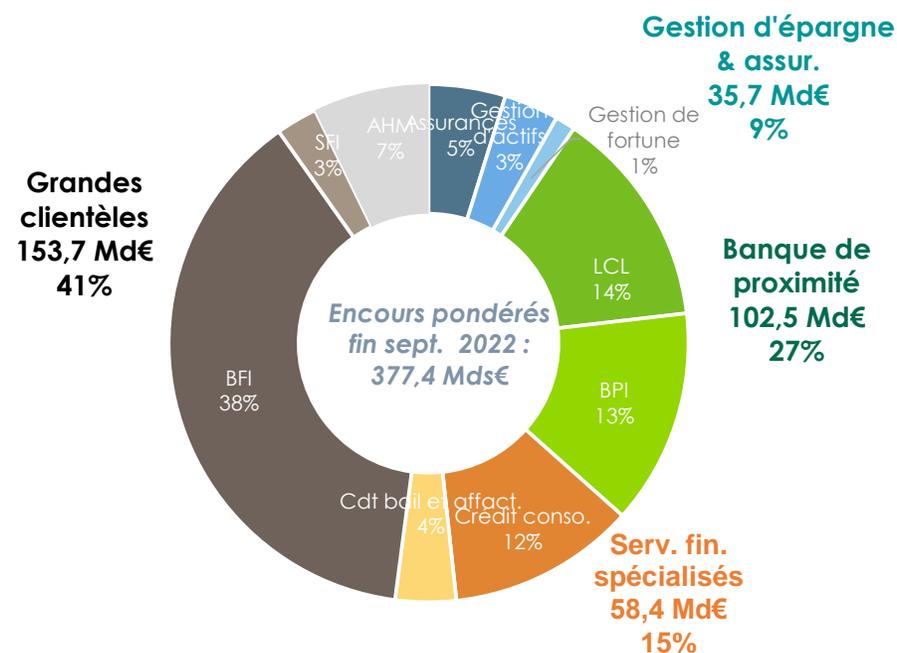
Revenus 9M-22 sous-jacent par métier <sup>(1)</sup>  
(hors AHM) (%)RNPG<sup>(1)</sup> 9M-22 sous-jacent par métier  
(hors AHM) (%)<sup>(1)</sup> Voir slide 59 pour le détail des éléments spécifiques

## ANNEXES

## Emplois pondérés et fonds propres alloués par métier

Emplois pondérés par métier au 30/09/2022 (en Mds€ et %)

Capital alloué par métier au 30/09/2022 (en Mds€ et %)



# GRUPE CRÉDIT AGRICOLE EN ITALIE

## Déploiement du modèle de banque universelle de proximité

### Répartition du RNPG du Groupe en Italie

**685 m€**

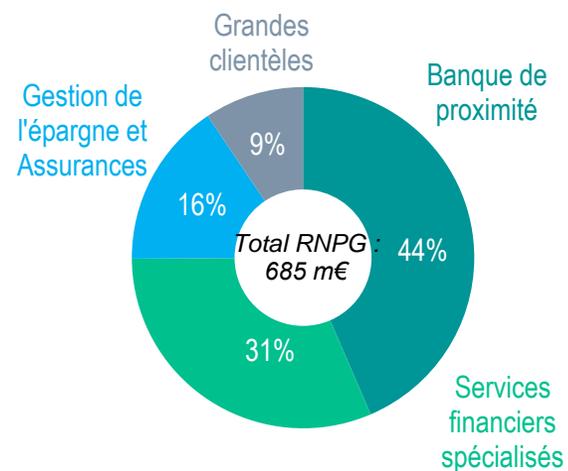
RNPG sous-jacent au 9m-22

**+14%**

Variation de RNPG 9M/9M

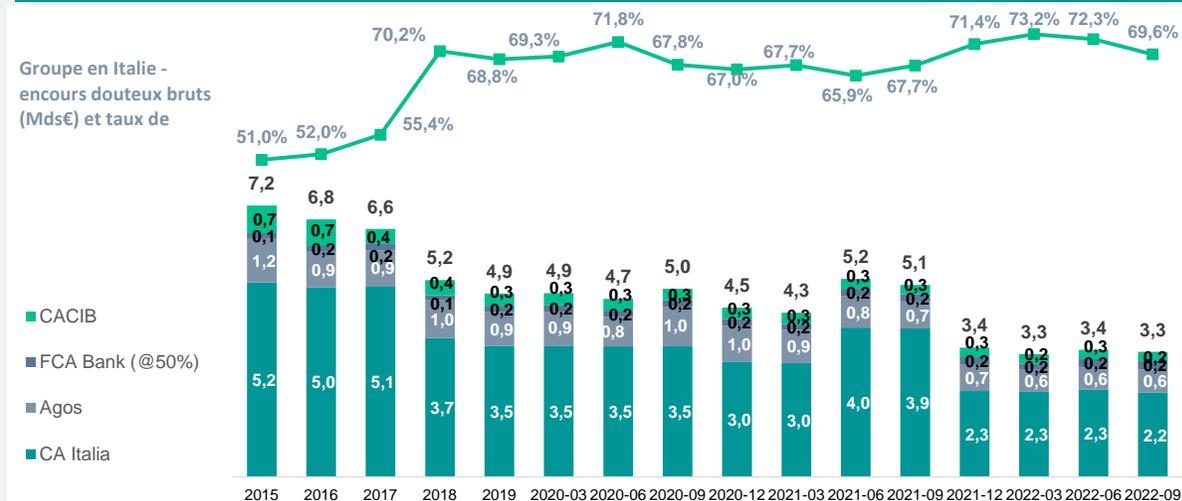
**17%**

RNPG sous-jacent CASA



### Profil de risque du Groupe en Italie

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



## ANNEXES

## Répartition du capital et nombre d'actions

Répartition du capital	30/09/2022		31/12/2021		30/09/2021	
	Nombre d'actions	%	Nombre d'actions	%	Nombre d'actions	%
SAS Rue La Boétie	1 726 880 218	56,8%	1 726 880 218	55,5%	1 726 880 218	55,8%
Titres d'auto-contrôle	3 086 214	0,1%	88 423 241	2,8%	48 116 752	1,6%
Employés (FCPE, PEE)	187 591 289	6,2%	158 241 948	5,1%	145 393 148	4,7%
Public	1 125 002 995	37,0%	1 140 030 184	36,6%	1 171 629 373	37,9%
<b>Nombre d'actions (fin de période)</b>	<b>3 042 560 716</b>		<b>3 113 575 591</b>		<b>3 092 019 491</b>	
<b>Nombre d'actions, hors auto-contrôle (fin de période)</b>	<b>3 039 474 502</b>		<b>3 025 152 350</b>		<b>3 043 902 739</b>	
<b>Nombre d'actions, hors auto-contrôle (moyenne)</b>	<b>2 956 681 590</b>		<b>2 990 030 437</b>		<b>2 979 380 033</b>	

## ANNEXES

## Données par action

(en m€)	T3-2022	T3-2021	9M-22	9M-21	Δ T3/T3	Δ 9M/9M
Résultat net part du Groupe - publié	1 352	1 402	3 880	4 416	(3,6%)	(12,1%)
- Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS	(119)	(97)	(327)	(290)	+22,7%	+12,8%
RNPG attribuable aux actions ordinaires - publié	[A]	1 233	3 553	4 126	(5,5%)	(13,9%)
Nombre d'actions moyen, hors titres d'auto-contrôle (m)	[B]	3 029	2 957	2 979	(0,7%)	(0,8%)
<b>Résultat net par action - publié</b>	<b>[A]/[B]</b>	<b>0,41 €</b>	<b>1,20 €</b>	<b>1,38 €</b>	<b>(4,8%)</b>	<b>(13,2%)</b>
RNPG sous-jacent	1 273	1 414	3 937	3 962	(10,0%)	(0,6%)
RNPG sous-jacent attribuable aux actions ordinaires	[C]	1 154	3 610	3 672	(12,4%)	(1,7%)
<b>Résultat net par action - sous-jacent</b>	<b>[C]/[B]</b>	<b>0,38 €</b>	<b>1,22 €</b>	<b>1,23 €</b>	<b>(11,8%)</b>	<b>(0,9%)</b>

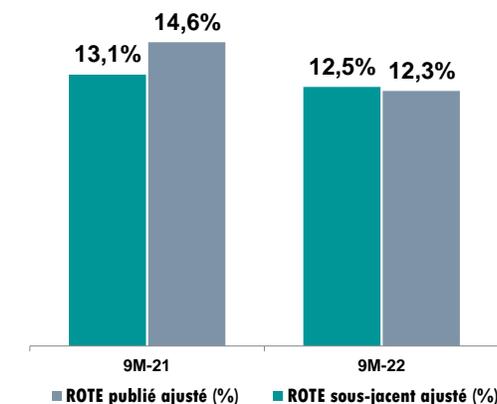
(en m€)		30/09/2022	30/09/2021
Capitaux propres - part du Groupe		64 295	66 809
- Emissions AT1		(5 988)	(4 886)
- Réserves latentes OCI - part du Groupe		3 338	(2 233)
- Projet distribution de dividende sur résultat annuel*		(1 763)	(1 857)
<b>Actif net non réévalué (ANC) attrib. aux actions ord.</b>	<b>[D]</b>	<b>59 881</b>	<b>57 833</b>
- Écarts d'acquisition & incorporels** - part du Groupe		(18 386)	(17 755)
<b>ANC tangible non réévalué (ANT) attrib. aux actions ord.</b>	<b>[E]</b>	<b>41 495</b>	<b>40 078</b>
Nombre d'actions, hors titres d'auto-contrôle (fin de période, m)	[F]	3 039,5	3 043,9
ANC par action, après déduction du dividende à verser (€)	[D]/[F]	19,7 €	19,0 €
+ Dividende à verser (€)	[H]	0,00 €	0,00 €
ANC par action, avant déduction du dividende (€)		19,7 €	19,0 €
ANT par action, après déduction du dividende à verser (€)	[G]=[E]/[F]	13,7 €	13,2 €
ANT par action, avt déduct. du divid. à verser (€)	[G]+[H]	13,7 €	13,2 €

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

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

(en m€)		9M-22	9M-21
Résultat net part du Groupe - publié	[K]	3 880	4 416
Dépréciation d'immobilisation incorporelle	[L]	0	0
IFRIC	[M]	-682	-568
RNPG publié annualisé	[N] = (([K]-[L]-[M])*4/3+[M])	5 401	6 077
Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS, annualisés	[O]	-436	-387
Résultat publié ajusté	[P] = [N]+[O]	4 965	5 690
AN tangible moyen non réévalué attrib. aux actions ordinaires***	[J]	40 471	38 961
ROTE publié ajusté (%)	= [P] / [J]	12,3%	14,6%
Résultat net part du Groupe sous-jacent	[Q]	3 937	3 962
RNPG sous-jacent annualisé	[R] = (([Q]-[M])*4/3+[M])	5 477	5 471
Résultat sous-jacent ajusté	[S] = [R]+[O]	5 041	5 085
ROTE sous-jacent ajusté (%)	= [S] / [J]	12,5%	13,1%

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

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

- (1) Sous-jacent. Voir pages 59 et 62 le détail des éléments spécifiques
- (2) ROTE sous-jacent calculé sur la base d'un RNPG sous-jacent annualisé et de charges IFRIC linéarisées sur l'année
- (3) Moyenne de l'ANT tangible non réévalué attribuable aux actions ordinaires calculée entre les bornes 31/12/2021 et 30/09/2022 retraité comme présenté dans le tableau médian

## ANNEXES

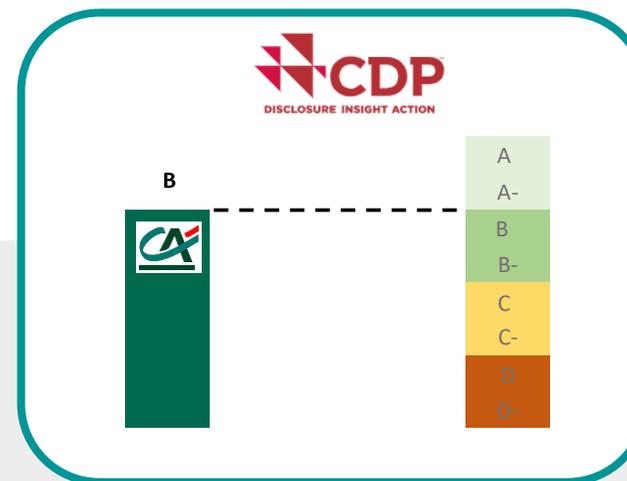
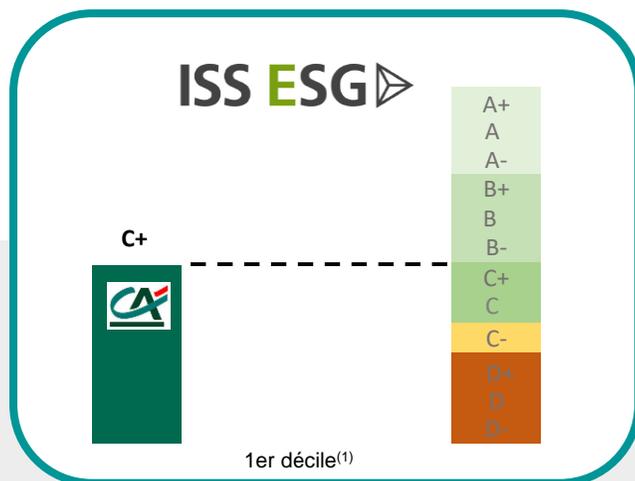
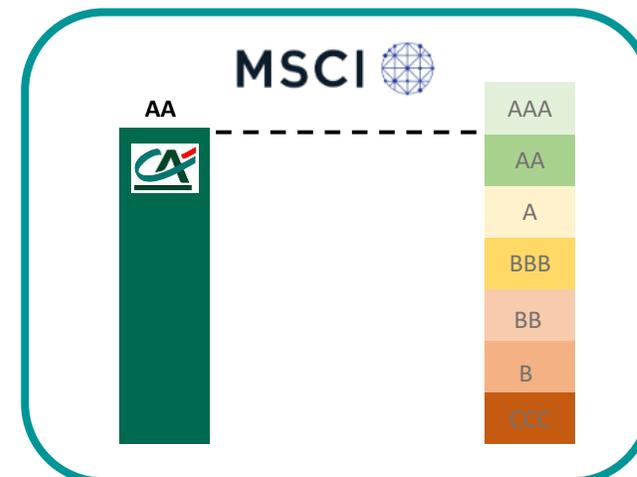
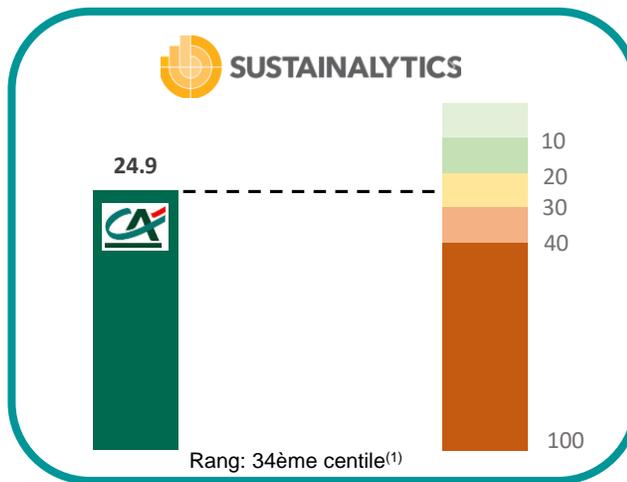
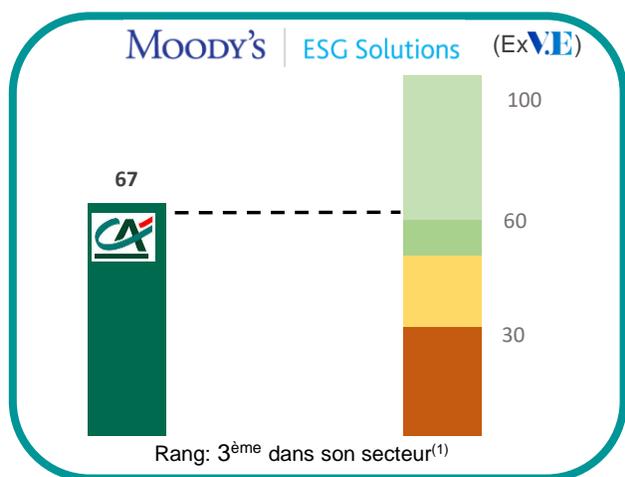
## Notations financières

## Crédit Agricole S.A. - Notations au 30/10/22

Notation	Contrepartie LT / CT	Emetteur / Dette senior préférée LT	Perspective / surveillance	Dette senior préférée CT	Dernière date de revue	Décision de notation
S&P Global Ratings	AA-/A-1+ (RCR)	A+	Perspective stable	A-1	19/10/2022	Affirmation des notes LT / CT ; perspective inchangée
Moody's	Aa2/P-1 (CRR)	Aa3	Perspective stable	P-1	15/12/2021	Affirmation des notes LT / CT ; perspective inchangée
Fitch Ratings	AA- (DCR)	A+/AA-	Perspective stable	F1+	19/10/2022	Affirmation des notes LT/CT ; perspective inchangée
DBRS	AA (high) / R-1 (high) (COR)	AA (low)	Perspective stable	R-1 (middle)	13/09/2022	Affirmation des notes LT / CT ; perspective inchangée

# ANNEXES

Amélioration de la notation extra-financière de Crédit Agricole S.A. : MSCI de A à AA, Moody's ESG Solutions de 63/A1 à 67/A1+, ISS ESG de C à C+, CDP de C à B



<sup>(1)</sup> Moody's ESG solutions : 68 banques diversifiées (2022), Sustainalytics: 410 banques (2021), MSCI ACWI Index : 191 banques (2022), ISS ESG (2022)

## ANNEXES

## Indicateurs alternatifs de performance – éléments spécifiques T3-22 et 9M-22

En m€	T3-22		T3-21		9M-22		9M-21	
	Impact brut*	Impact en RNPG						
DVA (GC)	14	10	4	3	5	4	5	4
Couvertures de portefeuilles de prêts (GC)	(14)	(10)	(5)	(4)	59	43	(21)	(15)
Provisions Epargne logement (LCL)	-	-	-	-	34	24	(10)	(7)
Provisions Epargne logement (AHM)	-	-	-	-	53	39	0	0
Déclassement d'actifs en cours de cession - PNB (BPI)	-	-	(2)	(2)	0	0	(2)	(2)
Provision exceptionnelle sur les moratoires en Pologne (BPI)	(21)	(17)	-	-	(21)	(17)	-	-
Projet de cession en cours PNB (WM)	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
<b>Total impact en PNB</b>	<b>(22)</b>	<b>(17,4)</b>	<b>(4)</b>	<b>(3)</b>	<b>131</b>	<b>93</b>	<b>(29)</b>	<b>(21)</b>
Coûts d'intégration Kas Bank / S3 (GC)	-	-	-	-	-	-	(4)	(2)
Déclassement d'actifs en cours de cession - Charges (BPI)	-	-	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Coûts de transformation (GC)	-	-	(5)	(3)	-	-	(22)	(11)
Coûts de transformation (LCL)	-	-	-	-	-	-	(13)	(9)
Frais d'intégration Creval (BPI)	-	-	(9)	(4)	-	-	(9)	(4)
Projet de cession en cours Charges (WM)	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Coûts d'intégration Creval (BPI)	-	-	-	-	(30)	(16)	-	-
Coûts d'intégration Lyxor (GEA)	(9)	(4)	-	-	(59)	(30)	-	-
<b>Total impact en Charges</b>	<b>(9)</b>	<b>(4)</b>	<b>(14)</b>	<b>(7)</b>	<b>(90)</b>	<b>(46)</b>	<b>(50)</b>	<b>(28)</b>
Corrections sur 2016-2020 FRU	-	-	-	-	-	-	130	130
<b>Total impact en FRU</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>130</b>	<b>130</b>
Creval - Coût du risque stage 1 (BPI)	-	-	-	-	-	-	(25)	(19)
Provision pour risque fonds propres Ukraine (BPI)	-	-	-	-	(195)	(195)	-	-
<b>Total impact coût du risque de crédit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(195)</b>	<b>(195)</b>	<b>(25)</b>	<b>(19)</b>
Gain "affranchimento" (SFS)	-	-	-	-	-	-	5	5
<b>Total impact Mise en équivalence</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
Frais d'intégration Creval (BPI)	-	-	1	-	-	-	1	-
Frais d'acquisition Creval (BPI)	-	-	-	-	-	-	(16)	(8)
<b>Total impact Gains ou pertes sur autres actifs</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(15)</b>	<b>(8)</b>
Badwill Creval (BPI)	-	-	-	-	-	-	378	285
<b>Total impact variation des écarts d'acquisition</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>378</b>	<b>285</b>
Gain "affranchimento" (BPI)	-	-	-	-	-	-	38	28
Gain "affranchimento" (GEA)	-	-	-	-	-	-	114	78
<b>Total impact en Impôts</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>152</b>	<b>106</b>
Déclassement d'actifs en cours de cession (BPI)	-	-	(1)	(1)	(7)	(10)	(1)	(1)
Plus-value Cession La Médicale (GEA)	101	101	-	-	101	101	-	-
Projet de cession en cours (WM)	-	-	-	-	-	-	5	5
<b>Total impact en Activités en cours de cession</b>	<b>101</b>	<b>101</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>	<b>94</b>	<b>91</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>Impact total des retraitements</b>	<b>71</b>	<b>79</b>	<b>(19)</b>	<b>(12)</b>	<b>(60)</b>	<b>(57)</b>	<b>549</b>	<b>454</b>
<i>Gestion de l'épargne et Assurances</i>	<i>92</i>	<i>97</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>42</i>	<i>71</i>	<i>116</i>	<i>80</i>
<i>Banque de proximité-France</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>34</i>	<i>24</i>	<i>(23)</i>	<i>(16)</i>
<i>Banque de proximité-International</i>	<i>(21)</i>	<i>(17)</i>	<i>(12)</i>	<i>(8)</i>	<i>(253)</i>	<i>(238)</i>	<i>363</i>	<i>279</i>
<i>Services financiers spécialisés</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>5</i>	<i>5</i>
<i>Grandes Clientèles</i>	<i>(1)</i>	<i>(0)</i>	<i>(7)</i>	<i>(4)</i>	<i>64</i>	<i>47</i>	<i>(42)</i>	<i>(24)</i>
<i>Activités hors métiers</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>53</i>	<i>39</i>	<i>130</i>	<i>130</i>

**+79 m€**  
Impact net des éléments  
spécifiques en RNPG au T3-22

## ANNEXES

## Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – T3-22

En m€	T3-22 publié	Eléments spécifiques	T3-22 sous-jacent	T3-21 publié	Eléments spécifiques	T3-21 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
<b>Produit net bancaire</b>	<b>5 564</b>	<b>(22)</b>	<b>5 585</b>	<b>5 531</b>	<b>(4)</b>	<b>5 535</b>	<b>+0,6%</b>	<b>+0,9%</b>
Charges d'exploitation hors FRU	(3 403)	(9)	(3 394)	(3 259)	(14)	(3 245)	+4,4%	+4,6%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>2 161</b>	<b>(30)</b>	<b>2 191</b>	<b>2 272</b>	<b>(18)</b>	<b>2 290</b>	<b>(4,9%)</b>	<b>(4,3%)</b>
Coût du risque de crédit	(360)	-	(360)	(266)	-	(266)	+35,5%	+35,5%
Sociétés mises en équivalence	102	-	102	103	-	103	(1,0%)	(1,0%)
Gains ou pertes sur autres actifs	5	-	5	(8)	1	(9)	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	0	-	0	ns	(100,0%)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>1 909</b>	<b>(30)</b>	<b>1 939</b>	<b>2 101</b>	<b>(17)</b>	<b>2 118</b>	<b>(9,2%)</b>	<b>(8,5%)</b>
Impôt	(461)	6	(467)	(470)	5	(474)	(2,0%)	(1,6%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	123	101	22	(3)	(1)	(1)	ns	ns
<b>Résultat net</b>	<b>1 571</b>	<b>77</b>	<b>1 494</b>	<b>1 628</b>	<b>(14)</b>	<b>1 642</b>	<b>(3,5%)</b>	<b>(9,0%)</b>
Intérêts minoritaires	(219)	2	(221)	(226)	2	(229)	(3,3%)	(3,3%)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>1 352</b>	<b>79</b>	<b>1 273</b>	<b>1 402</b>	<b>(12)</b>	<b>1 414</b>	<b>(3,6%)</b>	<b>(10,0%)</b>
Bénéfice par action (€)	0,41	0,03	0,38	0,43	(0,00)	0,43	(4,8%)	(11,8%)
<b>Coefficient d'exploitation hors FRU (%)</b>	<b>61,2%</b>		<b>60,8%</b>	<b>58,9%</b>		<b>58,6%</b>	<b>+2,2 pp</b>	<b>+2,1 pp</b>

**1 273 m€**

RNPG sous-jacent au T3-22

**0,38€**

Bénéfice sous-jacent par action au T3-22

## ANNEXES

## Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – 9M-22

En m€	9M-22 publié	Eléments spécifiques	9M-22 sous-jacent	9M-21 publié	Eléments spécifiques	9M-21 sous-jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous-jacent
<b>Produit net bancaire</b>	<b>17 832</b>	<b>131</b>	<b>17 701</b>	<b>16 843</b>	<b>(29)</b>	<b>16 872</b>	<b>+5,9%</b>	<b>+4,9%</b>
Charges d'exploitation hors FRU	(10 371)	(90)	(10 281)	(9 709)	(50)	(9 659)	+6,8%	+6,4%
FRU	(647)	-	(647)	(392)	130	(522)	+65,2%	+24,0%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>6 814</b>	<b>41</b>	<b>6 773</b>	<b>6 742</b>	<b>51</b>	<b>6 691</b>	<b>+1,1%</b>	<b>+1,2%</b>
Coût du risque de crédit	(1 303)	(195)	(1 108)	(929)	(25)	(904)	+40,3%	+22,6%
Sociétés mises en équivalence	291	-	291	291	5	286	(0,2%)	+1,6%
Gains ou pertes sur autres actifs	26	-	26	(42)	(15)	(27)	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	378	378	0	(100,0%)	(100,0%)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>5 827</b>	<b>(154)</b>	<b>5 981</b>	<b>6 440</b>	<b>394</b>	<b>6 046</b>	<b>(9,5%)</b>	<b>(1,1%)</b>
Impôt	(1 438)	(10)	(1 428)	(1 245)	179	(1 424)	+15,5%	+0,3%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	143	94	49	2	3	(1)	ns	ns
<b>Résultat net</b>	<b>4 532</b>	<b>(70)</b>	<b>4 602</b>	<b>5 197</b>	<b>576</b>	<b>4 621</b>	<b>(12,8%)</b>	<b>(0,4%)</b>
Intérêts minoritaires	(652)	13	(665)	(781)	(122)	(660)	(16,6%)	+0,8%
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>3 880</b>	<b>(57)</b>	<b>3 937</b>	<b>4 416</b>	<b>454</b>	<b>3 962</b>	<b>(12,1%)</b>	<b>(0,6%)</b>
<b>Bénéfice par action (€)</b>	<b>1,20</b>	<b>(0,02)</b>	<b>1,22</b>	<b>1,38</b>	<b>0,15</b>	<b>1,23</b>	<b>(13,2%)</b>	<b>(0,9%)</b>
<b>Coefficient d'exploitation hors FRU (%)</b>	<b>58,2%</b>		<b>58,1%</b>	<b>57,6%</b>		<b>57,2%</b>	<b>+0,5 pp</b>	<b>+0,8 pp</b>

**3 937 m€**

RNPG sous-jacent 9M-22

**1,22€**

Bénéfice sous-jacent par action 9M-22

# ANNEXES

## Indicateurs alternatifs de performance – éléments spécifiques T3-22 et 9M-22

En m€	T3-22		T3-21		9M-22		9M-21	
	Impact brut*	Impact en RNPG						
DVA (GC)	14	10	4	3	5	4	5	4
Couvertures de portefeuilles de prêts (GC)	(14)	(11)	(5)	(4)	59	44	(21)	(15)
Provisions Epargne logement (LCL)	-	-	-	-	34	26	(10)	(7)
Provisions Epargne logement (AHM)	-	-	-	-	53	39	0	0
Provisions Epargne logement (CR)	-	-	-	-	412	306	1	0
Déclassement d'actifs en cours de cession - PNB (BPI)	-	-	(2)	(2)	0	0	(2)	(2)
Provision exceptionnelle sur les moratoires en Pologne (BPI)	(21)	(17)	-	-	(21)	(17)	-	-
Projet de cession en cours PNB (WM)	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
<b>Total impact en PNB</b>	<b>(22)</b>	<b>(17)</b>	<b>(4)</b>	<b>(3)</b>	<b>543</b>	<b>401</b>	<b>(28)</b>	<b>(21)</b>
Coûts d'intégration Creval (BPI)	-	-	-	-	(30)	(18)	-	-
Coûts d'intégration Lyxor (GEA)	(9)	(4)	-	-	(59)	(31)	-	-
Coûts d'intégration Kas Bank / S3 (GC)	-	-	-	-	-	-	(4)	(2)
Coûts de transformation (GC)	-	-	(5)	(3)	-	-	(22)	(11)
Coûts de transformation (LCL)	-	-	-	-	-	-	(13)	(9)
Projet de cession en cours Charges (WM)	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Frais d'intégration Creval (BPI)	-	-	(9)	(4)	-	-	(9)	(4)
Déclassement d'actifs en cours de cession - Charges (BPI)	-	-	(1)	(1)	(0)	(0)	(1)	(1)
<b>Total impact en Charges</b>	<b>(9)</b>	<b>(4)</b>	<b>(15)</b>	<b>(7)</b>	<b>(90)</b>	<b>(49)</b>	<b>(50)</b>	<b>(29)</b>
Corrections sur FRU 2016-2020 (CR)	-	-	-	-	-	-	55	55
Corrections sur FRU 2016-2020 (AHM)	-	-	-	-	-	-	130	130
<b>Total impact en FRU</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>185</b>	<b>185</b>
Creval - Coût du risque stage 1 (BPI)	-	-	-	-	-	-	(25)	(21)
Provision pour risque fonds propres Ukraine (BPI)	-	-	-	-	(195)	(195)	-	-
<b>Total impact coût du risque de crédit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(195)</b>	<b>(195)</b>	<b>(25)</b>	<b>(21)</b>
Gain "affranchimento" (SFS)	-	-	-	-	-	-	5	5
<b>Total impact mise en équivalence</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
Frais d'intégration Creval (BPI)	-	-	1	-	-	-	1	-
Frais d'acquisition Creval (BPI)	-	-	-	-	-	-	(16)	(9)
<b>Total impact en Gains ou pertes nets sur autres actifs</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(15)</b>	<b>(9)</b>
Badwill Creval (BPI)	-	-	-	-	-	-	378	321
<b>Total impact variation des écarts d'acquisition</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>378</b>	<b>321</b>
Gain "affranchimento" (BPI)	-	-	-	-	-	-	38	32
Gain "affranchimento" (GEA)	-	-	-	-	-	-	114	80
<b>Total impact en Impôts</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>152</b>	<b>111</b>
Plus-value Cession La Médicale (GEA)	101	101	-	-	101	101	-	-
Déclassement d'actifs en cours de cession (BPI)	-	-	(1)	(1)	7	(10)	(1)	(1)
Projet de cession en cours (WM)	-	-	-	-	-	-	5	5
<b>Total impact en Activités en cours de cession</b>	<b>101</b>	<b>101</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>	<b>94</b>	<b>91</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>Impact total des retraitements</b>	<b>71</b>	<b>79</b>	<b>(19)</b>	<b>(12)</b>	<b>352</b>	<b>248</b>	<b>605</b>	<b>545</b>
Gestion de l'épargne et Assurances	92	97	-	-	42	70	116	82
Banque de proximité-France	-	-	-	-	446	331	32	39
Banque de proximité-International	(21)	(17)	(12)	(8)	(253)	(240)	363	314
Services financiers spécialisés	-	-	-	-	-	-	5	5
Grandes Clientèles	(1)	(0)	(7)	(4)	64	48	(42)	(24)
Activités hors métiers	-	-	-	-	53	39	130	130

**+79 m€**  
Impact net des éléments spécifiques en RNPG au T3-22

# ANNEXES

## Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – T3-22

En m€	T3-22 publié	Eléments spécifiques	T3-22 sous-jacent	T3-21 publié	Eléments spécifiques	T3-21 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
<b>Produit net bancaire</b>	<b>8 927</b>	<b>(22)</b>	<b>8 948</b>	<b>8 969</b>	<b>(4)</b>	<b>8 972</b>	(0,5%)	(0,3%)
Charges d'exploitation hors FRU	(5 689)	(9)	(5 680)	(5 452)	(15)	(5 438)	+4,3%	+4,5%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>3 238</b>	<b>(30)</b>	<b>3 268</b>	<b>3 516</b>	<b>(18)</b>	<b>3 535</b>	<b>(7,9%)</b>	<b>(7,5%)</b>
Coût du risque de crédit	(636)	-	(636)	(403)	-	(403)	+57,8%	+57,8%
Sociétés mises en équivalence	111	-	111	107	-	107	+4,0%	+4,0%
Gains ou pertes sur autres actifs	6	-	6	(14)	1	(15)	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	(2)	-	(2)	(100,0%)	(100,0%)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>2 720</b>	<b>(30)</b>	<b>2 750</b>	<b>3 205</b>	<b>(17)</b>	<b>3 222</b>	<b>(15,1%)</b>	<b>(14,6%)</b>
Impôt	(662)	6	(668)	(792)	5	(797)	(16,4%)	(16,1%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	123	101	22	(3)	(1)	(1)	ns	ns
<b>Résultat net</b>	<b>2 181</b>	<b>77</b>	<b>2 104</b>	<b>2 410</b>	<b>(14)</b>	<b>2 424</b>	<b>(9,5%)</b>	<b>(13,2%)</b>
Intérêts minoritaires	(177)	2	(179)	(187)	2	(189)	(5,4%)	(5,3%)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>2 004</b>	<b>79</b>	<b>1 924</b>	<b>2 222</b>	<b>(12)</b>	<b>2 235</b>	<b>(9,8%)</b>	<b>(13,9%)</b>
<b>Coefficient d'exploitation hors FRU (%)</b>	<b>63,7%</b>		<b>63,5%</b>	<b>60,8%</b>		<b>60,6%</b>	<b>+2,9 pp</b>	<b>+2,9 pp</b>

# 1 924 m€

RNPG sous-jacent au T3-22

# ANNEXES

## Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – 9M-22

En m€	9M-22 publié	Eléments spécifiques	9M-22 sous-jacent	9M-21 publié	Eléments spécifiques	9M-21 sous-jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous-jacent
<b>Produit net bancaire</b>	<b>28 728</b>	<b>543</b>	<b>28 186</b>	<b>27 322</b>	<b>(28)</b>	<b>27 350</b>	+5,1%	+3,1%
Charges d'exploitation hors FRU	(17 486)	(90)	(17 396)	(16 493)	(50)	(16 443)	+6,0%	+5,8%
FRU	(803)	-	(803)	(479)	185	(664)	+67,6%	+20,9%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>10 440</b>	<b>453</b>	<b>9 987</b>	<b>10 350</b>	<b>106</b>	<b>10 244</b>	<b>+0,9%</b>	<b>(2,5%)</b>
Coût du risque de crédit	(2 140)	(195)	(1 945)	(1 410)	(25)	(1 385)	+51,8%	+40,4%
Sociétés mises en équivalence	323	-	323	299	5	294	+7,8%	+9,6%
Gains ou pertes sur autres actifs	41	-	41	(37)	(15)	(22)	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	378	378	0	(100,0%)	(100,0%)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>8 664</b>	<b>258</b>	<b>8 406</b>	<b>9 580</b>	<b>449</b>	<b>9 131</b>	<b>(9,6%)</b>	<b>(7,9%)</b>
Impôt	(2 164)	(117)	(2 047)	(2 193)	179	(2 372)	(1,4%)	(13,7%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	144	94	49	2	3	(1)	x 71,3	ns
<b>Résultat net</b>	<b>6 644</b>	<b>235</b>	<b>6 408</b>	<b>7 389</b>	<b>631</b>	<b>6 758</b>	<b>(10,1%)</b>	<b>(5,2%)</b>
Intérêts minoritaires	(540)	13	(552)	(642)	(86)	(556)	(16,0%)	(0,7%)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>6 104</b>	<b>248</b>	<b>5 856</b>	<b>6 746</b>	<b>545</b>	<b>6 201</b>	<b>(9,5%)</b>	<b>(5,6%)</b>
<b>Coefficient d'exploitation hors FRU (%)</b>	<b>60,9%</b>		<b>61,7%</b>	<b>60,4%</b>		<b>60,1%</b>	<b>+0,5 pp</b>	<b>+1,6 pp</b>

# 5 856m€

RNPG sous-jacent au 9M-22

## Liste de contacts :

### CONTACTS RELATIONS INVESTISSEURS CREDIT AGRICOLE S.A. :

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

<b>Clotilde L'Angevin</b>	+ 33 1 43 23 32 45	<a href="mailto:clotilde.langevin@credit-agricole-sa.fr">clotilde.langevin@credit-agricole-sa.fr</a>
Jean-Yann Asseraf	+ 33 1 57 72 23 81	<a href="mailto:jean-yann.asseraf@credit-agricole-sa.fr">jean-yann.asseraf@credit-agricole-sa.fr</a>
Fethi Azzoug	+ 33 1 57 72 03 75	<a href="mailto:fethi.azzoug@credit-agricole-sa.fr">fethi.azzoug@credit-agricole-sa.fr</a>
Joséphine Brouard	+ 33 1 43 23 48 33	<a href="mailto:josephine.brouard@credit-agricole-sa.fr">josephine.brouard@credit-agricole-sa.fr</a>
Oriane Cante	+ 33 1 43 23 03 07	<a href="mailto:oriane.cante@credit-agricole-sa.fr">oriane.cante@credit-agricole-sa.fr</a>
Nicolas Ianna	+ 33 1 43 23 55 51	<a href="mailto:nicolas.ianna@credit-agricole-sa.fr">nicolas.ianna@credit-agricole-sa.fr</a>
Leïla Mamou	+ 33 1 57 72 07 93	<a href="mailto:leila.mamou@credit-agricole-sa.fr">leila.mamou@credit-agricole-sa.fr</a>
Anna Pigoulevski	+ 33 1 43 23 40 59	<a href="mailto:anna.pigoulevski@credit-agricole-sa.fr">anna.pigoulevski@credit-agricole-sa.fr</a>
Annabelle Wiriath	+ 33 1 43 23 55 52	<a href="mailto:annabelle.wiriath@credit-agricole-sa.fr">annabelle.wiriath@credit-agricole-sa.fr</a>

### CONTACTS PRESSE CREDIT AGRICOLE :

<b>Olivier Tassain</b>	+ 33 1 43 23 25 41	<a href="mailto:olivier.tassain@credit-agricole-sa.fr">olivier.tassain@credit-agricole-sa.fr</a>
<b>Mathilde Durand</b>	+ 33 1 57 72 19 43	<a href="mailto:mathilde.durand@credit-agricole-sa.fr">mathilde.durand@credit-agricole-sa.fr</a>
<b>Bertrand Schaefer</b>	+ 33 1 49 53 43 76	<a href="mailto:bertrand.schaefer@ca-fnca.fr">bertrand.schaefer@ca-fnca.fr</a>

Cette présentation est disponible sur :

[www.credit-agricole.com/finance/finance/publications-financieres](http://www.credit-agricole.com/finance/finance/publications-financieres)

Tous nos communiqués de presse sur : [www.credit-agricole.com](http://www.credit-agricole.com) - [www.creditagricole.info](http://www.creditagricole.info)



@Crédit\_Agricole



Groupe Crédit Agricole



@creditagricole\_sa

**GROUPE  
CRÉDIT  
AGRICOLE**



CA CRÉDIT AGRICOLE

Amundi  
ASSET MANAGEMENT

CA INDOSUEZ  
WEALTH MANAGEMENT

CA CRÉDIT AGRICOLE  
ASSURANCES

CA CRÉDIT AGRICOLE  
IMMOBILIER

CA CRÉDIT AGRICOLE  
CORPORATE & INVESTMENT BANK

caceis  
INVESTOR SERVICES

CA CRÉDIT AGRICOLE  
LEASING & FACTORING

CA CRÉDIT AGRICOLE  
CONSUMER FINANCE

CA CRÉDIT AGRICOLE  
PAYMENT SERVICES