



Résultats du 2^e trimestre et du 1^{er} semestre 2013



6 août 2013



CRÉDIT AGRICOLE S.A.

AVERTISSEMENT



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 européen n° 809/2004 du 29 avril 2004 (chapitre 1, article 2, § 10).

Ces éléments sont issus de scénarii 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 six mois close au 30 juin 2013 ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté par l'Union européenne et applicable à cette date. Les chiffres présentés ont été établis conformément à IAS 34 "information financière intermédiaire".

Les procédures d'examens limités sur les comptes intermédiaires résumés de Crédit Agricole S.A. ont été effectuées. Le rapport d'examen limité est en cours d'émission.

Nota :

Le périmètre **Groupe Crédit Agricole** comprend : les Caisses régionales, les Caisses locales, Crédit Agricole S.A. et leurs filiales. Il s'agit du périmètre considéré par le régulateur français et européen pour apprécier la liquidité et la solvabilité du Groupe.

Crédit Agricole S.A. est l'entité cotée, qui détient notamment ~25% des Caisses régionales et les filiales métier (Banque de proximité en France et à l'international, Gestion de l'épargne, Services financiers spécialisés, ainsi que Banque de financement et d'investissement).



1

2^e trimestre 2013 – Messages clés

2

Résultats de Crédit Agricole S.A. et des pôles métiers

3

Résultats consolidés du Groupe Crédit Agricole et des Caisses régionales

4

Annexes

T2-13 : MESSAGES CLÉS



*RNPG hors spread
émetteur, DVA et
CPM*

Résultats T2-13

Groupe Crédit Agricole : +1 363 m€

Crédit Agricole S.A. : +673 m€

Activité commerciale solide

Encours de collecte bilan en BPF : +5,8% sur un an

Actifs sous gestion: +5,4% sur un an*

Coût du risque maîtrisé : 46 pb sur encours au T2-13 (vs 61 pb au T2-12) pour le Groupe CA et 56 pb (vs 64 pb) pour Crédit Agricole S.A.

Montée en puissance des programmes de réduction des coûts : charges -4,9% T2/T2, hors impact des nouvelles taxes

Solvabilité : ratio CET1 Full Bâle 3 Groupe CA à 10,0% dès le 30/06/13 vs 9,6% au 31/03/13** ; ratio CT1 Bâle 2.5 de 8,6% pour Crédit Agricole S.A. au 30/06/13**

* Données incluant à 100% les joint-ventures en Asie

**Selon les règles de la CRD4, telles qu'analysées par Crédit Agricole S.A. à fin juin 2013 et sans application de dispositions transitoires

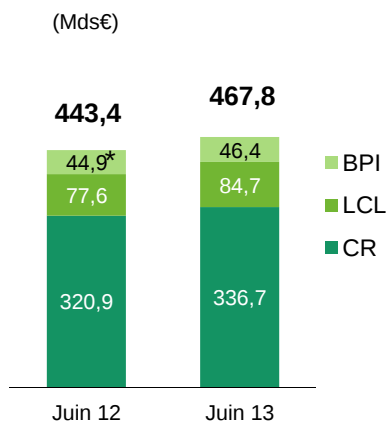
RÉSULTATS DU T2-13 DE CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Activité commerciale solide

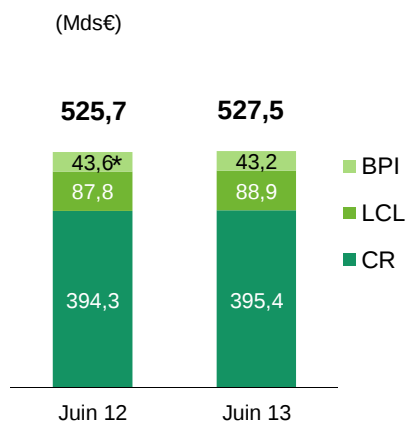


Collecte bilan
+5,5%

dont +42 Mds€
centralisés au 30/06/13
(soit +43,8% S1/S1)

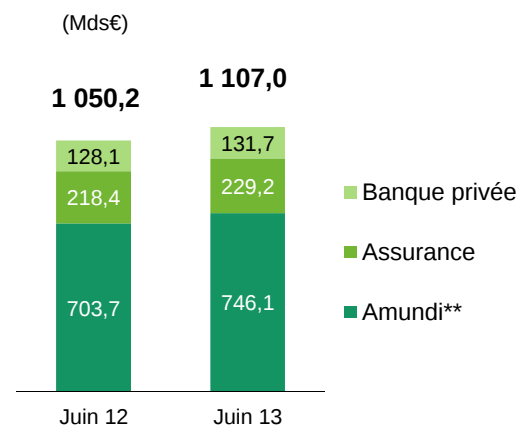


Encours de crédit
+0,3%



Actifs sous gestion
+56,8 Mds€

dont +10,4 Mds€** de
collecte nette



* Données 2012 de la BPI retraitées des encours d'Emporiki

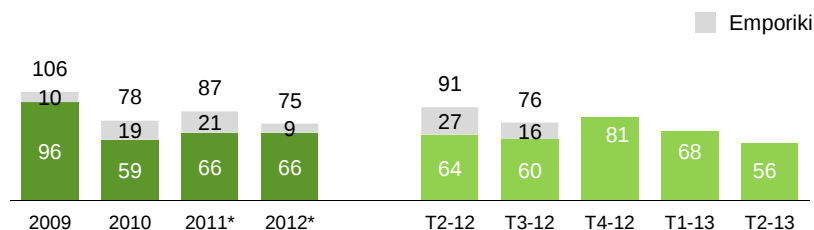
** Données incluant à 100% les joint-ventures en Asie

RÉSULTATS DU T2-13 DE CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Coût du risque maîtrisé

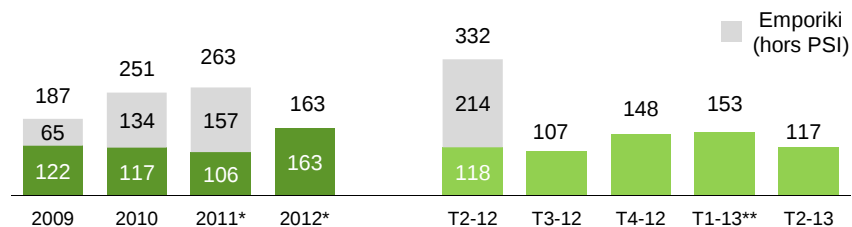


Crédit Agricole S.A.* (pb)



* Hors impact du plan de soutien à la Grèce en 2011 et 2012

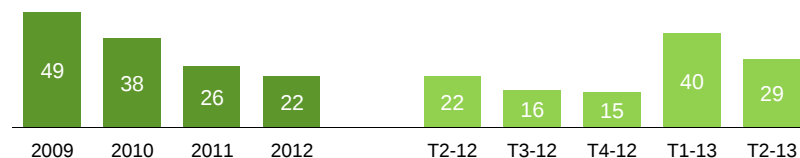
Banque de proximité à l'international* (pb)



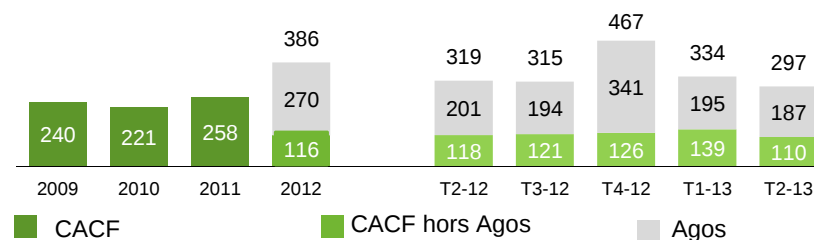
* Hors impact du plan de soutien à la Grèce en 2011 et 2012

** Complément de provision lié au contrôle de la Banque d'Italie, inclus au T4-12 pour 35 m€ en AHM

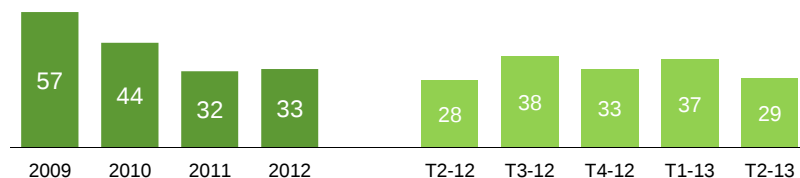
Caisses régionales (pb)



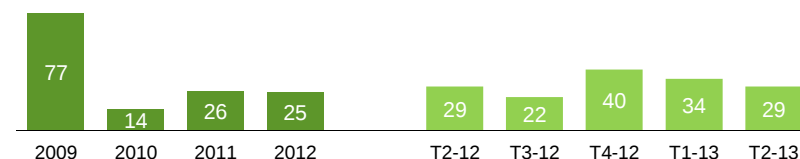
CACF (pb)



LCL (pb)



Banque de financement (encours de clientèle) (pb)



Coût du risque / encours en pb annualisés

RÉDUCTION DES CHARGES – CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Montée en puissance des programmes de réduction des coûts

■ T2-13: réductions de coûts représentant 4,9% des charges du T2-12

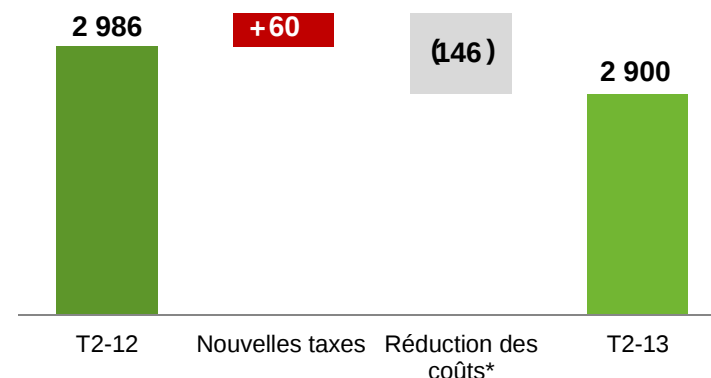
- Baisse des charges de 2,9% T2/T2, y compris l'impact des nouvelles taxes fiscales et sociales (60m€)
- Poursuite des réductions de charges réalisées : 146m€ T2*/T2
 - Baisse des frais de personnel en lien avec la baisse des effectifs moyens : ~50m€ hors coût du plan de départ volontaire chez Cariparma (54m€ au T2-12)
 - MUST: ~60 m€ au T2-13, économies réalisées notamment sur les dépenses informatiques

■ Baisse des effectifs (ETP) : -9,5% T2/T2

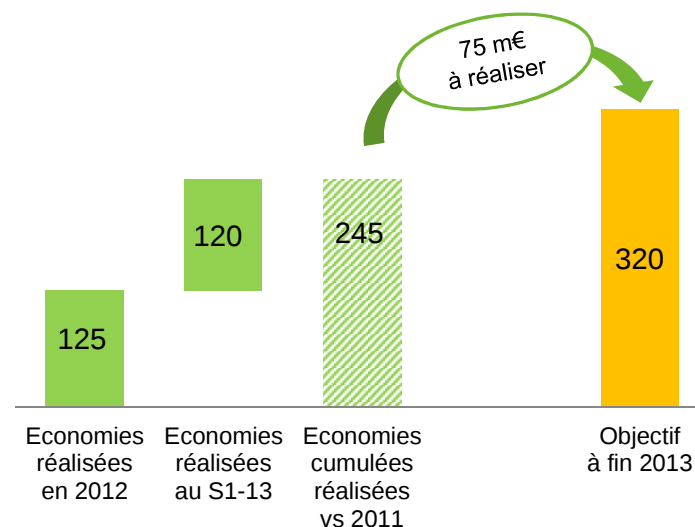
- Cessions d'Emporiki et Cheuvreux
- Plan d'adaptation chez CACIB et CACF
- Plan de départ volontaire chez Cariparma dans le cadre de la révision des processus et de l'organisation

■ Amélioration du coefficient d'exploitation de 1,4 pt T2/T2

Charges d'exploitation Crédit Agricole S.A. (m€)



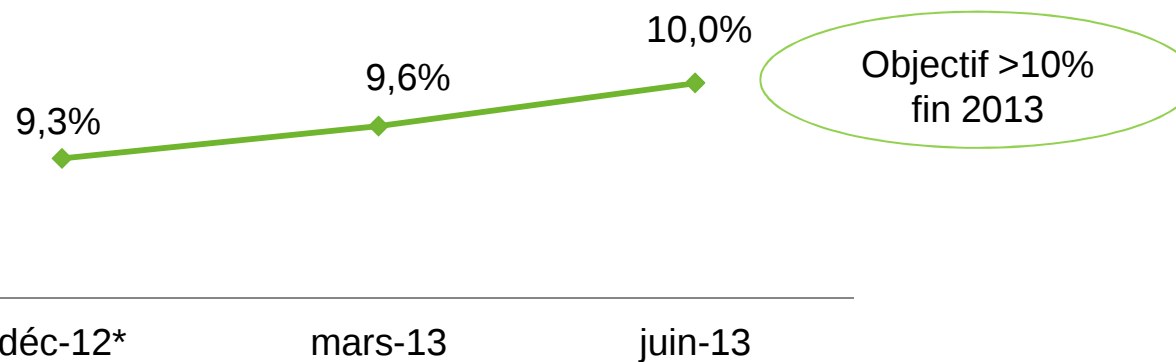
Point d'étape programme MUST (m€)



* Y compris effet change favorable pour 21 m€

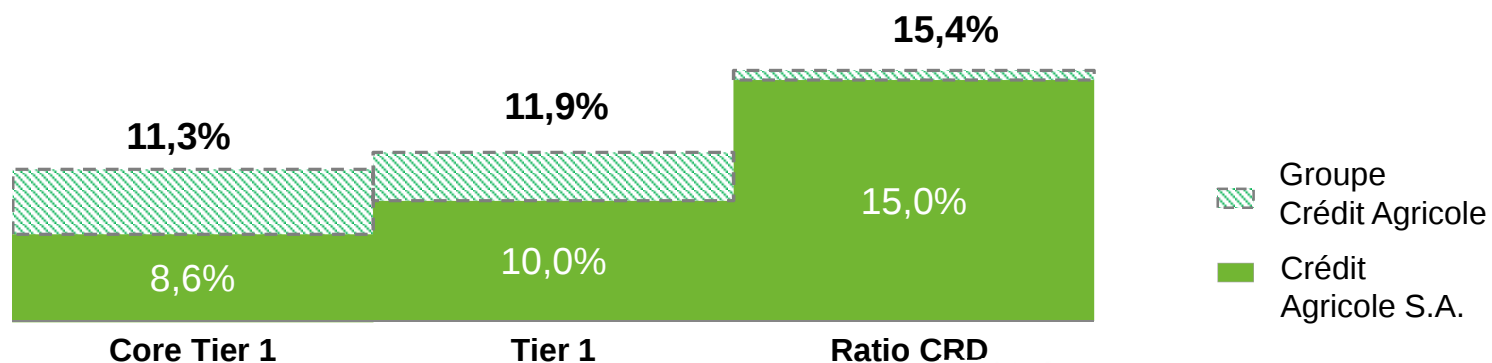
Ratios de solvabilité

Ratio CET1 Full Bâle 3 au 30/06/13
groupe Crédit Agricole



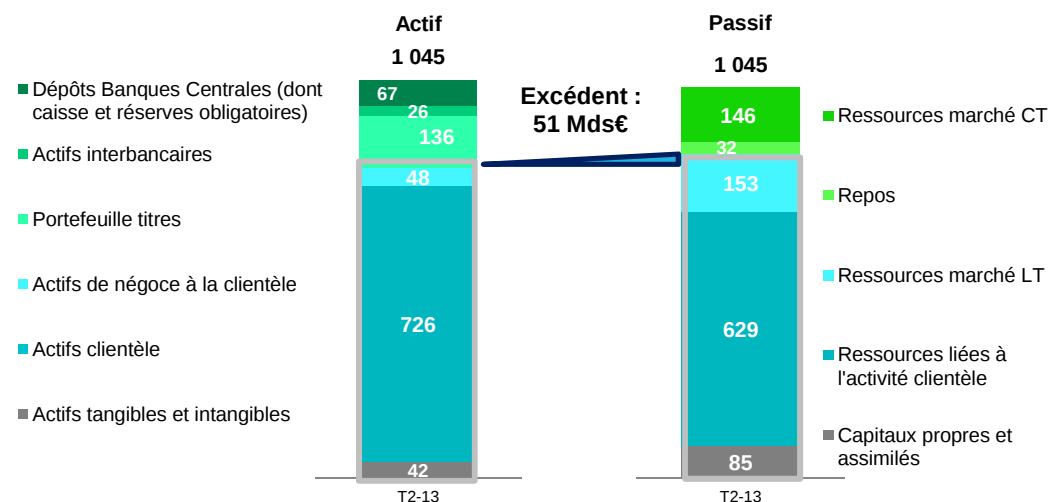
* Retraité de la sortie d'Emporiki

Ratios de solvabilité Bâle 2.5 au 30/06/13
Crédit Agricole S.A. et groupe Crédit Agricole

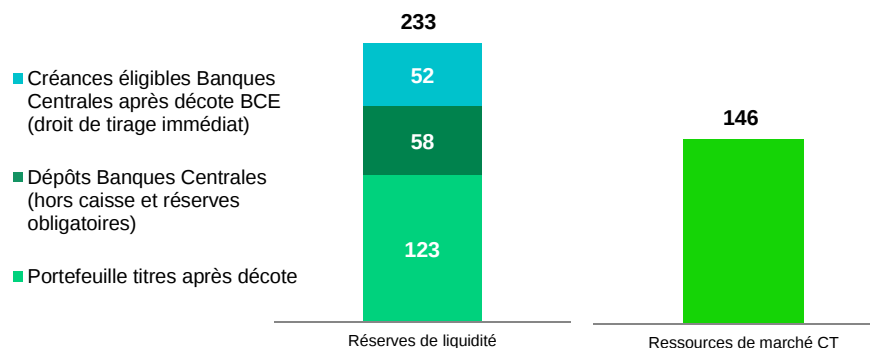


- Ressources stables : 51 Mds€ d'excédent
- 8,5 Mds€ émis dans le marché par Crédit Agricole S.A. au S1-13
→ 10,1 Mds€ à fin juillet
- 6,2 Mds€ émis dans le marché par les réseaux de proximité et les filiales spécialisées au S1-13
- Les réserves couvrent plus d'un an de ressources de marché CT

Bilan cash bancaire à fin juin 13 (Mds€)



Réserves de liquidité à fin juin 13 (Mds€)





1

2^e trimestre 2013 – Messages clés

2

Résultats de Crédit Agricole S.A. et des pôles métiers

3

Résultats consolidés du Groupe Crédit Agricole et des Caisses régionales

4

Annexes

Compte de résultat T2-13



En m€	T2-13	dont spread émetteur , DVA** et CPM	T2-12*	dont spread émetteur, DVA** et CPM	dont dépréciation ISP et SACAM International	Δ T2/T2*
Produit net bancaire	4 386	32	4 427	399	(427)	(0,9%)
Charges d'exploitation	(2 900)		(2 986)			(2,9%)
Résultat brut d'exploitation	1 486	32	1 441	399	(427)	+3,2%
Coût du risque	(680)		(788)			(13,9%)
Sociétés mises en équivalence	239		225		(67)	+5,9%
Gains ou pertes nets sur autres actifs	2		41			ns
Résultat avant impôt	1 047	32	919	399	(494)	+14,2%
Impôts	(256)	(10)	(395)	(138)		(35,1%)
Rés. net des activités arrêtées ou en cours de cession	(4)		(405)			ns
Résultat net	787	22	119	261	(494)	x6,7
Résultat net part du Groupe	696	23	56	257	(494)	x12,6
Résultat net part du Groupe <i>hors spread émetteur, DVA et CPM et, en 2012, dépréciation des titres Intesa et SACAM international</i>	673		293			

* T2-12 retraité du passage en IFRS5 d'Emporiki, Cheuvreux et CLSA et intégrant une modification de la valorisation d'un nombre limité de dérivés complexes

** Impacts Day 1 CVA/DVA et DVA courante comptabilisés à partir du 1^{er} janvier 2013

Compte de résultat S1-13



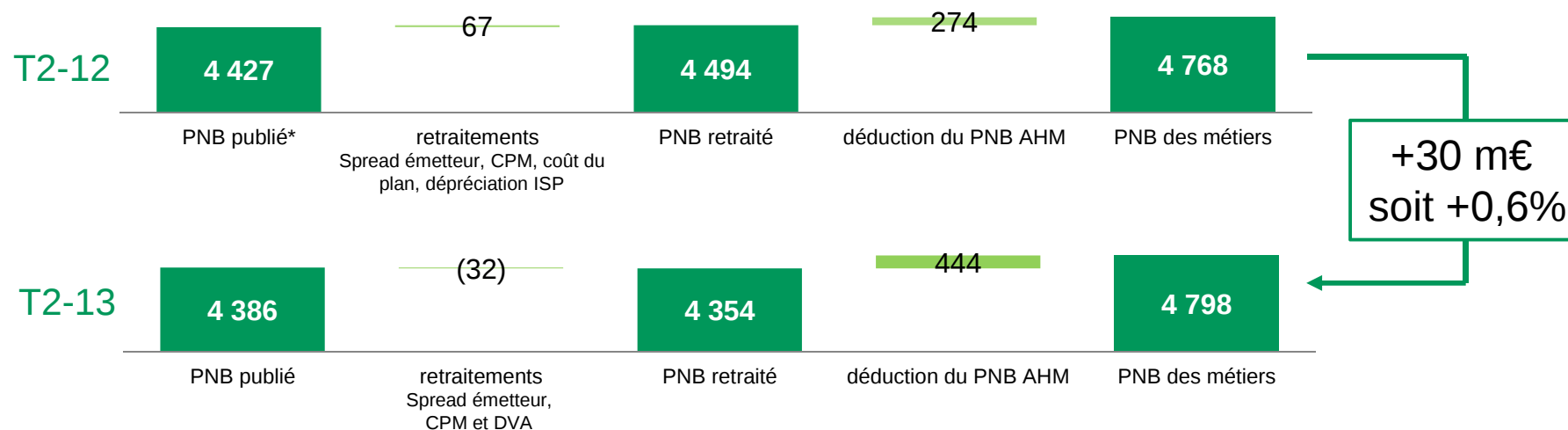
En m€	S1-13	dont spread émetteur , DVA** et CPM	S1-12*	dont spread émetteur, DVA** et CPM	dont dépréciation ISP et SACAM International	Δ S1/S1*
Produit net bancaire	8 239	(317)	9 646	384	(427)	(14,6%)
Charges d'exploitation	(5 779)		(5 970)			(3,2%)
Résultat brut d'exploitation	2 460	(317)	3 676	384	(427)	(33,1%)
Coût du risque	(1 445)		(1 731)			(16,6%)
Sociétés mises en équivalence	586		640		(67)	(8,4%)
Gains ou pertes nets sur autres actifs	22		36			(39,3%)
Résultat avant impôt	1 623	(317)	2 621	384	(494)	(38,0%)
Impôts	(282)	115	(866)	(133)		(67,4%)
Rés. net des activités arrêtées ou en cours de cession	2		(1 312)			ns
Résultat net	1 343	(202)	443	251	(494)	x3,0
Résultat net part du Groupe	1 165	(196)	367	246	(494)	x3,2
Résultat net part du Groupe <i>hors spread émetteur, DVA et CPM et, en 2012, dépréciation des titres Intesa et SACAM international</i>	1 361		615			

* S1-12 retraité du passage en IFRS5 d'Emporiki, Cheuvreux et CLSA et intégrant une modification de la valorisation d'un nombre limité de dérivés complexes

** Impacts Day 1 CVA/DVA et DVA courante comptabilisés à partir du 1^{er} janvier 2013

RÉSULTATS DU T2-13 DE CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Évolution du PNB des métiers (m€)



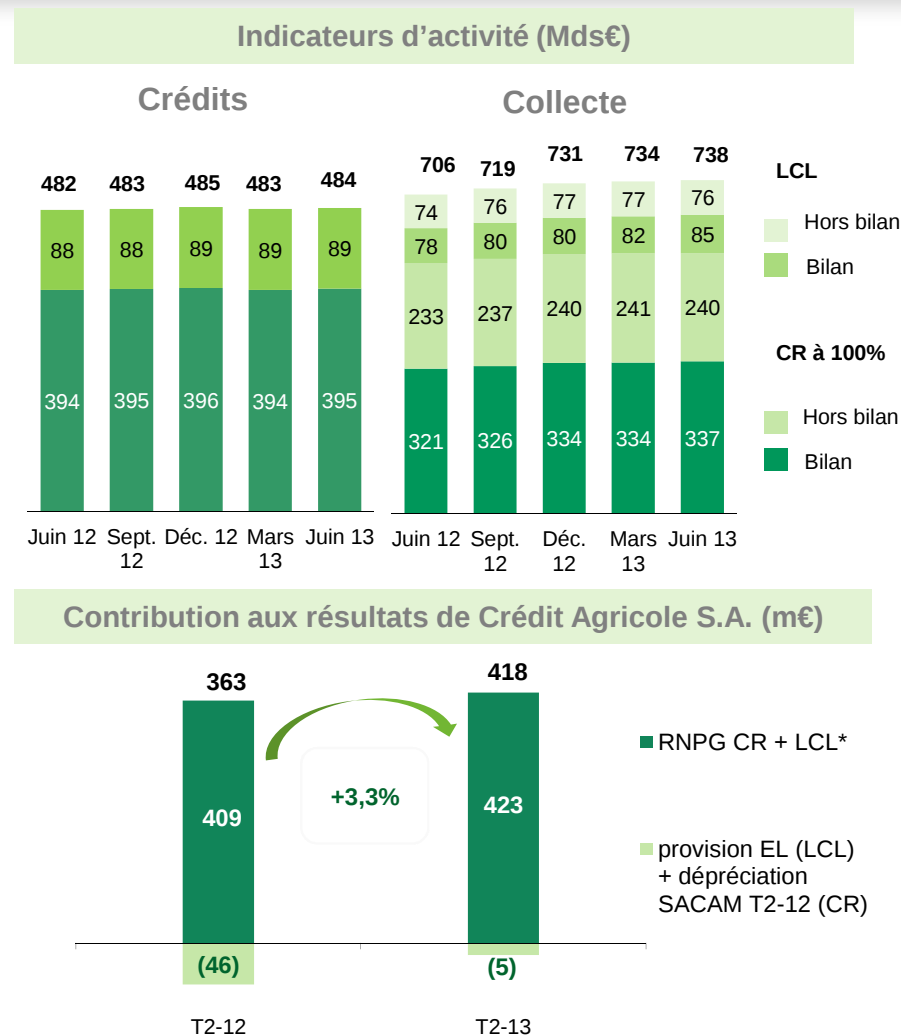
Variation T2/T2 (m€)		Facteurs spécifiques	Variation pôles	
Banque de proximité	-80	<i>Dotation EL sur LCL, effet change et périmètre en BPI</i>	-24	} Métiers proximité et épargne : +62 m€
Gestion de l'épargne	+61		+86	
SFS	-58	<i>Opération de levier assurances effectuée au T4-12</i>	-58	} Métiers de financement et marchés : +49 m€
BFI dont :	+107		+107	
<i>banque de financement</i>			-1	
<i>banque de marchés et d'inv.</i>			+106	
<i>activités en cours d'arrêt</i>			+2	
Total Métiers	+30		+111	
	+0,6%		+2,3%	

* intégrant une modification de la valorisation d'un nombre limité de dérivés complexes

BANQUE DE PROXIMITÉ EN FRANCE

Caisses régionales et LCL

- Collecte : +4,4% sur un an
 - Collecte bilan : +5,8% sur un an dont +13,6% sur les livrets (383 Mds€ après centralisation)
 - Collecte hors bilan: +2,7% juin/juin bénéficiant d'une reprise de l'assurance-vie (encours +4,4%) et d'un effet de marché positif (encours titres +6,4%)
- Encours de crédits : +0,4% sur un an
- Ratio crédits/collecte : 123% à fin juin 13
 - en amélioration de 2 pts vs juin-12
- RNPG* de la Banque de proximité en France : +3,3% T2*/T2* à 423 m€



* Retraité de l'impact de la dépréciation des titres SACAM International pour les Caisses régionales et de la provision épargne logement pour LCL

- Encours de collecte globale : +2,2 Mds€ juin 13/déc. 12 et +22,1 Mds€ juin/juin

- Collecte bilan : +4,9% juin/juin portée par les DAV (+2,1%) et les livrets (+13,1%)
- Collecte hors bilan: +2,7% juin/juin dont +3,5% en assurance-vie

- Crédits : encours stables sur un an (+0,3%)

- dont habitat +1,7% juin/juin

⇒ **Ratio Crédits/Collecte : 126% vs 127% au T2-12**

- Résultat d'exploitation: +6,4% T2/T2

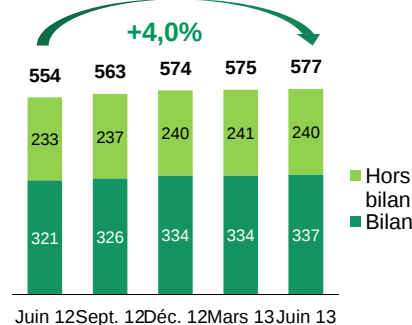
- PNB : +3,4% T2/T2
 - Baisse des coûts de la collecte clientèle et du refinancement
 - Commissions: +2,0% dont assurances +4,6% et commissions de gestion de comptes et moyens de paiement +15,9%
- Charges : +0,9% T2/T2 y compris les nouvelles taxes fiscales et sociales

- Coût du risque

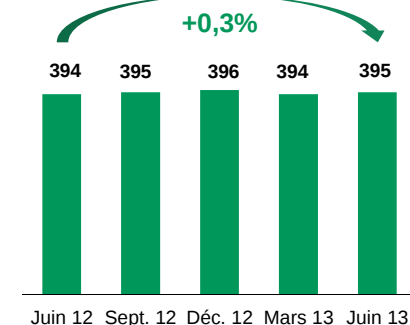
- Taux de créances dépréciées : 2,5% (+10 pb juin/juin)
- Hausse T2/T2 et S1/S1 concentrée sur quelques dossiers
- Coût du risque sur encours : 29 pb au T2-13 (+7 pb T2/T2)

Indicateurs d'activité (Mds€)

Encours de collecte



Encours de crédits



Contribution aux résultats de Crédit Agricole S.A.

En m€	T2-13	Δ T2/T2	S1-13	Δ S1/S1
Produit net bancaire*	3 557	+3,4%	7 084	+3,9%
Charges d'exploitation	(1 887)	+0,9%	(3 753)	+1,3%
Coût du risque	(293)	+35,6%	(697)	+27,0%
Résultat d'exploitation (100%)*	1 377	+6,4%	2 634	+7,0%
Coefficient d'exploitation	53,1%	(5,9 pts)	53,0%	(3,2 pts)
Résultat net mis en équivalence*	235	+1,7%	449	+0,5%
Var. quote-part dans les réserves	21	x2,3	150	(2,7%)
Quote-part de résultats MEQ (~25%)*	256	+6,7%	599	(0,3%)

* Variations retraitées de la dépréciation des titres SACAM International pour -268 m€ au T2-12 et -45m€ au T1-13 en PNB



■ Activité commerciale

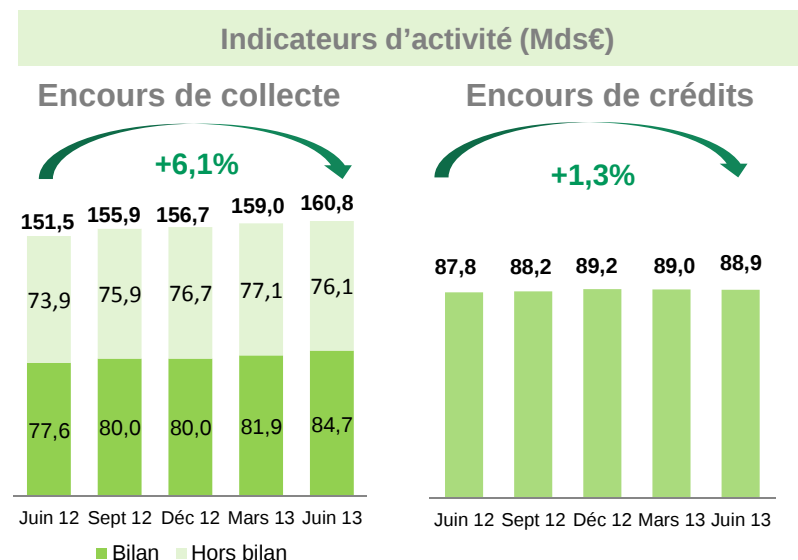
- Encours de collecte globale : +6,1% sur l'année et +1,1% T2/T1
- Collecte bilan : +3,4% T2/T1 portée par les livrets (+6,0%)
- Maintien des encours de crédits T2/T1, soutenu par l'habitat, les professionnels et les entreprises
- Amélioration du ratio Crédits/Collecte: 112% (-3 pts T2/T1)

■ Stabilité du RBE : -0,3% T2*/T2* et -0,2% S1*/S1*

- Stabilité du PNB : +0,1% T2*/T2*
 - Bonne tenue de la marge d'intermédiation
 - Stabilité des commissions
- Maîtrise des charges d'exploitation

■ Coût du risque : +1 pb T2/T2 à 29 pb

- Contenu sur l'ensemble des marchés
- Taux de créances dépréciées : 2,4%, taux de couverture (y compris provisions collectives) : 74,5%



Contribution aux résultats de Crédit Agricole S.A. (m€)

En m€	T2-13	Δ T2*/T2*	S1-13	Δ S1*/S1*
Produit net bancaire	960	+0,1%	1 935	(0,1%)
Charges d'exploitation	(632)	+0,3%	(1 245)	(0,1%)
Coût du risque	(69)	+4,5%	(158)	+9,7%
Résultat net part du Groupe	162	(1,5%)	334	(1,8%)
Coefficient d'exploitation*	65,3%	+0,1pt	63,7%	-

* Après retraitement provision épargne logement, reversement EIC au T1-12

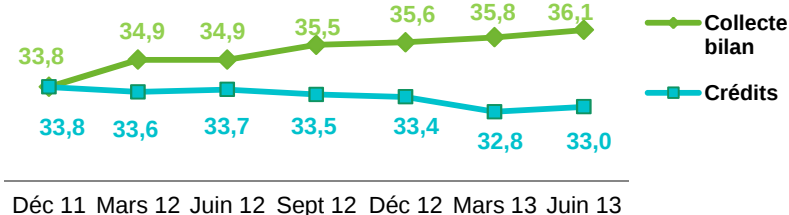
■ Bonne activité commerciale

- Confirmation de la progression de la collecte bilan : +3,5% sur un an, principalement sur les professionnels et les entreprises
- Forte progression de la production d'assurance-vie et OPCVM : 1,1 Md€, soit +41,4% T2/T2
- Encours de crédits : -1,8% sur un an

■ RNPG : 31 m€ au T2-13

- PNB : -8,3% T2/T2 et stable T2/T1 (+1,8%)
- Charges : -4,3% T2/T2 (après retraitement du coût du Plan de Départs Volontaires au T2-12)
- Coût du risque : +9,4% T2/T2 mais en baisse T2/T1*
- Taux de créances dépréciées: 9,6%, couvertes à hauteur de 44,6% (y compris provisions collectives)

Cariparma – Indicateur d'activité (Mds€)



Contribution aux résultats de Crédit Agricole S.A. (m€)

En m€	T2-13	Δ T2/T2	S1-13*	Δ S1/S1*
Produit net bancaire	393	(8,3%)	780	(5,9%)
Charges d'exploitation	(243)	(21,4%)	(487)	(13,1%)
Coût du risque	(98)	+9,4%	(203)	+24,9%
Résultat net	43	(24,7%)	80	(19,6%)
Résultat net part du Groupe	31	(25,1%)	59	(17,5%)
Coefficient d'exploitation**	59,4%	+2,3 pts	62,4%	+1,4 pt

* Après retraitement des provisions enregistrées dans les comptes de Cariparma en 2012, comme indiqué au T1-13

** Hors coûts du PDV comptabilisé au T2-12: 54m€

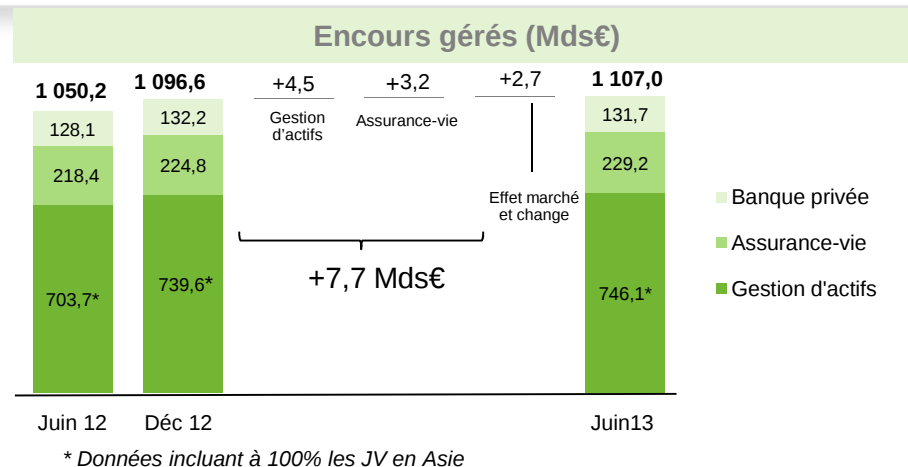
Résultat net du Groupe Cariparma (y compris Calit) : 47 m€ au T2-13 et 85 m€ au S1-13

Gestion de l'épargne

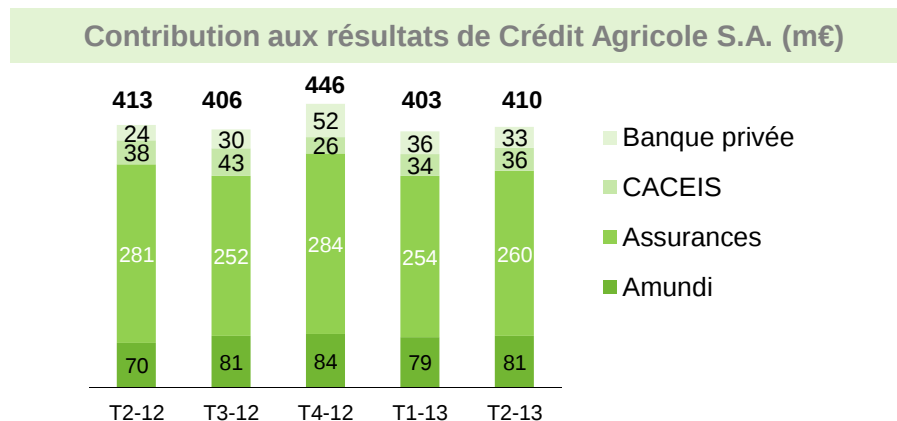
- Encours global : +10,4 Mds€ au S1-13 dont +4,5 Mds€ pour Amundi au S1-13
 - Amundi : activité soutenue sur les institutionnels et les réseaux internationaux et élargissement de l'offre à l'international
 - Assurance : bonne dynamique commerciale tant en assurance-vie qu'en assurance dommages
 - Banque privée : encours impacté au S1-13 par un effet change négatif
 - CACEIS : forte hausse des encours administrés sur un an et bon développement commercial sur les encours conservés limitant l'impact de la sortie de la CDC

■ Résultat T2-13: 410 m€

- Amundi : résultats soutenus par l'activité commerciale et les marchés et amélioration poursuivie du coefficient d'exploitation
- Assurances : résultats élevés intégrant des charges de financement supplémentaires (optimisation de la structure du capital) et les nouvelles taxes sociales et fiscales
- Banque privée : progression des revenus liés notamment à l'activité des valeurs mobilières
- CACEIS : bon développement commercial et maîtrise des charges. Résultats maintenus à un niveau élevé malgré la baisse des taux



Services financiers aux institutionnels (CACEIS)	Jun 12	Déc. 12	Jun 13	Δ Jun/Juin
Encours conservés	2 388	2 491	2 182	(8,6%)
Encours administrés	1 109	1 251	1 264	+14,0%



LES MÉTIERS DE CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Gestion d'actifs - Amundi

- Collecte au S1-13 : +4,5 Mds€, portée par les actifs longs, notamment obligataires, diversifiés et immobiliers

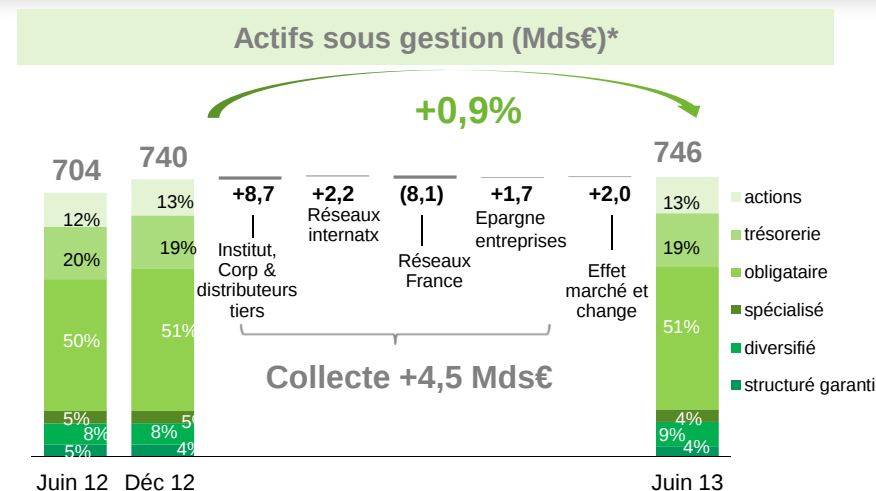
- Bonne activité auprès des institutionnels, des réseaux internationaux et sur l'épargne entreprise
- Encours gérés moyens de 757 Mds€ (+9,2% S1/S1)
- Sorties saisonnières des institutionnels et des corporates sur le monétaire en juin (règlement des pensions et dividendes)

- Poursuite du développement à l'international et élargissement de l'offre :

- Acquisition en cours aux Etats-Unis de Smith Breeden, spécialiste en produits de taux US
- Renforcement des équipes commerciales (Royaume Uni, Italie, Suède)

- Bonne dynamique de résultats : RNPG +12,1%** S1/S1

- RBE : +3,7% S1/S1** et +19,5% T2/T2
 - PNB : +2,5% S1/S1** et +8,3% T2/T2 grâce à la hausse des marchés financiers vs 2012
 - Charges : stables T2/T2 (+0,5%)
- Coefficient d'exploitation de 54,9%, en amélioration de 0,5 point vs T2-12



* Données incluant à 100% les joint-ventures en Asie

Contribution aux résultats de Crédit Agricole S.A. (m€)

En m€	T2-13	Δ T2/T2	S1-13	Δ S1/S1**
Produit net bancaire	358	+8,3%	708	+2,5%
Charges d'exploitation	(196)	+0,5%	(388)	+1,5%
Résultat brut d'exploitation	162	+19,5%	320	+3,7%
Résultat net	111	+16,4%	219	+12,5%
Résultat net part du Groupe	81	+16,2%	160	+12,1%
Coefficient d'exploitation	54,8%	(4,2 pts)	54,9%	(0,5 pt)

** Retraité de la plus-value de cession avant impôt de 60 m€ enregistrée au T1-12 sur Hamilton Lane

LES MÉTIERS DE CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Assurances

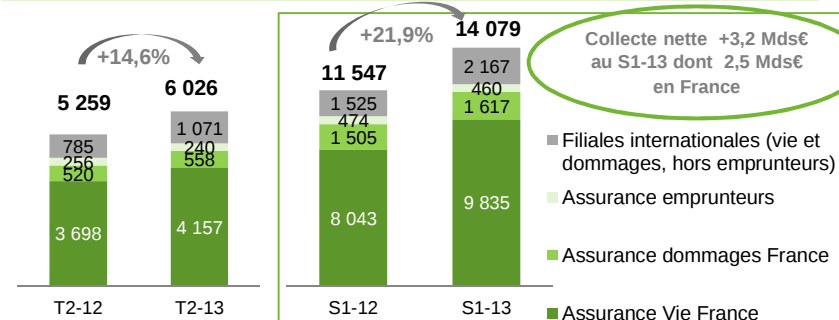
- Assurance-vie : confirmation de la reprise en France et à l'international
 - France : activité +12,4% T2/T2, en ligne avec le marché (source FFSA - juin 2013)
 - International : chiffre d'affaires +36,4%* T2/T2
 - Encours : +4,9% Juin/Juin à 229,2 Mds€ dont 17,9% d'UC
- Assurance dommages France : croissance supérieure au marché
 - Activité : +7,3% T2/T2 (marché +2,5% - source FFSA)
 - Ratio S/C de 70,6% au S1-13 (vs 70,7% au S1-12)
- Assurance emprunteurs : légère baisse de l'activité liée au ralentissement du crédit à la consommation
- RNPG : 260 m€ au T2-13 (254 m€ au T1-13)
 - RNPG : +2,9% T2/T2** malgré l'impact négatif de 18 m€ au T2-13 de l'opération d'optimisation de la structure financière
 - Charges d'exploitation : +2,5% T2/T2*** intégrant 3 m€ au T2-13 liés aux nouvelles taxes sociales et fiscales
- Poursuite des investissements dans l'économie française, pour 4,0 Mds€ au S1-13 dont 1,4 Md€ en investissements innovants

* Chiffres 2012 retraités de BES Vida, vendue au BES au T2-12

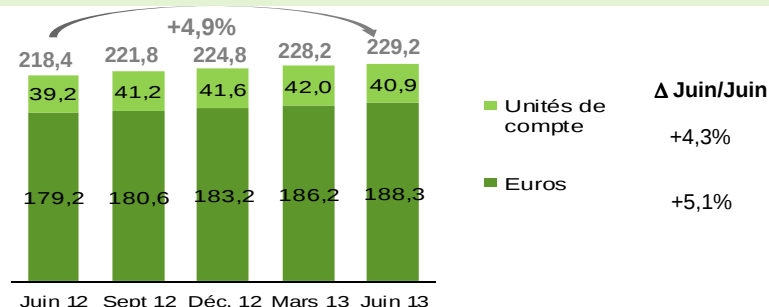
** Retraité de la plus-value de cession de BES Vida au T2-12 pour 28 m€

*** Après élimination de l'impact positif ponctuel du traitement des titres souverains grecs sur l'assiette de calcul de certaines taxes (réduction des charges de 13 m€ au T2-12)

Evolution du chiffre d'affaires* (m€) (format normes françaises)



Evolution des encours assurance-vie gérés* (Mds€)



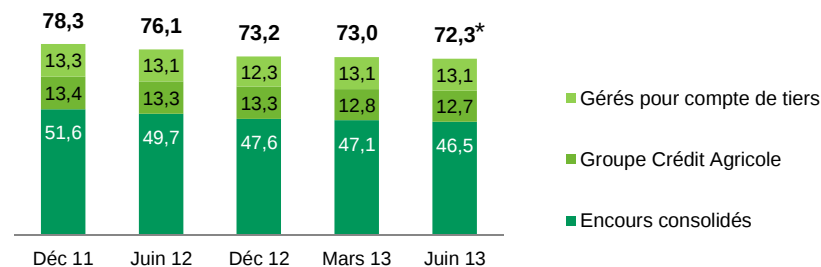
Contribution aux résultats de Crédit Agricole S.A. (m€)

En m€	T2-13	Δ T2-T2	S1-13	Δ S1/S1
Produit net bancaire	517	+4,5%	1 058	(1,1%)
Charges d'exploitation	(146)	+12,9%	(288)	+12,4%
Coût du risque	-	-	-	ns
Résultat net part du Groupe	260	(7,3%)	514	(5,7%)
Coefficient d'exploitation	28,2%	+2,1 pts	27,2%	+3,2 pts

Services financiers spécialisés

- Crédit consommation : stabilisation des encours consolidés dans la lignée du T1-13 (-1,2% T2/T1)
- CAL&F : maintien des encours financés (+2,0% T2/T1) et stabilité des revenus T2/T1(-0,3%)
- RNPG : 47 m€ au T2-13
 - PNB : stabilisation sur le trimestre (+0,1% T2/T1)
 - Charges sous contrôle : maintien du coefficient d'exploitation à 46,5% au T2-13
 - Coût du risque : -13,4% T2/T2
 - Coût du risque Agos-Ducato: 224 m€ (taux de couverture de 98,5% y compris provisions collectives)

Encours bruts Crédit consommation – CACF (Mds€)



* 38% en France, 34% en Italie et 28% autres pays

Contribution aux résultats de Crédit Agricole S.A. (m€)

En m€	T2-13	Δ T2/T2	S1-13	Δ S1/S1
Produit net bancaire	826	(6,5%)	1 651	(8,5%)
Charges d'exploitation	(384)	+0,1%	(770)	(3,0%)
Coût du risque	(386)	(13,4%)	(816)	(23,7%)
Résultat net part du Groupe	47	(15,9%)	67	x2,4
Coefficient d'exploitation	46,5%	+3,1 pts	46,6%	+2,6 pts

Banque de financement et d'investissement - Revenus*

■ Banque de financement

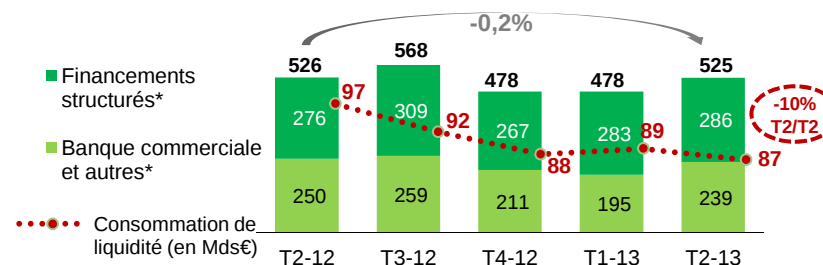
- Bonne résistance des revenus dans le contexte du *deleveraging* de 2012
 - Hausse de 3,6% T2/T2 en Financements structurés
 - Reprise progressive de l'activité en Banque commerciale
- Poursuite de la baisse de la consommation de liquidité

■ Banque de marché et d'investissement

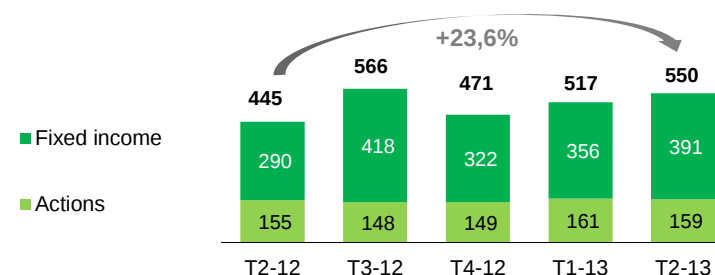
- Revenus en forte croissance : +23,6% par rapport à un T2-12 faible, et +6,4% par rapport au T1-13
 - activité commerciale soutenue pour les activités de taux dans un contexte de marché encore volatil
 - volume d'émissions satisfaisant dans les activités de crédit
 - bon niveau d'activité en banque d'investissement, et notamment en primaire actions
- Risques de marché maintenus à un niveau bas
 - VaR à 15 m€ au 30/06/13 avec une VaR moyenne à 12 m€ sur le trimestre

* 2012 retraité du passage en IFRS5 de CA Cheuvreux et CLSA, des impacts du plan d'adaptation.
Revenus hors couvertures de prêts, impacts CVA/DVA Day 1 et DVA courante.

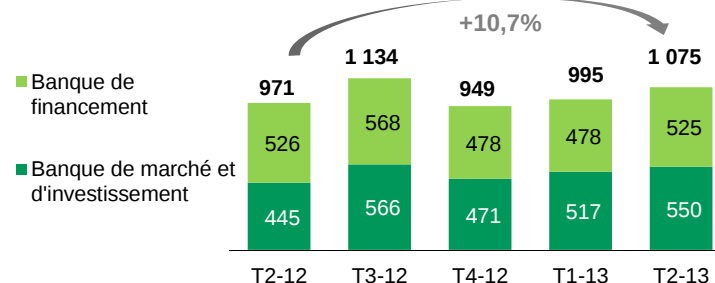
Revenus de la Banque de financement* (m€)



Revenus de la BMI* (m€)



Revenus de la BFI pérenne* (m€)



- Charges d'exploitation : -1,6% T2/T2 en BFI pérenne, avec un coefficient d'exploitation à 59,4%

- En ligne avec la baisse des effectifs
- En incluant les activités en extinction : -6,1% T2/T2

- Coût du risque +8,3% T2/T2, stable T2/T1

- Maintien à un niveau modéré avec une dotation nette de 92 m€ au T2-13, identique à celle du T1-13

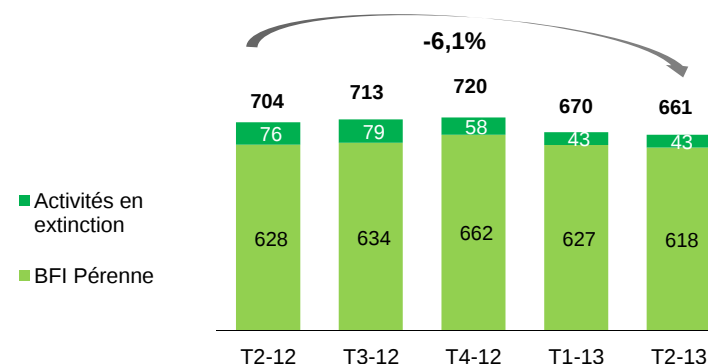
- Cession de CLSA

- 31 juillet 2013 : finalisation de la cession de la participation restante de 80,1%
- Montant total de la cession : 1 152 m\$
 - Y compris la cession des 19,9% réalisée en juillet 2012, et hors les activités taïwanaises de CLSA
 - Impact dans les comptes du T3-13

* 2012 retraité du passage en IFRS5 de CA Cheuvreux et CLSA, des impacts du plan d'adaptation. Revenus hors couvertures de prêts, impacts CVA/DVA Day 1 et DVA courante.

** Y compris au T1 l'effet Day 1 DVA / CVA: -46 m€ en PNB et -25 m€ en RNPG

Charges de la BFI (pérenne + act. en extinction)* (m€)



Contribution de la BFI pérenne aux résultats de Crédit Agricole S.A. (m€)

En m€	T2-13	ΔT2/T2*	S1-13*	Δ S1*/S1*
Produit net bancaire	1 039	+3,6%	2 046	(10,6%)
- dont DVA	(26)	ns	(39)**	ns
- dont Couvertures de prêts	(10)	ns	15	(81,4%)
Produit net bancaire retraité*	1 075	+10,7%	2 070	(9,0%)
Charges d'exploitation	(618)	(1,6%)	(1 245)	(4,2%)
Coût du risque	(92)	+8,3%	(187)	+60,3%
Résultat net part du Groupe	254	+38,1%	492	(21,5%)
RNPG retraité*	277	+38,3%	502**	(23,6%)

ACTIVITÉS HORS MÉTIERS

Compte de résultat

■ PNB : -376 m€ au T2-13 stable vs T2-12

- *Spreads* émetteurs : + 68 m€ au T2-13 vs +328 m€ au T2-12
- Plusieurs éléments non récurrents au T2-12
 - Dépréciation d'Intesa : -427 m€
 - Plus-values sur cessions de portefeuilles
- Moindre encaissement de dividendes en 2013 (Intesa)

■ Charges d'exploitation

- T2/T2 : -0,7% hors effet impôts et taxes
- S1/S1: -1,8%

■ RNPG hors *spreads* émetteurs: -501m€ au T2-13, stable vs T1-13 : -501m€

En m€	T2-13	Δ T2/T2	S1-13	Δ S1/S1*
Produit net bancaire	(376)	+0,3%	(1 254)	+43,6%
<i>dont coût de financement</i>	(535)	(0,6%)	(1 066)	(1,4%)
<i>dont gestion financière</i>	(24)	(88,3%)	(110)	(68,7%)
<i>dont spreads émetteurs</i>	68	(79,2%)	(293)	ns
<i>dont autres</i>	115	x2,7	215	(16,2%)
Charges d'exploitation	(217)	+1,2%	(432)	(1,8%)
Résultat brut d'exploitation	(593)	+0,6%	(1 686)	+28,4%
Coût du risque	1	ns	66	ns
Résultat d'exploitation	(592)	(2,7%)	(1 620)	+22,6%
Sociétés mises en équivalence	(23)	(6,9%)	(65)	+26,5%
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(2)	ns	(4)	(7,0%)
Résultat avant impôts	(617)	(2,3%)	(1 689)	+22,6%
Impôts	195	ns	585	ns
Résultat net part du Groupe	(455)	(31,2%)	(1 188)	(3,6%)
RNPG hors <i>spreads</i> émetteurs	(501)		(1 002)	

* Retraité du rachat de dette hybride au S1-12 pour 864 m€

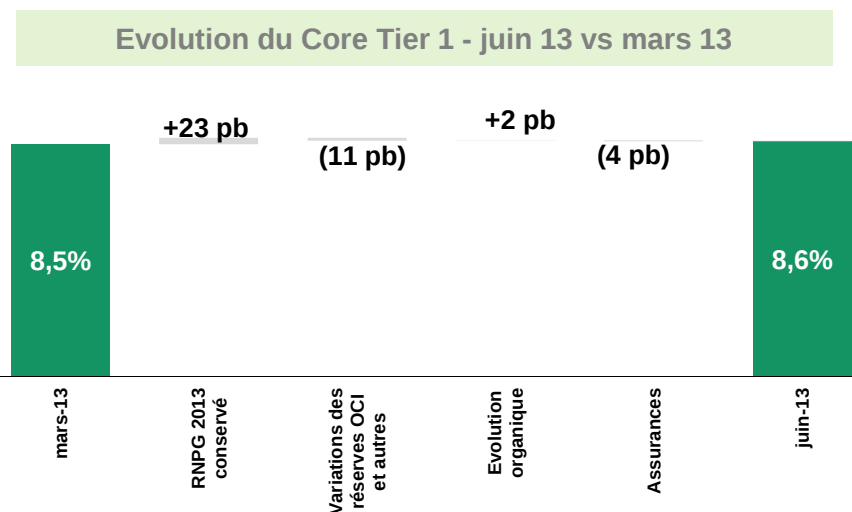
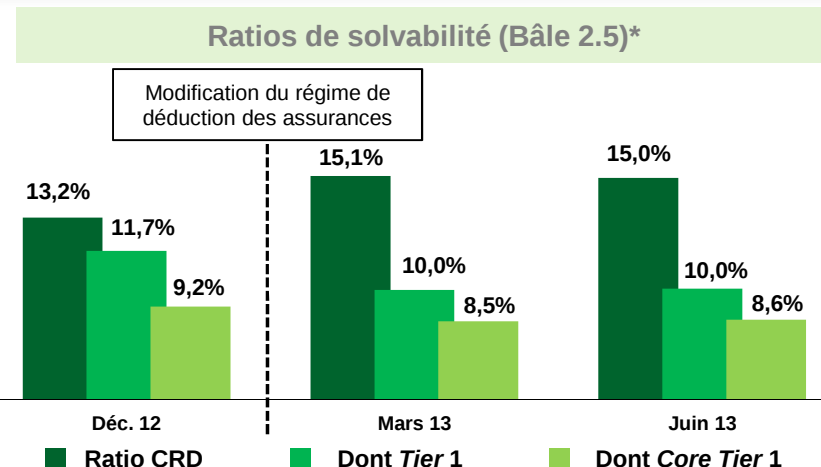
Ratios de solvabilité

■ Emplois pondérés : inchangés vs 31/03/13

- Augmentation de 1,5 Md€ des emplois pondérés de l'assurance : hausse du capital de l'assurance (pondéré à 370%) liée au paiement du dividende en actions
- Effet change et organique : -1,5 Md€
- L'évolution des emplois pondérés est détaillée en annexe (p.68)

■ Ratio Core Tier 1 : +10 pb vs 31/03/13

- Résultat conservé de la période absorbé par la baisse des réserves latentes



Au 30/06/13 : emplois pondérés au titre des sociétés d'assurance pour 41,5 Mds€

* Traitement des assurances : jusqu'au 31/12/12, application de la méthode du joint forum (impact CAsa : déduction de 13,2 Mds€ du Tier 2 au 31/12/12)

En 2013, application du régime transitoire Bâle 2.5 (Directive conglomérat) : DME déduite du Tier 1 et pondération de VME-DME et de la dette hybride à 370%.



1

2^e trimestre 2013 – Messages clés

2

Résultats de Crédit Agricole S.A. et des pôles métiers

3

Résultats consolidés du Groupe Crédit Agricole et des Caisses régionales

4

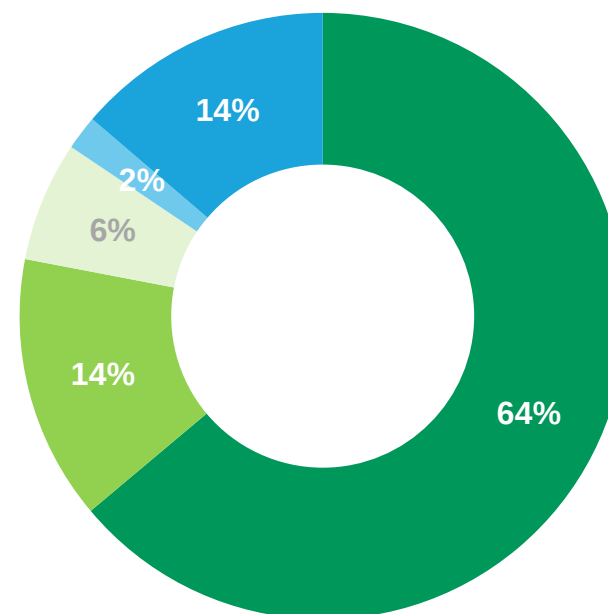
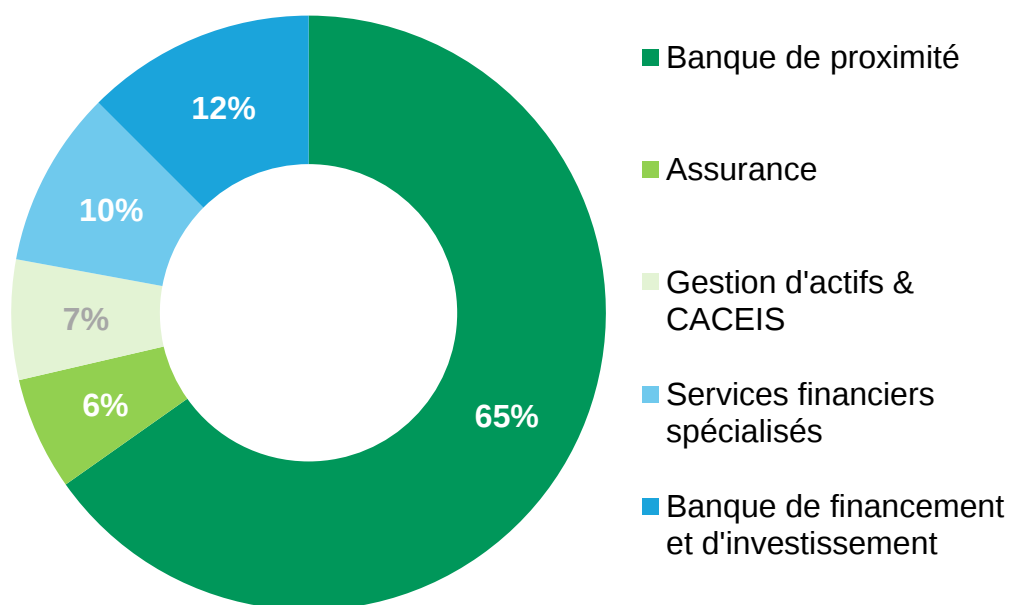
Annexes

Contribution des métiers



Produit net bancaire des métiers
17,2 Mds€ au S1-13

RNPG des métiers
3,6 Mds€ au S1-13



➤ Prépondérance des métiers liés à la banque de proximité

Contribution à 100% des Caisses régionales au résultat du Groupe



En m€	T2-13	Δ T2/T2	S1-13	Δ S1/S1
Produit net bancaire	3 718	+4,1%	7 449	+4,0%
Charges d'exploitation	(1 981)	+0,9%	(3 939)	+1,2%
Résultat brut d'exploitation	1 737	+7,9%	3 510	+7,4%
Coût du risque	(296)	+30,9%	(704)	+25,0%
Sociétés mises en équivalence	-	(62,5%)	-	ns
Gains ou pertes nets sur autres actifs	1	(71,4%)	2	(66,1%)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	(22)	x3,5	(22)	x3,6
Résultat avant impôt	1 420	+2,8%	2 786	+2,9%
Impôts	(479)	+3,3%	(945)	+8,1%
Résultat net des activités arrêtées ou en cours de cession	-	ns	-	ns
Résultat net part du Groupe	941	+2,6%	1 841	+0,4%
Coefficient d'exploitation	53,3%	(1,7 pt)	52,9%	(1,5 pt)

La dépréciation des titres SACAM International n'a pas d'impact dans le périmètre groupe Crédit Agricole. Elle n'a d'impact que dans les comptes de Crédit Agricole S.A. sur la ligne « Sociétés mises en équivalence »

Compte de résultat T2-13



En m€	T2-13	dont spread émetteur , DVA** et CPM	T2-12*	dont spread, DVA **et CPM	dont dépréciation ISP	Δ T2/T2*
Produit net bancaire	8 165	32	8 073	399	(427)	+1,1%
Charges d'exploitation	(4 979)		(5 033)			(1,1%)
Résultat brut d'exploitation	3 186	32	3 040	399	(427)	+4,8%
Coût du risque	(980)		(1 018)			(3,8%)
Sociétés mises en équivalence	5		74			(94,5%)
Gains ou pertes nets sur autres actifs	2		44			(95,0%)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	(22)		(6)			x3,5
Résultat avant impôt	2 191	32	2 134	399	(427)	+2,7%
Impôts	(717)	(10)	(866)	(138)		(17,2%)
Résultat net des act. arrêtées ou en cours de cession	(4)		(404)			(99,2%)
Résultat net	1 470	22	864	261		+70,4%
Résultat net part du Groupe	1 385	22	808	261	(427)	+71,5%
Résultat net part du Groupe <i>hors spread émetteur, DVA et CPM et, en 2012,</i> <i>dépréciation des titres Intesa</i>	1 363		974			

* T2-12 retraité du passage en IFRS5 d'Emporiki, Cheuvreux et CLSA et intégrant une modification de la valorisation d'un nombre limité de dérivés complexes

** Impacts Day 1 CVA/DVA et DVA courante comptabilisés à partir du 1^{er} janvier 2013

Compte de résultat S1-13



En m€	S1-13	dont spread émetteur, DVA** et CPM	S1-12*	dont spread, DVA ** et CPM	dont dépréciation ISP	Var S1/S1*
Produit net bancaire	15 799	(317)	16 960	384	(427)	(6,8%)
Charges d'exploitation	(9 905)		(10 035)			(1,3%)
Résultat brut d'exploitation	5 894	(317)	6 925	384	(427)	(14,9%)
Coût du risque	(2 159)		(2 302)			(6,2%)
Sociétés mises en équivalence	34		137			(75,6%)
Gains ou pertes nets sur autres actifs	23		40			(41,5%)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	(22)		(6)			x3,6
Résultat avant impôt	3 770	(317)	4 794	384	(427)	(21,4%)
Impôts	(1 198)	115	(1 743)	(133)		(31,3%)
Résultat net des activités arrêtées ou en cours de cession	2		(1 310)			(100,2%)
Résultat net	2 574	(202)	1 741	251		+47,9%
Résultat net part du Groupe	2 410	(202)	1 671	251	(427)	+44,2%
Résultat net part du Groupe <i>hors spread émetteur, DVA et CPM et, en 2012,</i> <i>dépréciation des titres Intesa</i>	2 612			1 847		

* S1-12 retraité du passage en IFRS5 d'Emporiki, Cheuvreux et CLSA et intégrant une modification de la valorisation d'un nombre limité de dérivés complexes

** Impacts Day 1 CVA/DVA et DVA courante comptabilisés à partir du 1^{er} janvier 2013

Ratios de solvabilité

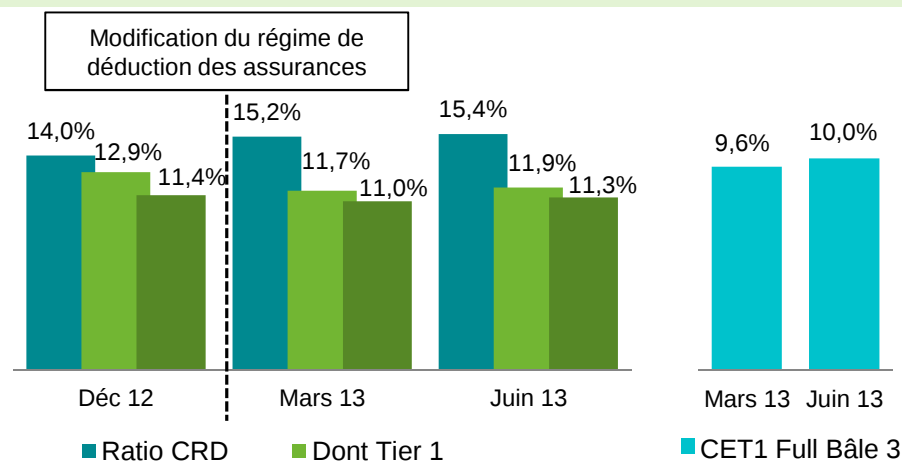
■ Emplois pondérés : -2,8Mds€ vs 31/03/13

- Augmentation des emplois pondérés de l'assurance de 1,4 Md€*
- Évolution organique des emplois pondérés : -3,4 Mds€

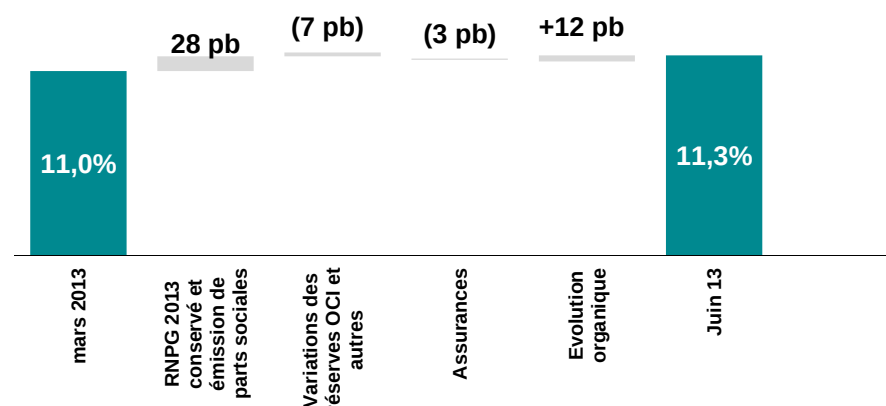
■ Ratio Core Tier 1 (Bâle 2.5) : 11,3% au 30/06/13 (+30 bp)

- Effet favorable du résultat conservé de la période et de l'émission de parts sociales
- Effet défavorable de la baisse des réserves latentes

Ratios de solvabilité Bâle 2.5 * et Bâle 3



Evolution du Core Tier 1 – juin 2013 vs mars 2013



Au 30/06/13: emplois pondérés au titre des sociétés d'assurance pour 40 Mds€

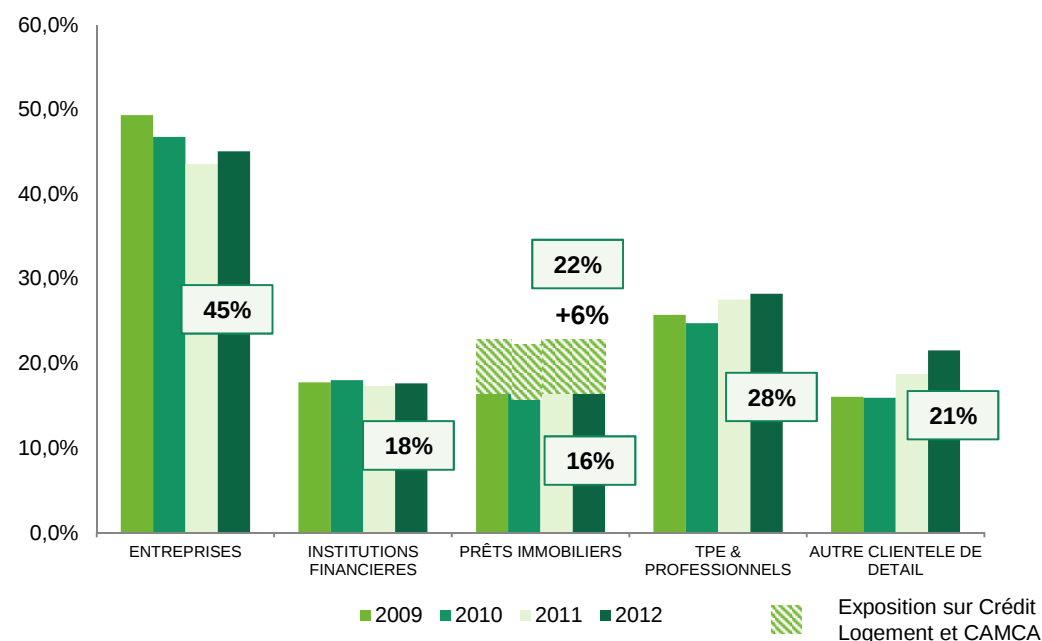
* Traitement des assurances : jusqu'au 31/12/12, application de la méthode du joint forum (impact CASA : déduction de 13,8 Mds€ du Tier 2 au 31/12/12)

En 2013, application du régime transitoire Bâle 2.5 (Directive conglomérat) : DME déduite du Tier 1 et pondération de VME-DME et de la dette hybride à 370%.

Stabilité des pondérations moyennes IRB sur les portefeuilles les plus représentatifs du Groupe Crédit Agricole

■ Pondération moyenne en risque par portefeuille, méthode IRB

- Forte augmentation des pondérations sur la clientèle de détail (TPE/professionnels et autre clientèle de détail)
- Niveau élevé des pondérations totales sur les crédits immobiliers (22%), incluant l'exposition sur Crédit Logement et CAMCA, en ligne avec la moyenne des grandes banques de l'UE
- Augmentation de la pondération sur les entreprises en 2012
- Stabilité des pondérations sur les institutions financières



Note: Total de l'exposition du Groupe sur Crédit Logement estimé à partir des chiffres de 2012

Source: Rapports Pilier 3 (Groupe Crédit Agricole)



■ Solvabilité

- Ratio CET1 Full Bâle 3* > 10% fin 2013 pour le groupe Crédit Agricole
- Finalisation du Switch 2 au S2-13, pour mise en place au 01/01/14 (sans impact pour le groupe Crédit Agricole)

■ Respect des nouveaux ratios de liquidité (1^{re} application : 2015)

- LCR Crédit Agricole S.A. > 100% en 2013
- LCR groupe Crédit Agricole > 100% en 2014

■ Ratio de levier groupe Crédit Agricole : 3,5%* juin 2013

* Selon CRD 4, telle qu'appliquée par le groupe Crédit Agricole

Ratio de levier : Core Tier 1 full Bâle 3 et Tier 1 existant grand-fatheré ; pour les dérivés et les repos : valeur prudentielle



1

2^e trimestre 2013 – Messages clés

2

Résultats de Crédit Agricole S.A. et des pôles métiers

3

Résultats consolidés du Groupe Crédit Agricole et des Caisses régionales

4

Annexes

SOMMAIRE DES ANNEXES



Résultats consolidés de Crédit Agricole S.A.

Compte de résultat détaillé par pôle - trimestriel	36
Compte de résultat détaillé par pôle - semestriel	37
Données par action	38

Données complémentaires sur les pôles de Crédit Agricole S.A.

Caisses régionales : Encours de collecte et de crédit	39
Caisses régionales : Données du compte de résultat	40
LCL : Encours de collecte et de crédit	41
LCL : Détail du produit net bancaire	42
BPI : Indicateurs d'activité et produit net bancaire par entité	43
Gestion de l'épargne : Indicateurs d'activité - encours gérés	44
Gestion de l'épargne : Indicateurs d'activité - assurance-vie	45
Services financiers spécialisés : Indicateurs d'activité	46
BFI : Analyse des résultats du T2-13	47
BFI : Analyse des résultats du S1-13	48
BFI : Activités en cours d'arrêt	49
BFI : Classements	50
BFI : Mandats significatifs	51
BFI : Expositions sensibles selon le FSB	52

Evolution du risque

Fonds propres alloués par métier	57
Emplois pondérés par métier	58
Evolution des encours de risques de crédit	59
Risques par zone géographique et par secteur d'activité	60
Exposition aux risques de marché	61
Mise à jour des expositions souveraines - groupe CA	62
Expositions assurances aux dettes souveraines périphériques	63
Encours de crédit aux pays européens sous surveillance	64
Encours de crédit à l'Espagne et à l'Italie	65

Structure financière

Fonds propres prudentiels du groupe Crédit Agricole	66
Fonds propres prudentiels de Crédit Agricole S.A.	67
Evolution des emplois pondérés de Crédit Agricole S.A.	68
Liquidité : Bilan cash du groupe Crédit Agricole	69
Liquidité : Réserves de liquidité du groupe Crédit Agricole	70
Liquidité : Un financement diversifié du groupe Crédit Agricole	71

Bilan consolidé

Capitaux propres et dettes subordonnées	72
Bilan consolidé : Crédit Agricole S.A.	73
Bilan consolidé : Groupe Crédit Agricole	74

RÉSULTATS CONSOLIDÉS DE CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Compte de résultat consolidé détaillé*



En m€	Banque de proximité en France - Caisses régionales		Banque de proximité en France - LCL		Banque de proximité à l'international		Services financiers spécialisés		Gestion de l'épargne		Banque de financement et d'investissement **		Activités en cours d'arrêt		Activités hors métiers **		Groupe	
	T2-12	T2-13	T2-12	T2-13	T2-12	T2-13	T2-12	T2-13	T2-12	T2-13	T2-12	T2-13	T2-12	T2-13	T2-12	T2-13	T2-12	T2-13
Produit net bancaire	-	-	1 001	960	651	612	884	826	1 215	1 276	1 003	1 039	47	49	(374)	(376)	4 427	4 386
Charges d'exploitation	-	-	(630)	(632)	(447)	(378)	(384)	(384)	(606)	(628)	(628)	(618)	(76)	(43)	(215)	(217)	(2 986)	(2 900)
Résultat brut d'exploitation	-	-	371	328	204	234	500	442	609	648	375	421	(29)	6	(589)	(593)	1 441	1 486
Coût du risque	-	-	(66)	(69)	(128)	(121)	(444)	(386)	(4)	(2)	(85)	(92)	(43)	(11)	(18)	1	(788)	(680)
Sociétés mises en équivalence	173	256	-	-	28	(41)	5	8	3	4	40	35	-	-	(24)	(23)	225	239
Gains ou pertes nets sur autres actifs	-	-	1	1	(2)	-	-	-	28	-	12	3	-	-	2	(2)	41	2
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat avant impôts	173	256	306	260	102	72	61	64	636	650	342	367	(72)	(5)	(629)	(617)	919	1 047
Impôts	-	-	(107)	(90)	13	(26)	(34)	(37)	(187)	(199)	(114)	(100)	22	1	12	195	(395)	(256)
Gains ou pertes nets des activités arrêtées ou en cours de cession	-	-	-	-	(365)	3	-	-	-	-	(39)	(7)	-	-	(1)	-	(405)	(4)
Résultat net	173	256	199	170	(250)	49	27	27	449	451	189	260	(50)	(4)	(618)	(422)	119	787
Participations ne donnant pas le contrôle	-	-	9	8	7	24	(29)	(20)	36	41	5	6	(9)	(1)	44	33	63	91
Résultat net part du Groupe	173	256	190	162	(257)	25	56	47	413	410	184	254	(41)	(3)	(662)	(455)	56	696

* Résultats 2012 retraités du passage en IFRS 5 d'Emporiki, CLSA et Cheuvreux, et intégrant une modification de la valorisation d'un nombre limité de dérivés complexes

** 2012 retraité du passage du spread émetteur de BFI en Activités hors métiers (AHM)

RÉSULTATS CONSOLIDÉS DE CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Compte de résultat consolidé détaillé*



En m€	Banque de proximité en France - Caisses régionales		Banque de proximité en France - LCL		Banque de proximité à l'international		Services financiers spécialisés		Gestion de l'épargne		Banque de financement et d'investissement **		Activités en cours d'arrêt		Activités hors métiers **		Groupe	
	S1-12	S1-13	S1-12	S1-13	S1-12	S1-13	S1-12	S1-13	S1-12	S1-13	S1-12	S1-13	S1-12	S1-13	S1-12	S1-13	S1-12	S1-13
Produit net bancaire	-	-	2 013	1 935	1 244	1 207	1 805	1 651	2 602	2 551	2 287	2 046	(296)	103	(9)	(1 254)	9 646	8 239
Charges d'exploitation	-	-	(1 246)	(1 245)	(839)	(764)	(794)	(770)	(1 194)	(1 237)	(1 300)	(1 245)	(157)	(86)	(440)	(432)	(5 970)	(5 779)
Résultat brut d'exploitation	-	-	767	690	405	443	1 011	881	1 408	1 314	987	801	(453)	17	(449)	(1 686)	3 676	2 460
Coût du risque	-	-	(144)	(158)	(245)	(318)	(1 069)	(816)	(55)	(3)	(116)	(187)	(94)	(29)	(8)	66	(1 731)	(1 445)
Sociétés mises en équivalence	545	599	-	-	52	(41)	10	14	5	10	80	69	-	-	(52)	(65)	640	586
Gains ou pertes nets sur autres actifs	-	-	-	6	-	17	-	-	28	-	12	3	-	-	(4)	(4)	36	22
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat avant impôts	545	599	623	538	212	101	(48)	79	1 386	1 321	963	686	(547)	(12)	(513)	(1 689)	2 621	1 623
Impôts	-	-	(209)	(187)	(29)	(27)	(37)	(52)	(428)	(427)	(279)	(178)	192	4	(76)	585	(866)	(282)
Gains ou pertes nets des activités arrêtées ou en cours de cession	-	-	-	-	(1 269)	6	-	-	-	-	(41)	(4)	-	-	(2)	-	(1 312)	2
Résultat net	545	599	414	351	(1 086)	80	(85)	27	958	894	643	504	(355)	(8)	(591)	(1 104)	443	1 343
Participations ne donnant pas le contrôle	-	-	20	17	-	27	(113)	(40)	90	81	16	12	(27)	(3)	90	84	76	178
Résultat net part du Groupe	545	599	394	334	(1 086)	53	28	67	868	813	627	492	(328)	(5)	(681)	(1 188)	367	1 165

* Résultats 2012 retraités du passage en IFRS 5 d'Emporiki, CLSA et Cheuvreux, et intégrant une modification de la valorisation d'un nombre limité de dérivés complexes

** 2012 retraité du passage du spread émetteur de BFI en Activités hors métiers (AHM)

STRUCTURE FINANCIÈRE

Données par action



Répartition du capital	Juin 12	Décembre 12	Juin 13
SAS Rue La Boétie	1 405 263 364	1 405 263 364	1 405 263 364
Titres d'auto-contrôle*	9 782 319	7 319 186	7 017 615
Employés (FCPE, PEE)	125 884 016	110 546 010	111 247 810
Public	957 090 838	974 891 977	974 491 748
Nombre d'actions (fin de période)	2 498 020 537	2 498 020 537	2 498 020 537

Données par action	Juin 12**	Décembre 12**	Juin 13
Nombre d'actions (fin de période)	2 498 020 537	2 498 020 537	2 498 020 537
Nombre moyen (retenu pour la détermination du résultat net par action)	2 475 587 234	2 476 072 634	2 478 032 948
Actif net par action	17,8 €	15,8 €	16,1 €
Actif net tangible par action	10,1 €	9,6 €	9,8 €
Résultat net part du Groupe	367m€	(6 389m€)	1 165m€
Résultat net par action	0,15€	(2,58€)	0,47€

* Actions détenues directement au bilan de Crédit Agricole S.A. dans le cadre du programme de rachat en couverture des engagements vis-à-vis des salariés et au sein du contrat de liquidité

** 2012 intégrant une modification de la valorisation d'un nombre limité de dérivés complexes

BANQUE DE PROXIMITÉ EN FRANCE - CAISSES RÉGIONALES

Encours de collecte et de crédit



Encours de collecte (Mds€)*

En Mds€	Juin 12	Sept. 12	Déc. 12	Mars 13	Juin 13	Δ Juin/Juin
Titres	41,3	43,4	45,0	44,2	43,6	+5,7%
OPCVM et SCPI	36,7	37,0	35,6	35,9	35,2	(4,1%)
Assurance-vie	155,5	156,4	160,0	160,9	160,9	+3,5%
Collecte hors bilan	233,5	236,8	240,6	241,0	239,7	+2,7%
Dépôts à vue	81,7	82,9	83,0	81,2	83,4	+2,1%
Epargne logement	75,9	75,5	75,9	75,5	75,4	(0,7%)
Livrets	95,0	97,4	103,0	106,0	107,4	+13,1%
Comptes et dépôts à terme	68,3	70,6	71,8	71,6	70,5	+3,3%
Collecte bilan	320,9	326,4	333,7	334,3	336,7	+4,9%
TOTAL	554,4	563,2	574,3	575,3	576,4	+4,0%

Livrets, dont :

Livret A	26,0	27,2	30,6	32,6	33,4	+28,6%
LEP	13,2	13,2	12,9	13,0	12,9	(1,8%)
LDD	21,4	21,4	28,5	29,7	30,0	+40,2%

Encours de crédit (Mds€)

En Mds€	Juin 12	Sept. 12	Déc. 12	Mars 13	Juin 13	Δ Juin/Juin
Habitat	217,1	217,7	218,9	219,4	220,9	+1,7%
Consommation	16,4	16,0	15,9	15,5	15,4	(6,3%)
Entreprises et professionnels	83,9	83,8	84,1	82,2	81,2	(3,3%)
Agriculture	34,6	34,8	34,0	34,5	35,4	+2,3%
Collectivités locales	42,3	42,6	43,1	42,5	42,5	+0,6%
TOTAL	394,3	394,9	396,0	394,1	395,4	+0,3%

* Encours hors placements de la clientèle financière

BANQUE DE PROXIMITÉ EN FRANCE - CAISSES RÉGIONALES

Données du compte de résultat



Contribution des Caisses régionales aux résultats de Crédit Agricole S.A.

En m€	T2-11	T3-11	T4-11	T1-12	T2-12	T3-12	T4-12	T1-13	T2-13	Δ T2/T2	Δ S1/S1
Résultat net mis en équivalence	184	227	216	227	164	211	72	214	235	+43,3%	+14,9%
Variation de quote-part dans les réserves	16	(9)	-	145	9	(1)	(3)	129	21	x2,3	(2,7%)
QUOTE-PART DE RÉSULTATS DES SOCIÉTÉS MISES EN ÉQUIVALENCE	200	218	216	372	173	210	69	343	256	+48,1%	+9,9%

Commissions clientèle par trimestre

En m€	T2-11	T3-11	T4-11	T1-12	T2-12	T3-12	T4-12	T1-13	T2-13	Δ T2/T2	Δ S1/S1
Services et autres opérations bancaires	123	222	163	185	217	174	152	186	150	(30,7%)	(16,5%)
Valeurs mobilières	96	98	88	90	78	77	80	81	69	(11,5%)	(10,4%)
Assurances	550	526	624	578	522	514	680	613	547	+4,6%	+5,4%
Gestion de comptes et moyens de paiement	585	465	507	513	484	511	519	508	562	+15,9%	+7,2%
TOTAL	1 354	1 311	1 382	1 366	1 301	1 276	1 431	1 388	1 328	+2,0%	+1,8%

BANQUE DE PROXIMITÉ EN FRANCE - LCL

Encours de collecte et de crédit



Encours de collecte (Mds€)

En Mds€	Juin 12	Sept. 12	Déc. 12	Mars 13	Juin 13	Δ Juin/Juin
Titres	7,8	8,3	8,5	8,6	8,6	+10,1%
OPCVM	17,2	17,4	17,1	16,3	15,1	(11,9%)
Assurance-vie	48,9	50,2	51,1	52,2	52,4	+7,0%
Collecte Hors bilan	73,9	75,9	76,7	77,1	76,1	+3,0%
Dépôts à vue	25,6	26,2	26,2	25,3	26,0	+1,8%
Epargne logement	8,4	8,4	8,2	8,2	8,2	(2,8%)
Obligations	2,1	2,2	2,2	2,3	2,3	+9,7%
Livrets *	29,1	29,8	30,2	31,7	33,6	+15,2%
CAT, PEP	12,4	13,4	13,2	14,4	14,6	+17,6%
Collecte Bilan	77,6	80,0	80,0	81,9	84,7	+9,1%
TOTAL	151,5	155,9	156,7	159,0	160,8	+6,1%

Livrets, dont

Livret A	4,8	5,2	5,8	6,4	6,7	+39,7%
LEP	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	(2,4%)
LDD	5,4	5,4	6,3	7,0	7,2	+33,7%

* Y compris épargne liquide entreprise

Encours de crédit (Mds€)

En Mds€	Juin 12	Sept. 12	Déc. 12	Mars 13	Juin 13	Δ Juin/Juin
Entreprises et professionnels	26,7	26,9	27,1	27,0	27,0	+1,2%
Consommation	6,9	6,7	7,0	6,7	6,6	(3,7%)
Habitat	54,2	54,6	55,1	55,3	55,3	+2,0%
TOTAL	87,8	88,2	89,2	89,0	88,9	+1,3%

Détail du produit net bancaire



Produit net bancaire

En m€	T1-12 *	T2-12 *	T3-12 *	T4-12 *	T1-13	T2-13	Δ T2**/T2**	Δ S1**/S1**
Marge d'intérêt	621	618	590	555	596	578	+0,3%	(0,9%)
Commissions	391	383	369	364	379	382	(0,1%)	1,0%
- Gestion mobilière	45	43	45	43	43	43	+0,2%	(2,3%)
- Assurance	127	132	129	134	134	134	+1,7%	+3,5%
- Gestion de comptes services et moyens de paiement	219	208	195	187	202	205	(1,4%)	+0,2%
TOTAL	1 012	1 001	959	919	975	960	+0,1%	(0,1%)

* Les commissions sur engagement liées à la mise en place d'un crédit ont été reclassées en marge d'intérêt

** Après retraitement provision PEL-CEL et reversement EIC

Indicateurs d'activité et produit net bancaire par entité

Activité - Cariparma

(m€)	Mars 12	Juin 12	Sept. 12	Déc.12	Mars 13	Juin 13
Dont Crédits aux particuliers	13 159	13 407	13 602	13 714	13 689	13 752
<i>Dont crédits immobiliers</i>	<i>12 102</i>	<i>12 375</i>	<i>12 601</i>	<i>12 762</i>	<i>12 770</i>	<i>12 848</i>
Dont Crédits aux professionnels et PME	14 973	14 775	14 488	14 220	13 685	13 503
Dont Crédits aux grandes entreprises	4 124	4 155	3 968	3 872	3 740	4 032
Total encours de crédits	33 589	33 656	33 456	33 370	32 836	33 044
Total encours de collecte bilan	34 909	34 892	35 457	35 621	35 772	36 110
Total encours de collecte hors bilan	48 090	46 750	52 897	51 302	50 804	50 188

Activité - Autres entités BPI*

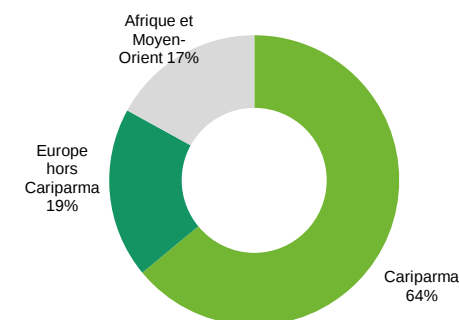
(m€)	Mars 12	Juin 12	Sept. 12	Déc.12	Mars 13	Juin 13
Dont Crédits aux particuliers	4 985	4 901	5 017	5 049	4 984	4 973
<i>Dont crédits immobiliers</i>	<i>2 004</i>	<i>1 971</i>	<i>2 010</i>	<i>2 028</i>	<i>2 048</i>	<i>2 049</i>
Dont Crédits aux professionnels et PME	1 135	1 228	1 249	1 262	1 252	1 282
Dont Crédits aux grandes entreprises	3 198	3 787	3 616	3 561	3 643	3 892
Total encours de crédits	9 318	9 916	9 883	9 872	9 879	10 147
Total encours de collecte bilan	9 145	10 016	9 911	10 095	10 444	10 305
Total encours de collecte hors bilan	na	1 119	1 207	1 140	1 422	1 551

Produit net bancaire

(m€)	T1-12	T2-12	T3-12	T4-12	T1-13	T2-13	Δ T2 / T2
Cariparma	400	429	401	404	387	393	(8,3%)
Autres entités BPI*	193	222	216	207	208	219	(1,2%)
Produit net bancaire	593	651	617	611	595	612	(5,9%)

* 2012 retraité des encours d'Emporiki

PNB par zone géographique



GESTION DE L'ÉPARGNE

Indicateurs d'activité - Evolution des encours gérés



Encours gérés hors double comptes*

En Mds€	Déc. 11	Mars 12	Juin 12	Sept. 12	Déc. 12	Mars 13	Juin 13	Δ Juin/ Juin	Δ Juin13 / Mars 13
Encours gérés	1 006	1 047	1 050	1 074	1 097	1 122	1 107	+5,4%	(1,3%)
Encours gérés hors double comptes	814	846	845	861	878	897	884	+4,6%	(1,4%)

* Gestion d'actifs, assurance-vie et banque privée (Gestion d'actifs : données incluant à 100% les joint-ventures en Asie)

Encours gérés en Banque privée

En Mds€	Déc. 11	Mars 12	Juin 12	Sept. 12	Déc. 12	Mars 13	Juin 13	Δ Juin / Juin	Δ Juin 13 / Mars 13
LCL Private Banking	34,8	36,0	35,1	35,8	38,3	38,5	38,4	+9,5%	(0,2%)
CA Private Banking	91,5	93,2	93,0	94,6	93,9	96,5	93,3	+0,3%	(3,4%)
France	22,4	22,6	22,1	22,4	22,1	22,4	22,4	+1,3%	(0,1%)
International	69,1	70,6	70,9	72,2	71,8	74,1	70,9	0,0%	(4,3%)
Total	126,3	129,2	128,1	130,4	132,2	135,0	131,7	+2,8%	(2,5%)

GESTION DE L'ÉPARGNE

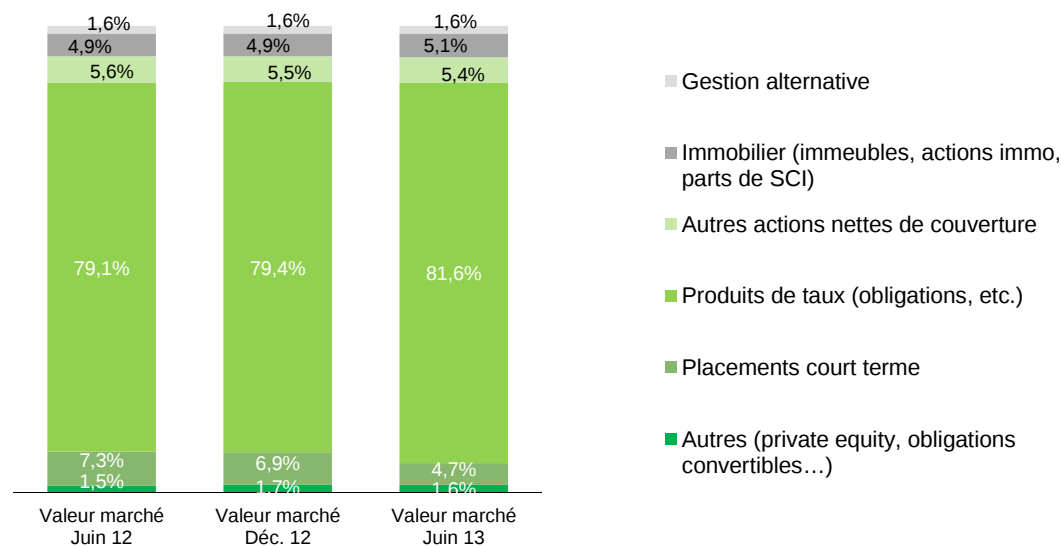
Indicateurs d'activité - Assurance-vie

Encours gérés en assurance-vie*

En Mds€	Juin 11	Sept. 11	Déc. 11	Mars 12	Juin 12	Sept. 12	Déc. 12	Mars 13	Juin 13	Δ Juin / Juin
en UC	39,0	37,5	37,7	39,8	39,2	41,2	41,6	42,0	40,9	+4,3%
en euros	177,2	178,8	178,5	178,9	179,2	180,6	183,2	186,2	188,3	+5,1%
Total	216,2	216,3	216,2	218,7	218,4	221,8	224,8	228,2	229,2	+4,9%

* Retraité de BES Vida sorti au T2-12

Ventilation des placements (hors unités de comptes)**



** Périmètre des entités vie du groupe Crédit Agricole Assurances, retraité de BES Vida (sortie du périmètre au T2-12)

SERVICES FINANCIERS SPÉCIALISÉS

Indicateurs d'activité



CACF (Mds€)

	Juin 11	Sept. 11	Déc. 11	Mars 12	Juin 12	Sept. 12	Déc.12	Mars 13	Juin 13	Δ Juin / Juin	Δ Juin 13 / Mars 13
Encours consolidés	52,2	51,9	51,6	51,0	49,7	48,6	47,6	47,1	46,5	(6,4%)	(1,2%)
<i>Dont Agos-Ducato</i>	21,0	20,9	20,7	20,7	20,8	20,1	19,3	19,1	18,9	(9,2%)	(1,3%)
Encours groupe Crédit Agricole	13,3	13,3	13,4	13,3	13,3	13,1	13,3	12,8	12,7	(4,3%)	(0,6%)
Encours gérés pour compte de tiers	12,9	12,9	13,3	13,0	13,1	12,5	12,3	13,1	13,1	(0,7%)	(0,3%)
Total Encours gérés	78,4	78,1	78,3	77,3	76,1	74,2	73,2	73,0	72,3	(5,1%)	(0,9%)

CAL&F (Mds€)

	Juin 11	Sept. 11	Déc. 11	Mars 12	Juin 12	Sept. 12	Déc.12	Mars 13	Juin 13	Δ Juin / Juin	Δ Juin 13 / Mars 13
Encours gérés en crédit-bail*	18,2	18,2	18,1	17,9	17,5	16,9	16,6	16,4	16,2	(7,7%)	(1,2%)
<i>dont France*</i>	14,2	14,2	14,1	13,8	13,5	12,9	12,7	12,5	12,3	(8,9%)	(1,2%)
Chiffre d'affaires factoré	16,6	12,2	15,4	14,1	14,5	13,1	14,6	13,7	14,8	+2,4%	+8,7%
<i>dont France</i>	10,0	9,4	10,5	9,1	9,7	8,6	9,9	8,8	9,7	(0,3%)	+10,3%

* retraité jusqu'en 2012 (changement de méthodologie sur les syndications)

Analyse des résultats du T2-13



En m€	T2-13 Publié	Impact des couvertures de prêts	Impact DVA courante	T2-13 Retraité	Activités en cours d'arrêt	BFI pérenne retraîtée	Dont banque de financement	Dont banque de marché et d'invest.
Produit net bancaire	1 088	(10)	(26)	1 124	49	1 075	525	550
Charges d'exploitation	(661)	-	-	(661)	(43)	(618)	(217)	(401)
Résultat brut d'exploitation	427	(10)	(26)	463	6	457	308	149
Coût du risque	(103)	-	-	(103)	(11)	(92)	(80)	(12)
Résultat d'exploitation	324	(10)	(26)	360	(5)	365	228	137
Sociétés mises en équivalence	35	-	-	35	-	35	35	-
Gains ou pertes sur autres actifs	3	-	-	3	-	3	3	-
Impôts	(99)	4	9	(112)	1	(113)	(71)	(42)
Gains ou pertes nets des activités arrêtées ou en cours de cession	(7)	-	-	(7)	-	(7)	-	(7)
Résultat net	256	(6)	(17)	279	(4)	283	195	88
Participations ne donnant pas le contrôle	5	-	-	5	(1)	6	4	2
Résultat net part du Groupe	251	(6)	(17)	274	(3)	277	191	86

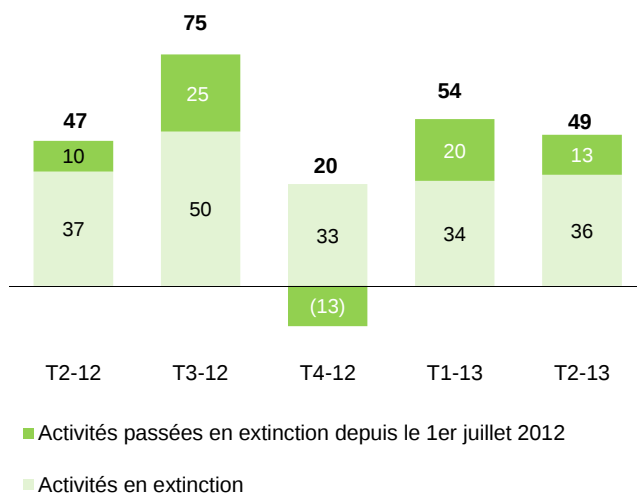
Analyse des résultats du S1-13



En m€	S1-13 Publié	Impact des couvertures de prêts	Impact CVA/DVA Day 1	Impact DVA courante	S1-13 Retraité	Activités en cours d'arrêt	BFI pérenne retraîtée	Dont banque de financement	Dont banque de marché et d'invest.
Produit net bancaire	2 149	15	(46)	7	2 173	103	2 070	1 003	1 067
Charges d'exploitation	(1 331)	-	-	-	(1 331)	(86)	(1 245)	(450)	(795)
Résultat brut d'exploitation	818	15	(46)	7	842	17	825	553	272
Coût du risque	(216)	-	-	-	(216)	(29)	(187)	(171)	(16)
Résultat d'exploitation	602	15	(46)	7	626	(12)	638	382	256
Sociétés mises en équivalence	69	-	-	-	69	-	69	69	-
Gains ou pertes sur autres actifs	3	-	-	-	3	-	3	3	-
Impôts	(174)	(5)	21	(2)	(188)	4	(192)	(112)	(80)
Gains ou pertes nets des activités arrêtées ou en cours de cession	(4)	-	-	-	(4)	-	(4)	-	(4)
Résultat net	496	10	(25)	5	506	(8)	514	342	172
Participations ne donnant pas le contrôle	9	-	-	-	9	(3)	12	7	5
Résultat net part du Groupe	487	10	(25)	5	497	(5)	502	335	167



Évolution des revenus (m€)



Au T2-13, le reclassement des actifs financiers en prêts et créances effectué au 1^{er} octobre 2008 a entraîné la neutralisation d'un produit avant impôt de +67 m€

Contribution aux résultats de Crédit Agricole S.A.

En m€	T2-13	Δ T2/T2*	S1-13	Δ S1/S1*
Produit net bancaire	49	+2,8%	103	+52,2%
Charges d'exploitation	(43)	(43,7%)	(86)	(45,4%)
Résultat brut d'exploitation	6	Ns	17	ns
Coût du risque	(11)	(74,9%)	(29)	(46,8%)
Résultat net part du Groupe	(3)	(92,7%)	(5)	(93,6%)

* Retraité des impacts du plan d'adaptation et tenant compte de la réorganisation de la BFI depuis le 1^{er} juillet 2012



Classements

Consolidation des positions concurrentielles de Crédit Agricole CIB et expertises reconnues dans ses métiers d'excellence

■ Banque de financement - Banque commerciale

- CACIB conserve son 1^{er} rang sur les activités de syndication en France et se situe à la 2^e place sur la zone EMEA et en Europe occidentale¹
- CACIB se situe également à la 2^e place sur la syndication de prêts aux entreprises sur la zone EMEA¹

■ Banque de marché et d'investissement - Origination et Titrisation

- CACIB demeure à la 1^{re} place mondiale pour les émissions sécurisées de type jumbo¹
- 1^{re} place également en tant que teneur de livres sur l'activité de titrisation en Europe ABCP¹

¹ Source : Thomson Financial

Mandats significatifs

■ Banque de marché et d'investissement

JUNE 2013



FNAC

EUR 365,000,000

Spin-Off

Global Coordinator
Advisor

MAY 2013



FORD MOTOR CREDIT CO.
LLC

USD 500,000,000
FRN Senior Unsecured Notes
Due 2016

USD 1,000,000,000
1,7% Senior Unsecured Notes
Due 2016

Joint Bookrunner

APRIL 2013



For the disposal of
its stake in



EUR 2,283,000,000

Advisor

APRIL 2013



SOFTBANK CORP

EUR 625,000,000
4,625% Senior Unsecured Notes
Due 2020

USD 2,485,000,000
4,5% Senior Unsecured Notes
Due 2020

Joint Bookrunner

■ Métiers de financement

JUNE 2013



VODAFONE HUTCHISON
FINANCE PTY LTD
AUSTRALIA

USD 3,500,000,000
Term Loan Facility

Mandated Lead
Arranger

MAY 2013



EUR 150,000,000
Construction of the second
tranche of the SFR's future
Headquarters

APRIL 2013



EUR 34,000,000
Acquisition of 4 clinics

Agent & Co-Arranger

APRIL 2013



NAVIGATOR GAS
UNITED KINGDOM

USD 120,000,000
Senior Secured Facility
Shipping Sector

Bookrunner & MLA

Expositions sensibles selon les recommandations du FSB



■ Expositions sur ABS Immobiliers

RMBS	US		Royaume-Uni		Espagne	
	31/12/12	30/06/13	31/12/12	30/06/13	31/12/12	30/06/13
Comptabilisés en prêts et créances						
Exposition brute	339	242	181	143	100	64
Décote	(161)	(88)	(32)	(24)	(26)	(9)
Exposition nette en m€	178	154	149	119	74	55
Comptabilisés en actif évalué à la juste valeur						
Exposition brute	109	85	40	37	6	5
Décote	(97)	(72)	(5)	(5)	(1)	(1)
Exposition nette en m€	12	13	35	32	5	4
% subprime sous-jacents sur exposition nette	95%	97%				
% des actifs subprime sous-jacents produits avant 2006	78%	75%				
% des actifs subprime sous-jacents produits en 2006 et 2007	22%	25%				
Ventilation par notation sur exposition brute totale						
AAA	5%	3%				
AA	4%	3%				
A	3%	4%	79%	100%	58%	82%
BBB	5%	3%			13%	18%
BB	3%	2%	21%			
B	5%	2%			7%	
CCC	3%	10%				
CC	3%	3%				
C	43%	22%				
Non noté	26%	48%			22%	
Total	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Exposition nette en m€	CMBS	31/12/12	30/06/13			
Comptabilisés en prêts et créances						
CMBS US						
CMBS Grande-Bretagne		25	23			
CMBS Autres		68	33			
Comptabilisés en actifs évalués à la juste valeur						
CMBS US						
CMBS Grande-Bretagne		5	5			
CMBS Autres		3	2			

- Stock de provisions collectives au 30/06/13 sur RMBS et CMBS en prêts et créances : 69 m€
- Par ailleurs, achats de protections sur RMBS et CMBS évalués à la juste valeur :
 - 30 juin 13: nominal = 57 m€ ; juste valeur = 49 m€
 - 31 décembre 12: nominal = 93 m€ ; juste valeur = 79 m€

Expositions sensibles selon les recommandations du FSB



■ CDO super senior à sous jacents résidentiels US non couverts

→ Décomposition par tranche de CDO super senior

En m€	Actifs à la juste valeur	Actifs en prêts et créances
Nominal	1 173	1 875
Décote	(1 156)	(1 222)
Provision collective	-	(121)
Valeur nette	17	532
<i>Valeur nette au 31/12/12</i>	<i>18</i>	<i>744</i>
Taux de décote*	99%	72%
Sous-jacent		
% des actifs <i>subprime</i> sous-jacents produits avant 2006	9%	30%
% des actifs <i>subprime</i> sous-jacents produits en 2006 et 2007	31%	3%
% des actifs Alt A sous-jacents	2%	6%
% des actifs Jumbo sous-jacents	0%	3%

→ Après dépréciation collective et prise en compte des tranches décotées à 100%, le taux de décote des CDO comptabilisés en prêt et créances s'élève à 72%



■ CDO super senior à sous-jacents résidentiels US

→ Méthodologie au 30/06/13:

CDO super senior évalués à la juste valeur

- Les décotes sont obtenues à partir de l'application d'un scénario de crédit sur les sous-jacents (prêts résidentiels principalement) des ABS constituant chaque CDO
- Les taux de pertes finales appliqués sur les prêts en vie sont calibrés en fonction :
 - de la qualité et de la date d'origination de chaque prêt résidentiel
 - du comportement historique des portefeuilles (remboursements anticipés, amortissement, pertes constatées)
- Les taux de pertes sont exprimés en pourcentage du nominal des prêts en vie. Cette approche nous permet notamment de visualiser nos hypothèses de pertes en fonction de nos risques toujours au bilan de la banque.

Taux de perte <i>subprime</i> produits en :			
Date de clôture	2005	2006	2007
31/12/11	50%	60%	60%
31/12/12	50%	60%	60%
30/06/13	50%	60%	60%

CDO super senior évalués au coût amorti

- Depuis le quatrième trimestre 2012, ils sont dépréciés selon la même méthodologie que les CDO super senior évalués à la juste valeur, à la différence que, les flux futurs obtenus sont actualisés sur la base du taux d'intérêt effectif en date de reclassement.

Expositions sensibles selon les recommandations du FSB



■ Autres expositions

→ CLO non couverts

En m€	Brut	Décote	Net
CLO évalués à la juste valeur	539	(16)	523
CLO en prêts et créances*	2 020	(35)	1 985

* Inclut une provision collective de 11 m€

→ CDO Mezzanines non couverts

En m€	Brut	Décote	Net
CDO mezzanines non couverts évalués à la juste valeur	602	(602)	-
CDO mezzanines non couverts en prêts et créances*	74	(74)	-

* Tranches de CDO mezzanines issues de la liquidation d'un CDO anciennement comptabilisé en prêts et créances

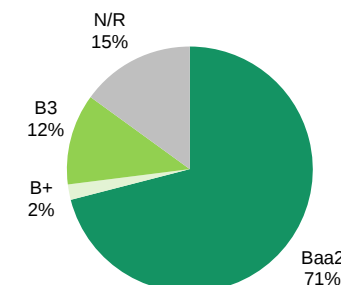
Expositions sensibles selon les recommandations du FSB

■ Protections acquises pour couvrir des expositions sur CDO et autres actifs au 30/06/13

→ Auprès de *monolines*

En m€	Monolines en couverture de :				Total protections acquises auprès de monolines
	CDO résidentiels américains	CDO corporate	CLO	Autres sous-jacents	
Montant notionnel brut de la protection acquise	65	2 653	280	318	3 316
Montant notionnel brut des éléments couverts	65	2 653	280	318	3 316
Juste valeur des éléments couverts	41	2 651	264	199	3 155
Juste valeur de la protection avant ajustements de valeur et couvertures	24	2	16	119	161
Ajustements de valeur comptabilisés sur la protection	(1)	(1)	(15)	(92)	(109)
Exposition résiduelle au risque de contrepartie sur monolines	23	1	1	27	52

Exposition résiduelle au risque de contrepartie sur *monolines*



Notation la plus basse émise par S&P ou Moody's au 30 juin 13:
 Baa2: Assured Guaranty
 B+ : Radian
 B3 : MBIA
 N/R : CIFG

→ Auprès de CDPC

- Au 30/06/13, l'exposition nette auprès de CDPC est de 85 m€ (sur des CDO *corporate*) après prise en compte d'une décote de 22 m€. L'exposition nette au 31/12/12 était de 89 m€.

EVOLUTION DU RISQUE

Fonds propres alloués par métier

■ Les fonds propres sont alloués par métier sur la base de :

- Pour la Banque de proximité en France, la BPI, les SFS et la BFI :
7% des emplois pondérés majorés de 50% de la valeur des sociétés mises en équivalence et des titres de participation dans des établissements financiers étrangers
- Pour la Gestion d'actifs et la Banque privée :
le maximum entre 7% des emplois pondérés et 3 mois de charges d'exploitation, majorés de 50% de la valeur des sociétés mises en équivalence et des titres de participation dans des établissements financiers étrangers
- Pour l'Assurance:
100% de la marge de solvabilité

En Mds€	Juin 12*	Déc. 12*	Juin 13
Banque de proximité en France	2,9	3,0	3,0
- Caisses régionales	0,1	0,2	0,2
- LCL	2,8	2,8	2,8
Banque de proximité à l'international	5,1	4,4	3,4
Services financiers spécialisés	3,9	3,8	3,7
Gestion de l'épargne et assurance	10,1	10,7	11,1
Banque de financement et d'investissement	8,5	8,2	8,4
- Banque de financement	5,3	5,1	5,1
- Banque de marchés et d'investissement	2,7	2,3	2,6
- Activités en cours d'arrêt	0,5	0,8	0,7

* Y compris Emporiki dans la Banque de proximité à l'international

EVOLUTION DU RISQUE

Emplois pondérés par métier

En Mds€	Juin 12*	Déc. 12*	Juin 13
Banque de proximité en France	39,1	40,5	40,7
- Caisses régionales	1,0	2,2	3,2
- LCL	38,1	38,3	37,5
Banque de proximité à l'international	59,9	56,2	41,7
Services financiers spécialisés	54,0	53,2	53,1
Gestion de l'épargne et assurance	16,7	16,7	60,1
Banque de financement et d'investissement	111,6	107,1	109,3
- Banque de financement	66,3	63,1	62,8
- Banque de marchés et d'investissement	38,4	33,1	36,9
- Activités en cours d'arrêt	6,9	10,9	9,6
Activités hors métiers	20,9	19,4	21,4
Total	302,2	293,1	326,3
dont risque de crédit	271,2	257,1	285,6
dont risque de marché	8,1	13,1	17,9
dont risque opérationnel	22,9	22,9	22,8

* Y compris Emporiki dans la Banque de proximité à l'international

EVOLUTION DU RISQUE

Evolution des encours de risque de crédit

Crédit Agricole S.A.			
En m€	Juin 12*	Déc.12*	Juin 13
Encours bruts de créances clientèle et établissements de crédit	500 053	442 018	433 589
dont créances dépréciées	15 500	15 559	16 692
Dépréciations constituées ⁽¹⁾	12 049	11 778	12 423
Taux des créances dépréciées sur encours bruts	3,1%	3,5%	3,8%
Taux de couverture des créances dépréciées (hors dépréciations collectives)	57,0%	57,3%	57,5%
Dépréciations constituées / créances dépréciées ⁽¹⁾	77,7%	75,7%	74,4%

* Hors Emporiki, Cheuvreux et CLSA reclassés en IFRS5

Caisses régionales (données sociales cumulées – normes françaises)			
En m€	Juin 12	Déc. 12	Juin 13
Encours bruts de créances clientèle	391 885	393 750	393 189
dont créances dépréciées	9 472	9 432	9 818
Dépréciations constituées ⁽¹⁾	10 215	10 146	10 397
Taux des créances dépréciées sur encours bruts	2,4%	2,4%	2,5%
Taux de couverture des créances dépréciées (hors dépréciations collectives)	67,9%	67,6%	66,2%
Dépréciations constituées / créances dépréciées	107,8%	107,6%	105,9%

NB : en principal, hors opérations de location financement avec la clientèle, hors opérations internes au Crédit Agricole et hors créances rattachées

(1) Y compris dépréciations collectives

EVOLUTION DU RISQUE

Crédit Agricole S.A. : répartition des risques



Par zone géographique	Juin 13
France (hors banque de détail)	36%
Europe de l'Ouest hors Italie	14%
France (banque de détail)	16%
Italie	11%
Amérique du Nord	10%
Asie et Océanie hors Japon	4%
Afrique et Moyen-Orient	3%
Europe de l'Est	3%
Amérique centrale et du Sud	1%
Japon	2%
Total	100%

Par secteur d'activité	Juin 13
Clientèle de banque de détail	29%
Services non marchands / secteur public / collectivités	18%
Banques	8%
Energie	8%
Autres activités financières non bancaires	5%
Divers	3%
Maritime	3%
Immobilier	3%
Industrie lourde	2%
BTP	2%
Distribution / Biens de consommation	3%
Automobile	3%
Aéronautique / aérospatial	2%
Agroalimentaire	2%
Assurance	1%
Autres transports	1%
Autres industries	2%
Telecom	1%
Santé / pharmacie	1%
Tourisme / hôtels / restauration	1%
Informatique / technologie	1%
Media / édition	1%
Total	100%

EVOLUTION DU RISQUE

Exposition aux risques de marché

- La VaR (99% - 1 jour) de Crédit Agricole S.A. est mesurée en prenant en compte les effets de diversification entre les différentes entités du Groupe
- Var (99% - 1 jour) au 30 juin 13: 16 m€ pour Crédit Agricole S.A.

Evolution de l'exposition aux risques des activités de marché de Crédit Agricole S.A.

En m€	VAR (99% - 1 jour) 1 ^{er} janvier au 30 juin 13				31 déc. 12
	Minimum	Maximum	Moyenne	30 juin 13	
Taux	5	11	8	8	7
Crédit	4	11	7	10	4
Change	1	3	2	2	2
Actions	1	3	2	1	3
Matières premières	0	0	0	0	0
VaR mutualisée de Crédit Agricole S.A.	6	18	11	16	9

EVOLUTION DU RISQUE

Mise à jour des expositions souveraines publiées à l'occasion des stress tests de l'EBA - groupe Crédit Agricole

- Expositions du groupe bancaire sur une base consolidée au 30 juin 2013

En m€	Expositions nettes* 30/06/13			Expositions nettes* 31/12/12		
	Dont portefeuille bancaire	Dont portefeuille de négociation	Total	Dont portefeuille bancaire	Dont portefeuille de négociation	Total
Grèce	-	-	-	-	-	-
Irlande	94	-	94	99	-	99
Portugal	149	92	241	147	27	174
Italie	4 570	224	4 794	4 504	47	4 551
Espagne	114	156	270	93	61	154
Total	4 927	472	5 399	4 843	135	4 978

* L'exposition nette correspond à la valeur des titres au bilan, brut de couverture

EVOLUTION DU RISQUE

Expositions des sociétés d'assurance du groupe Crédit Agricole aux dettes souveraines périphériques

- L'exposition brute correspond à la valeur au bilan IFRS. Exposition avant mécanisme de partage entre assurés et assureur

<i>En m€</i>	Expositions brutes 30/06/13	Expositions brutes 31/12/12
Irlande	1 045	1 045
Portugal	1 668	1 572
Italie	4 548	4 387
Espagne	1 042	979
Grèce	-	-
Total	8 303	7 983

Encours de crédit* aux pays européens sous surveillance



En m€	30/06/13		31/12/12	
	Encours de crédit brut	Encours de crédit net	Encours de crédit brut	Encours de crédit net
Grèce	4 290	3 973	4 345	4 091
dont clientèle de détail	544	409	688	570
dont entreprises hors para-publiques**	3 700	3 518	3 589	3 453
Irlande	2 337	2 329	2 155	2 148
dont clientèle de détail	24	23	22	22
dont entreprises hors para-publiques	2 308	2 301	2 122	2 115
Portugal	1 681	1 561	1 823	1 679
dont clientèle de détail	1 215	1 121	1 428	1 311
dont entreprises hors para-publiques	453	427	380	353
Chypre	22	21	29	29

* Exposition bancaire non souveraine

** Dont 3,1 Mds€ d'encours liés à l'activité de shipping de Crédit Agricole CIB au 30 juin 2013 contre 3 Mds€ au 31 décembre 2012

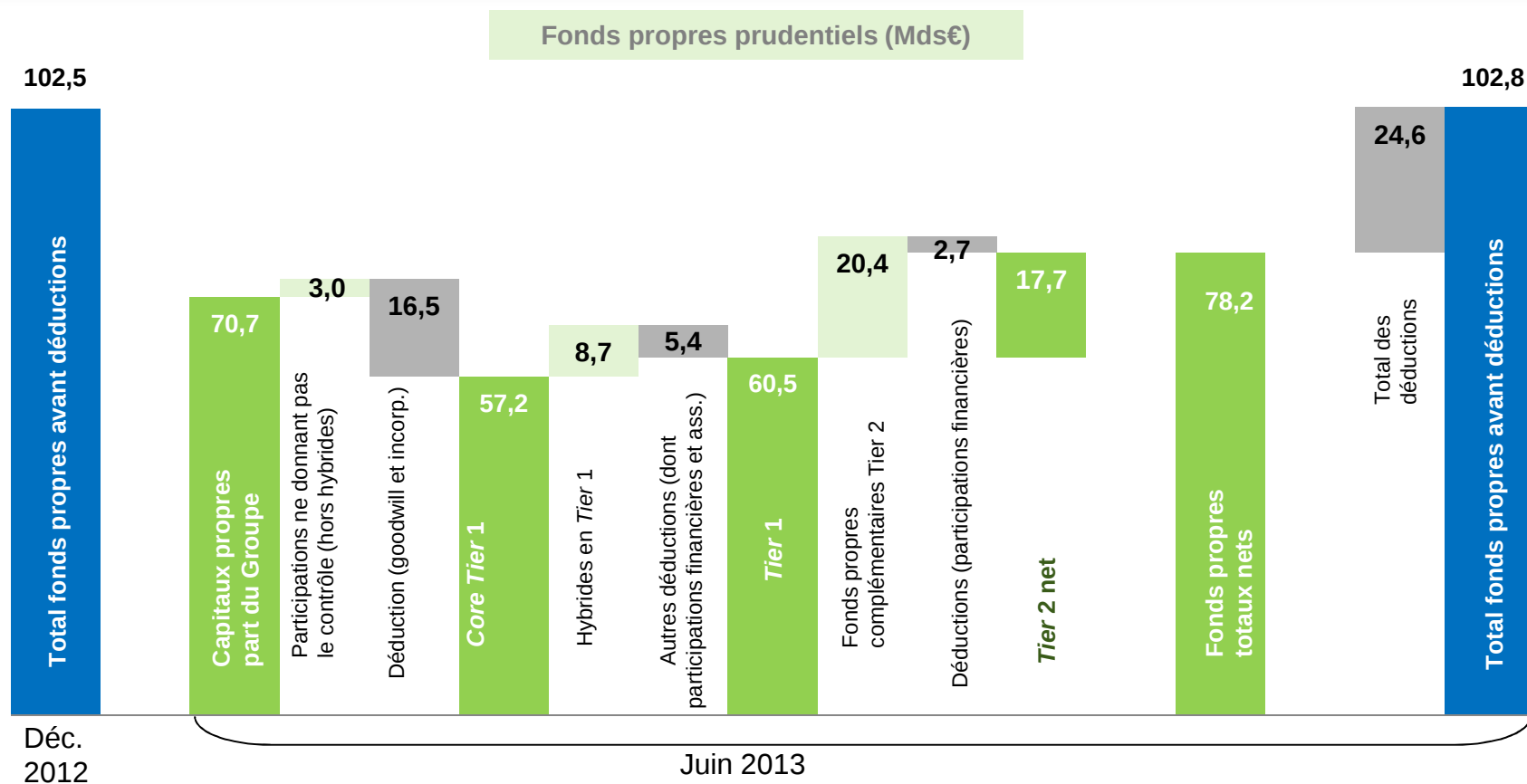


<i>En m€</i>	30/06/13		31/12/12	
	Encours de crédit brut	Encours de crédit net	Encours de crédit brut	Encours de crédit net
Espagne	7 578	7 131	7 581	7 168
dont clientèle de détail	1 616	1 538	1 632	1 558
dont entreprises hors para-publiques	5 120	4 754	5 135	4 800
Italie (Cariparma, Agos Ducato, FGAC, CACIB)	63 476	59 023	66 026	62 092
dont clientèle de détail	41 895	38 361	44 072	40 821
dont entreprises hors para-publiques	18 751	17 940	19 828	19 254

* Exposition bancaire non souveraine

STRUCTURE FINANCIÈRE

Groupe Crédit Agricole

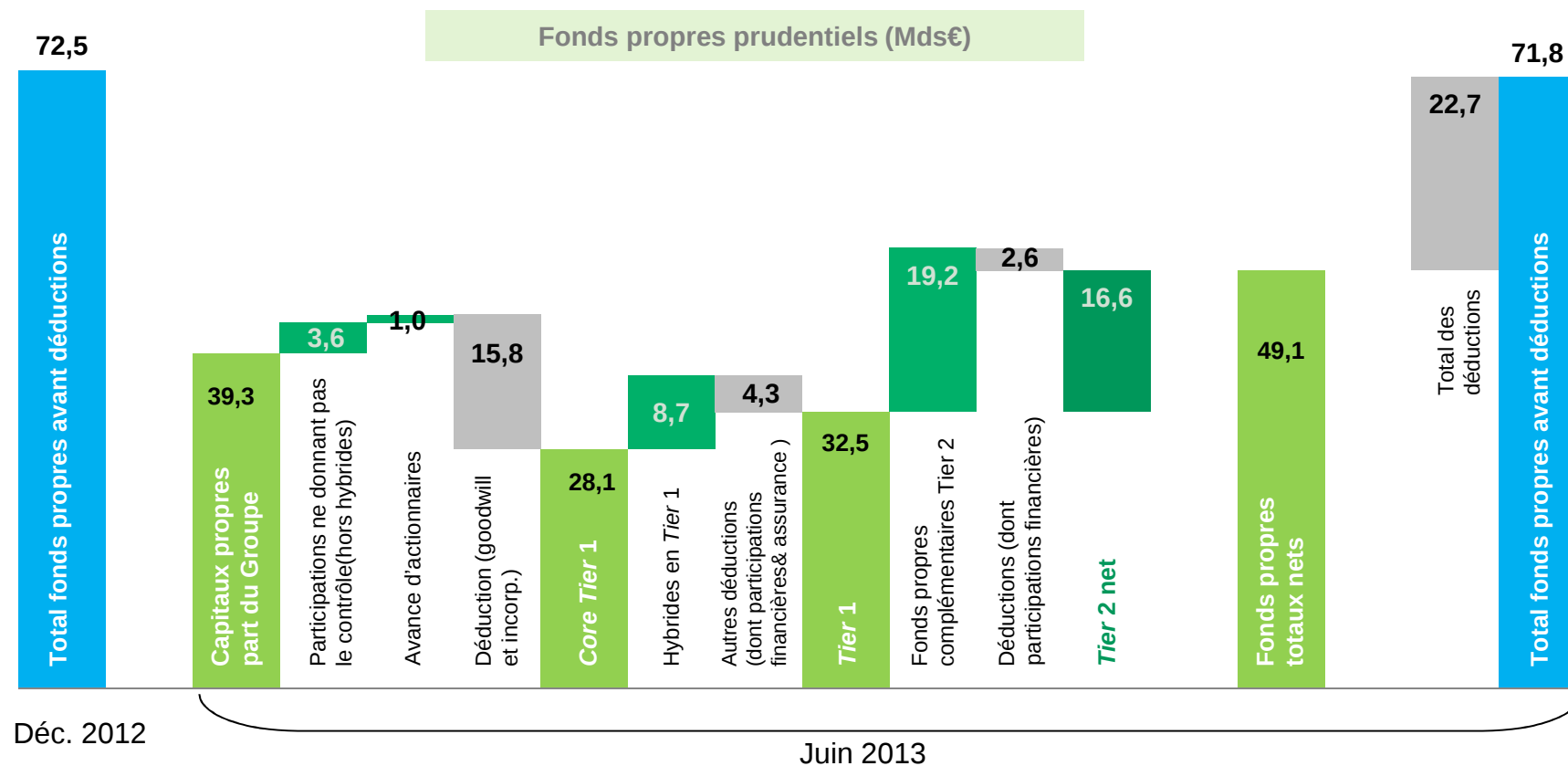


Emplois pondérés (Mds€)

	31/12/11	31/03/12	30/06/12	30/09/12	31/12/12	31/03/13	30/06/13
Bâle 2.5	522	500	489	483	480	511	508

STRUCTURE FINANCIÈRE

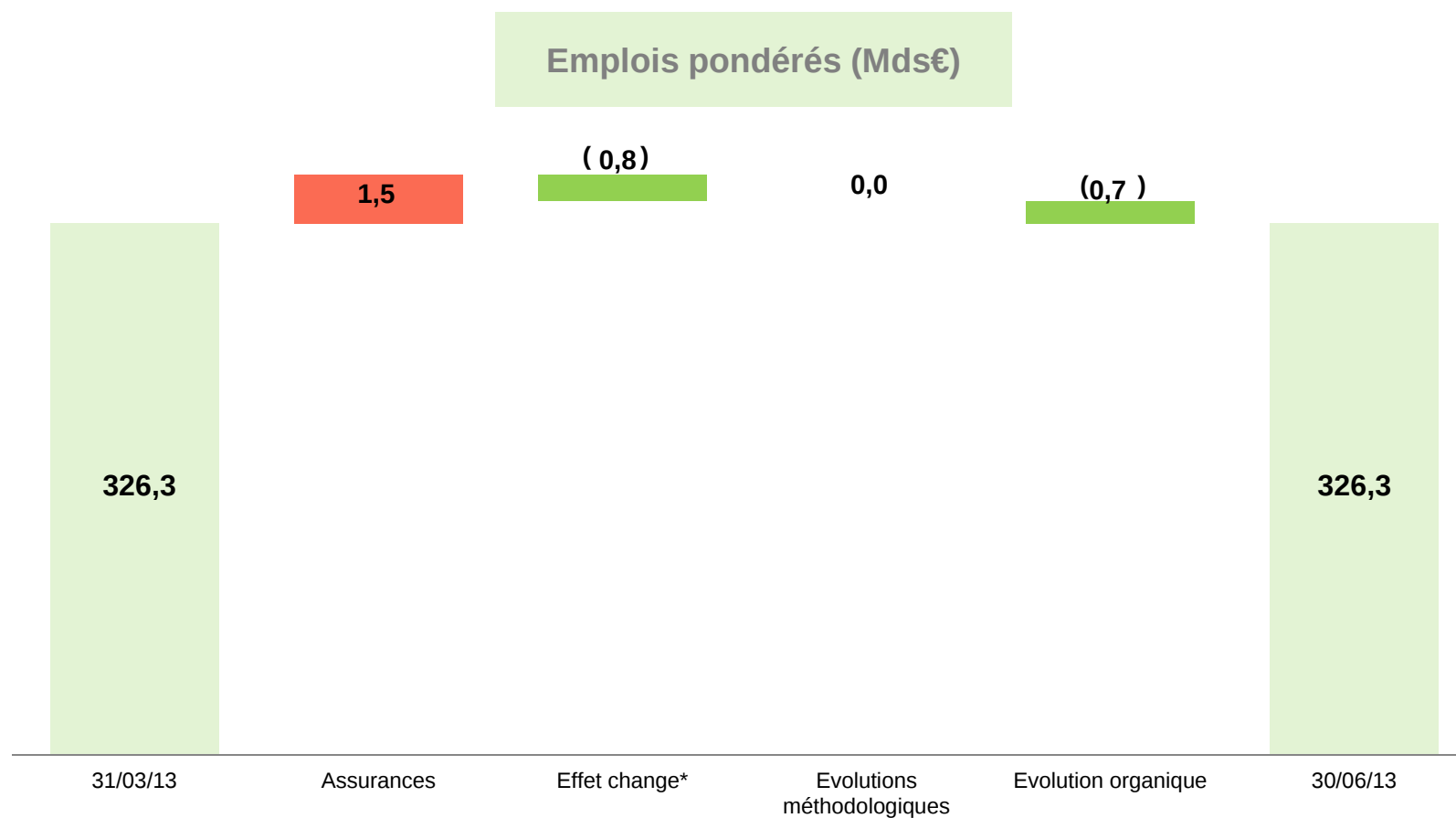
Crédit Agricole S.A.



Emplois pondérés (Mds€)

	31/12/11	31/03/12	30/06/12	30/09/12	31/12/12	31/03/13	30/06/13
Bâle 2.5	334	309	302	298	293	326	326

Evolution des emplois pondérés

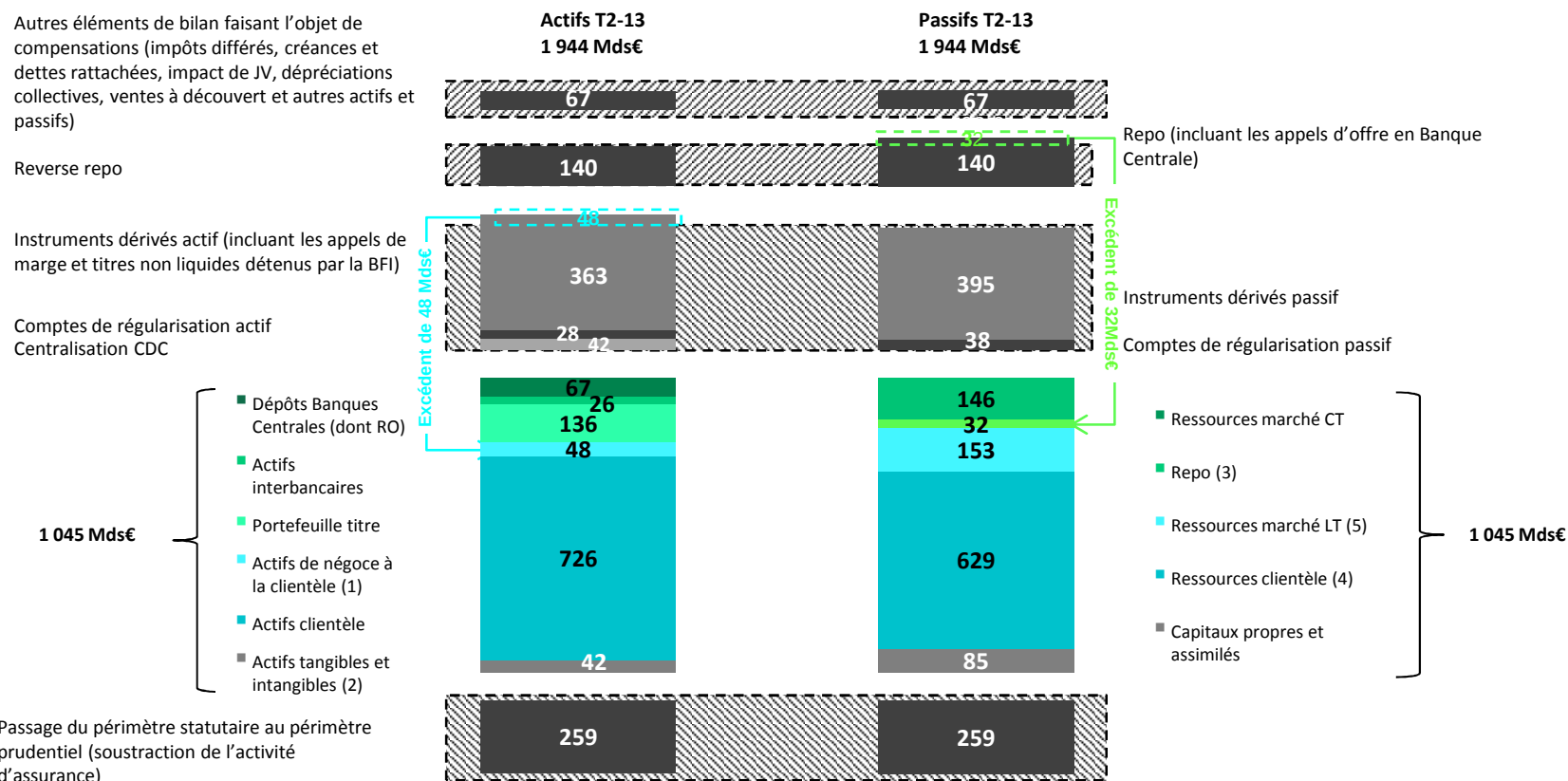


* Sur le dollar

LIQUIDITÉ

Groupe Crédit Agricole : construction du bilan cash

■ Le bilan cash fait l'objet de plusieurs *nettings* dans sa construction



(1) Y compris la centralisation CDC et le netting des dérivés, des appels de marge, des comptes de régularisation / règlement / liaison et les titres non liquides détenus par la BFI

(2) Y compris les immobilisations, participations et le netting des débiteurs et créditeurs divers

(3) Netting des repos & reverse repos (hors repos MLT) + opérations de refinancement Banques Centrales (dont LTRO)

(4) Y compris les refinancements BEI et CDC (adossés à des prêts clientèle), la centralisation CDC et les ressources MLT placées dans les réseaux

(5) Y compris les repos MLT

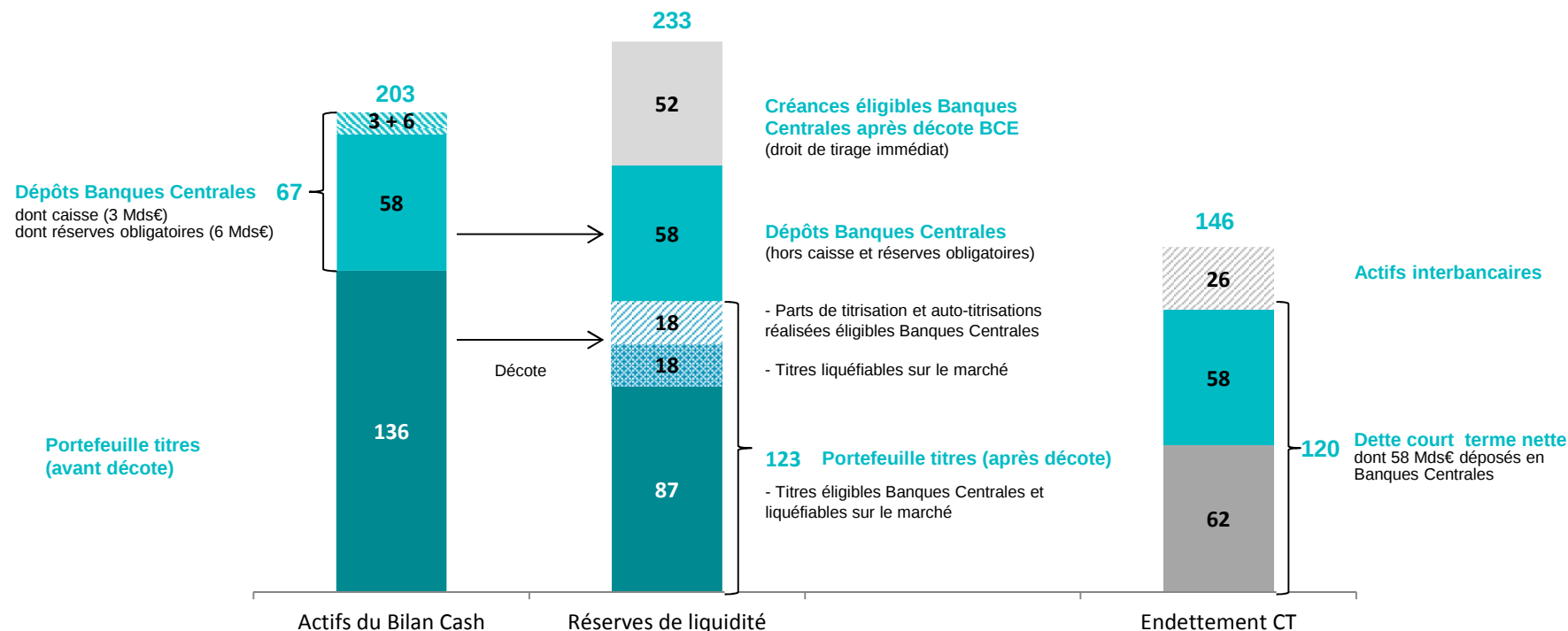
NB : Les contreparties bancaires de la BFI avec lesquelles nous avons une relation commerciale sont considérées comme de la clientèle

LIQUIDITÉ

Groupe Crédit Agricole : réserves de liquidité



Réserves de liquidité au T2-13 (Mds€)



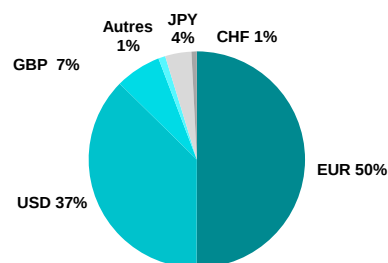
- Réserves équivalentes à 160% de l'endettement CT brut
- Réserves supérieures à 194% de l'endettement CT net

LIQUIDITÉ

Groupe Crédit Agricole : un financement diversifié

Encours de dette CT * – groupe Crédit Agricole Ventilation par devise au 30/06/13

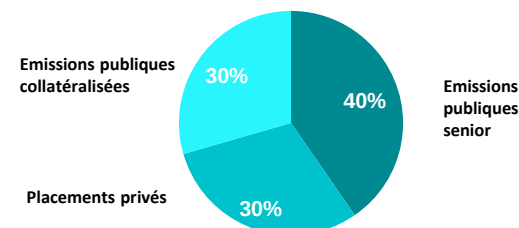
→ Proportion de la dette CT brute en USD : 37%



* Durée maximale de 369 jours

Levées MLT * de marché 2013 – Crédit Agricole S.A. Ventilation par segment : 8,5 Mds€ au 30/06/13

- Durée moyenne : 6,4 ans au S1-13 (vs 6,3 ans en 2012)
- Spread moyen vs mid-swap : 51,5 pb au S1-13 (vs 122 pb en 2012)
- Levées réalisées au 31/07/13 : 10,1 Mds€

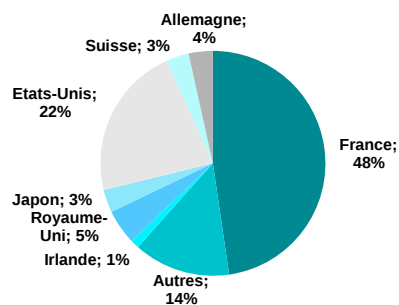


Y compris refinancements BEI et CDC

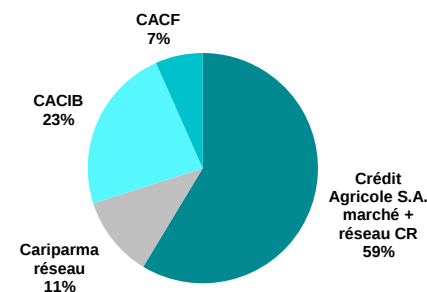
* Programme MLT 2013: 12 Mds€

Encours de dette CT – groupe Crédit Agricole Ventilation par pays au 30/06/13

→ Proportion de la dette CT brute en provenance des US : 22%



Levées MLT* 2013 – groupe Crédit Agricole Ventilation par principale entité : 14,7 Mds€ au 30/06/13



STRUCTURE FINANCIÈRE

Capitaux propres et dettes subordonnées



En m€	Part du Groupe	Part des Minoritaires	Total	Dettes subordonnées
31 décembre 2012 *	39 557	5 505	45 062	29 980
Dividendes versés en 2013	-	(234)	(234)	
Dividendes reçus des Caisses régionales et filiales	-	-	-	
Effets des acquisitions/cessions sur les minoritaires	1	100	101	
Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(530)	(8)	(538)	
Variation de la quote-part de réserve des sociétés mises en équivalence	(45)	(18)	(63)	
Résultat 1 ^{er} semestre 2013	1 165	178	1 343	
Autres	(7)	-	(7)	
Au 30 juin 2013	40 141	5 523	45 664	29 435

* 2012 intégrant une modification de la valorisation d'un nombre limité de dérivés complexes

BILAN CONSOLIDE AU 31/12/12 ET 30/06/13

Crédit Agricole S.A.



En Mds€

Actif	30/06/13	31/12/12*
Caisse, banques centrales	54,6	42,7
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	588,7	661,5
Actifs financiers disponibles à la vente	260,9	259,7
Prêts et créances sur les établissements de crédit	393,9	385,6
Prêts et créances sur la clientèle	318,6	329,8
Actifs financiers détenus jusqu'à échéance	14,5	14,6
Comptes de régularisation et actifs divers	105,1	85,0
Actifs non courants destinés à être cédés	6,5	21,5
Participations dans les entreprises mises en équivalence	18,9	18,6
Valeurs immobilisées	9,2	9,2
Ecart d'acquisition	14,0	14,0
Total actif	1 784,9	1 842,2

En Mds€

Passif	30/06/13	31/12/12*
Banques centrales	1,9	1,1
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	529,3	614,9
Dettes envers les établissements de crédit	183,2	160,7
Dettes envers la clientèle	487,2	483,6
Dettes représentées par un titre	150,8	150,4
Comptes de régularisation et passifs divers	98,7	85,1
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	6,0	22,0
Provisions techniques des contrats d'assurance	248,1	244,6
Provisions pour risques et charges et dettes subordonnées	34,0	34,7
Capitaux propres part du Groupe	40,1	39,6
Participations ne donnant pas le contrôle	5,6	5,5
Total passif	1 784,9	1 842,2

* 2012 intégrant une modification de la valorisation d'un nombre limité de dérivés complexes

BILAN CONSOLIDE AU 31/12/12 ET 30/06/13

Groupe Crédit Agricole



En Mds€

Actif	30/06/13	31/12/12*
Caisse, banques centrales	59,4	46,1
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	587,2	661,2
Actifs financiers disponibles à la vente	279,7	276,7
Prêts et créances sur les établissements de crédit	117,1	117,3
Prêts et créances sur la clientèle	722,7	734,9
Actifs financiers détenus jusqu'à échéance	23,5	23,0
Comptes de régularisation et actifs divers	117,6	96,6
Actifs non courant destinés à être cédés	6,5	21,5
Participations dans les entreprises mises en équivalence	3,3	3,3
Valeurs immobilisées	12,5	12,7
Ecart d'acquisition	14,7	14,7
Total actif	1 944,2	2 008,0

En Mds€

Passif	30/06/13	31/12/12*
Banques centrales	2,1	1,3
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	529,3	615,6
Dettes envers les établissements de crédit	125,1	108,7
Dettes envers la clientèle	645,8	639,0
Dettes représentées par un titre	170,2	173,0
Comptes de régularisation et passifs divers	104,5	92,2
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	6,0	22,0
Provisions techniques des contrats d'assurance	249,1	245,5
Provisions pour risques et charges et dettes subordonnées	34,3	34,6
Capitaux propres part du Groupe	72,5	70,8
Participations ne donnant pas le contrôle	5,3	5,3
Total passif	1 944,2	2 008,0

* 2012 intégrant une modification de la valorisation d'un nombre limité de dérivés complexes