



AGIR CHAQUE JOUR DANS VOTRE INTÉRÊT ET CELUI DE LA SOCIÉTÉ

RÉSULTATS

**DU 3^{ème} TRIMESTRE ET
DES 9 PREMIERS MOIS 2021**



Avertissement

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

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

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

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

Les chiffres présentés au titre de la période de neuf mois close au 30 septembre 2021 ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté par l'Union européenne et applicable à cette date, et avec la réglementation prudentielle en vigueur à ce jour. 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 2020 de Crédit Agricole S.A. et de l'amendement A.01 de ce Document d'enregistrement universel 2020 comprenant les informations réglementées pour le Groupe Crédit Agricole.

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

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

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

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

NOTE

Le périmètre de consolidation du Groupe Crédit Agricole comprend :

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

Crédit Agricole S.A.

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

Sommaire

01

Introduction

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 Groupe Crédit Agricole

	T3 2021	9M 2021
Résultat net PdG (RNPG) publié	2 222 m€ +25,7% T3/T3	6 746 m€ +62,2% 9M/9M
Éléments spécifiques	-12 m€	545 m€
Résultat net PdG (RNPG) sous-jacent	2 235 m€ +15,6% T3/T3	6 201m€ +31,9% 9M/9M
Sous-jacent ⁽¹⁾		
Revenus	8 972 m€ +6,1% T3/T3	27 350m€ +7,8% 9M/9M
Charges d'exploitation hors FRU	- 5 438m€ +6,8% T3/T3	- 16 443m€ +5,4% 9M/9M
Résultat brut d'exploitation	3 535m€ +5,0% T3/T3	10 244m€ +11,2% 9M/9M
Coût du risque	- 403m€ -32,3% T3/T3	- 1 385 m€ -49,3% 9M/9M

Coefficient d'exploitation⁽²⁾
60,6%
+0,4 pp T3/T3

Solvabilité (CET1 phasé)
17,4%
+8,5 pp
vs. SREP

(1) En vision sous-jacente (cf. slide 56 pour le détail des éléments spécifiques),

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

Chiffres clés CASA

	T3 2021	9M 2021
Résultat net PdG (RNPG) publié	1 402 m€ +43,5% T3/T3	4 416 m€ +71,9% 9M/9M
Eléments spécifiques	-12 m€	454 m€
Résultat net PdG (RNPG) sous-jacent	1 414 m€ +26,7% T3/T3	3 962 m€ +37,9% 9M/9M
Sous-jacent⁽¹⁾		
Revenus	5 535 m€ +7,6% T3/T3 +4,4% T3/T3 périmètre constant ⁽⁵⁾	16 872 m€ +9,1% 9M/9M +7,3% 9M/9M périmètre constant ⁽⁵⁾
Charges d'exploitation hors FRU	-3 245 m€ +8,6% T3/T3 +3,8% T3/T3 périmètre constant ⁽⁵⁾	-9 659 m€ +5,5% 9M/9M +3,4% 9M/9M périmètre constant ⁽⁵⁾
Résultat brut d'exploitation	2 290 m€ +6,2% T3/T3 +5,3% T3/T3 périmètre constant ⁽⁵⁾	6 691 m€ +14,0% 9M/9M +13,0% 9M/9M périmètre constant ⁽⁵⁾
Coût du risque	-266 m€ -54,0% T3/T3	-904 m€ -57,1% 9M/9M

⁽¹⁾ En vision sous-jacente (cf. slides 36 et 52 pour le détail des éléments spécifiques), contribution au FRU nulle au T3 21 et de 522M sur les 9 mois 2021)

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

⁽³⁾ Les données de BNPA sont en vision sous-jacente. Le BNPA est calculé après déduction des coupons AT1, comptabilisés en capitaux propres, cf. slide 64

⁽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 65)

⁽⁵⁾ Entités exclues en 2021 : CreVal, CA Serbie, JV Amundi Bank of China, Fund Channel, Annatec,, CACF NL, So You, Kas Bank. Entités exclues en 2020 : CA Serbie, Via Vita, IWM Brésil et Miami, CACF NL

Coefficient d'exploitation ⁽²⁾	58,6% +0,5 pp T3/T3
	57,2% -2,0 pp 9M/9M

Solvabilité (CET1 phasé)	12,7% +4.8 pp vs. SREP
-----------------------------	---------------------------

Bénéfice sous-jacent par action ⁽³⁾	1,23 € +37,7% 9M/9M
--	------------------------

Actif net tangible par action	13,2 € -0,2€ vs. 30/09/2020
ROTE sous-jacent ⁽⁴⁾ (%)	13,1%

MESSAGES CLES

Résultats aux plus hauts historiques, dans la continuité des trimestres précédents.
Débouclage total du switch.

Activité commerciale dynamique, conquête élevée

- Par rapport au niveau pré-crise T3-19, hausse des réalisations de crédits en banque de proximité
- 1 311 000 nouveaux clients en banque de proximité sur les 9 premiers mois 2021

Hausse des résultats tirée par celle des revenus, efficacité opérationnelle constante

- Revenus +7,6% T3/T3, +9,1% T3/T3-19; hausse de la part des commissions dans les revenus
- Coefficient d'exploitation⁽¹⁾ bas (57,2% 9m-21, -2,0 pp 9m/9m; effet ciseaux positif +3,6 pp 9M/ 9M)
- Hausse du résultat brut d'exploitation sous-jacent (+6,2% T3/T3, +11,9% T3/T3-19)
- Coût du risque bas, à 24 pb Crédit Agricole SA⁽²⁾, et 16 pb GCA⁽²⁾, poursuite de la hausse du taux de couverture

Rentabilité et solidité financière parmi les plus élevées du secteur en Europe

- ROTE sous-jacent⁽³⁾ CASA à 13,1% sur 9M-21, bien supérieur, depuis 5 ans, à la moyenne de 10 grandes banques européennes
- CET1 GCA 17,4%, +8,5 pp > SREP. CET1 Crédit Agricole SA 12,7%, +4,8 pp > SREP

Rémunération attractive pour les actionnaires dans la durée

- Lancement le 5 octobre du 2^{ème} rachat d'actions pour 500 m€
- Débouclage total du switch au 16 novembre; impact ~-60 pb sur le CET1 CASA, +104 m€⁽⁴⁾ RNPG en année pleine
- Intention de verser les ~0,40€ restant sur le dividende 2019 lors des paiements des dividendes 2021 et 2022 ⁽⁵⁾

Engagements pour le climat

- Engagement de tous les métiers du Groupe dans les initiatives Net Zero (Banques, Gestion d'actifs, Assurances).
- D'ici 2025, développement du financement des énergies renouvelables, renforcement de l'exposition aux énergies non carbonées, et baisse significative du financement de la production de pétrole
- Présentation des engagements sociétaux du Groupe pour le climat, l'agriculture et l'agro-alimentaire et la cohésion sociale le 1^{er} déc. 2021

Groupe Crédit Agricole

+5,2%

Réalisations crédits CR LCL
T3-21/T3-19

Groupe Crédit Agricole

+1,3 m

Nouveaux clients banque
de proximité 9M-21

Crédit Agricole S.A.

+7,6%

Croissance du PNB sous-jacent
T3/T3

Crédit Agricole S.A.

+6,2%

Croissance du RBE sous-jacent
T3/T3

Crédit Agricole S.A.

+104 m€

Impact sur le RNPG⁽⁴⁾ du
débouclage des 50%
restant du switch

Crédit Agricole S.A.

13,1%

ROTE 9m 2021⁽³⁾
Sous-jacent

(1) Données sous-jacentes, coefficient d'exploitation hors FRU, cf. slide 36 pour le détail des éléments spécifiques de Crédit Agricole S.A.

(2) Coût du risque sur encours en trimestre annualisé

(3) ROTE sous-jacent calculé sur la base du RNPG sous-jacent annualisé et de charges IFRIC linéarisées sur l'année (cf. annexe page 65)

(4) Impact sur le RNPG du débouclage des 50% restant du switch. Calculé avec un taux d'impôt normatif de 28,41%.

(5) Sous réserve d'une proposition de versement de dividende par le Conseil d'Administration de Crédit Agricole S.A. aux Assemblées Générales 2022 / 2023

Sommaire

01

Introduction

02

Synthèse résultats Crédit
Agriculture S.A.

03

Crédit Agricole S.A. –
Pôles métiers

04

Groupe Crédit
Agriculture

05

Solidité financière

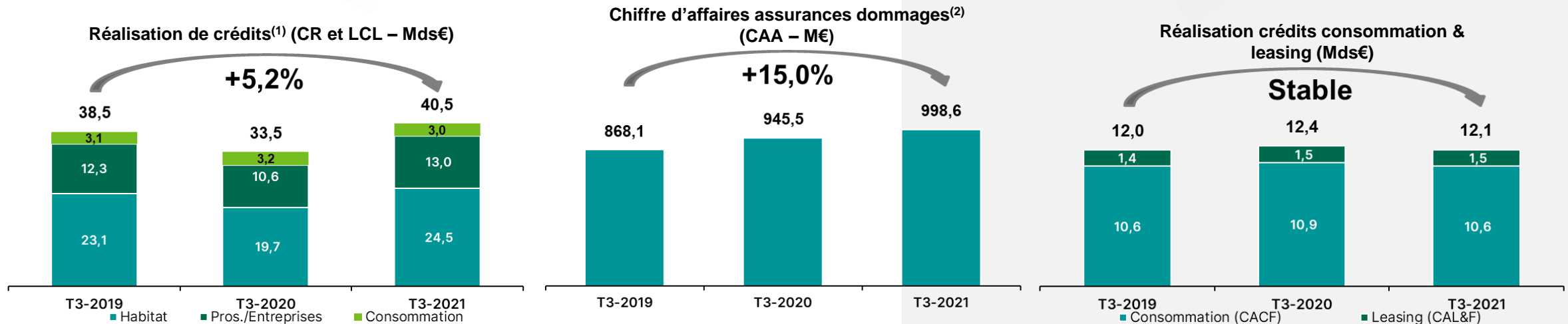
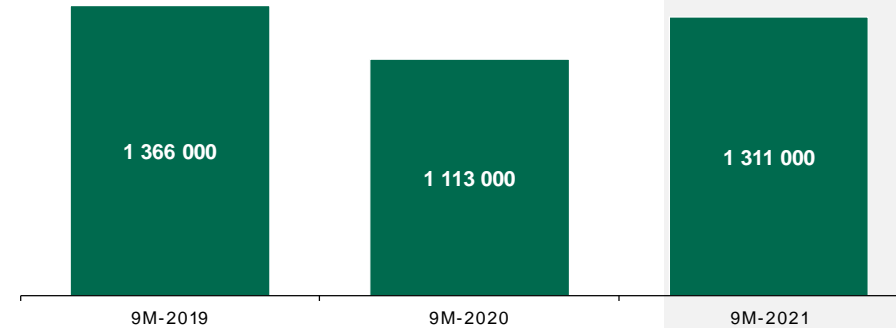
06

Annexes

ACTIVITE GROUPE CREDIT AGRICOLE

Activité commerciale dynamique, conquête élevée

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



1 311 000 nouveaux clients Banque de proximité sur 9M-2021 (934 000 clients Caisses régionales)

Taux d'équipement assurances⁽³⁾ : +6,5pp CR sept21/déc-18 vs, +2,8pp LCL, +5,1pp CA Italia

(1) Hors PGE Caisses régionales pour le T3-2020 (2,6 Mds€) et négligeable pour le T3-2021 / Hors PGE LCL

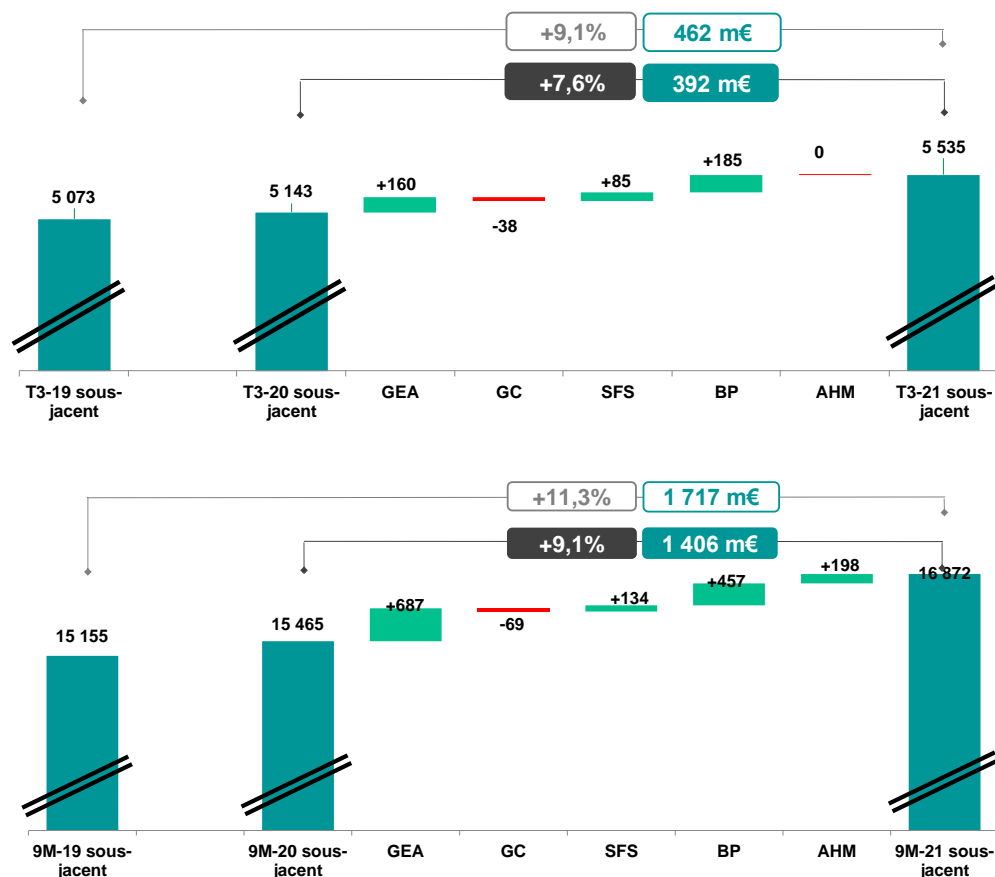
(2) Variations retraitées d'un changement de modalités comptables; hors retraitement : +4,5% T3-2021/T3-2020 et de +13,6% T3-2021/T3-2019

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

REVENUS

Forte hausse des revenus, grâce à une activité soutenue

Evolution T3/T3 et 9M/9M des revenus sous-jacents⁽¹⁾, par pôle



⁽¹⁾ Sous-jacent : détail des éléments spécifiques disponible slide 52

⁽²⁾ Entités exclues en 2021 : CreVal, CA Serbie, JV Amundi Bank of China, Fund Channel, Annatec., CACF NL, So You, Kas Bank. Entités exclues en 2020 : CA Serbie, Via Vita, IWM Brésil et Miami, CACF NL. Hausse du PNB T3/T3 liée à l'effet périmètre de +165 m€ sur un an. Hausse du PNB 9M/9M liée à l'effet périmètre de +277 m€ sur un an.

⁽³⁾ Hors CACF NL ⁽⁴⁾ Voir Annexe 40

Hausse des revenus à périmètre constant⁽²⁾ de +4,4% T3/T3 et de +7,3% 9M/9M

Forte hausse des revenus en GEA, BP et SFS

- **GEA** : commissions de gestion dynamiques grâce à un effet marché favorable, extériorisation prudente de la marge financière en assurance
- **GC** : normalisation des revenus en banque de marché dans un contexte de faible volatilité, forte croissance des revenus en financements structurés et banque commerciale; effet marché favorable sur les commissions SFI
- **SFS** : plus haut revenu trimestriel de CACF⁽³⁾ depuis deux ans, activité dynamique en leasing et factoring
- **BP** : revenus LCL portés tant par les marges d'intérêt que par les commissions; commissions dynamiques chez CA Italia, effet périmètre favorable (CreVal)
- **AHM** : revenu structurel globalement stable

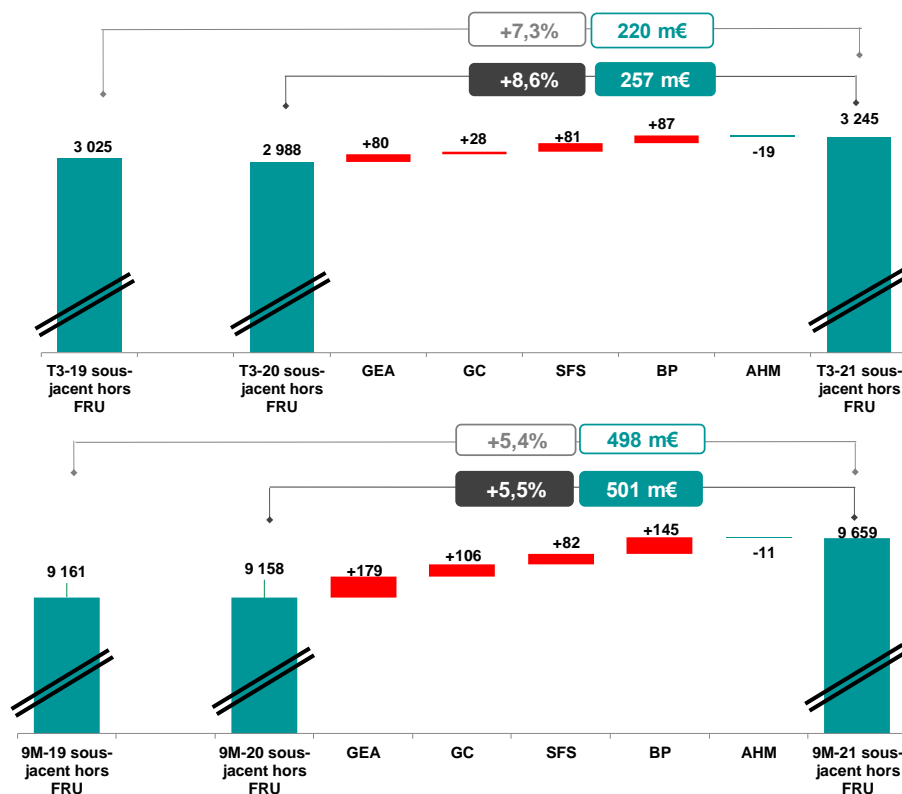
Hausse de la part des commissions dans les revenus (43%, +1pp sur un an)⁽⁴⁾

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

CHARGES

Hausse des charges liée à la reprise de l'activité et à un effet périmètre; effet ciseaux positif à périmètre constant

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



⁽¹⁾ Données en vision sous-jacentes, Coex hors FRU ; RBE (Résultat brut d'exploitation) Sous-jacent : détail des éléments spécifiques disponible slide 52

⁽²⁾ Entités exclues en 2021 : CreVal, CA Serbie, JV Amundi Bank of China, Fund Channel, Annatec., CACF NL, So You, Kas Bank. Entités exclues en 2020 : CA Serbie, Via Vita, IWM Brésil et Miami, CACF NL. Hausse des charges T3/T3 liée à un effet périmètre de +143m€ sur un an. Hausse des charges 9M/9M liée à un effet périmètre de +190m€ sur un an.

⁽³⁾ Voir annexe page 41

Hausse des charges à périmètre constant de +3,8% T3/T3 et de +3,4% 9M/9M⁽²⁾.

Hausse à périmètre constant +114 m€ T3/T3 tirée par :

- La hausse des rémunérations variables en lien avec l'activité : 50% (~50 m€)
- Des investissements et frais IT : 30% (~35 m€)
- D'autres frais de personnel : 20% (~30 m€)
- Autres : (~-10 m€)

CoeX⁽¹⁾ bas (58,6% T3-21, 57,2% 9M-21), cibles PMT d'ores et déjà atteintes chez GEA, GC, et LCL⁽³⁾

Effet ciseaux positif à périmètre constant (+0,6 pp T3/T3 et +3,9 pp 9M/9M)

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

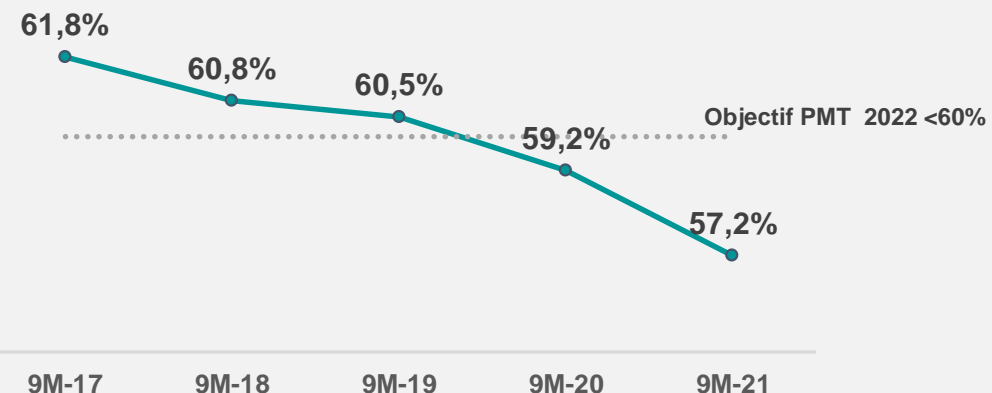
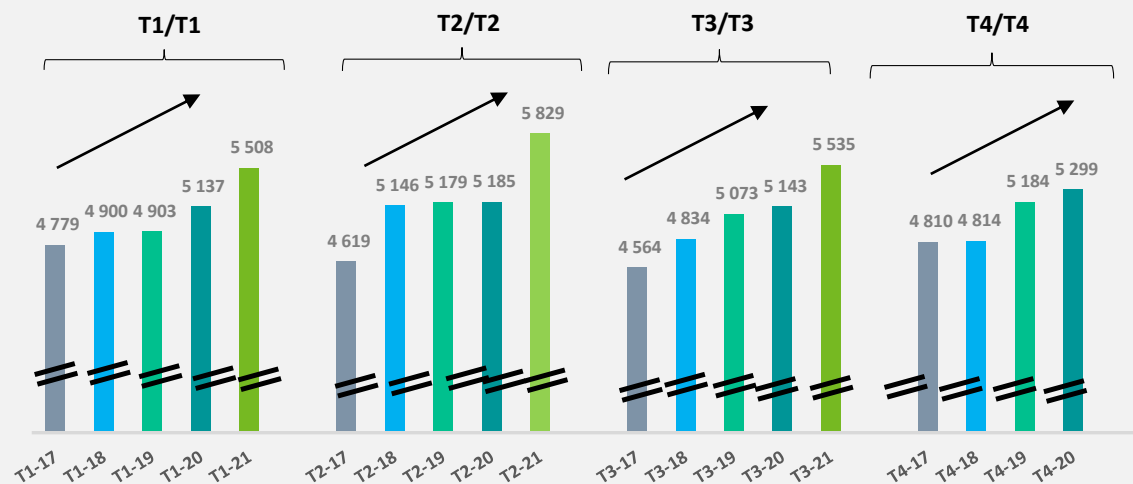
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION

Génération régulière de revenus croissants depuis cinq ans, efficacité opérationnelle en amélioration continue

Régularité de la croissance des revenus sous-jacents trimestriels depuis 5 ans

Objectif PMT 2022 de coefficient d'exploitation⁽¹⁾ atteint: 57,2% (-2,0pp 9M/9M)

PNB : CROISSANCE T/T DEPUIS 2017



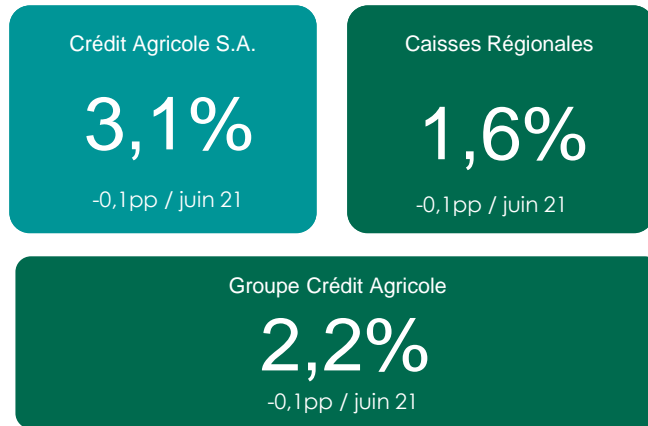
Forte résilience des revenus, grâce à la diversité du modèle de banque universelle de proximité
Hausse du résultat brut d'exploitation à périmètre constant +5,3% T3/T3, et +13,0% 9M/9M⁽²⁾

⁽¹⁾ Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU; ⁽²⁾ RBE hors FRU. Entités retraitées de 2021 : CreVal, CA Serbie, JV Amundi Bank of China, Fund Channel, Annatec., CACF NL, So You, Kas Bank. Entités exclues en 2020 : CA Serbie, Via Vita, IWM Brésil et Miami, CACF NL. Hausse du RBE T3/T3 liée à un effet périmètre de +22m€ sur un an. Hausse du RBE 9M/9M liée à un effet périmètre de +86m€ sur un an.

QUALITE DE L'ACTIF

Taux de créances douteuses stable T3/T2, poursuite de la hausse du taux de couverture

Taux de créances douteuses ⁽¹⁾

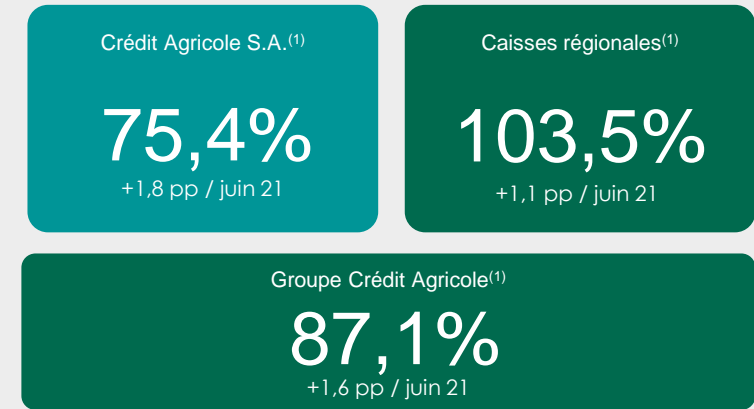


Stock de provisions du Groupe Crédit Agricole représentant près de 7 années de coût du risque historique moyen dont 26% lié au provisionnement des encours sains pour CASA, 44% pour les Caisses régionales, 35% pour GCA

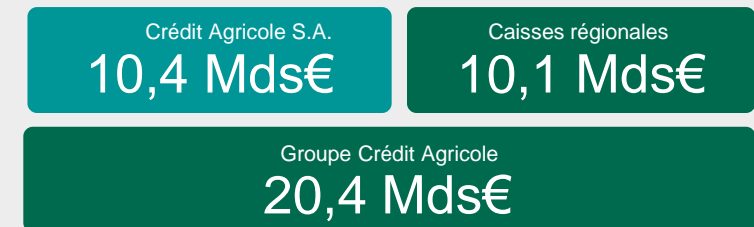
Portefeuille de prêts diversifié: habitat (28% CASA, 47% GCA), entreprises (44% CASA, 32% GCA) (voir annexe p. 47).

70% des EAD⁽²⁾ entreprises de CASA notées *investment grade* (voir annexe p. 48)

Taux de couverture⁽¹⁾



Stock de provisions



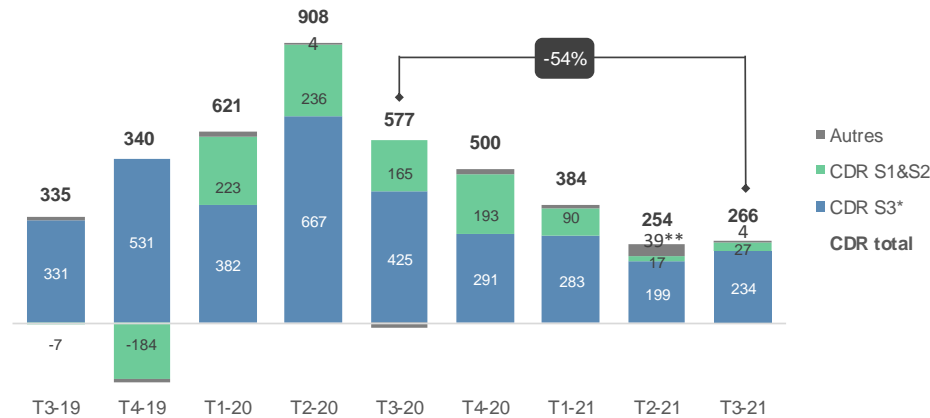
- (1) Y compris l'exhaustivité des provisions pour encours sains enregistrées au titre du Covid-19. Stock de provisions, y compris provisions collectives. Les taux de couverture sont calculés sur les prêts et créances à la clientèle en défaut.
- (2) L'EAD (exposition en cas de défaut) est une définition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

RISQUES

Stabilisation du coût du risque à un niveau historiquement bas, reflétant l'efficacité des mesures de soutien et la qualité du portefeuille

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

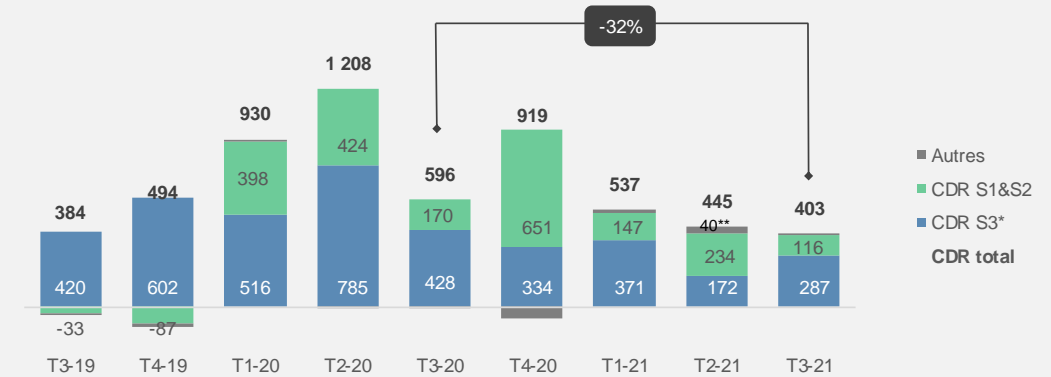
Crédit Agricole S.A.



Crédit Agricole S.A.

33 pb ⁽¹⁾ / **24 pb** ⁽²⁾
 CDR / encours 4 trimestres glissants ⁽¹⁾ / CDR / encours Annualisé ⁽²⁾

Groupe Crédit Agricole



Groupe Crédit Agricole

23 pb ⁽¹⁾ / **16 pb** ⁽²⁾
 CDR / encours 4 trimestres glissants ⁽¹⁾ / CDR / encours Annualisé ⁽²⁾

(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

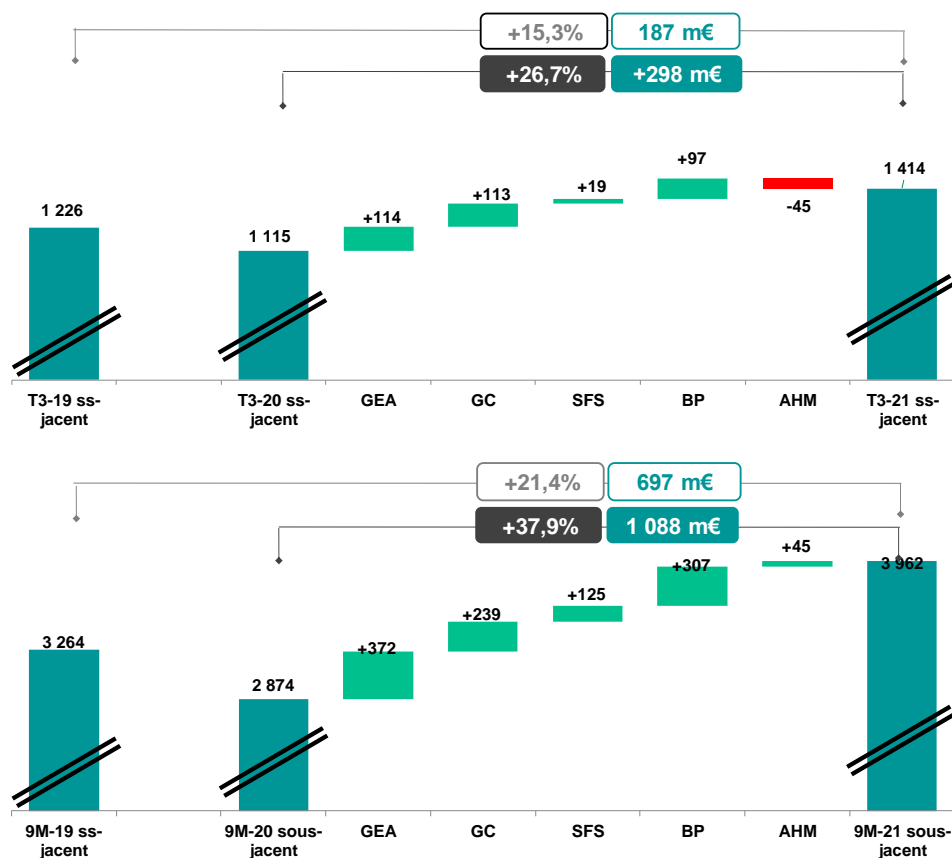
(2) Le coût du risque sur encours (en point de base) annualisé est calculé sur la base du coût du risque du trimestre multiplié par quatre auquel est rapporté l'encours de début de période du trimestre

*Y compris les pertes non provisionnées. ** Inclut un provisionnement additionnel au titre de l'amende requise par l'AMF à l'encontre d'Amundi.

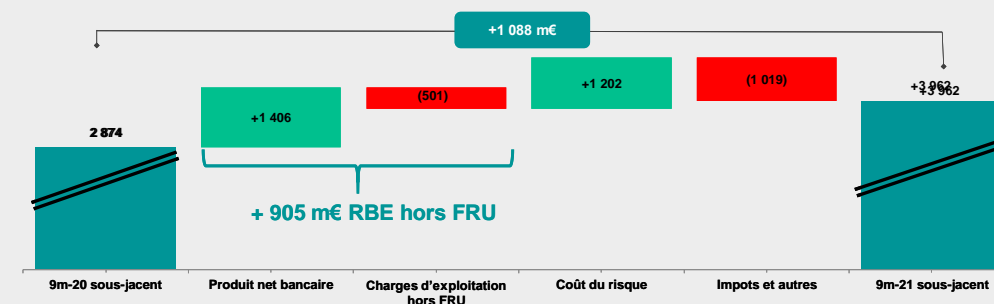
RESULTAT NET PART DU GROUPE

Résultats en forte hausse dans tous les pôles métiers, tirée par les revenus

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



RNPG +37,9% 9M/9M



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

- **GEA** : activité soutenue en assurances; commissions de gestion dynamiques en gestion d'actifs
- **GC** : en BFI, activité dynamique dans les métiers de financement, coût du risque faible au T3-21 (-12 M€; -95% T3/T3); résultat brut d'exploitation (RBE) en forte hausse en SFI (+19% T3/T3)
- **SFS** : RBE en hausse (+5,8%⁽²⁾ T3/T3), forte baisse du coût du risque
- **BP** : résultat brut d'exploitation dynamique chez LCL (+8,5% T3/T3) et CA Italia⁽³⁾ (+3% T3/T3); coût du risque bas

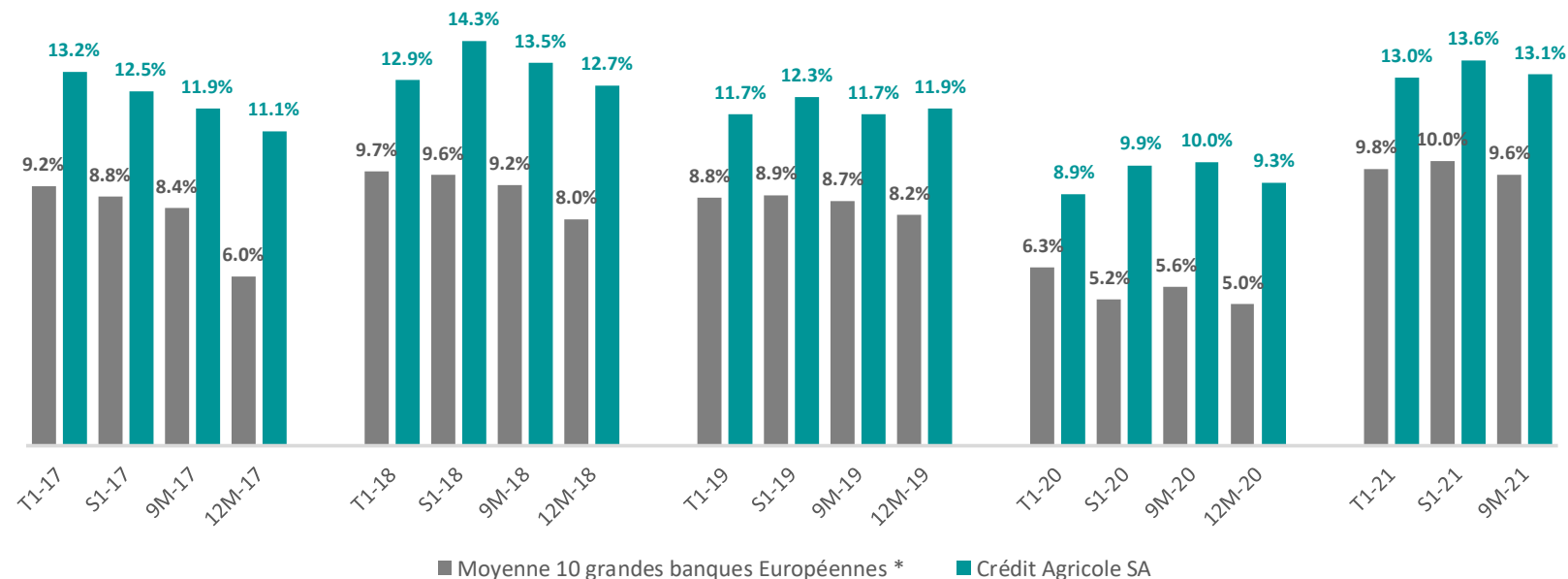
⁽¹⁾ Sous-jacent : détail des éléments spécifiques disponible slide 52. Hausse du RNPG T3/T3 de +298m€ dont +135m€ en RBE ⁽²⁾ Hors CACF NL ⁽³⁾ hors effet périmètre CreVal

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

RENTABILITE

ROTE sous-jacent 13,1%⁽¹⁾ sur 9 mois 2021

RoTE⁽¹⁾ sous-jacent depuis 2017



ROTE sous-jacent⁽¹⁾ supérieur d'au moins 2,6 points de pourcentage depuis le T1-2017
à la moyenne des 10 grandes banques européennes publiant un ROTE

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

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

⁽¹⁾ ROTE sous-jacent calculé sur la base d'un RNPG sous-jacent annualisé et de charges IFRIC linéarisées sur l'année (cf. annexe page 65)

CAPITAL ET DISTRIBUTION

Dernière étape de la simplification de la structure capitalistique de Crédit Agricole S.A., dans l'intérêt des actionnaires

Rachats d'actions

- **21/09/2021**: finalisation du premier rachat d'actions pour 559 m€
- **05/10/2021**: lancement du deuxième rachat d'actions pour 500 m€⁽¹⁾ avec un impact CET1 ~ -14 pb⁽²⁾

Débloclage du switch

- **01/03/2021**: débloclage de 15% du switch, avec un impact résultats année pleine +31 m€ et un impact CET1 -20 pb
- **16/11/2021**: débloclage des 50% restant du switch avec un impact résultat net part du Groupe année pleine +104 m€⁽³⁾ et un impact CET1 ~-60 pb⁽²⁾

Dividende

- Rappel: versement exceptionnel de 0,80€ en 2021, 0,30€ de plus que le dividende de 0,50€ correspondant à la **politique de distribution de 50%**, pour commencer à rattraper le dividende 2019 de 0,70€.
- **9M-21**: provision de 0,61€ en vue de constituer le dividende 2021
- Intention⁽⁵⁾ de verser les **~0,40€⁽⁶⁾** restant sur le dividende 2019 lors des **paiements des dividendes 2021 et 2022**

→ Une année d'engagement au service de la rémunération des actionnaires dans la durée

BNPA ~+1%⁽⁴⁾

→ La politique de distribution de 50% en numéraire aura été respectée en cumul sur la durée du PMT⁽⁶⁾

(1) Pouvant aller jusqu'au 28 janvier 2022

(2) Estimé sur la base du niveau CET1 et emplois pondérés à fin septembre 2021; l'impact sera comptabilisé au T4-21

(3) Calculé avec un taux d'impôt normalif de 28,41%

(4) Simulé à partir du BNPA sous-jacent 2020 ajusté des opérations réalisées et/ou annoncées en 2021

(5) Sous réserve d'une proposition de versement de dividende par le Conseil d'Administration de Crédit Agricole S.A. aux Assemblées Générales 2022 / 2023

(6) Pas de dilution de capital en tenant compte le déblocement des 50% restant du switch

Sommaire

01

Introduction

02

Synthèse résultats Crédit
Agriculture S.A.

03

Crédit Agricole S.A. –
Pôles métiers

04

Groupe Crédit
Agriculture

05

Solidité financière

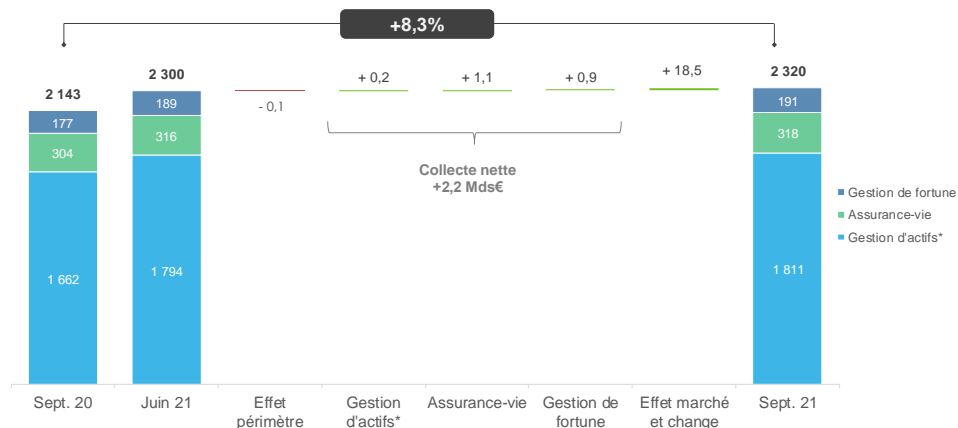
06

Annexes

GESTION DE L'ÉPARGNE ET ASSURANCES

Résultat en forte hausse sur le trimestre (+24,8% T3/T3)

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



Encours gérés à 2 320 Mds€, activité soutenue

- **Gestion d'actifs** : collecte nette MLT dynamique (+15,0 Mds€) tirée par la gestion active dans toutes les classes d'actifs (+11,1 Mds€) avec un succès notamment des fonds diversifiés
- **Assurance** : collecte nette dynamique à +1,1 Mds€ sur le trimestre ; taux d'UC record à 43,2% dans la collecte brute
- **Gestion de fortune** : encours stables à 131 Mds€⁽²⁾ T3/T2 et en hausse de +5,1% depuis le début de l'année hors effet périmètre⁽³⁾

Résultats en forte croissance

- **Assurances** : hausse du résultat T3/T3 et 9M/9M
- **Gestion d'actifs** : résultat en forte hausse, grâce aux commissions nettes de gestion et à un niveau exceptionnel de commissions de surperformance
- **Gestion de fortune** : revenu dynamique (+6% T3/T3) porté par la hausse des encours gérés et de crédit; maîtrise des charges; RNPG sous-jacent en forte hausse T3/T3-20 et +31,0% T3/T3-19

Contribution aux résultats (en m€)	T3-21 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-21 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
Assurances	339	+12,7%	1 038	+16,6%
Gestion d'actifs	211	+44,3%	629	+49,8%
Gestion de fortune	23	+87,7%	72	+26,8%
Résultat net part du Groupe	573	+24,8%	1 739	+27,2%

* Y compris actifs conseillés et commercialisés

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

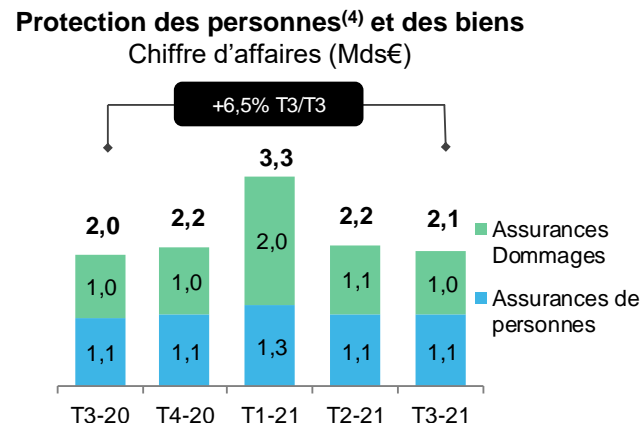
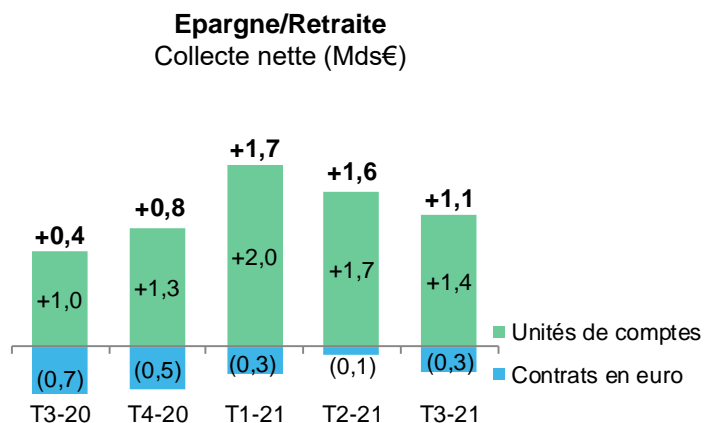
(2) Indosuez Wealth Management

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

ASSURANCES

Activité dynamique, taux d'UC dans la collecte brute à 43,2%

Indicateurs d'activité (Mds€)



Epargne / retraite : taux d'UC dans la collecte brute à 43,2%, soit +6,9 pp T3/T3

→ **Collecte nette dynamique** (+1,1 Mds€), tirée par les UC +38,0% T3/T3-20 et +11,4% T3/T3-19

→ **Encours⁽¹⁾**: 318,2 Mds€, +4,6% sur un an; nouveau record d'encours UC à 83,1 Mds€, +18,3% sur un an ; taux d'UC 26,1%, +3,0 pp sur un an

Dommages : chiffres d'affaires +5,6%⁽²⁾ T3/T3

→ Plus de 15 millions de contrats⁽³⁾ à fin septembre 2021, +4,6% sur un an, **+511K contrats sur 9M 2021**

Protection des personnes⁽⁴⁾ : chiffre d'affaires +7,4%⁽²⁾ T3/T3

→ Croissance des trois segments d'activité, notamment emprunteur en lien avec un marché immobilier bien orienté

Résultat net part du Groupe en hausse de +12,7% T3/T3

→ **Revenu financier très élevé** notamment suite à des cessions de titres à taux d'imposition réduit, permettant une nouvelle dotation de la PPE; impôt en baisse -35,6% T3/T3, **résultat en hausse** (+12,7% T3/T3)

Engagements climat : adhésion à la Net Zéro Asset Owners' Alliance et aux principes pour une assurance durable (PSI),

X2 investissements dans les installations d'énergies renouvelables à horizon 2025

Succès de l'émission d'1Md€ d'obligations subordonnées de maturité 10 ans, éligible Tier 2

Contribution aux résultats (en m€)	T3-21 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-21 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
Produit net bancaire	594	(2,6%)	1 948	+6,9%
Charges d'exploitation	(174)	+3,9%	(588)	+1,0%
Résultat brut d'exploitation	420	(5,1%)	1 360	+9,7%
Impôt	(64)	(35,6%)	(265)	(12,5%)
Résultat net	356	+3,5%	1 094	+16,9%
Intérêts minoritaires	(17)	(60,0%) ⁽⁵⁾	(56)	+21,4%
Résultat net part du Groupe	339	+12,7%	1 038	+16,6%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	29,3%	+1,8 pp	30,2%	-1,8 pp

Sous-jacent : les éléments spécifiques du T3-2020 comprennent l'impact de l'activation de la garantie switch 19M € en RNPG vs 0 au T3-21.

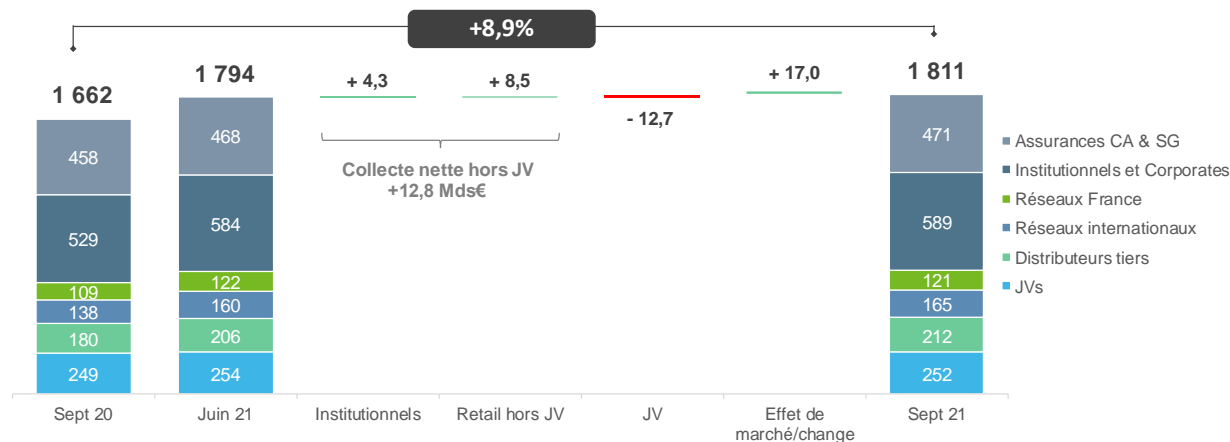
Ratio combiné dommages à 96,9% au 30/09/2021 ; (sinistralité + frais généraux + commissions) / cotisations, net de réassurance, périmètre Pacifica,

(1) Encours en épargne, retraite et prévoyance (2) Variations retraitées d'un changement de modalités comptables ; hors retraitement, la croissance en Dommages est de +4,5% T3/T3, et la croissance en Protection des personnes est de +3,1% T3/T3 (3) Périmètre : dommages France et international (4) Le segment Protection des personnes comprend la prévoyance, l'emprunteur et les assurances collectives (5) Baisse trimestrielle sur les intérêts minoritaires à -60,0% en raison du lissage des coupons de dettes subordonnées

GESTION D'ACTIFS

Forte hausse des résultats, collecte moyen long terme dynamique

Indicateurs d'activité (Actifs sous gestion Mds€)



Croissance des encours de +8,9% T3/T3

- **Collecte nette MLT hors JV de +15,0 Mds€**, tirée par la gestion active (+11,1 Mds€) sur tous les segments de clientèle
- Décollecte modérée en **produits de trésorerie hors JV -2,2 Mds€**
- **JVs** : collecte nette de +3 Mds€ en *mutual funds* ; réinternalisation exceptionnelle de fonds pour -11,6 Mds€ et sorties sur produits peu margés (*Channel Business* -4,1 Mds€)

Revenus nets de gestion en hausse, baisse du coefficient d'exploitation hors FRU (-3,6 pp T3/T3)

- **Revenus** nets de gestion +26,4% T3/T3 tirés par les commissions nettes de gestion (+17,6% T3/T3) profitant de la dynamique de collecte (*Retail* et gestion active) ; commissions de surperformance très élevées (T3-21 90 m€ vs. T3-20 30 m€)
- **Efficacité opérationnelle** : coefficient d'exploitation hors FRU à 50,4% ; effet ciseaux +8,4 pp malgré la poursuite des investissements de développement (Amundi technologie notamment) et le provisionnement des rémunérations variables en lien avec le résultat d'exploitation
- Sociétés mises en équivalence : +47,6% T3/T3 ; bonne contribution des JV Asiatiques

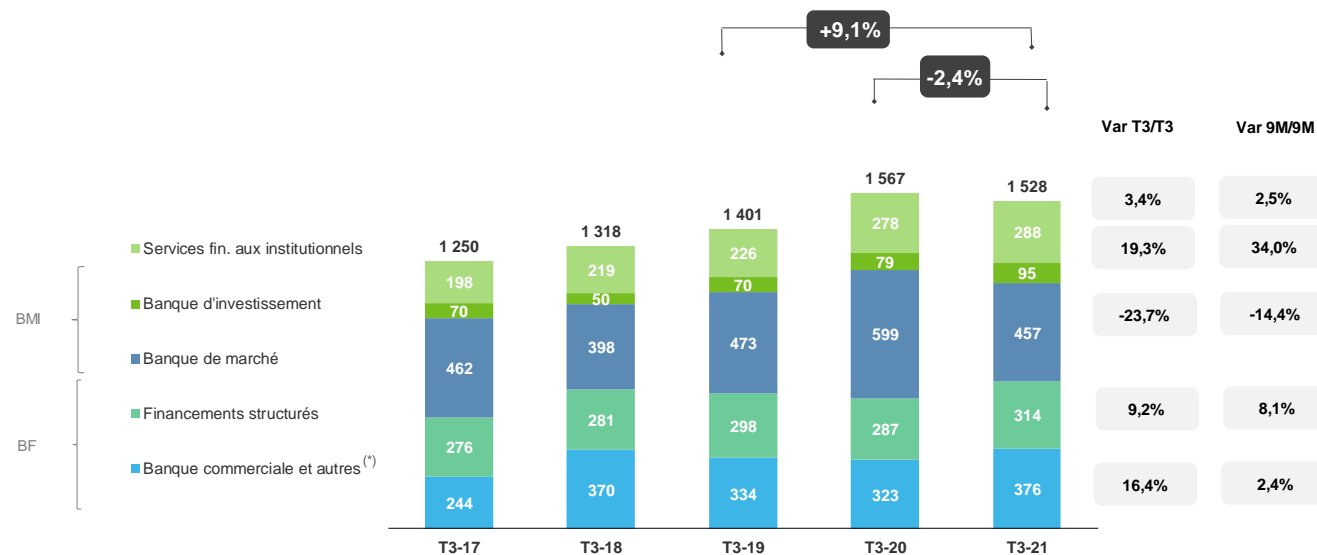
Engagements climat: +20 Mds€ d'investissements dans des fonds avec objectif d'impact positif environnemental ou social d'ici 2025

Contribution aux résultats (en m€)	T3-21 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-21 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
Produit net bancaire	774	+27,1%	2 359	+30,4%
Charges d'exploitation hors FRU	(390)	+18,7%	(1 166)	+18,0%
FRU	-	ns	(4)	+24,1%
Résultat brut d'exploitation	384	+36,9%	1 189	+45,3%
Coût du risque	7	ns	(13)	(33,7%)
Sociétés mises en équivalence	25	+47,6%	63	+38,0%
Impôt	(101)	+30,5%	(310)	+39,0%
Résultat net	314	+45,3%	929	+49,8%
Intérêts minoritaires	(103)	+47,3%	(300)	+49,8%
Résultat net part du Groupe	211	+44,3%	629	+49,8%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	50,4%	-3,6 pp	49,4%	-5,2 pp

GRANDES CLIENTÈLES

Forte hausse des résultats +33,0% T3/T3, +24,2% 9M/9M

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



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

Banque de financement et d'investissement :

→ Stabilisation des **revenus** à un niveau supérieur au niveau pré-crise (+5,7% vs T3-19, +9,3% vs 9M-19), grâce au dynamisme de la banque de financement dans un contexte de normalisation des conditions de marché post crise. Résultat brut d'exploitation +4,1% vs T3-19. Coût du risque en nette baisse T3/T3.

→ **Résultat net part du Groupe +35,5% T3/T3**

Services financiers aux institutionnels :

→ Dynamisme des AuC (+9% Sept./Sept.) et des AuA (+11% Sept./Sept.) ; volumes de flux élevés. Hausse du **revenu** +3,4% T3/T3 tirée par les commissions sur encours et sur flux, charges maîtrisées, Résultat brut d'exploitation +18,7%,

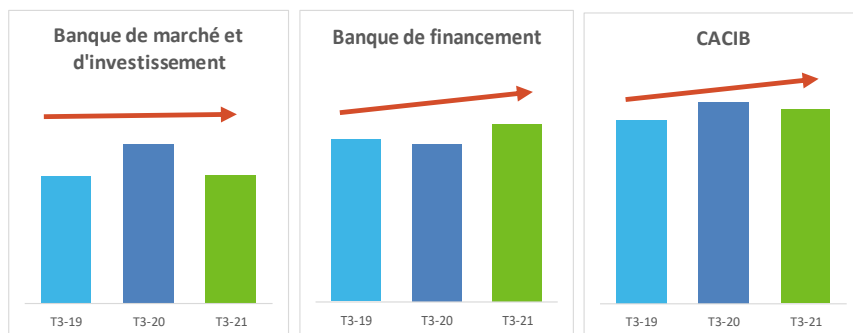
→ **Résultat net part du Groupe +11,5% T3/T3**

Contribution aux résultats (en m€)	T3-21 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-21 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
Produit net bancaire	1 528	(2,4%)	4 769	(1,4%)
Charges d'exploitation hors FRU	(896)	+3,3%	(2 706)	+4,1%
FRU	-	ns	(328)	+26,2%
Résultat brut d'exploitation	633	(9,5%)	1 735	(12,3%)
Coût du risque	(12)	(94,6%)	(38)	(94,7%)
Résultat avant impôt	621	+28,4%	1 663	+31,5%
Impôt	(138)	+16,8%	(367)	+70,8%
Résultat net	483	+32,1%	1 296	+23,4%
dont Banque de Financement et d'Investiss.	425	+35,6%	1 152	+26,5%
dont Services Financiers aux Institutionnels	58	+11,4%	144	+3,0%
Résultat net part du Groupe	455	+33,0%	1 225	+24,2%
dont Banque de Financement et d'Investiss.	416	+35,5%	1 128	+26,5%
dont Services Financiers aux Institutionnels	39	+11,5%	97	+2,7%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	58,6%	+3,2 pp	56,7%	+3,0 pp

BANQUE DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT

Revenus à haut niveau, baisse du coût du risque, hausse du résultat +35,5% T3/T3

Evolution du PNB sous jacent depuis le T3-19



Maintien des positions de leader



1 – Crédits Syndiqués en France⁽¹⁾

3 – Crédits Syndiqués en EMEA⁽²⁾



5 - All Bonds in EUR Worldwide⁽³⁾

8 - All Corporate Bonds in EUR Worldwide⁽⁴⁾

Revenus élevés grâce à la complémentarité des activités (+5,7% vs.T3-19, +9,9% change constant)

- Très bonne performance de la Banque de financement : (+13,0% T3/T3-20; +9,2% vs T3-19 et +16,6% à change constant) : aussi bien sur les financements structurés (+9,2 %) que sur la banque commerciale (+16,4%) grâce aux activités *supply chain* et *private equity financing solutions*. Leader sur les crédits syndiqués (#3 en EMEA et #1 en France).
- Hausse du revenu Banque de marché et d'investissement vs T3-19: (-18,7% T3/T3-20; +1,5% T3/T3-19 et +2,4% à change constant) : ralentissement de FICC⁽⁵⁾ (-23,7% T3/T3-20) dans un environnement de marché qui se normalise et un niveau de VaR en forte baisse (6,1m€ au T3-21 contre 14,5m€ au T3-20) ; banque d'investissement & activité *equity* dynamiques.

RNPG +35,5% T3/T3 ; RNPG 9M-21 au meilleur niveau depuis 2006

- Investissements et évolution des effectifs accompagnant la croissance de l'activité ; coefficient d'exploitation 9M-21 à 52,6%
- Résultat brut d'exploitation en baisse de -12,2% vs.T3-20 mais en hausse de +4,2% vs.T3-19 (+11,9% T3/T3-19 à change constant)
- Baisse du provisionnement principalement sur les encours sains
- RWA à 123,2 mds€ (+2,3 mds€ sur le trimestre, dont progression sur les risques de marché (+1,9 md€, dont +1,5 md€ lié à la hausse de la Var stressée) après des niveaux historiquement bas, et un effet change +0,8 md€)

Engagements climat : +60% exposition aux énergies non carbonées d'ici 2025; -20% financement de la production de pétrole

Contribution aux résultats (en m€)	T3-21 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-21 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
Produit net bancaire	1 241	(3,7%)	3 901	(2,2%)
Charges d'exploitation hors FRU	(680)	+4,7%	(2 052)	+4,5%
FRU	-	ns	(295)	+27,3%
Résultat brut d'exploitation	560	(12,2%)	1 553	(13,5%)
Coût du risque	(14)	(93,8%)	(45)	(93,7%)
Gains ou pertes sur autres actifs ⁽⁶⁾	(3)	ns	(40)	ns
Résultat avant impôt	544	+30,1%	1 468	+35,9%
Impôt	(119)	+13,7%	(317)	+86,1%
Résultat net	425	+35,6%	1 152	+26,5%
Intérêts minoritaires	(9)	+40,1%	(24)	+28,6%
Résultat net part du Groupe	416	+35,5%	1 128	+26,5%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	54,8%	+4,4 pp	52,6%	+3,4 pp

⁽¹⁾ Source : Refinitiv

⁽²⁾ Source : Refinitiv R17

⁽³⁾ Source : Refinitiv N1

⁽⁴⁾ Source : Refinitiv N8

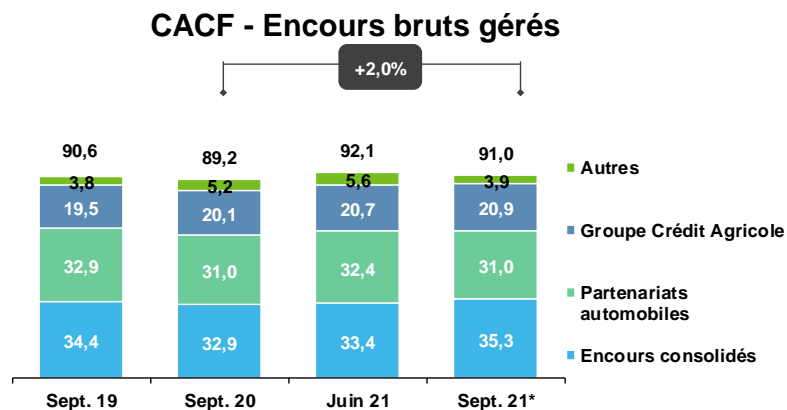
⁽⁵⁾ Y compris CVA

⁽⁶⁾ Impact négatif lié à la déconsolidation de la filiale algérienne

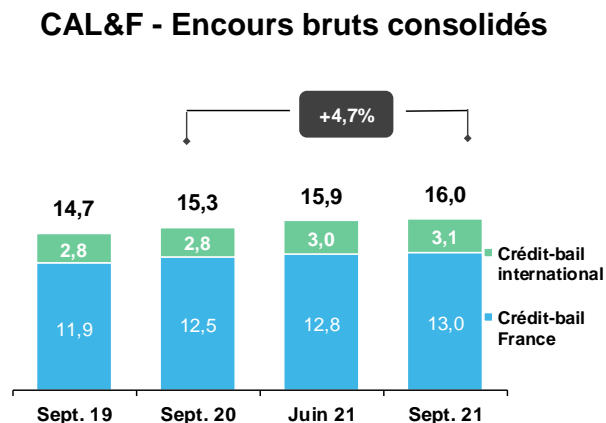
SERVICES FINANCIERS SPECIALISES

Reprise dynamique de l'activité, forte croissance du résultat

Indicateurs d'activité (Mds€)



(*) T3-21: Reclassement des encours CACF NL dans les « encours consolidés » 1,6 Mds€, classés sous « autres » encours depuis le T3-20



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

→ **CACF** à périmètre constant⁽¹⁾ : production commerciale au niveau pré-crise (-3,3% T3/T3, stable T3/T3-19). Encours gérés +2% Sept/Sept, portés par l'international (+14%⁽²⁾) et l'activité avec le Groupe Crédit Agricole en France (+4,1%); encours liés aux partenariats automobile stables (-0,3% Sept/Sept) malgré un marché automobile affecté par la pénurie de composants électroniques.

→ **CAL&F**: production commerciale soutenue (crédit bail stable T3/T3, en hausse +17% 9m/9m, en France et à l'international, chiffre d'affaire factoré +27% T3/T3). Lancement d'une activité de **leasing en Allemagne** via la création d'une marketplace; **Acquisition d'Olinn** pour étendre l'offre de CAL&F aux services de gestion des équipements professionnels

→ **Lancement de CA Mobility** : offre CACF/CAL&F de location longue durée d'automobiles en France pour les particuliers et les PME

Résultat brut d'exploitation⁽¹⁾ en hausse +5,8%T3/T3 (+22,4% 9m/9m), coût du risque en baisse continue

→ **CACF** à périmètre constant⁽¹⁾ : **revenus** + 3% T3/T3, grâce au dynamisme de l'activité et à l'intégration globale de SoYou⁽³⁾; charges +3% T3/T3 en ligne avec l'activité, **CoEx toujours bas à 49,2%**⁽⁴⁾; **Coût du risque historiquement bas** (-23% T3/T3); poursuite de la baisse du taux de douteux à 5,7% (-0,6 pp Sept/Juin); hausse du taux de couverture à 85,3% (+3,7pp Sept/Juin)

→ **CAL&F**: forte hausse du résultat brut d'exploitation (+17,1% T3/T3), grâce à des **revenus dynamiques en leasing et factoring, effet ciseaux positif** (+1,9 pp T3/T3), **Coex à 52,7%**⁽⁴⁾, -0,9 pp T3/T3; coût du risque bas.

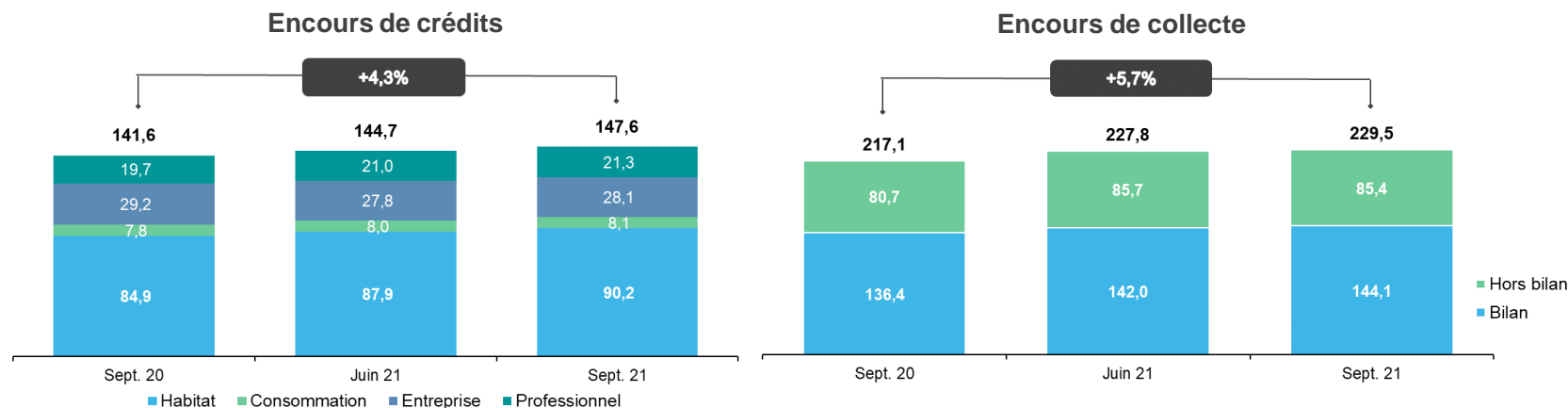
Contribution aux résultats (en m€)	T3-21 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-21 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
Produit net bancaire	704	+13,8% ⁽⁵⁾	2 007	+7,1%
<i>dont CACF</i>	553	+13,5%	1 568	+5,2%
<i>dont CAL&F</i>	151	+14,9%	438	+14,7%
Charges d'exploitation hors FRU	(370)	+28,2% ⁽⁵⁾	(1 032)	+8,7%
FRU	-	ns	(23)	+15,9%
Résultat brut d'exploitation	335	+1,2% ⁽⁵⁾	952	+5,3%
Coût du risque	(108)	(23,5%)	(369)	(36,2%)
Sociétés mises en équivalence	79	+9,7%	236	+15,3%
Gains ou pertes sur autres actifs	(7)	(38,1%)	5	(24,4%)
Résultat avant impôt	299	+19,4%	823	+53,5%
Impôt	(68)	+56,3%	(177)	x 7
Résultat net	230	+11,2%	646	+26,5%
Intérêts minoritaires	(31)	+16,6%	(82)	+14,0%
Résultat net part du Groupe	200	+10,4%	564	+28,6%
<i>dont CACF</i>	158	+7,4%	460	+22,7%
<i>dont CAL&F</i>	42	+23,4%	105	+62,9%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	52,5%	+5,9 pp	51,4%	+0,7 pp

- (1) Variations hors CACF NL, les impacts de CACF NL sont détaillés dans l'annexe page 50.
 (2) Autres activités à l'international (hors CACF NL et hors JV automobiles en Italie et en Chine)
 (3) T3-21: Intégration ligne à ligne et à 100% vs intégration en MEQ et à 50%. Hors cet effet, hausse du PNB de 2,6%
 (4) Sous-jacent et hors FRU
 (5) A périmètre constant, variation PNB SFS T3/T3 +5,5%, Charges +5,2%, RBE +5,8%

BANQUE DE PROXIMITÉ EN FRANCE - LCL

Niveau historique de revenus grâce à une activité dynamique

Indicateurs d'activité (Mds€)



Forte progression de la production de crédits sur tous les marchés

→ **Encours de crédits** en hausse portés par une production de crédits très dynamique (+45,5%⁽¹⁾ T3/T3), aussi bien sur l'habitat (5,9 Mds€, +51,4% T3/T3) que sur les entreprises (+82,7%⁽¹⁾) et les professionnels (+11,2%) ; **Encours de collecte** : hausse de la collecte bilan (+5,7% sept./sept.) portée par les DAV (+11,5% sept./sept.), et de la collecte hors bilan (+5,8% sept./sept.)

→ Hausse de **l'équipement** (26,5% en assurances MRH-Auto-Santé⁽²⁾, +1,0 pp sept./sept.) et de la **conquête** (+84 000 nouveaux clients au T3)

Forte hausse du résultat brut d'exploitation; revenus équilibrés entre marges d'intérêt et commissions

→ Hausse sensible des **revenus** liée à la marge nette d'intérêt (+5,4% T3/T3) et aux commissions, dynamiques sur toutes les activités (+4,8% T3/T3)

→ **Charges d'exploitation hors FRU** maîtrisées (hausse de +3,0% T3/T3 liée à l'intéressement et la participation) ; Amélioration du **CoEx hors FRU** : 60,6% (-1,2 pp T3/T3)

→ **Coût du risque** en baisse sur un an (-50,5%) dans un contexte d'amélioration des perspectives économiques, taux de CDL maîtrisé à 1,5% et taux de couverture élevé à 83,5%

Contribution aux résultats (en m€)	T3-21 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-21 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
Produit net bancaire	934	+5,1%	2 767	+5,0%
Charges d'exploitation hors FRU	(566)	+3,0%	(1 696)	+1,1%
FRU	-	ns	(59)	+40,9%
Résultat brut d'exploitation	368	+8,5%	1 012	+10,7%
Coût du risque	(41)	(50,5%)	(167)	(44,4%)
Résultat avant impôt	329	+27,5%	847	+37,7%
Impôt	(88)	+19,7%	(246)	+30,3%
Résultat net part du Groupe	230	+30,6%	575	+41,0%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	60,6%	-1,2 pp	61,3%	-2,4 pp

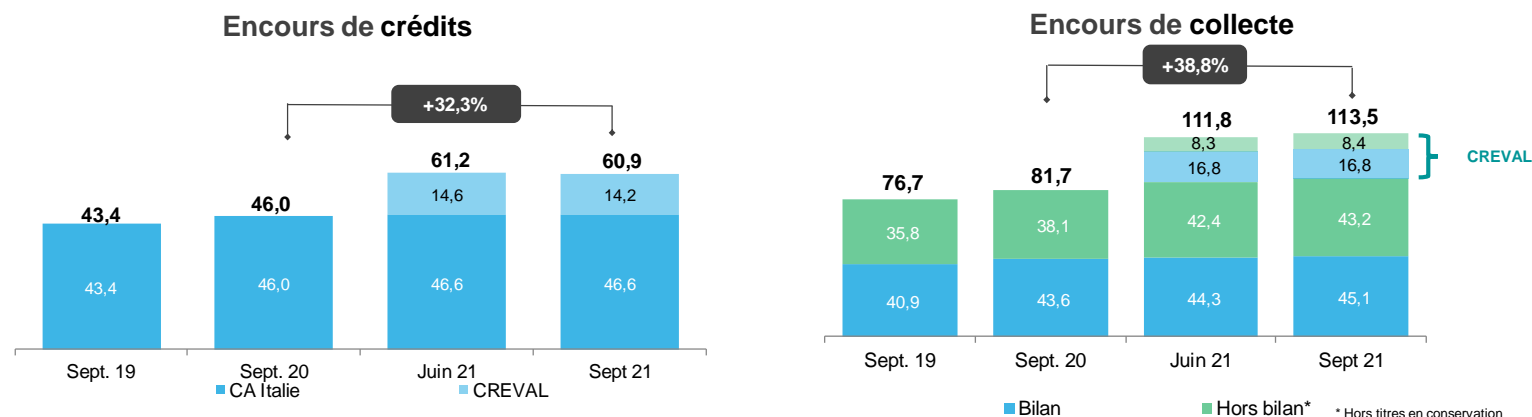
(1) Hors PGE

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

BANQUE DE PROXIMITÉ A L'INTERNATIONAL - ITALIE

Poursuite de la reprise de l'activité commerciale, fort rebond du résultat

Indicateurs d'activité (Mds€)



Dynamique commerciale très positive

- **Collecte⁽¹⁾ en hausse** (+8,1% sept/sept), soutenue par la **collecte hors bilan⁽¹⁾ (+13,3%)** ; moindre progression de la collecte bilan (+3,5% sept/sept) liée à la poursuite d'actions d'optimisation des ressources.
- **Encours de crédits⁽¹⁾ en hausse** (+1,4%) porté par le crédit habitat (+6,2% sept/sept); baisse de la production entreprises et professionnels dans un marché à forte liquidité.

Hausse du résultat brut d'exploitation hors Creval (+3% T3/T3)⁽¹⁾

- **PNB en hausse +1,1%⁽¹⁾** tiré notamment par les commissions (+19% T3/T3) d'épargne gérée et d'assurance; **charges hors FRU stables T3/T3⁽¹⁾**; **coût du risque -37,4% T3/T3⁽¹⁾** profitant d'une base élevée; RNPG +44% T3/T3⁽¹⁾ à 74m€

Intégration de Creval dans le modèle de banque universelle du Groupe

- Plus de 2000 salariés formés au modèle Crédit Agricole, lancement de la vente de produits **Amundi**, accord conclu **sur le crédit à la consommation et le leasing**
- Calendrier d'intégration confirmé (dues diligences finalisées, PSE CAI annoncé, finalisation du PPA au T4-2021, fusion juridique au T2-2022)
- **Contribution de Creval de +145m€ en revenus, de -93m€ en charges, et de +15m€ en RNPG au T3-21⁽²⁾**

Groupe Crédit Agricole S.A. en Italie : RNPG 603 m€, +43% 9M/9M ⁽³⁾

Contribution aux résultats (en m€)	T3-21 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-21 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
Produit net bancaire	612	+32,6%	1 682	+25,9%
Charges d'exploitation hors FRU	(374)	+32,7%	(1 003)	+18,1%
FRU	-	ns	(33)	+30,2%
Résultat brut d'exploitation	238	+32,4%	647	+39,9%
Coût du risque	(79)	(8,2%)	(229)	(27,2%)
Gains ou pertes sur autres actifs	0	ns	0	(99,8%)
Résultat avant impôt	160	+71,8%	419	+96,9%
Impôt	(48)	x 2,1	(125)	x 2,1
Résultat net	112	+59,2%	294	+92,5%
Intérêts minoritaires	(23)	+20,3%	(71)	+70,9%
Résultat net part du Groupe	90	+73,2%	223	x 2
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	61,1%	+0,0 pp	59,6%	-3,9 pp

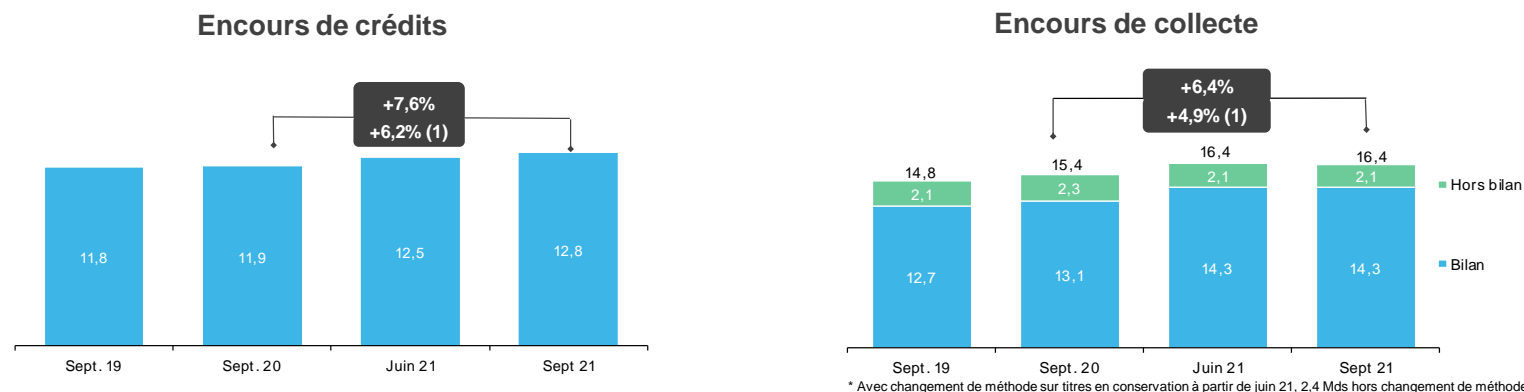
- (1) Hors effet périmètre lié à la 1^{ère} consolidation de CreVal depuis mai 2021
 (2) Contribution CreVal au résultat sous-jacent de CAI sur 9M : 244m€ en revenus, -157m€ en charges, 22 m€ en RNPG
 (3) +37% hors acquisition CreVal

Spécifiques : **T3-21** coûts d'intégration Creval -9m€ en charges d'exploitation, +1m€ en RN sur autres actifs, (-4m€ en RNPG); **9M- 21** : coûts d'intégration -9m€ en charges d'exploitation, -25m€ en coût du risque; -15m€ en RN sur autres actifs, +378m€ en badwill et +38m€ en impôt lié à l'affranchement (+283m€ en RNPG)

BANQUE DE PROXIMITÉ A L'INTERNATIONAL – HORS ITALIE

Accélération de l'activité commerciale, baisse des taux absorbée

Indicateurs d'activité (Mds€)



Activité commerciale soutenue dans toutes les entités

- **Crédit**⁽¹⁾ : +6,2% T3/T3, notamment en Ukraine (+35%), en Pologne (+11%) et en Egypte (+8%)
- **Collecte bilan**⁽¹⁾ : +7,5% T3/T3, notamment en Ukraine (+19%) et en Pologne (+16%) et Egypte (+10%)
- **Liquidité** : excédent net de collecte : +2,1 Md€ au 30/09/2021

Hausse des revenus à périmètre constant +15,4%⁽²⁾, baisse du coût du risque

- **CA Pologne**⁽¹⁾ : revenus +21% porté par la conquête et le développement des commissions, taux de couverture à 111%
- **CA Egypte**⁽¹⁾ : revenus +3%, charges contrôlées +4% liées à l'inflation, coût du risque -30%, taux de couverture à 115% et taux de douteux 4,4%
- **CA Ukraine**⁽¹⁾ : revenus dynamiques (+28% T3/T3) grâce à l'activité, coefficient d'exploitation inférieur à 50%, coût du risque -24% ; taux de douteux toujours faible (1,2%)
- **Crédit du Maroc**⁽¹⁾ : activité et revenus soutenus, coût du risque et taux de douteux en baisse

Passage de la Serbie en IFRS 5

Contribution aux résultats (en m€)	T3-21 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-21 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
Produit net bancaire	184	(5,5%)	609	(3,4%)
Charges d'exploitation	(112)	(16,2%)	(380)	(6,5%)
Résultat brut d'exploitation	72	+18,0%	229	+2,1%
Coût du risque	(29)	(22,5%)	(74)	(39,6%)
Résultat avant impôt	42	+40,2%	156	+45,5%
Impôt	(14)	+32,7%	(51)	+77,2%
Résultat net	27	+41,0%	103	+32,9%
Intérêts minoritaires	(10)	+27,0%	(30)	(8,1%)
Résultat net part du Groupe	17	+50,8%	72	+63,7%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	60,7%	-7,8 pp	62,4%	-2,0 pp

(1) (1) Variations à change constant

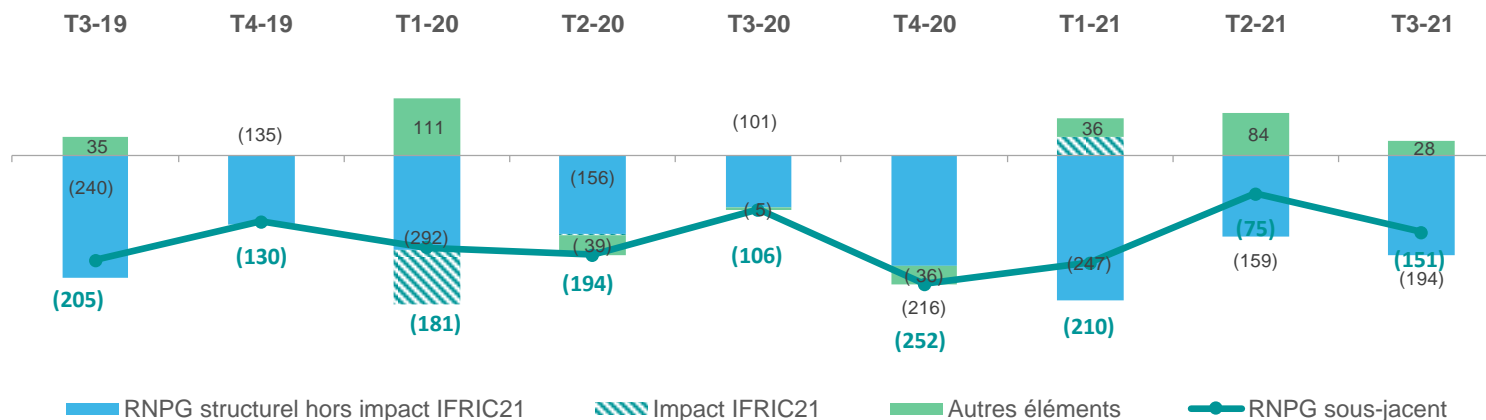
(2) (2) Variations hors Serbie

(3) (3) Détail du retraitement en IFRS 5 et en spécifique p. 52

ACTIVITÉS HORS MÉTIERS

Baisse de la contribution liée à un moindre produit d'impôts

Indicateurs d'activité (Mds€)



RNPG structurel en baisse (-79 m€)

- **Bilan & holding CASA** : baisse de -76 m€ liée essentiellement à un effet défavorable sur le taux effectif d'impôt sur les sociétés
- **Autres métiers du pôle** : stable porté notamment par la revalorisation de certains fonds CACIF, contribution négative de BforBank
- **Fonctions support** : baisse de -4 m€ en raison d'un changement en 2021 du mode de comptabilisation des produits et charges de CAGIP

Autres éléments du pôle en écart favorable (+34 m€)

- Eliminations sur titres intragroupes souscrits par Predica et par Amundi

En m€	T3-21	Δ T3/T3	9M-21	Δ 9M/9M
Produit net bancaire	0	+4	119	+289
Charges d'exploitation hors FRU	(189)	+19	(573)	+21
FRU	-	-	58	+144
Résultat brut d'exploitation	(189)	+23	(396)	+454
Coût du risque	(2)	(4)	(6)	+30
Sociétés mises en équivalence	(4)	(13)	(19)	(41)
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(0)	-	4	+3
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-
Résultat avant impôts	(196)	+5	(417)	+446
Impôts	49	(47)	124	(196)
Résultat net part du Groupe publié	(151)	+13	(306)	+302
Résultat net part du Groupe ss-jacent	(151)	(45)	(436)	+45
Dont RNPG structurel	(179)	(79)	(585)	(37)
- Bilan & holding Crédit Agricole S.A.	(194)	(76)	(658)	(107)
- Autres activités (CACIF, CA Immobilier, BforBank etc.)	8	-	66	+87
- Activités supports (CAPS, CAGIP, SCI)	7	(3)	6	(17)
Dont autres éléments du pôle	28	+34	149	+82

Sommaire

01

Introduction

02

Synthèse résultats Crédit
Agriculture S.A.

03

Crédit Agricole S.A. –
Pôles métiers

04

Groupe Crédit
Agriculture

05

Solidité financière

06

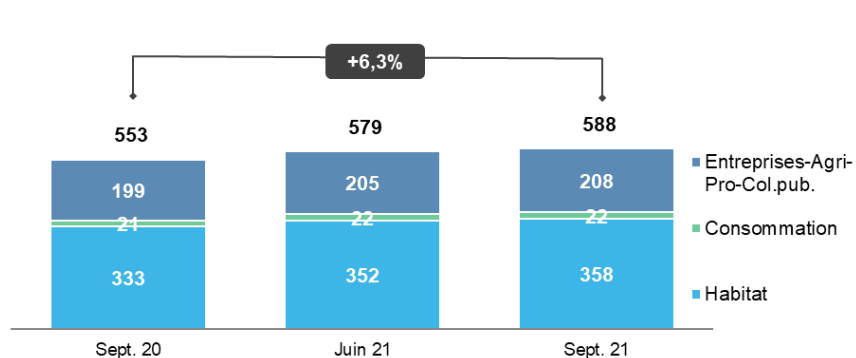
Annexes

CAISSES REGIONALES

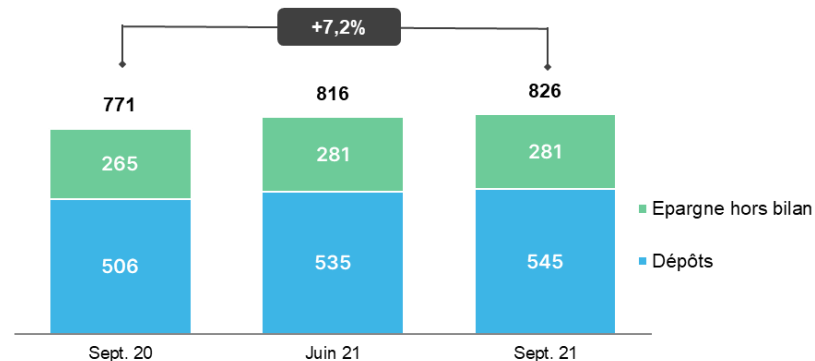
Hausse des revenus grâce à une activité dynamique

Indicateurs d'activité (Mds€)

Encours de crédits



Encours de collecte



Croissance des encours sur tous les marchés, conquête et équipement dynamiques

- **Encours de crédits** : hausse portée par des réalisations dynamiques (+14,5%⁽¹⁾ T3/T3 dont +15,9%⁽¹⁾ sur les marchés spécialisés⁽²⁾)
- **Encours de collecte** : hausse de la collecte bilan (+7,7% sept./sept.) portée par les DAV (+11,8% sept./sept.) et les livrets (+11,6% sept./sept.); hausse de la collecte hors bilan (+6,2% sept./sept., dont +3,6% en assurance-vie)
- Forte progression de **l'équipement** (42,7% en assurances MRH-Auto-Santé⁽³⁾, +1,2 pp sept./sept.) et de la **conquête** (+934 000 nouveaux clients sur les 9M 2021); **taux d'utilisation des applications mobiles**⁽⁴⁾ : 69,5% (+3,3 pp vs sept. 20 et +7,2 pp vs sept. 19)

Hausse des revenus portée par les marges et les commissions, amélioration du coefficient d'exploitation

- **Revenus** : hausse de la marge nette d'intérêts (+1,7% T3/T3) et des commissions (+4,6% T3/T3), notamment en assurances et en gestion de comptes/moyens de paiement
- **Charges maîtrisées** (effet ciseaux +1,5pp T3/T3, baisse du **CoEX hors FRU** -1,0 pp T3/T3)
- **Coût du risque** bas : 16 pb⁽⁵⁾ sur encours, **taux de créances douteuses** bas : 1,6% (vs 1,7% à fin juin 2021), **taux de couverture** très élevé : 103,5% (vs 102,3% à fin juin 2021)

Contribution aux résultats (en m€)	T3-21 sous-jacent	Δ T3/T3 sous-jacent	9M-21 sous-jacent	Δ 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	3 408	+3,0%	10 415	+5,7%
Charges d'exploitation hors FRU	(2 146)	+1,5%	(6 649)	+4,0%
FRU	-	ns	(142)	+15,6%
Résultat brut d'exploitation	1 262	+5,8%	3 625	+8,4%
Coût du risque	(136)	x 6,1	(476)	(24,1%)
Résultat avant impôt	1 118	(4,1%)	3 144	+16,0%
Impôt	(328)	(15,7%)	(957)	+1,1%
Résultat net part du Groupe	790	+1,9%	2 186	+24,2%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	63,0%	-1,0 pp	63,8%	-1,0 pp

- (1) Hors PGE pour le T3-2020 (2,6 Mds€) et négligeable pour le T3-2021
- (2) Marchés spécialisés : agriculteurs, professionnels, entreprises et collectivités publiques
- (3) Taux d'équipement - Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV
- (4) Nombre de clients partenaires ayant un profil actif sur Ma Banque ou ayant visité CAEL (Crédit Agricole en ligne) dans le mois / nombre de clients majeurs possédant un DAV actif
- (5) Sur quatre trimestres glissants et 9 pb en trimestre annualisé

Sommaire

01

Introduction

02

Synthèse résultats Crédit
Agriculture S.A.

03

Crédit Agricole S.A. –
Pôles métiers

04

Groupe Crédit
Agriculture

05

Solidité financière

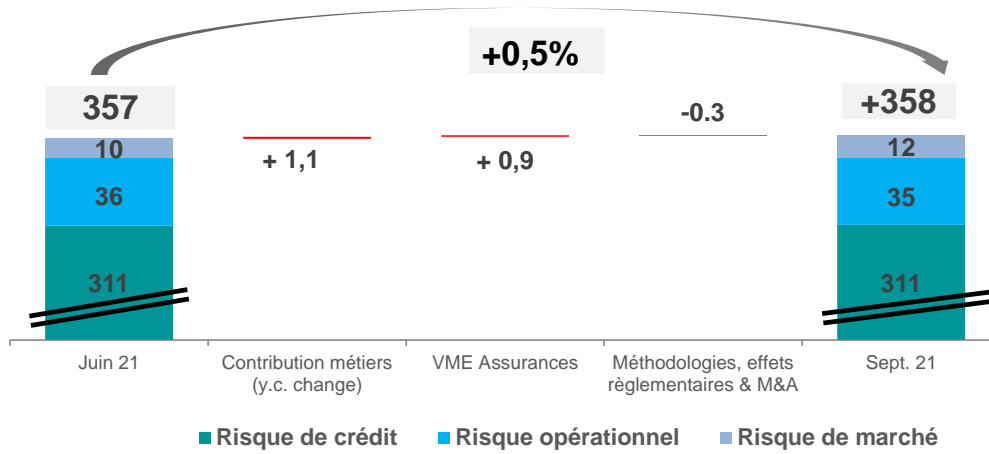
06

Annexes

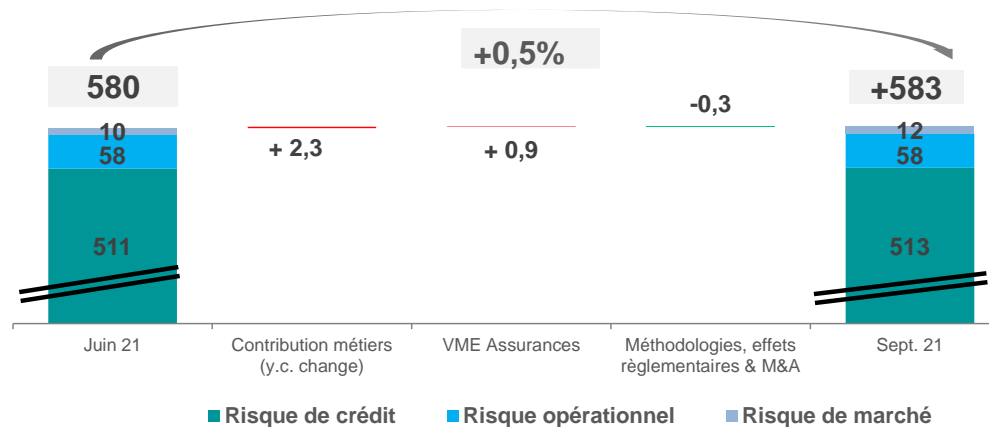
SOLIDITE FINANCIERE

Hausse modérée des emplois pondérés portée par le pôle Grande Clientèle

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



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



Crédit Agricole S.A.: hausse +1,7 Md€ notamment en Banque de financement et d'investissement et en Assurances

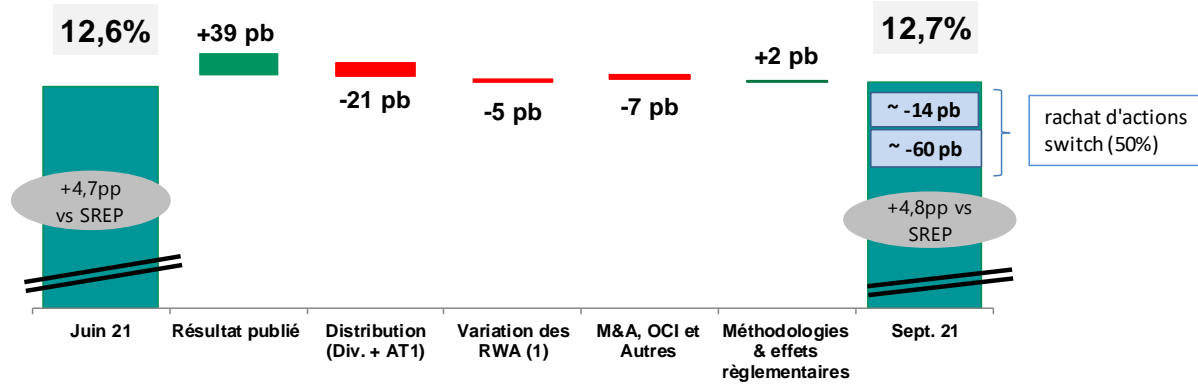
- Grande clientèle: +2,5 Mds€, dont +0,8 Md€ d'effet change et +1,9 Md€ sur les risques de marché de la BFI
- VME assurance : +0,9 Md€ (impact du résultat T3-21 à +370 M€ et de la baisse des réserves latentes -101 M€)
- Banque de proximité: -0,5 Md€, concentrée sur CA Italia (-0,6 Md€)
- GEA (hors assurance) : +0,4 Md€ sur Amundi
- AHM : -1,5 Md€ notamment lié à la réduction de la taille du portefeuille de titres

Groupe Crédit Agricole: hausse +2,9 Mds€ dont la contribution des Caisses Régionales de +1,2 Md€.

SOLIDITE FINANCIERE

Position de capital très solide au niveau Groupe et CASA

Crédit Agricole SA : évolution du ratio CET1phasé (pb)



CET1 de 12,7% (+10 pb vs T2-21); 12,5% non phasé

- **Résultat conservé:** Provision pour dividende sur le trimestre de 0,22€ (0,61€ sur 9 mois) sur la base d'une politique de pay-out de 50%
- **Variation des RWA⁽¹⁾:** impact concentré sur les métiers de la BFI et de l'Assurance.
- **M&A, OCI⁽²⁾ et autres :** vente de CA Bank Roumanie (+1 bp), simplification de la structure de CA Italia⁽³⁾ (-4 bp)

CET1 pro-forma T3-21 12,0% : ~ -70-75 pb, post 2 opérations de capital du T4-21 → débouclage des 50% restant du switch et seconde tranche de rachat d'actions (500 M€)

Ratio de Levier⁽⁴⁾ : 4,6% phasé; **Ratio de Levier quotidien⁽⁵⁾ :** 3,9% phasé

CET1 : 17,4% (+ 10 pb vs T2-21), 17,1% non phasé

- **Méthodologies et effets réglementaires :** -11 pb liés à l'entrée en vigueur des exigences BCE sur les NPE

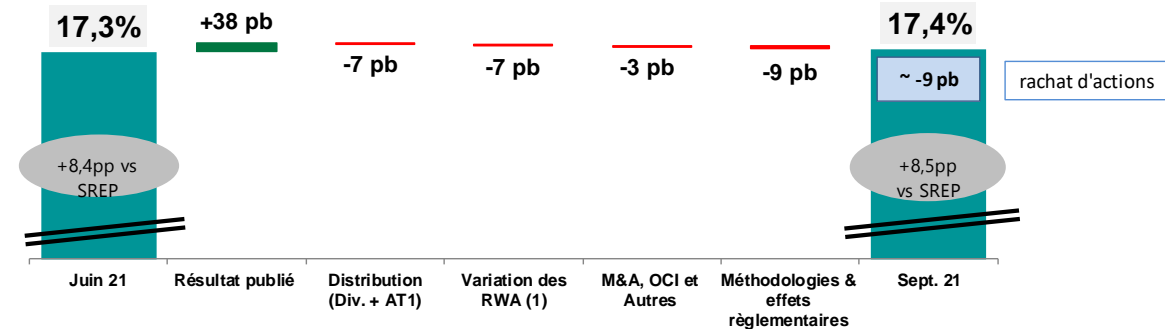
Ratio de Levier⁽⁴⁾ : 6,0% phasé; **Ratio de Levier quotidien⁽⁵⁾ :** 5,3% phasé

MREL⁽⁶⁾: ~31,8% des RWA et 26,0% hors dette senior préférée éligible, 8,3% du TLOF

TLAC⁽⁷⁾ : 26% des RWA et 8,5 de l'exposition en levier, hors dette senior préférée éligible

Bâle 4: sur la base des informations actuelles⁽⁸⁾, output floor applicable au plus haut niveau de consolidation en France. Le CET1 phasé estimé de GCA à 2030 toujours supérieur à la cible du PMT actuel⁽⁹⁾

Groupe Crédit Agricole : évolution du ratio CET1phasé (pb)



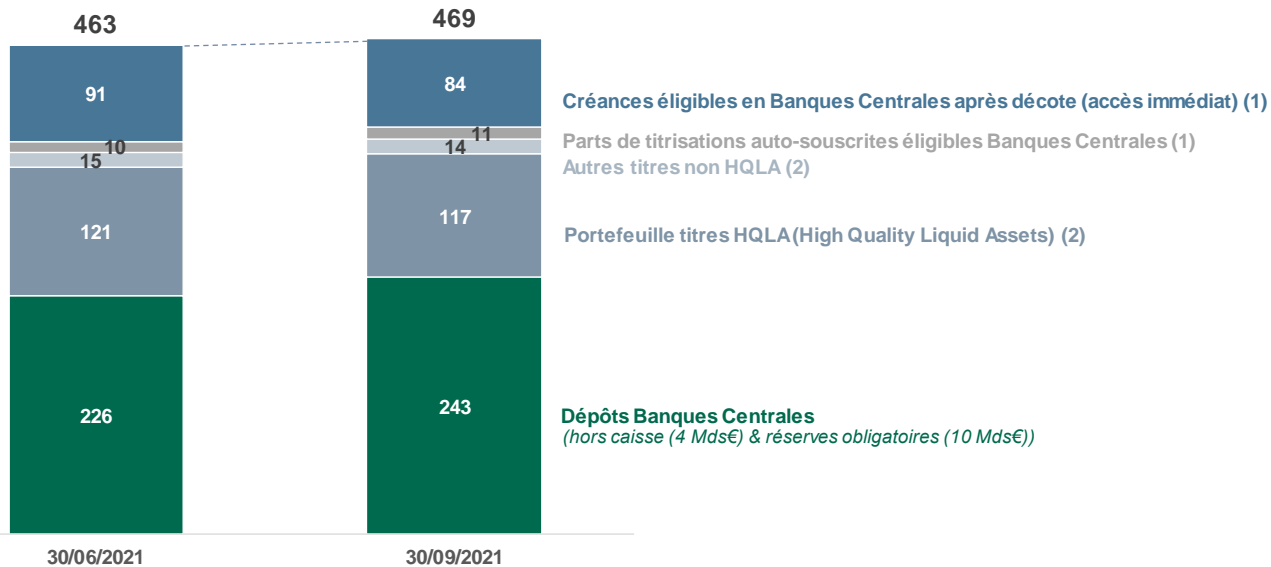
(1) Hors impact des OCI dans la VME assurance, inclus dans la catégorie « M&A, OCI, et autres »
 (2) Stock de réserves OCI au 30/09/21 : 16 pb pour GCA et 33 pb pour CASA (vs 16 pb et 34 pb au 30/06/21 respectivement)
 (3) Rachat des minoritaires de Friuladria
 (4) Avant neutralisation des expositions BCE : 5,4% pour GCA et 3,9% pour CASA vs 5,3% et 3,9% respectivement à fin juin 2021
 (5) Calculé en tenant compte de la moyenne quotidienne du trimestre des expositions des opérations de financement sur titres (SFT), avant neutralisation des expositions BCE.

(6) Objectif MREL subordonné (hors dette senior préférée éligible): 24-25% des emplois pondérés d'ici fin 2022 (atteint depuis 30/09/20)
 (7) Exigences TLAC (GCA) : 16% des RWA, auxquels s'ajoute l'exigence globale de coussins ; 6% de l'exposition en levier.
 (8) Publication le 27/10/21 par la Commission européenne du projet de directive de révision de la réglementation bancaire Bâle 3
 (9) Cible PMT 2022 >16%, sans préjuger des cibles futures

SOLIDITÉ FINANCIERE

Niveau confortable de réserves et indicateurs de liquidité

Réserves de liquidité au 30/09/2021 (Mds€)



Dépôts Banques Centrales
(hors caisse 4 Mds€) & réserves obligatoires (10 Mds€)

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

469 Mds€
réserves de liquidité au 30/09/2021
+6 Mds€ vs. 30/06/2021

Maintien du niveau élevé de réserves immédiatement disponibles

- Dépôts Banques Centrales à 243 Mds€ vs. 226 Mds€ à fin juin 2021
- Actifs éligibles en Banques Centrales à 95 Mds€ vs. 101 Mds€ à fin juin 2021

LCR: Groupe Crédit Agricole 170,3%⁽³⁾, Crédit Agricole S.A. 156,3%⁽³⁾, supérieur à l'objectif du PMT de ~110%

Ressources longues toujours importantes au 30/09/2021 :

- Excédent de ressources stables de 293 Mds€. Le pilotage interne exclut le surplus temporaire de ressources stables apportées par l'augmentation du refinancement T-LTRO 3 afin de sécuriser l'objectif du PMT (>100 Mds€) indépendamment de la stratégie de remboursement à venir.
- NSFR : Groupe Crédit Agricole > 100% et Crédit Agricole S.A. > 100%

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

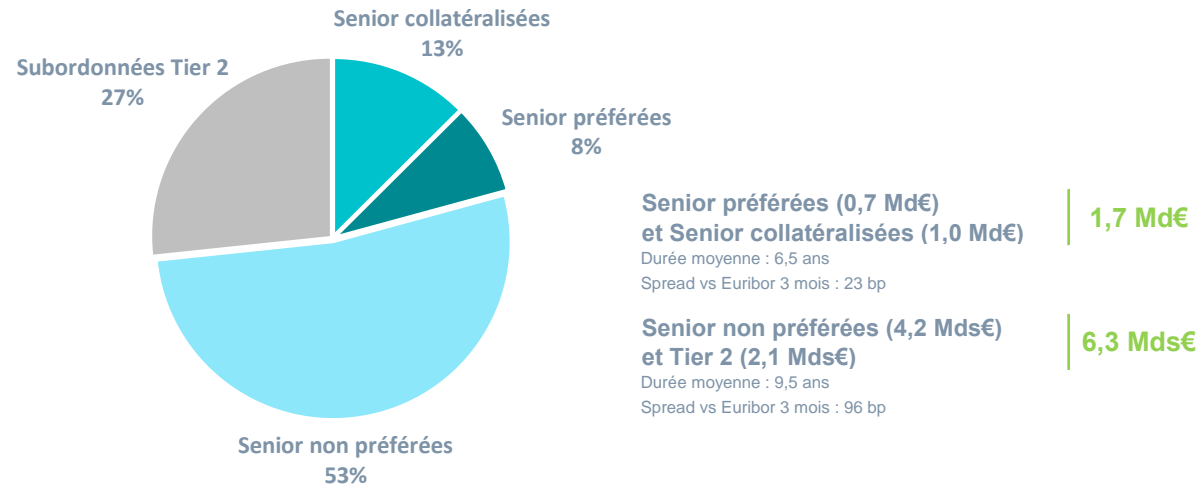
- Prise en compte au T3-21 de la sur-bonification s'appliquant au taux de refinancement de ces opérations, pour les entités françaises et italiennes

⁽³⁾ Ratio LCR (Liquidity Coverage Ratio) moyen sur 12 mois
⁽⁴⁾ Hors FCA Bank

SOLIDITÉ FINANCIERE

89% du programme de financement MLT de marché réalisé par Crédit Agricole S.A. à fin Octobre 2021

Crédit Agricole S.A. - Financement MLT de marché
Ventilation par segment : 8,0 Mds€⁽¹⁾ au 31/10/21



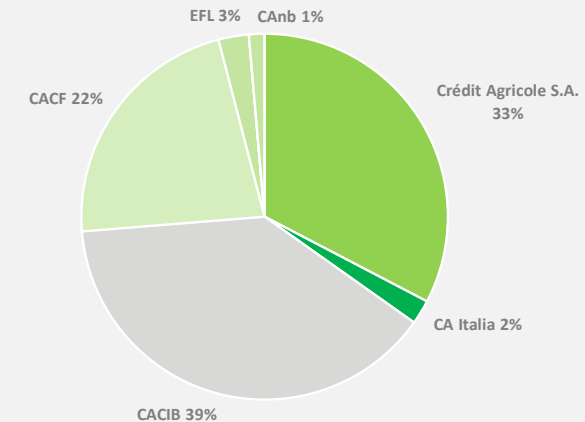
Crédit Agricole S.A. (à fin octobre)

- **8,0 Mds€⁽¹⁾ de financement MLT de marché émis** (89% du programme de 9 Mds€, dont 7 Mds€ dettes senior non préférées et Tier 2), **financement diversifié** en formats (Senior collatéralisées, Senior préférées, Senior non préférées et Tier 2) et devises (EUR, USD, AUD, GBP, JPY, CNY, CHF, NOK)
- **Social Bond** : émission en septembre d'1 Md€ d'obligations sociales Senior non préférées (8NC7 ans, spread de MS + 68 bp)
- Le 25 octobre, Crédit Agricole S.A. et LCL ont annoncé la possibilité de **rembourser ou d'introduire une clause permettant le remboursement anticipé** de 5 souches obligataires⁽²⁾ qui perdent le bénéfice de la clause de grand père CRR au 1^{er} janvier 2022; impact non significatif en solvabilité

(1) Montant brut avant rachats et amortissements

(2) FR0010161026, US225313AA37 - USF22797FJ25, FR0000140071, FR0000584997 et FR0000165912

Groupe Crédit Agricole - Financement MLT de marché
Ventilation par émetteur : 23,2 Mds€⁽¹⁾ au 30/09/21



Groupe Crédit Agricole (à fin septembre)

- **23,2 Mds€⁽¹⁾ émis dans le marché par les émetteurs du Groupe; financement marché diversifié** par types d'instruments, d'investisseurs et de zones géographiques visées :
 - **Crédit Agricole next bank (Suisse)** : émission inaugurale green Covered Bond en septembre à 10 ans pour 150 mCHF
 - **Crédit Agricole Assurances** : émission d'un Tier 2 à 10 ans pour 1 Md€ en septembre pour refinancer des dettes subordonnées intragroupe (date de valeur octobre)
- Par ailleurs, **2,4 Mds€⁽¹⁾ empruntés auprès d'organismes nationaux et supranationaux** ou placés dans **les réseaux de banque de proximité du Groupe** (Caisses régionales, LCL et CA Italia) **et d'autres réseaux externes**

Sommaire

01

Introduction

02

Synthèse résultats Crédit
Agriculture S.A.

03

Crédit Agricole S.A. –
Pôles métiers

04

Groupe Crédit
Agriculture

05

Solidité financière

06

Annexes

ANNEXES

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

- **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 (+6 m€ au T3-20)
 - DVA, partie spread émetteur de la FVA et secured lending : +4m€ en PNB, -3m€ en RNPG
 - Couverture du portefeuille de prêts⁽¹⁾ : -5 m€ en PNB, -4 m€ en RNPG

Rappel éléments spécifiques T3-20 : -139 m€ en RNPG

- Déclassement d'actif en cours de cession (CACF NL) : -124 m€ en RNPG
- Ajustement suite à l'activation du Switch (Assurances) au T2 : -28 m€ en coût du risque, -19 m€ en RNPG
- Coûts d'intégration des acquisitions réalisées par CACEIS (Grandes clientèles) : -4 m€ en charges, -2 m€ en RNPG
- Eléments spécifiques récurrents : impact en RNPG de +6 m€

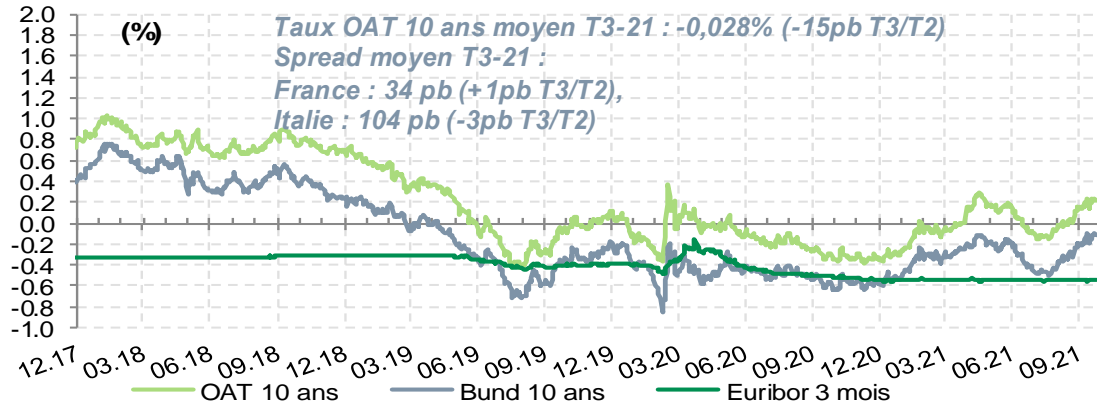
⁽¹⁾ Opérations de couverture du portefeuille de prêts de CACIB

Cf. détail des éléments spécifiques disponible en slide 52 pour CASA et slide 56 pour Groupe Crédit Agricole

ANNEXES

Poursuite de la reprise des marchés

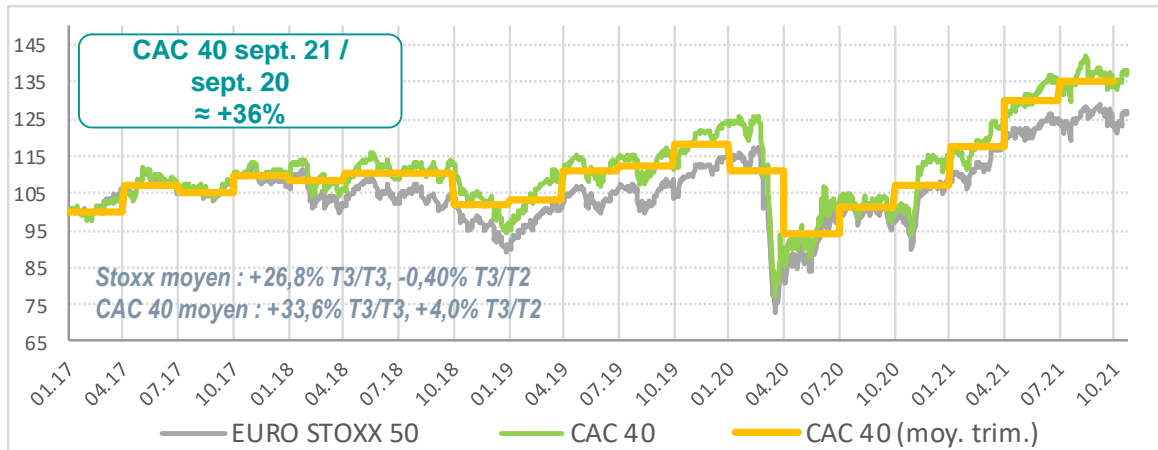
Taux d'intérêts en euro (%)



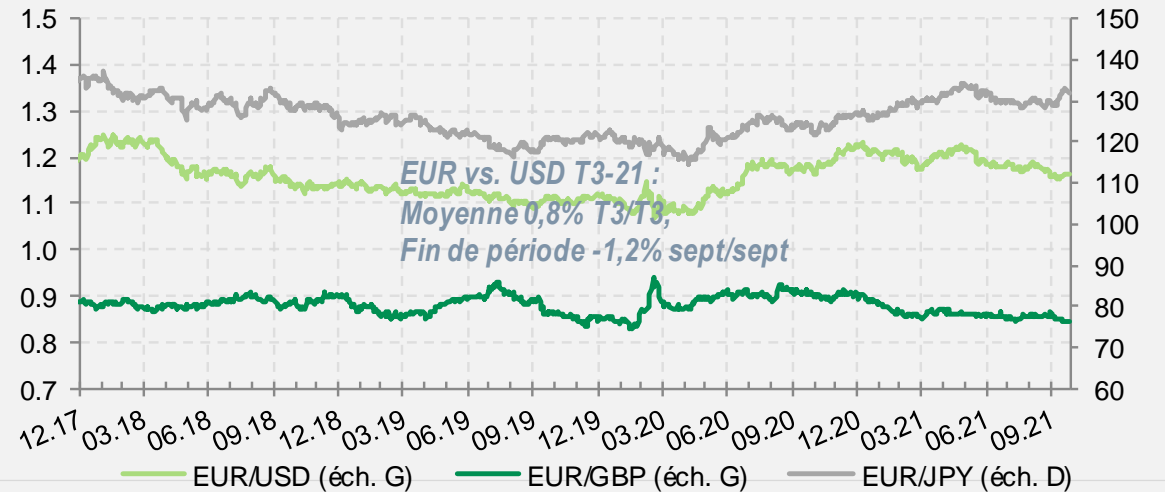
Spreads de crédits (indice CDS Main iTraxx 1 an)



Indices actions (base 100 = 31/12/2016)



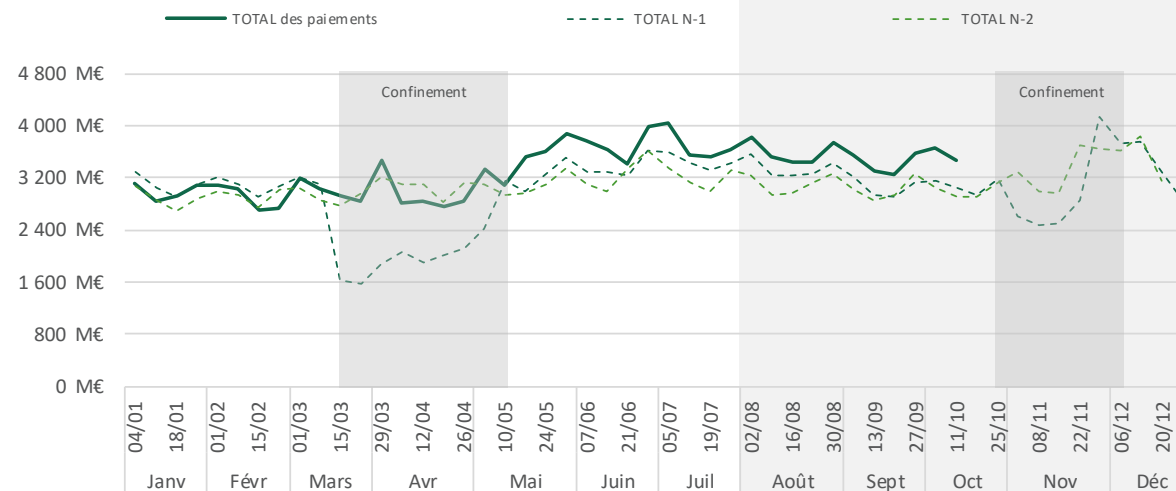
Devises (cours pour 1 €)



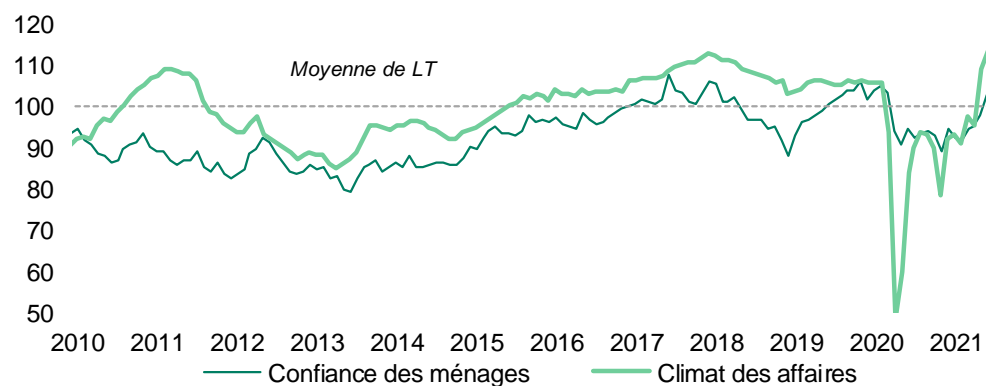
ANNEXES

Reprise économique confirmée

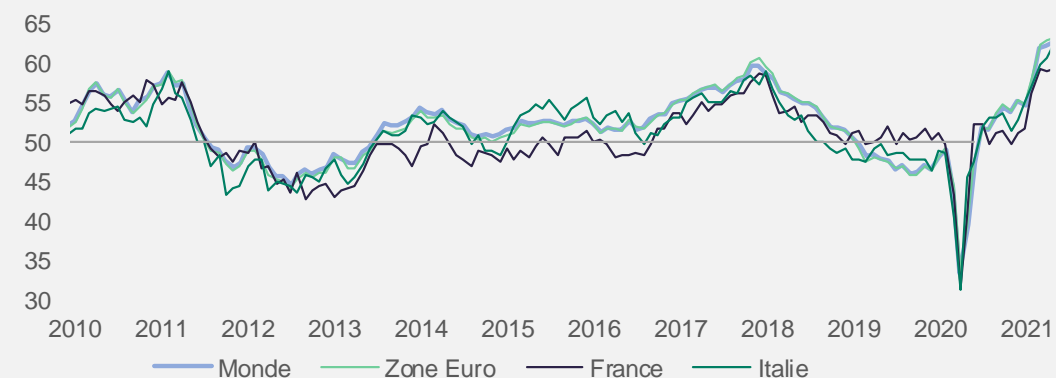
Montant des paiements des porteurs du Groupe (CR + LCL)



France – Opinion des ménages et des chefs d'entreprises



PMI manufacturier

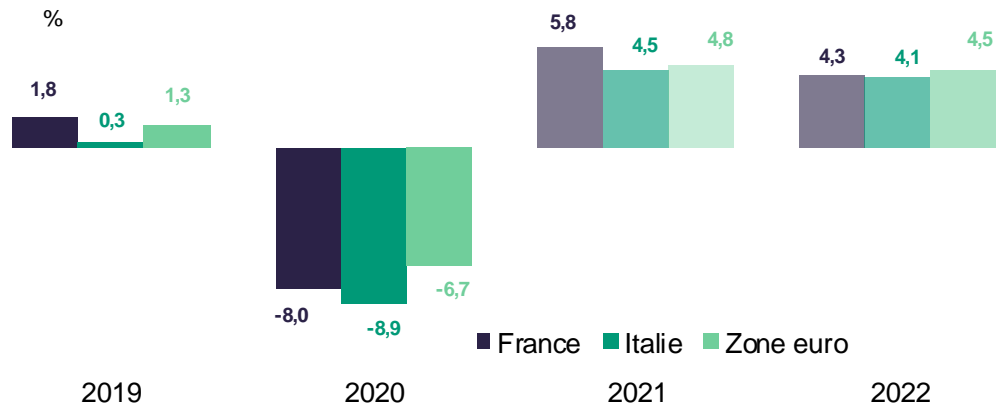


Confirmation du rebond de l'activité des clients dans un contexte de sortie de crise

ANNEXES

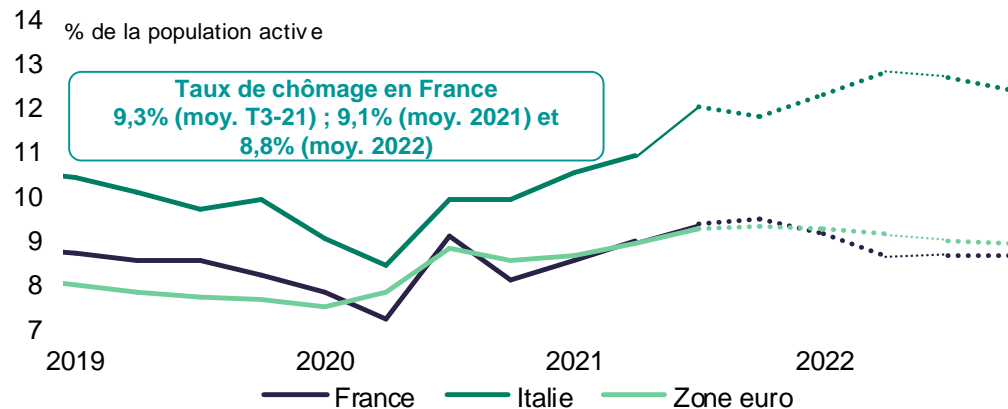
Scénario économique inchangé

France, Italie, Zone euro – Croissance du PIB



Source : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 30 juin 2021

France, Italie, Zone euro – Taux de chômage



Source : Eurostat, Crédit Agricole S.A./ECO

Pour le provisionnement des encours sains, utilisation de plusieurs scénarios économiques pondérés, inchangés par rapport à ceux présentés au 30 juin 2021, dont pour le PIB France :

- Un scénario plus favorable : PIB France +5,9% en 2021, +5,3% en 2022
- Un scénario moins favorable : PIB France +2,7% en 2021, +3,3% en 2022

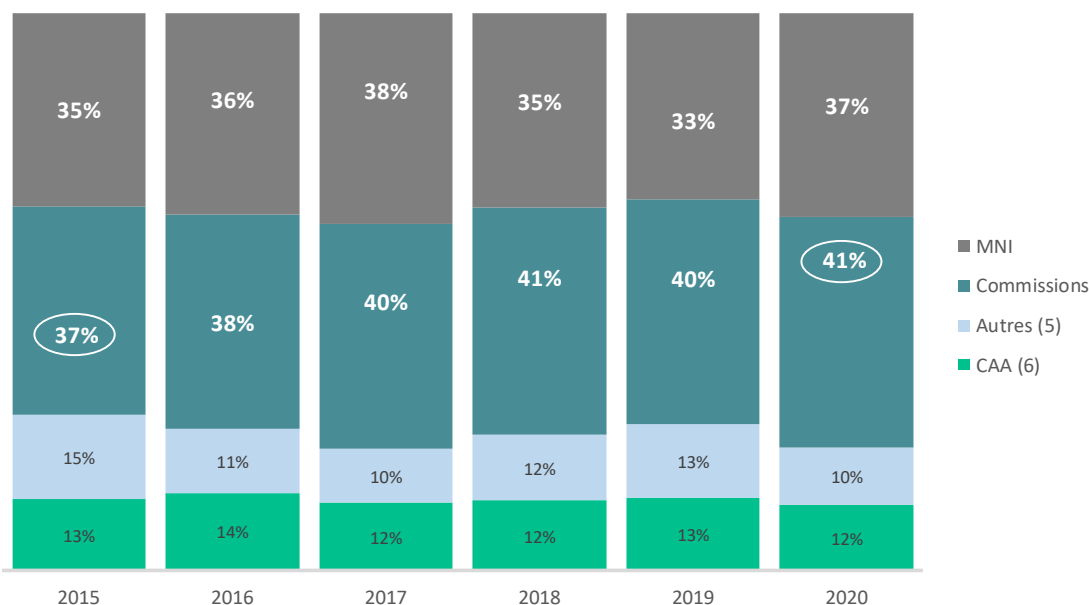
Sur la France, prévisions institutionnelles :

- FMI (octobre 2021) : +6,3% en 2021 et +3,9% en 2022
- OCDE (septembre 2021) : +6,3% en 2021 et +4,0% en 2022
- Banque de France (septembre 2021) : +6,3% en 2021 et +3,7% en 2022

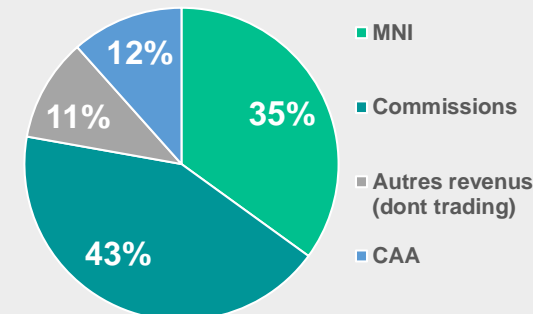
Le premier scénario, dit central, a été pondéré à 60 % pour le calcul des ECL IFRS du T2 2021. À titre d'exemple, la baisse de 10 points de la pondération du premier scénario dans les calculs au T2 2021 au profit du second scénario, plus défavorable, entraînerait une hausse du stock d'ECL au titre du forward looking central de l'ordre de 0,5 % pour Crédit Agricole S.A. Toutefois, une telle évolution de pondération n'aurait pas nécessairement d'incidence significative en raison d'ajustements au titre du forward looking local qui pourrait en atténuer l'effet.

ANNEXES

Croissance régulière de la part des commissions dans les revenus depuis 5 ans

Part des commissions⁽¹⁾ dans les revenus⁽²⁾ de Crédit Agricole S.A. : +4pp depuis 5 ans⁽¹⁾ Commissions publiées ; intègrent les commissions d'assurance perçues par LCL, CA Italia et CACF de CAA⁽²⁾ Revenus publiés⁽³⁾ Périmètre constant : retraitement des acquisitions Pioneer (2017), KAS Bank (2020), S3 (2020)

Hausse de la part des commissions dans les revenus 9M/9M



Croissance régulière de la part depuis 5 ans

→ Croissance organique des commissions ...

A périmètre constant⁽³⁾, croissance des commissions 2015/2020 de +3,3%⁽⁴⁾ (contre +2,6% pour les revenus)

→ ...soutenue par l'effet des acquisitions stratégiques

A périmètre courant, croissance des commissions 2015/2020 de +5,7%⁽⁴⁾ (contre +3,6% pour les revenus)⁽⁴⁾ Croissance 2015/2020: taux de croissance annuel moyen⁽⁵⁾ Autres : autres revenus publiés, dont activités de marché⁽⁶⁾ CAA : PNA publié de CAA incluant les commissions dont l'impact négatif des commissions reversées au réseau et les variations à la juste valeur.

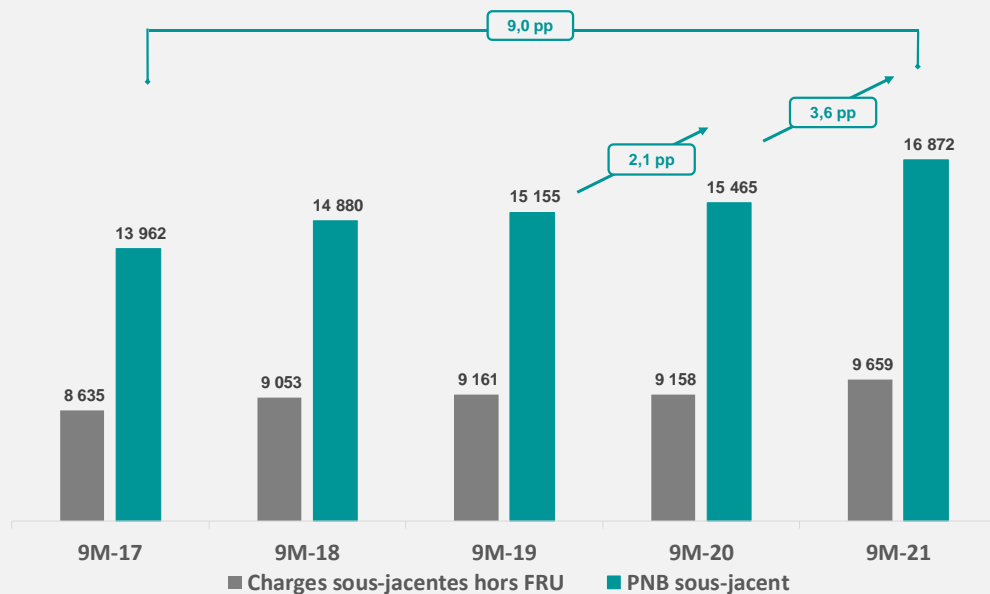
Force du modèle de croissance organique, soutenu par des acquisitions successives

ANNEXES

Amélioration continue de l'efficacité opérationnelle

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

Effet ciseaux positif

Un coefficient d'exploitation⁽¹⁾ ayant dépassé son objectif PMT 2022: 57,2% (-2,0pp 9M/9M)

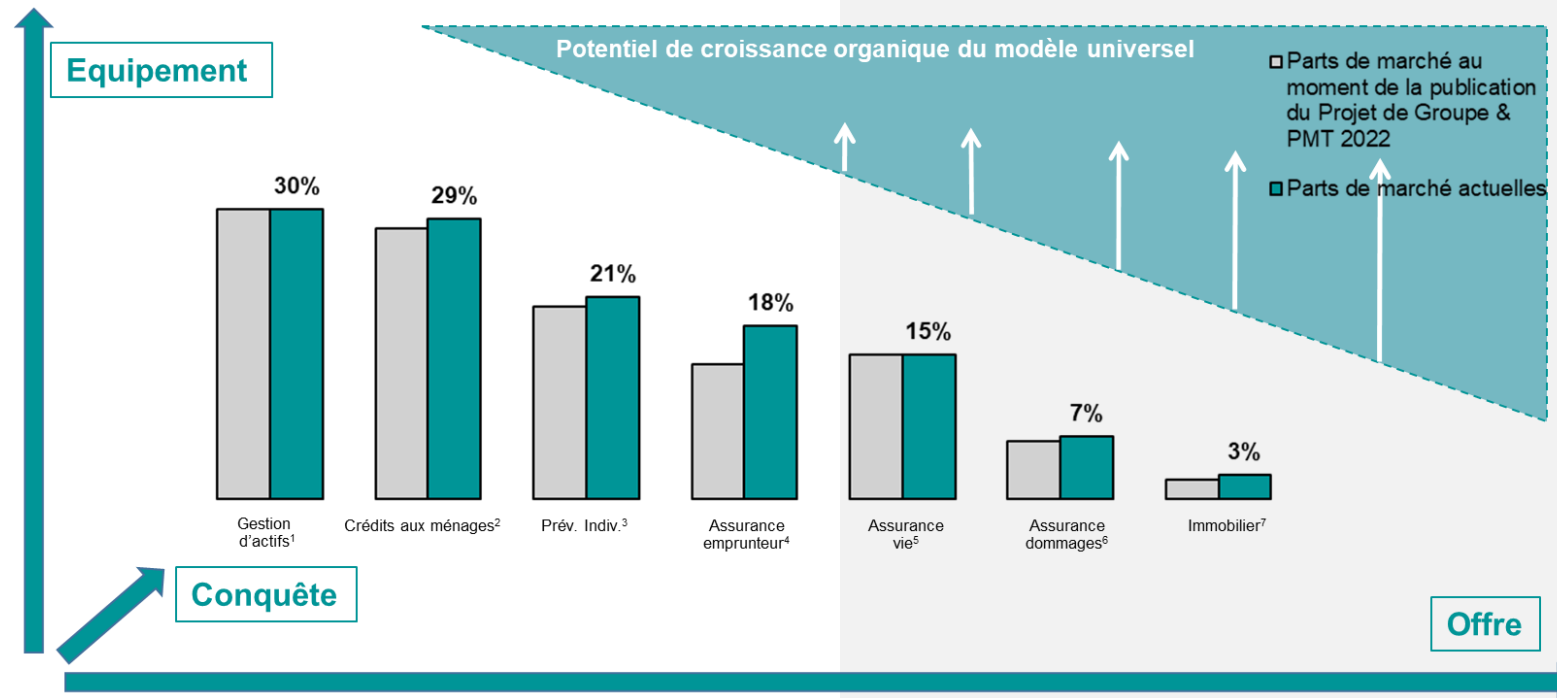
Coefficient d'exploitation hors FRU

	T3-2021	9mois 2021	PMT
GEA	47,0%	46,1%	<48%
GC	58,6%	56,7%	<57%
SFS (2)	52,5%	51,4%	<47%
LCL	60,6%	61,3%	<66%
CA Italia	61,1%	59,6%	<59%
Crédit Agricole SA	58,6%	57,2%	<60%

(1) Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU (2) Hors CACF NL le CoeX de SFS est de 50.0% au T3-2021 et 50,7% sur 9 mois 2021

ANNEXES

Potentiel de croissance organique sans cesse renouvelé



CR
Taux d'équipement assurances⁸
42,7%
+2,0 pp vs fin 2019
+6,5 pp vs fin 2018

LCL
Taux d'équipement assurances⁸
26,5%
+1,5 pp vs fin 2019
+2,8 pp vs fin 2018

CA Italia
Taux d'équipement assurances⁸
18,8%
+ 3,4 pp vs fin 2019
+ 5,1 pp vs fin 2018

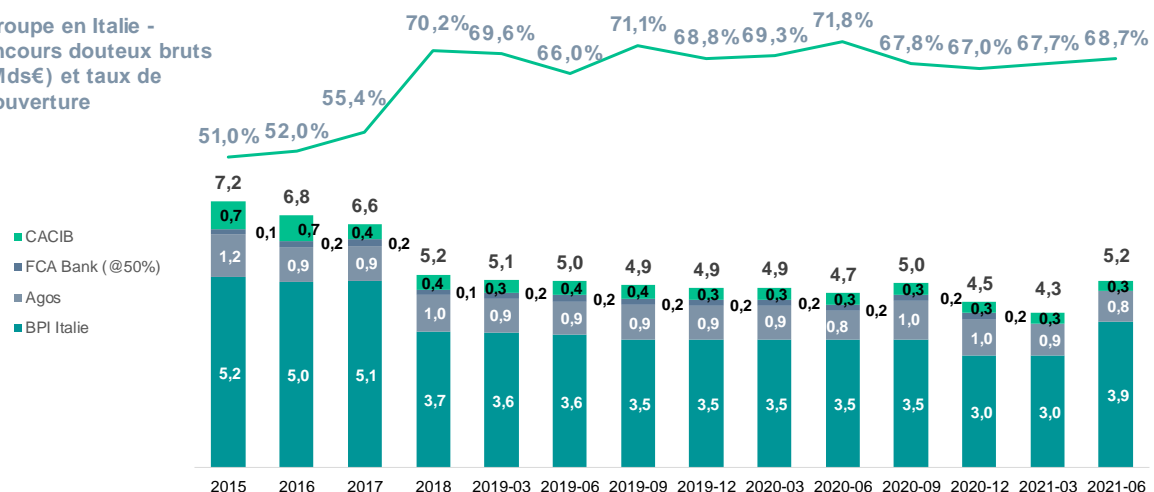
(¹) Part de marché sur les OPCVM en France à fin décembre 2020 (²) Fin 2020, étude Crédit Agricole S.A.– France – PDM crédits aux ménages LCL et CR (³) Fin 2020, périmètre : cotisations annuelles Temporaire décès + Garantie obsèques + Dépendance (⁴) Fin 2020, cotisations annuelles perçues par CAA originées par les CR et LCL (⁵) Fin 2020, périmètre : Prédica, encours (⁶) Fin 2019, activités Dommages de Pacifica & La Médicale de France, cotisations annuelles. Taille du marché : Argus de l'Assurance (⁷) Sources internes (⁸) Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV

ANNEXES

Développement en Italie, deuxième marché domestique du Groupe (chiffres au S1-21)

Profil de risque du Groupe en Italie⁽¹⁾

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



CREVAL

1ère consolidation de Credito Valtellinese

- Contribution de 2 mois de résultats au T2-21 pour 7m€
 - revenus : 98m€ ; charges hors FRU 65m€, coût du risque 19m€
- Enregistrement d'un badwill net de +378 m€ à 100%, en éléments spécifiques
 - badwill brut de +925 m€ ce trimestre
 - imputation d'une 1ère estimation de provisions, avant la finalisation du PPA⁽²⁾ d'ici 31/12/2021, incluant des revalorisations des risques sur les portefeuilles crédit, pour -547 m€⁽³⁾ (prise en compte prudentielle du badwill au T4-21)
 - impact de badwill net de +378 m€ à 100% et impact RNPG de +285 m€⁽⁴⁾

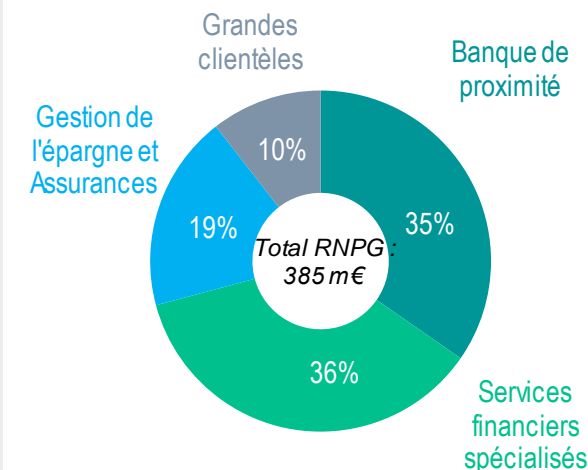
(1) Incluant un effet périmètre Creval au T2-21, encours douteux stables hors cet effet (2) Purchase Price Allocation (3) Dont environ 330 m€ liés à la revalorisation des portefeuilles de crédit, environ 60 m€ liés aux dossiers contentieux et litiges, environ 50 m€ liés au coût de refinancement, et environ 100 m€ liés aux revalorisations des portefeuilles immobilier et de titres, hors DTA. A ces 378 m€ s'ajoutent, en éléments spécifiques, un montant de 25 m€ de provisions pour encours sains, et de 16 m€ pour frais d'acquisition (4) Impact prudentiel positif sur le CET1 Crédit Agricole SA de ce badwill avant la finalisation du PPA d'ici le 31 décembre 2021. Impact négatif lié à la consolidation de 8,1 Mds de RWA Creval enregistré dès le T2-21

Répartition du RNPG du Groupe en Italie

385 m€
RNPG sous-jacent au S1-21

+49%
Variation de RNPG S1/S1

15%
RNPG sous-jacent de Crédit
Agricole S.A.



Bonnes performances de tous les métiers du groupe

- **Excellent niveau de collecte** pour Amundi au 1er semestre à 5,4 Md€
- **Activité très soutenue en crédits syndiqués (2ème bookrunner per deal value) et émissions obligataires** tous segments confondus; leadership confirmé en ESG
- **Excellent business mix en produits d'assurance vie** avec une majorité d'UC (62% sur la collecte nette du S1-21)
- **Reprise du crédit conso** après le ralentissement dû à la pandémie à plus de 35%
- **Forte réduction du coût du risque** au 1er semestre 2021 (-53% S1/S1) à -205,5 m€

ANNEXES

Historique des impacts pour Crédit Agricole S.A du débouclage de la garantie switch assurances

Période de démantèlement	% de démantèlement	Impact emplois pondérés (en Mds€)	Impact CET1 (en pb)	Impact Revenu (annuel, en M€)	Impact RNPG (*) (annuel, en M€)	Impact Revenu 2021 (en M€)	Impact RNPG 2021 (*) (en M€)
2020 (T1-20)	35%	12	-44	102	73	102	73
T1-21	15%	5	-20	44	31	36	26
T4-21	50%	17	~ -60	146	104	18	13
2021	65%	22	~ -80	190	136	55	39
Total	100%	34	~ -124	292	209	157	112

(*) calculé avec un taux d'impôt normatif de 28,41%

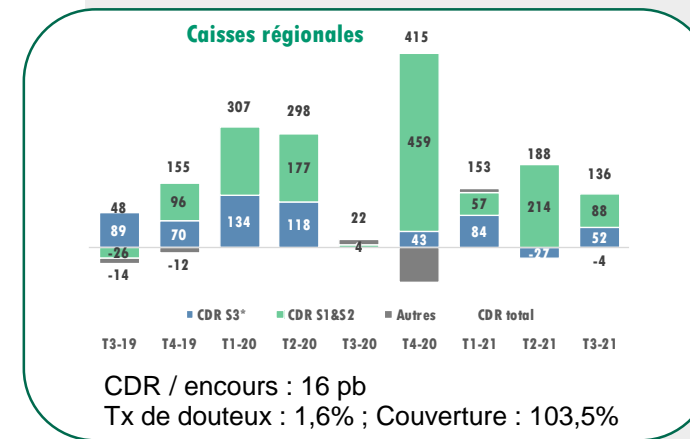
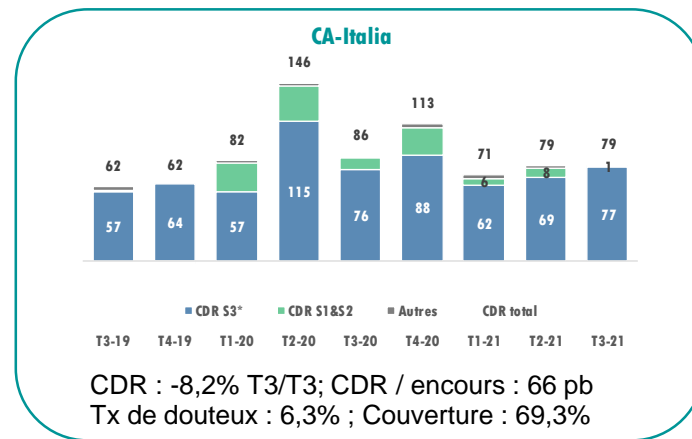
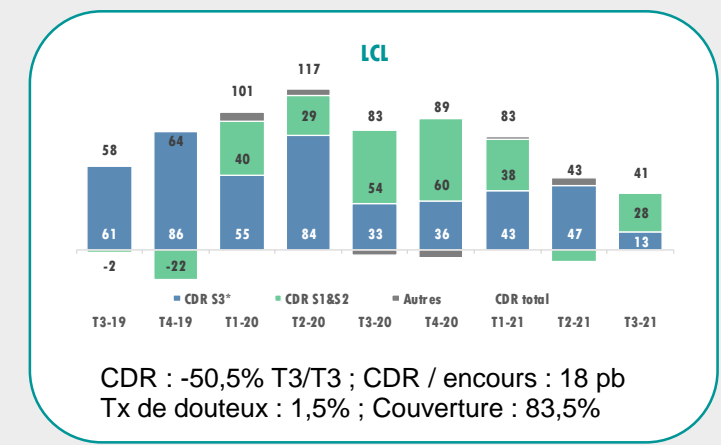
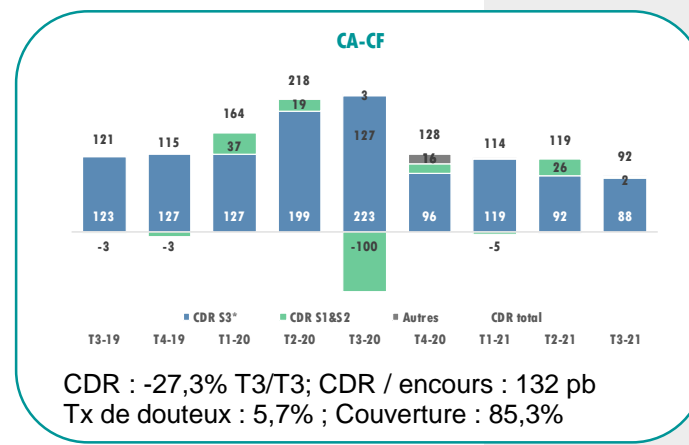
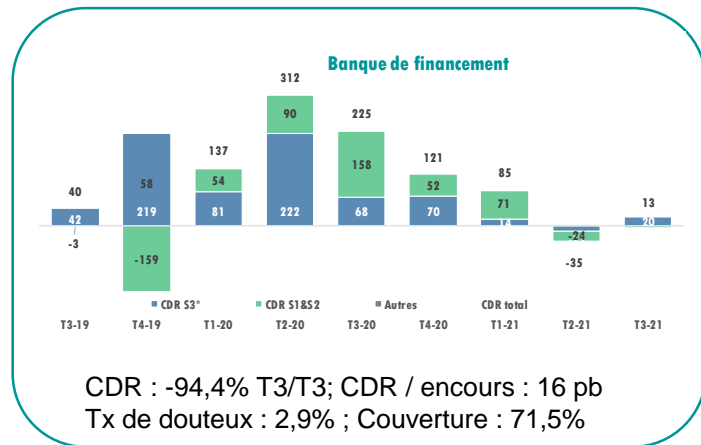
Pour rappel:

La garantie Switch assurances est un mécanisme de garantie accordée par les Caisses régionales à Crédit Agricole S.A en 2014. A travers ce dispositif, et dans la limite du plafond contractuel, les Caisses régionales s'engagent à supporter, pour le compte de Crédit Agricole S.A., les exigences prudentielles liées à la mise en équivalence des participations de Crédit Agricole S.A. dans Crédit Agricole Assurances (CAA), et à en subir les risques économiques associés sous forme d'indemnisation le cas échéant.

ANNEXES

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

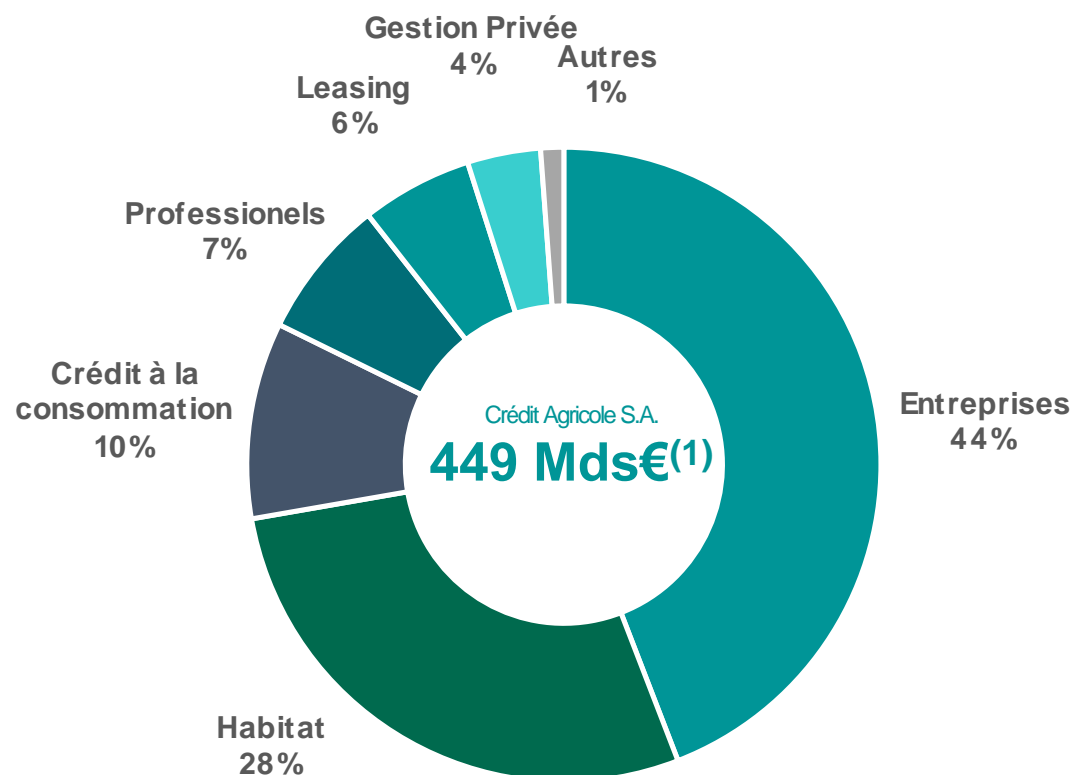
Coût du risque (CDR) sous-jacent de crédit par *stage* et par métier (en m€) – Coût du risque sur encours (en points de base sur 4 trimestres glissants)



(*) Y compris les pertes non provisionnées ; Coût du risque sur encours (en pb annualisé) à 4 pb pour la Banque de Financement ,108 pb pour CACF, 11 pb pour LCL, 50 pb pour CA Italia et 9 pb pour les CR . Les taux de couverture sont calculés sur les prêts et créances à la clientèle en défaut.

ANNEXES

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

Encours bruts des prêts à la clientèle⁽¹⁾ au sein de Crédit Agricole S.A. (30/09/2021)
Crédit entreprises
198 Mds€

- Dont 136 Mds€ CACIB, 28 Mds€ LCL, 27Mds€⁽²⁾ BPI

Crédit habitat
126 Mds€

- Dont 91 Mds€ LCL: en très grande majorité, crédits à taux fixe, amortissables, cautionnés ou garantis par une sûreté hypothécaire
- Dont 36Mds€⁽³⁾ au sein des BPI

Crédit à la consommation
45 Mds€

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

Crédit aux professionnels
32 Mds€

- Dont 21 Mds€ LCL et 11 Mds€⁽⁴⁾ au sein des BPI

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

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

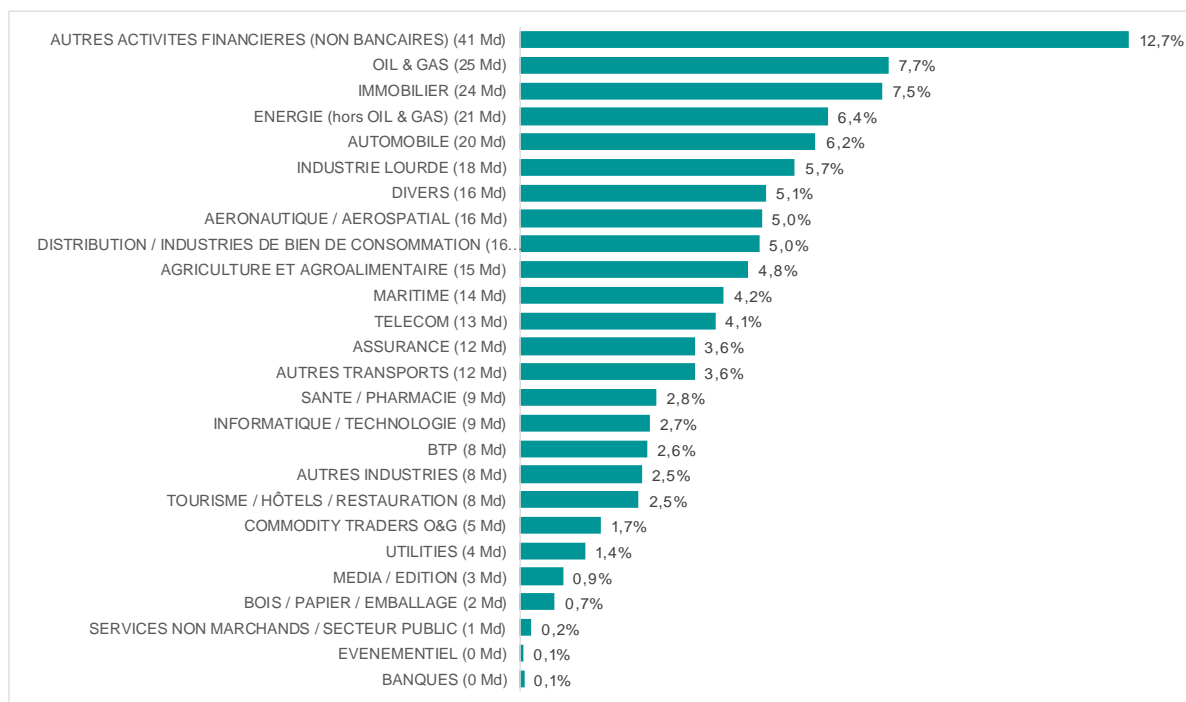
⁽³⁾ Dont 4 Mds€ liés à l'intégration de Creval

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

ANNEXES

Un portefeuille *Corporate* équilibré

Credic Agricole S.A. : €321 Mds d'EAD Corporate au 30/09/2021



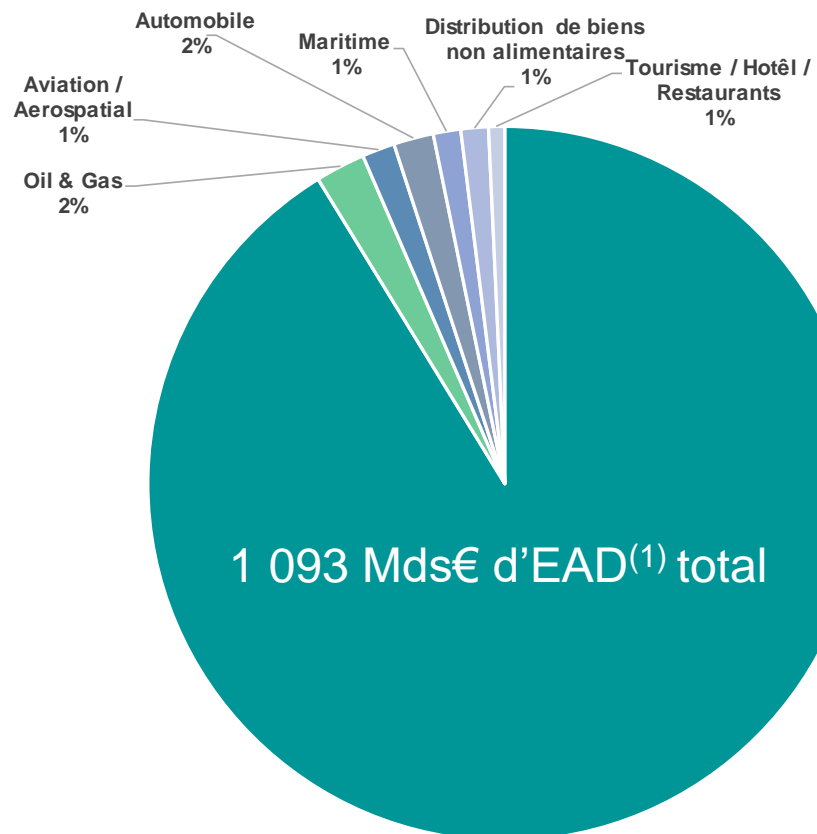
- 70% des expositions Corporate notées Investment Grade⁽¹⁾
- Exposition aux PME de 23 Mds€ au 30/09/2021
- Expositions LBO⁽²⁾ de 4,7 Mds€ au 31/08/2021

(1) Notation en méthodologie interne

(2) Périmètre CACIB

ANNEXES

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

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

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

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

	EAD Md€	% Investment Grade	% EAD sensibles ou en défaut	% EAD en défaut
Aviation / Aérospatial	16,2	41,3%	31,4%	6,3%
Tourisme / Hôtel / Restaurants	8,0	26,7%	30,1%	5,4%
Distribution de biens non alimentaires	13,6	65,3%	8,9%	2,0%
Automobile	19,8	72,4%	5,6%	0,7%
Shipping	13,6	45,1%	13,2%	4,5%
Oil & Gas (hors commodity traders)	24,6	69,4%	7,8%	1,7%

La part Investment Grade des EAD Corporate est de 70% à fin septembre 2021

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

- Branches d'activité liées à la circulation ou au rassemblement de personnes : Transport de passagers (aérien, maritime, ferroviaire), Tourisme, Evènementiel, Restauration;
- les commerces non essentiels et l'automobile

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

- Secteurs résilients ou qui tirent parti de la pandémie : Télécoms, Electronique (forte demande sur les équipements; pénurie de composants électriques entrainant une hausse de prix pour les consommateurs)
- Secteurs portés par le redressement de l'économie mondiale et les situations de pénuries: Transport de marchandises, Métaux, Semi-conducteurs, BTP
- Secteurs portés par le changement climatique et la pression sur les ressources en eau qui permettent de nouveaux investissements et modèles commerciaux pour l'agriculture

L'accélération de la vaccination renforce l'espoir d'une généralisation de cette amélioration à la plupart des autres secteurs économiques.

ANNEXES

Prêts Garantis par l'Etat et Moratoires

PGE

France : 22,8 Mds€⁽¹⁾

- 64%⁽¹⁾ des PGE enregistrés au sein des Caisses régionales, 29% chez LCL et 8% chez CACIB
- Part de marché de 28%⁽²⁾ sur les demandes de PGE
- 2,6 Md€⁽³⁾ d'expositions nettes des garanties d'Etat

Italie : 4,9 Mds€⁽⁴⁾

- 0,5 Md€ d'expositions nettes des garanties d'Etat

2,6%⁽⁵⁾
des expositions des PGE en
Stage 3 en France et en Italie

Moratoires

France : 0,4 Md€⁽⁶⁾ pour 76 000⁽⁶⁾ pauses toujours actives

- 91%⁽⁷⁾ Caisses régionales et 9% LCL⁽⁷⁾
- <1,5%⁽⁸⁾ des moratoires des Caisses regionales et LCL sont en Stage 3

Italie : 0,25 Md€⁽⁹⁾ pour 5 000 pauses toujours actives⁽⁹⁾

(1) Montants d'exposition brute sur les PGE enregistrés au 30 septembre 2021 (Caisses régionales, LCL et CACIB) (2) part de marché de LCL et des Caisses régionales sur le nombre de demandes de PGE au 26 juin 2021 (3) Périmètre Caisses régionales, LCL et CACIB Données fin septembre 2021 (4) Au 30 septembre 2021, montant d'exposition brute enregistré (5) Données LCL, CACIB, Caisses régionales, CA Italia au 30 septembre 2021 (6) Montants d'échéances reportées (Caisses régionales et LCL). Demandes de pauses en nombre, à fin septembre 2021 (Caisses régionales et LCL. Soit 7,1 milliards d'euros de capital restant dû (7) Pourcentage des montants d'échéances reportées, données à fin septembre 2021 (8) Calcul sur les moratoires EBA compliant à fin septembre 2021 (9) Les moratoires non échus de CA Italia correspondent à 1,2 Mds€ de capital restant dû, les moratoires échus de CA Italia correspondent à 8,6 Mds€ de capital restant dû sur lequel la part non performing est de 1,9%

ANNEXES

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

Crédit à la consommation (CACF) - Passage du publié au sous-jacent, T3-21 et T3-20

En m€	T3-21 publié	Eléments spécifiques	T3-21 sous-jacent	T3-20 publié	Eléments spécifiques	T3-20 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent	T3-20 CACF NL	T3-20 hors CACF NL	T3-21 CACF NL	T3-21 hors CACF NL	Δ T3/T3 sous-jacent hors CACF NL
Produit net bancaire	553	-	553	488	-	488	+13.5%	+13.5%	(15)	502	36	517	+3.0%
Charges d'exploitation hors FRU	(290)	-	(290)	(218)	-	(218)	+33.0%	+33.0%	29	(247)	(36)	(255)	+3.0%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns	-	-	-	-	ns
Résultat brut d'exploitation	263	-	263	269	-	269	(2.4%)	(2.4%)	14	255	0	263	+3.1%
Coût du risque de crédit	(92)	-	(92)	(127)	-	(127)	(27.4%)	(27.4%)	0	(127)	6	(98)	(23.0%)
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	ns	ns	-	-	-	-	ns
Sociétés mises en équivalence	79	-	79	72	-	72	+9.7%	+9.7%	-	72	-	79	+9.7%
Gains ou pertes sur autres actifs	(7)	-	(7)	(10)	-	(10)	(29.2%)	(29.2%)	-	(10)	-	(7)	(29.2%)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns	-	-	-	-	ns
Résultat avant impôt	243	-	243	205	-	205	+18.7%	+18.7%	15	190	6	237	+24.8%
Impôt	(54)	-	(54)	(32)	-	(32)	+69.1%	+69.1%	-	(32)	(5)	(48)	+52.7%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	(1)	-	(1)	(69)	(69)	-	ns	ns	-	-	(1)	(0)	ns
Résultat net	189	-	189	104	(69)	173	+81.1%	+8.9%	15	158	0	188	+19.1%
Intérêts minoritaires	(31)	-	(31)	(26)	-	(26)	+17.3%	+17.3%	-	(26)	(0)	(31)	+17.3%
Résultat net part du Groupe	158	-	158	78	(69)	147	x 2	+7.4%	15	132	0	158	+19.5%

Rappel du contexte:

- au T3-2020: depuis Sept 2020, le résultat de CACF NL a été comptabilisé sous IFRS 5 (activités arrêtées) dans le cadre de son processus de vente avancé
- au T3-2021: suite au retrait de propositions d'achat, CACF NL n'étant plus éligible au classement IFRS 5, les neuf mois de résultats de CACF NL ont été réintégrés ligne à ligne

ANNEXES

Analyse impact du traitement IFRS 5 de CA Srbija AD sur le compte de résultat de BPI hors Italie

En m€	T3-21 publié	Eléments spécifiques	T3-21 sous-jacent	T3-20 publié	Eléments spécifiques	T3-20 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent	T3-20 CA Srbija AD	T3-20 ajusté	T3-21 CA Srbija AD	T3-21 ajusté	Δ T3/T3 sous-jacent hors CA Srbija
Produit net bancaire	182	(2)	184	195	-	195	(6.6%)	(5.5%)	12	183	(27)	211	+15.4%
Charges d'exploitation hors FRU	(112)	(0)	(112)	(134)	-	(134)	(15.9%)	(16.2%)	(8)	(125)	16	(128)	+2.2%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns	-	-	-	-	ns
Résultat brut d'exploitation	70	(3)	72	61	-	61	+13.4%	+18.0%	4	58	(11)	83	+44.0%
Coût du risque de crédit	(29)	-	(29)	(38)	-	(38)	(22.5%)	(22.5%)	(0)	(38)	1	(31)	(18.9%)
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	ns	ns	-	-	-	-	ns
Sociétés mises en équivalence	-	-	-	-	-	-	ns	ns	-	-	-	-	ns
Gains ou pertes sur autres actifs	(1)	-	(1)	7	-	7	ns	ns	0	7	(0)	(1)	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns	-	-	-	-	ns
Résultat avant impôt	39	(3)	42	30	-	30	+30.8%	+40.2%	3	27	(10)	52	+93.8%
Impôt	(14)	-	(14)	(11)	-	(11)	+32.7%	+32.7%	(0)	(10)	1	(15)	+50.4%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	(3)	(1)	(1)	(0)	-	(0)	ns	ns	-	(0)	-	(1)	x 2.9
Résultat net	22	(4)	27	19	-	19	+18.5%	+41.0%	3	16	(8)	35	x 2.2
Intérêts minoritaires	(10)	-	(10)	(8)	-	(8)	+27.0%	+27.0%	-	(8)	-	(10)	+27.0%
Résultat net part du Groupe	13	(4)	17	11	-	11	+12.6%	+50.8%	3	8	(8)	25	x 3.1

↑

Contribution sur 9 mois de la Serbie retraité en spécifiques : -4m€
+8m€ de RN au premier semestre
+3m€ de RN au T3-21
-15m€ d'impacts liés à la cession

↑

Extourne du résultat des 6 premiers mois 2021

ANNEXES

Indicateurs alternatifs de performance – éléments spécifiques T3-21 et 9M-21

En m€	T3-21		T3-20		9M-21		9M-20	
	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG
DVA (GC)	4	3	19	14	5	4	(7)	(5)
Couvertures de portefeuilles de prêts (GC)	(5)	(4)	(7)	(5)	(21)	(15)	41	27
Provisions Epargne logement (LCL)	-	-	-	-	(10)	(7)	(15)	(10)
Provisions Epargne logement (AHM)	-	-	(4)	(3)	0	0	(50)	(34)
Soutie Liability management (AHM)	-	-	-	-	-	-	(41)	(28)
Soutien aux assurés pros Covid-19 (LCL)	-	-	-	-	-	-	(2)	(1)
Soutien aux assurés pros Covid-19 (GEA)	-	-	-	-	-	-	(143)	(97)
Projet de cession en cours PNB (WM)	-	-	-	-	(1)	(1)	-	-
Déclassement d'actifs en cours de cession (BPI)	(2)	-	-	-	(2)	-	-	-
Total impact en PNB	(4)	(1)	8	6	(29)	(19)	(217)	(148)
Don solidaire Covid-19 (GEA)	-	-	-	-	-	-	(38)	(38)
Don solidaire Covid-19 (BPI)	-	-	-	-	-	-	(8)	(4)
Don solidaire Covid-19 (AHM)	-	-	-	-	-	-	(10)	(10)
Coûts d'intégration Kas Bank / S3 (GC)	-	-	(4)	(2)	(4)	(2)	(12)	(6)
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 (BPI)	(0)	-	-	-	(0)	-	-	-
Total impact en Charges	(14)	(6)	(4)	(2)	(50)	(27)	(68)	(58)
Corrections sur 2016-2020 FRU	-	-	-	-	130	130	-	-
Total impact en FRU	-	-	-	-	130	130	-	-
Activation du Switch2 (GEA)	-	-	-	-	-	-	65	44
Creval - Coût du risque stage 1 (BPI)	-	-	-	-	(25)	(19)	-	-
Ajustement sur l'activation du switch 2 (GEA)	-	-	(28)	(19)	-	-	(28)	(19)
Total impact coût du risque de crédit	-	-	(28)	(19)	(25)	(19)	38	26
Gain "affranchimento" (SFS)	-	-	-	-	5	5	-	-
Total impact Mise en équivalence	-	-	-	-	5	5	-	-
Frais d'intégration Creval (BPI)	1	-	-	-	1	-	-	-
Frais d'acquisition Creval (BPI)	-	-	-	-	(16)	(8)	-	-
Total impact RN sur autres actifs	1	-	-	-	(15)	(8)	-	-
Badwill Creval (BPI)	-	-	-	-	378	285	-	-
Total impact variation des écarts d'acquisition	-	-	-	-	378	285	-	-
Gain "affranchimento" (BPI)	-	-	-	-	38	28	-	-
Gain "affranchimento" (GEA)	-	-	-	-	114	78	-	-
Total impact en Impôts	-	-	-	-	152	106	-	-
Déclassement d'actifs en cours de cession (BPI)	(1)	(4)	-	-	(1)	(4)	-	-
Dépréciation de l'écart d'acquisition (AHM)	-	-	(55)	(55)	-	-	(55)	(55)
Déclassement d'actifs en cours de cession (SFS)	-	-	(69)	(69)	-	-	(69)	(69)
Projet de cession en cours (WM)	-	-	-	-	5	5	-	-
Total impact en Activités en cours de cession	(1)	(4)	(124)	(124)	3	0	(124)	(124)
Impact total des retraitements	(19)	(12)	(148)	(139)	549	454	(372)	(305)
Gestion de l'épargne et Assurances	-	-	(28)	(19)	116	80	(144)	(110)
Banque de proximité-France	-	-	-	-	(23)	(16)	(17)	(11)
Banque de proximité-International	(12)	(8)	-	-	363	279	(8)	(4)
Services financiers spécialisés	-	-	(69)	(69)	5	5	(69)	(69)
Grandes Clientèles	(7)	(4)	8	7	(42)	(24)	22	16
Activités hors métiers	-	-	(59)	(58)	130	130	(156)	(127)

* Impacts avant impôts et avant intérêts minoritaires

-12 m€
Impact net des éléments
spécifiques en RNPG au T3-21

+454 m€
Impact net des éléments
spécifiques en RNPG au 9M-21

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – T3-21

En m€	T3-21 publié	Eléments spécifiques	T3-21 sous-jacent	T3-20 publié	Eléments spécifiques	T3-20 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
Produit net bancaire	5 531	(4)	5 535	5 151	8	5 143	+7,4%	+7,6%
Charges d'exploitation hors FRU	(3 259)	(14)	(3 245)	(2 991)	(4)	(2 988)	+9,0%	+8,6%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	2 272	(18)	2 290	2 160	4	2 156	+5,2%	+6,2%
Coût du risque de crédit	(266)	-	(266)	(605)	(28)	(577)	(56,1%)	(54,0%)
Sociétés mises en équivalence	103	-	103	98	-	98	+4,6%	+4,6%
Gains ou pertes sur autres actifs	(8)	1	(9)	(3)	-	(3)	x 2,7	x 3,1
Variation de valeur des écarts d'acquisition	0	-	0	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	2 101	(17)	2 118	1 650	(23)	1 674	+27,3%	+26,6%
Impôt	(470)	5	(474)	(346)	8	(354)	+35,9%	+33,9%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	(3)	(1)	(1)	(125)	(124)	(0)	ns	ns
Résultat net	1 628	(14)	1 642	1 180	(139)	1 319	+38,0%	+24,5%
Intérêts minoritaires	(226)	2	(229)	(203)	1	(204)	+11,4%	+12,3%
Résultat net part du Groupe	1 402	(12)	1 414	977	(139)	1 115	+43,5%	+26,7%
Bénéfice par action (€)	0,43	(0,00)	0,43	0,32	(0,05)	0,36	+35,2%	+18,4%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	58,9%		58,6%	58,1%		58,1%	+0,9 pp	+0,5 pp
Résultat net part du groupe hors FRU	1 402	(12)	1 414	977	(139)	1 115	+43,5%	+26,7%

1 414 m€

RNPG sous-jacent au T3-21

0,43€

Bénéfice sous-jacent par action au T3-21

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – 9M-21

En m€	9M-21 publié	Eléments spécifiques	9M-21 sous-jacent	9M-20 publié	Eléments spécifiques	9M-20 sous-jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	16 843	(29)	16 872	15 248	(217)	15 465	+10,5%	+9,1%
Charges d'exploitation hors FRU	(9 709)	(50)	(9 659)	(9 226)	(68)	(9 158)	+5,2%	+5,5%
FRU	(392)	130	(522)	(439)	-	(439)	(10,7%)	+18,9%
Résultat brut d'exploitation	6 742	51	6 691	5 583	(285)	5 869	+20,7%	+14,0%
Coût du risque de crédit	(929)	(25)	(904)	(2 068)	38	(2 106)	(55,1%)	(57,1%)
Sociétés mises en équivalence	291	5	286	277	-	277	+5,2%	+3,4%
Gains ou pertes sur autres actifs	(42)	(15)	(27)	84	-	84	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	378	378	0	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	6 440	394	6 046	3 876	(248)	4 124	+66,1%	+46,6%
Impôt	(1 245)	179	(1 424)	(692)	63	(756)	+79,8%	+88,4%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	2	3	(1)	(125)	(124)	(1)	ns	ns
Résultat net	5 197	576	4 621	3 059	(309)	3 368	+69,9%	+37,2%
Intérêts minoritaires	(781)	(122)	(660)	(490)	4	(494)	+59,4%	+33,6%
Résultat net part du Groupe	4 416	454	3 962	2 568	(305)	2 874	+71,9%	+37,9%
Bénéfice par action (€)	1,38	0,15	1,23	-	(0,89)	0,89	ns	+37,7%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	57,6%		57,2%	60,5%		59,2%	-2,9 pp	-2,0 pp
Résultat net part du groupe hors FRU	4 753	454	4 299	2 961	(305)	3 266	+60,5%	+31,6%

3962 m€

RNPG sous-jacent au 9M-21

1,23€

Bénéfice sous-jacent par action au 9M-21

ANNEXES

Variations du RNPG par pôle – T3/T3 et 9M/9M

En m€	T3-21 sous-jacent	T3-20 sous-jacent	Δ T3/T3 sous-jacent	Δ T3/T3 sous-jacent
Résultat net part du Groupe	1 414	1 115	+26,7%	298
Gestion de l'épargne et Assurances	573	459	+24,8%	114
Assurances	339	300	+12,7%	38
Gestion d'actifs	211	146	+44,3%	65
Gestion de fortune	23	13	+87,7%	11
Banque de proximité	336	239	+40,8%	97
LCL	230	176	+30,6%	54
CA Italia	90	52	+73,2%	38
BPI-hors Italie	17	11	+50,8%	6
Services financiers spécialisés	200	181	+10,4%	19
CA-CF	158	147	+7,4%	11
CAL&F	42	34	+23,4%	8
Grandes clientèles	455	342	+33,0%	113
BFI	416	307	+35,5%	109
SFI	39	35	+11,5%	4
AHM	(151)	(106)	+42,4%	(45)

En m€	9M-21 sous-jacent	9M-20 sous-jacent	Δ 9M/9M sous-jacent	Δ 9M/9M sous-jacent
Résultat net part du Groupe	3 962	2 874	+37,9%	1 088
Gestion de l'épargne et Assurances	1 739	1 366	+27,2%	372
Assurances	1 038	890	+16,6%	148
Gestion d'actifs	629	420	+49,8%	209
Gestion de fortune	72	56	+26,8%	15
Banque de proximité	870	563	+54,5%	307
LCL	575	408	+41,0%	167
CA Italia	223	111	x 2	112
BPI-hors Italie	72	44	+63,7%	28
Services financiers spécialisés	564	439	+28,6%	125
CA-CF	460	375	+22,7%	85
CAL&F	105	64	+62,9%	40
Grandes clientèles	1 225	986	+24,2%	239
BFI	1 128	892	+26,5%	236
SFI	97	95	+2,7%	3
AHM	(436)	(481)	(9,3%)	45

ANNEXES

Indicateurs alternatifs de performance – éléments spécifiques T3-21 et 9M-21

En m€	T3-21		T3-20		9M-21		9M-20	
	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG
DVA (GC)	4	3	19	14	5	4	(7)	(5)
Couvertures de portefeuilles de prêts (GC)	(5)	(4)	(7)	(5)	(21)	(15)	41	28
Provisions Epargne logement (LCL)	-	-	-	-	(10)	(7)	(15)	(10)
Provisions Epargne logement (AHM)	-	-	(4)	(3)	0	0	(50)	(34)
Provisions Epargne logement (CR)	-	-	-	-	1	0	(133)	(90)
Soutie Liability management (AHM)	-	-	-	-	-	-	(41)	(28)
Soutien aux assurés pros Covid-19 (LCL)	-	-	-	-	-	-	(2)	(1)
Soutien aux assurés pros Covid-19 (GEA)	-	-	-	-	-	-	(143)	(97)
Soutien aux assurés pros Covid-19 (CR)	-	-	-	-	-	-	(94)	(64)
Projet de cession en cours PNB (WM)	-	-	-	-	(1)	(1)	-	-
Déclassement d'actifs en cours de cession (BPI)	(2)	-	-	-	(2)	-	-	-
Total impact en PNB	(4)	(1)	8	7	(28)	(19)	(444)	(303)
Don solidaire Covid-19 (GEA)	-	-	-	-	-	-	(38)	(38)
Don solidaire Covid-19 (BPI)	-	-	-	-	-	-	(8)	(4)
Don solidaire Covid-19 (AHM)	-	-	-	-	-	-	(10)	(10)
Don solidaire Covid-19 (CR)	-	-	-	-	-	-	(10)	(10)
Coûts d'intégration Kas Bank / S3 (GC)	-	-	(4)	(2)	(4)	(2)	(12)	(6)
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 (BPI)	(1)	-	-	-	(1)	-	-	-
Total impact en Charges	(15)	(7)	(4)	(2)	(50)	(28)	(78)	(68)
Restatement FRU 2016-2020 (CR)	-	-	-	-	55	55	-	-
Restatement FRU 2016-2020 (AHM)	-	-	-	-	130	130	-	-
Total impact en FRU	-	-	-	-	185	185	-	-
Activation du Switch2 (GEA)	-	-	-	-	-	-	65	44
Activation du Switch2 (CR)	-	-	-	-	-	-	(65)	(44)
Ajustement sur l'activation du switch 2 (CR)	-	-	28	19	-	-	28	19
Ajustement sur l'activation du switch 2 (GEA)	-	-	(28)	(19)	-	-	(28)	(19)
Creval - Coût du risque stage 1 (BPI)	-	-	-	-	(25)	(21)	-	-
Total impact coût du risque de crédit	-	-	-	-	(25)	(21)	-	-
Badwill Creval (BPI)	-	-	-	-	378	321	-	-
Total impact variation des écarts d'acquisition	-	-	-	-	378	321	-	-
Gain "affranchimento" (BPI)	-	-	-	-	38	32	-	-
Gain "affranchimento" (GEA)	-	-	-	-	114	80	-	-
Total impact en Impôts	-	-	-	-	152	111	-	-
Gain "affranchimento" (SFS)	-	-	-	-	5	5	-	-
Total impact mise en équivalence	-	-	-	-	5	5	-	-
Frais d'acquisition Creval (BPI)	-	-	-	-	(16)	(9)	-	-
Frais d'intégration Creval (BPI)	1	-	-	-	1	-	-	-
Total impact en Gains ou pertes nets sur autres actifs	1	-	-	-	(15)	(9)	-	-
Déclassement d'actifs en cours de cession (SFS)	-	-	(69)	(69)	-	-	(69)	(69)
Déclassement d'actifs en cours de cession Bankoa (BPI)	-	-	(40)	(40)	-	-	(40)	(40)
Déclassement d'actifs en cours de cession Nacarat (CR)	-	-	(5)	(5)	-	-	(5)	(5)
Dépréciation de l'écart d'acquisition (AHM)	-	-	(55)	(55)	-	-	(55)	(55)
Déclassement d'actifs en cours de cession (BPI)	(1)	(4)	-	-	(1)	(4)	-	-
Projet de cession en cours (WM)	-	-	-	-	5	5	-	-
Total impact en Activités en cours de cession	(1)	(4)	(170)	(170)	3	0	(170)	(170)
Impact total des retraitements	(19)	(12)	(165)	(165)	605	545	(693)	(541)
Gestion de l'épargne et Assurances	-	-	(28)	(19)	116	82	(144)	(110)
Banque de proximité-France	-	-	22	14	32	39	(298)	(207)
Banque de proximité-International	(12)	(8)	(40)	(40)	363	314	(48)	(44)
Services financiers spécialisés	-	-	(69)	(69)	5	5	(69)	(69)
Grandes Clientèles	(7)	(4)	8	8	(42)	(24)	22	16
Activités hors métiers	-	-	(59)	(58)	130	130	(156)	(127)

-12 m€
Impact net des éléments
spécifiques en RNPG au T3-21

545 m€
Impact net des éléments
spécifiques en RNPG au 9M-21

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – T3-21

En m€	T3-21 publié	Eléments spécifiques	T3-21 sous-jacent	T3-20 publié	Eléments spécifiques	T3-20 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
Produit net bancaire	8,969	(4)	8,972	8,468	8	8,460	+5.9%	+6.1%
Charges d'exploitation hors FRU	(5,452)	(15)	(5,438)	(5,096)	(4)	(5,093)	+7.0%	+6.8%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	3,516	(18)	3,535	3,372	4	3,368	+4.3%	+5.0%
Coût du risque de crédit	(403)	-	(403)	(596)	0	(596)	(32.3%)	(32.3%)
Sociétés mises en équivalence	107	-	107	88	-	88	+22.2%	+22.2%
Gains ou pertes sur autres actifs	(14)	1	(15)	(6)	-	(6)	x 2.4	x 2.6
Variation de valeur des écarts d'acquisition	(2)	-	(2)	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	3,205	(17)	3,222	2,858	4	2,854	+12.1%	+12.9%
Impôt	(792)	5	(797)	(743)	(0)	(742)	+6.6%	+7.3%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	(3)	(1)	(1)	(170)	(170)	(0)	(98.4%)	x 3.8
Résultat net	2,410	(14)	2,424	1,945	(166)	2,111	+23.9%	+14.8%
Intérêts minoritaires	(187)	2	(189)	(177)	1	(177)	+6.1%	+6.7%
Résultat net part du Groupe	2,222	(12)	2,235	1,769	(165)	1,934	+25.7%	+15.6%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	60.8%		60.6%	60.2%		60.2%	+0.6 pp	+0.4 pp
Résultat net part du Groupe hors FRU	2,222	(12)	2,235	1,769	(165)	1,934	+25.7%	+15.6%

2 235 m€

RNPG sous-jacent au T3-21

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – 9M-21

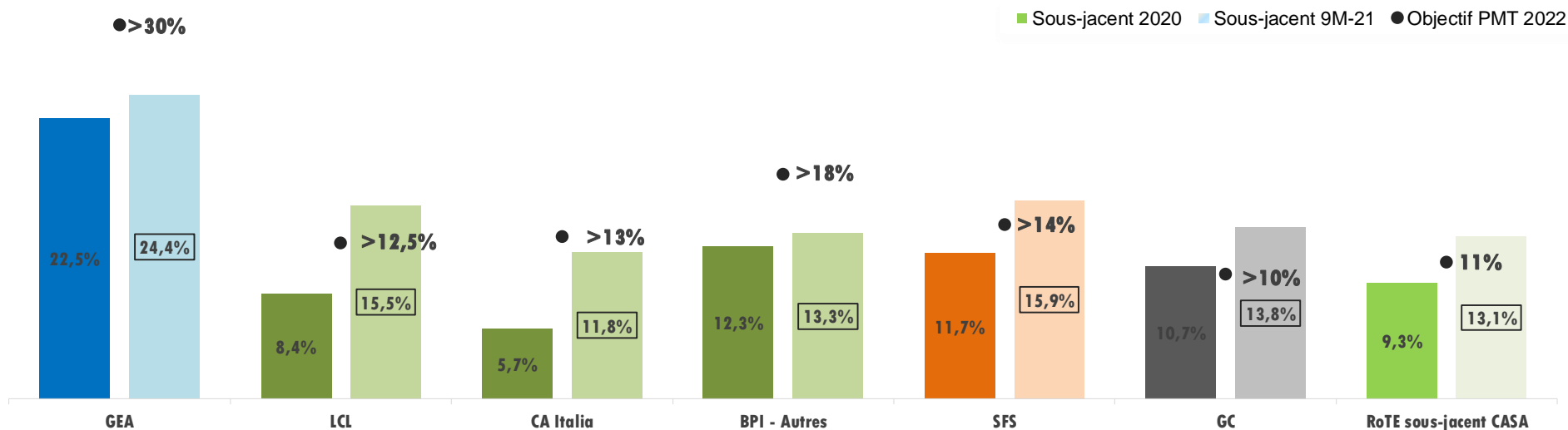
En m€	9M-21 publié	Eléments spécifiques	9M-21 sous-jacent	9M-20 publié	Eléments spécifiques	9M-20 sous-jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	27 322	(28)	27 350	24 930	(444)	25 375	+9,6%	+7,8%
Charges d'exploitation hors FRU	(16 493)	(50)	(16 443)	(15 680)	(78)	(15 602)	+5,2%	+5,4%
FRU	(479)	185	(664)	(562)	-	(562)	(14,7%)	+18,2%
Résultat brut d'exploitation	10 350	106	10 244	8 688	(523)	9 211	+19,1%	+11,2%
Coût du risque de crédit	(1 410)	(25)	(1 385)	(2 733)	-	(2 733)	(48,4%)	(49,3%)
Sociétés mises en équivalence	299	5	294	256	-	256	+17,0%	+15,0%
Gains ou pertes sur autres actifs	(37)	(15)	(22)	78	-	78	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	378	378	0	(3)	-	(3)	ns	ns
Résultat avant impôt	9 580	449	9 131	6 286	(523)	6 809	+52,4%	+34,1%
Impôt	(2 193)	179	(2 372)	(1 531)	148	(1 679)	+43,2%	+41,2%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	2	3	(1)	(171)	(170)	(1)	ns	+39,1%
Résultat net	7 389	631	6 758	4 584	(545)	5 128	+61,2%	+31,8%
Intérêts minoritaires	(642)	(86)	(556)	(424)	4	(428)	+51,5%	+30,0%
Résultat net part du Groupe	6 746	545	6 201	4 159	(541)	4 700	+62,2%	+31,9%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	60,4%		60,1%	62,9%		61,5%	-2,5 pp	-1,4 pp
Résultat net part du Groupe hors FRU	7 170	545	6 625	4 682	(541)	5 223	+53,1%	+26,9%

6 201m€

RNPG sous-jacent au 9M-21

ANNEXES

Rentabilité dans les métiers

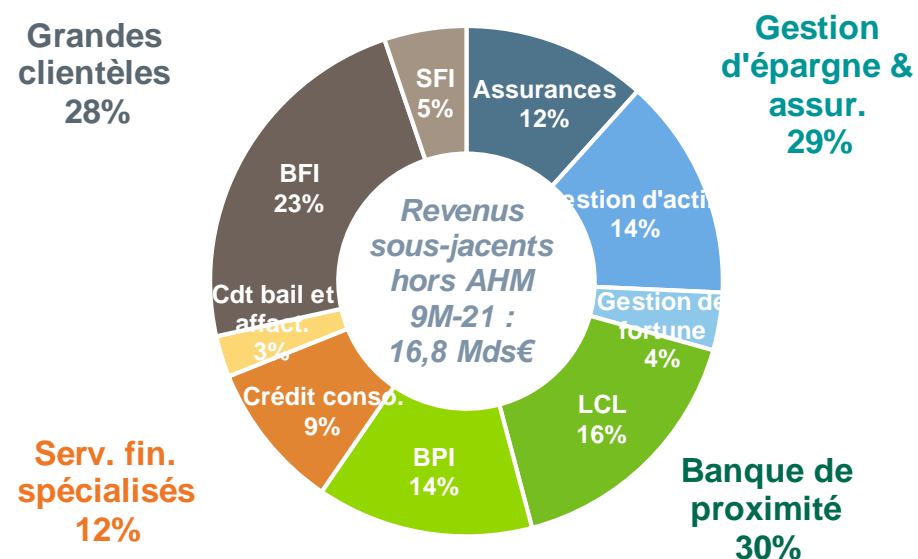
RoNE ^(1,2) sous-jacent 9M-21 annualisé par métiers et objectifs 2022 (%)

GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; BP : Banque de proximité ; SFS : Services financiers spécialisés ; GC : Grandes clientèles ; AHM : Activités hors métiers (1) Cf. slides 48 (Crédit Agricole S.A.) et 52 (Groupe Crédit Agricole) pour plus de détails sur les éléments spécifiques, (2) Sous-jacent après déduction des Voir slide 49 pour le détail des éléments spécifiques. Après déduction des coupons AT1, comptabilisés en capitaux propres - cf. slide 60

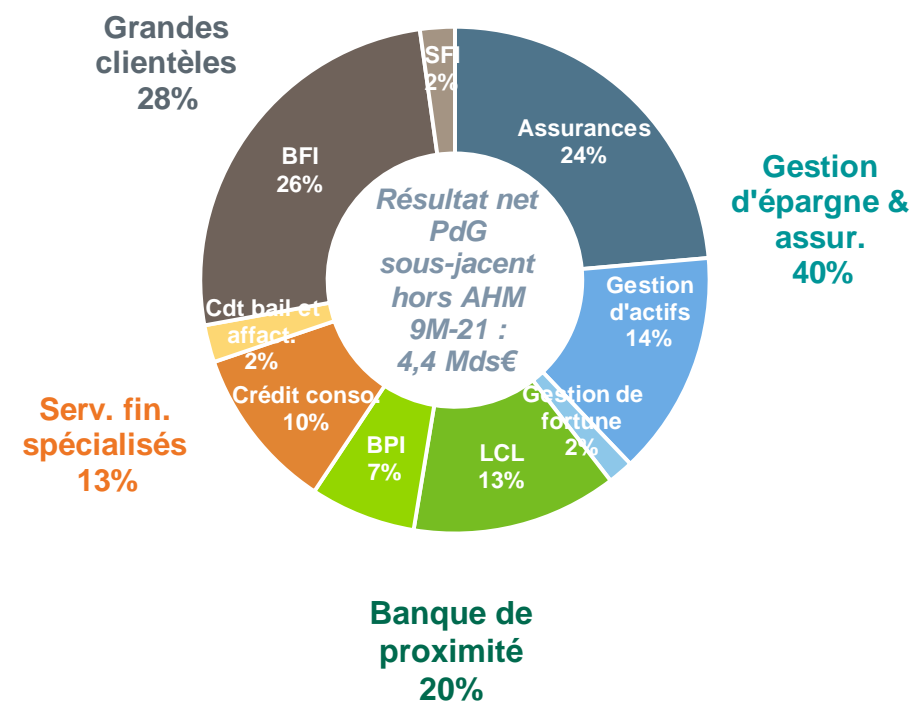
ANNEXES

Un modèle économique stable, diversifié et rentable

Revenus 9M-21 sous-jacent par métier ⁽¹⁾
(hors AHM) (%)



RNPG⁽¹⁾ 9M-21 sous-jacent par métier
(hors AHM) (%)

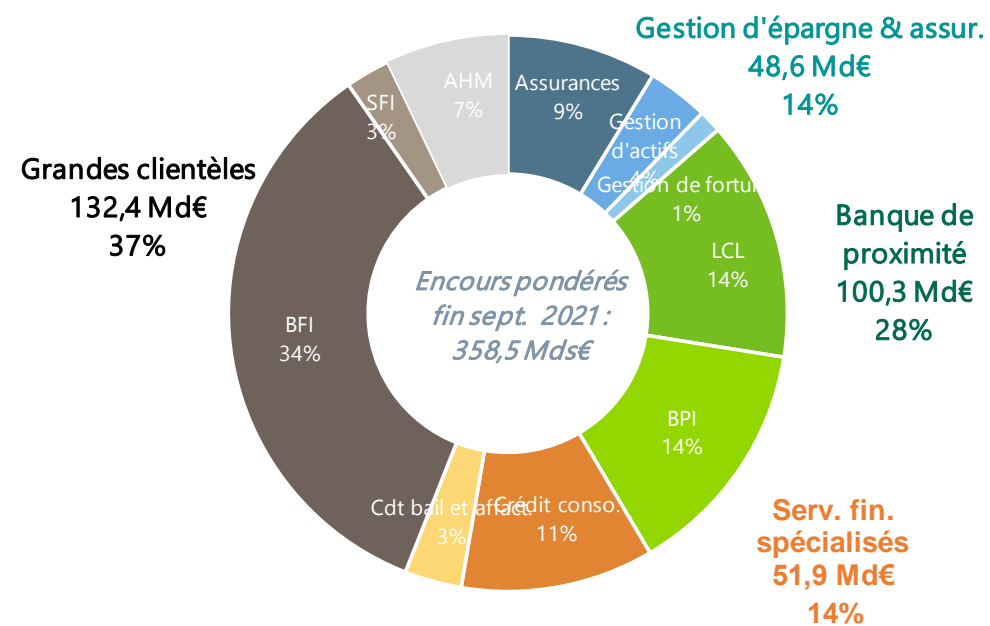


⁽¹⁾ Voir slide 52 pour le détail des éléments spécifiques

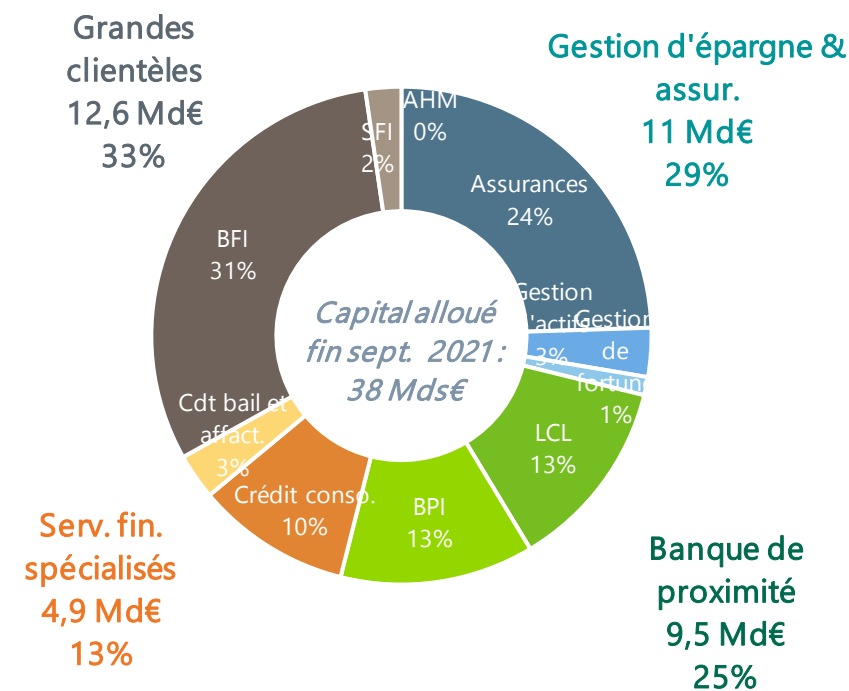
ANNEXES

Emplois pondérés et fonds propres alloués par métier

Emplois pondérés par métier au 30/09/2021 (en Mds€ et %)



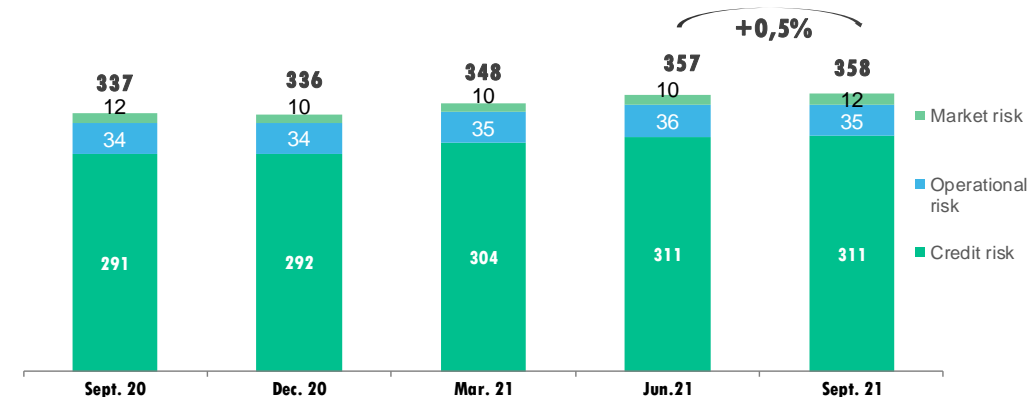
Capital alloué par métier au 30/09/2021 (en Mds€ et %)



ANNEXES

RWA et capital alloué par pôle métier

En Mds€	Emplois pondérés			Capital		
	Sept. 2021	Juin 2021	Sept. 2020	Sept. 2021	Juin 2021	Sept. 2020
Gestion de l'épargne et Assurances	48,6	47,2	42,1	11,0	11,2	9,9
- Assurances* **	31,1	30,2	26,8	9,3	9,6	8,4
- Gestion d'actifs	12,7	12,3	10,4	1,2	1,2	1,0
- Gestion de fortune	4,7	4,7	4,8	0,4	0,5	0,5
Banque de proximité en France (LCL)	50,1	50,0	51,2	4,8	4,7	4,9
Banque de proximité à l'international	50,1	50,8	40,9	4,8	4,8	3,9
Services financiers spécialisés	51,9	52,0	51,7	4,9	4,9	4,9
Grandes clientèles	132,4	129,9	124,9	12,6	12,3	11,9
- Banque de financement	79,1	78,9	71,7	7,5	7,5	6,8
- Banque de marchés et d'investissement	44,0	41,9	44,4	4,2	4,0	4,2
- Services financiers aux institutionnels	9,3	9,1	8,8	0,9	0,9	0,8
Activités hors métiers	25,4	26,9	26,9	0,0	0,0	0,0
TOTAL	358,5	356,8	337,6	38,0	38,0	35,4



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

ANNEXES

Répartition du capital et nombre d'actions

Répartition du capital	30/09/2021		31/12/2020		30/09/2020	
	Nombre d'actions	%	Nombre d'actions	%	Nombre d'actions	%
SAS Rue La Boétie	1 726 880 218	55,8%	1 612 517 290	55,3%	1 612 517 290	55,9%
Titres d'auto-contrôle ⁽¹⁾	48 116 752	1,6%	1 090 000	0,0%	2 685 000	0,1%
Employés (FCPE, PEE)	145 393 148	4,7%	169 020 958	5,8%	150 598 302	5,2%
Public	1 171 629 373	37,9%	1 134 060 392	38,9%	1 118 888 120	38,8%
Nombre d'actions (fin de période)	3 092 019 491		2 916 688 640		2 884 688 712	
Nombre d'actions, hors auto-contrôle (fin de période)	3 043 902 739		2 915 598 640		2 882 003 712	
Nombre d'actions, hors auto-contrôle (moyenne)	2 979 380 033		2 885 319 047		2 882 598 802	

⁽¹⁾ Non pris en compte dans le calcul du Résultat net par action ; dont 47 616 752 actions liées au lancement d'un programme de rachat d'actions ordinaires de Crédit Agricole S.A., annoncé le 9 juin 2021, pour un montant maximum de 558,6 millions d'euros

ANNEXES

Données par action

(en m€)		T3-21	T3-20	9M-21	9M-20	Δ T3/T3	Δ 9M/9M
Résultat net part du Groupe - publié		1 402	977	4 416	2 568	+43,5%	+71,9%
- Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS		(97)	(65)	(290)	(294)	+49,2%	(1,4%)
RNPG attribuable aux actions ordinaires - publié	[A]	1 305	912	4 126	2 274	+43,1%	+81,4%
Nombre d'actions moyen, hors titres d'auto-contrôle (m)	[B]	3 050,3	2 882,3	2 979,4	2 882,6	+5,8%	+3,4%
Résultat net par action - publié	[A]/[B]	0,43 €	0,32 €	1,38 €	0,79 €	+35,2%	+75,5%
RNPG sous-jacent		1 414	1 115	3 962	2 874	+26,7%	+37,9%
RNPG sous-jacent attribuable aux actions ordinaires	[C]	1 317	1 050	3 672	2 580	+25,3%	+42,3%
Résultat net par action - sous-jacent	[C]/[B]	0,43 €	0,36 €	1,23 €	0,89 €	+18,4%	+37,7%

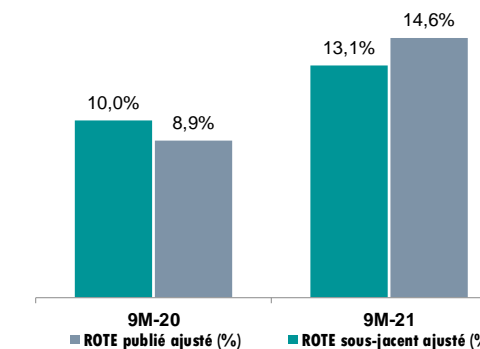
(en m€)		30/09/2021	30/09/2020
Capitaux propres - part du Groupe		66 809	64 591
- Emissions AT1		(4 886)	(5 134)
- Réserves latentes OCI - part du Groupe		(2 233)	(2 562)
- Projet distribution de dividende sur résultat annuel*		(1 857)	
Actif net non réévalué (ANC) attrib. aux actions ord.	[D]	57 833	56 894
- Écarts d'acquisition & incorporels** - part du Groupe		(17 755)	(18 301)
ANC tangible non réévalué (ANT) attrib. aux actions ord.	[E]	40 078	38 593
Nombre d'actions, hors titres d'auto-contrôle (fin de période, m)	[F]	3 043,9	2 882,0
ANC par action, après déduction du dividende à verser (€)	[D]/[F]	19,0 €	19,7 €
ANT par action, après déduction du dividende à verser (€)	[G]=[E]/[F]	13,2 €	13,4 €

* 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-21	9M-20
Résultat net part du Groupe - publié	[K]	4 416	2 568
Dépréciation d'immobilisation incorporelle	[L]	0	0
IFRIC	[M]	-568	-493
RNPG publié annualisé	[N] = (([K]-[L]-[M])*12/9+[M])	6 077	3 589
Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS, annualisés	[O]	-387	-392
Résultat publié ajusté	[P] = [N]+[O]	5 690	3 197
AN tangible moyen non réévalué attrib. aux actions ordinaires***	[J]	38 961	36 102
ROTE publié ajusté (%)	= [P] / [J]	14,6%	8,9%
Résultat net part du Groupe sous-jacent	[Q]	3 962	2 874
RNPG sous-jacent annualisé	[R] = (([Q]-[M])*12/9+[M])	5 471	3 996
Résultat sous-jacent ajusté	[S] = [R]+[O]	5 085	3 604
ROTE sous-jacent ajusté (%)	= [S] / [J]	13,1%	10,0%

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

ROTE sous-jacent⁽¹⁾ ajusté⁽²⁾ (%)

(1) Sous-jacent. Voir slide 52 les détails 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

ANNEXES

Indicateur Alternatif de Performance : RoTE publiable et RoTE sous-jacent ajusté

m€	2017				2018				2019				2020				2021			
	T1	S1	9M	12M	T1	S1	9M	12M	T1	S1	9M	12M	T1	S1	9M	12M	T1	S1	9M	
RNPG Publié	845	2 195	3 262	3 649	856	2 292	3 393	4 400	763	1 985	3 183	4 844	638	1 592	2 568	2 692	1 045	3 014	4 416	
dont dépréciation d'immo. Incorp.	0	0	0	-222	0	0	0	0	0	0	0	-611	0	0	0	-778	0	0	0	
RNPG sous-jacent	896	2 081	3 047	3 925	788	2 205	3 338	4 405	796	2 038	3 264	4 582	652	1 758	2 874	3 849	932	2 548	3 962	
dont IFRIC	-352	-362	-362	-362	-376	-386	-386	-386	-403	-408	-410	-410	-427	-493	-493	-493	-560	-568	-568	
RNPG publié annualisé, IFRIC linéarisé hors écarts d'acquisition (A)	4 436	4 752	4 469	3 870	4 551	4 970	4 652	4 400	4 259	4 377	4 381	5 456	3 831	3 676	3 589	3 470	5 861	6 595	6 077	
RNPG sous-jacent annualisé, IFRIC linéarisé (B)	4 639	4 524	4 183	3 925	4 280	4 797	4 580	4 405	4 392	4 484	4 489	4 582	3 887	4 010	3 996	3 849	5 410	5 663	5 471	
Coupon AT1 annualisé (C)	-471	-475	-452	-454	-428	-440	-441	-443	-592	-478	-606	-587	-632	-459	-392	-373	-456	-386	-387	
Résultat publié ajusté = (A)+(C)	3 965	4 278	4 018	3 416	4 123	4 530	4 211	3 957	3 667	3 899	3 775	4 868	3 200	3 217	3 197	3 097	5 405	6 209	5 690	
Résultat sous-jacent ajusté = (B)+(C)	4 168	4 050	3 732	3 471	3 852	4 357	4 139	3 962	3 800	4 005	3 883	3 995	3 256	3 550	3 604	3 476	4 954	5 277	5 085	
ANT moy. Attrib. aux actions ordin.	32 460	32 388	31 255	31 184	29 926	30 398	30 692	31 114	32 573	32 579	33 059	33 525	36 405	36 022	36 102	37 314	38 167	38 872	38 961	
RoTE publié ajusté	12,2%	13,2%	12,9%	11,0%	13,8%	14,9%	13,7%	12,7%	11,3%	12,0%	11,4%	14,5%	8,8%	8,9%	8,9%	8,3%	14,2%	16,0%	14,6%	
RoTE sous-jacent ajusté	12,8%	12,5%	11,9%	11,1%	12,9%	14,3%	13,5%	12,7%	11,7%	12,3%	11,7%	11,9%	8,9%	9,9%	10,0%	9,3%	13,0%	13,6%	13,1%	

* Hors éléments spécifiques sélectionnés

RoTE publié ajusté

- Le RNPG publié annualisé correspond à l'annualisation du RNPG publié (T1x4 ; S1x2 ; 9Mx4/3) hors dépréciation d'immo. incorp. et en retraitant chaque période des impacts IFRIC afin de les linéariser sur l'année. Exemple au T1-21, *RNPG publié annualisé* = [*RNPG publié* (1 045 m€) - *IFRIC en RNPG* (-560 m€) - *dépréciation d'immo. incorp. en RNPG* (0 m€)] x 4 + *IFRIC en RNPG* (-560 m€) = 5 861 m€
- La nouvelle méthodologie de calcul du RoTE publié ajusté utilise au numérateur ce RNPG publié annualisé additionné au coupon AT1 annualisé, et rapporté au dénominateur indiqué ci-dessous.
- Le dénominateur correspond à l'actif net tangible moyen attribuable aux actions ordinaires*, sans changement de méthode

RoTE sous-jacent ajusté

- Seul le numérateur change par rapport au RoTE publié ajusté
- Le RNPG sous-jacent annualisé correspond à l'annualisation du RNPG sous-jacent (T1x4 ; S1x2 ; 9Mx4/3) en retraitant chaque période des impacts IFRIC afin de les linéariser sur l'année. Exemple au T1-21, *RNPG sous-jacent annualisé* = [*RNPG sous-jacent* (932 m€) - *IFRIC en RNPG* (-560 m€)] x 4 + *IFRIC en RNPG* (-560 m€) = 5 410 m€
- La nouvelle méthodologie de calcul du RoTE sous-jacent ajusté utilise au numérateur ce RNPG sous-jacent annualisé additionné au coupon AT1 annualisé, et rapporté au dénominateur.

Liste de contacts :

CONTACTS RELATIONS INVESTISSEURS CREDIT AGRICOLE S.A. :

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

Clotilde L'Angevin	+ 33 1 43 23 32 45	clotilde.langevin@credit-agricole-sa.fr
Toufik Belkhatir	+ 33 1 57 72 12 01	toufik.belkhatir@credit-agricole-sa.fr
Joséphine Brouard	+ 33 1 43 23 48 33	josephine.brouard@credit-agricole-sa.fr
Oriane Cante	+ 33 1 43 23 03 07	oriane.cante@credit-agricole-sa.fr
Nicolas Ianna	+ 33 1 43 23 55 51	nicolas.ianna@credit-agricole-sa.fr
Anna Pigoulevski	+ 33 1 43 23 40 59	anna.pigoulevski@credit-agricole-sa.fr
Annabelle Wiriath	+ 33 1 43 23 55 52	annabelle.wiriath@credit-agricole-sa.fr

CONTACTS PRESSE CREDIT AGRICOLE :

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

Cette présentation est disponible sur :

www.credit-agricole.com/finance/finance/publications-financieres

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



@Crédit_Agricole



Groupe Crédit Agricole



@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