

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

RÉSULTATS  
DU 1<sup>er</sup> TRIMESTRE 2022





Agir chaque jour dans l'intérêt  
de nos clients et de la société

# Philippe Brassac

## RÉSULTATS 1<sup>er</sup> TRIMESTRE 2022

- S'agissant du conflit Russie-Ukraine, le Groupe fait le choix d'un **provisionnement de prudence**, alors que le niveau de risques avérés demeure faible.
- Il réalise un bon premier trimestre avec une **activité dynamique** dans tous les métiers.
- Le Groupe prouve à nouveau **la solidité et la régularité** de son modèle pour absorber les crises ; il exprimera le 22 juin ses ambitions à moyen et long terme, en réponse aux enjeux des **transitions sociétales**.

# Une position claire vis-à-vis de l'Ukraine et la Russie

- **Ukraine**
  - soutien matériel et financier aux collaborateurs et leurs familles
  - continuité des services essentiels aux clients : 2/3 des agences ouvertes et l'application mobile en tête des stores
- **Russie** : arrêt de tout nouveau financement à des entreprises russes depuis le début de la guerre et de toute activité commerciale dans le pays

**Risques avérés qui demeurent faibles:** Russie (43 m€), Ukraine (20 m€)

## Choix d'un provisionnement de prudence

- **Ukraine** : valeur des fonds propres de CA Ukraine intégralement provisionnée (195 m€)
- **Russie** : provisionnement de prudence des expositions performantes conduisant à une dotation ponctuelle de 346 m€

# Chiffres clés Crédit Agricole SA

T1 2022

Revenus sous-jacents	5 929 m€ +7,6% T1/T1
Résultat brut d'exploitation sous-jacent hors FRU	2 429 m€ +4,9% T1/T1
Coût du risque sous-jacent hors Russie	-157 m€ -59,1% T1/T1
Fonds de Résolution Unique (FRU)	-636 m€ +24,7% T1/T1
Provision Russie <sup>(1)</sup>	-389 m€
Provision Ukraine en spécifiques <sup>(2)</sup>	-195 m€
Résultat net (RNPG) publié	552 m€ -47,2% T1/T1
Résultat net (RNPG) sous-jacent	756 m€ -18,9% T1/T1
ROTE sous-jacent <sup>(3)</sup>	11,6%

# Chiffres clés Groupe Crédit Agricole

T1 2022

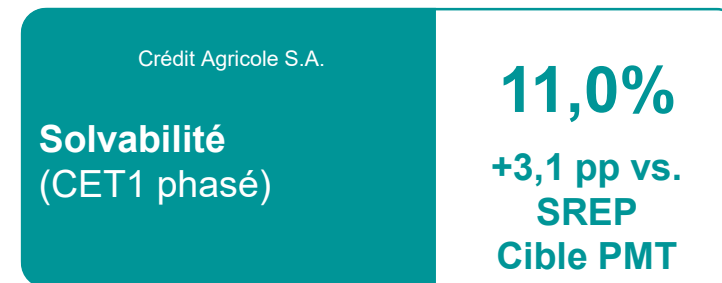
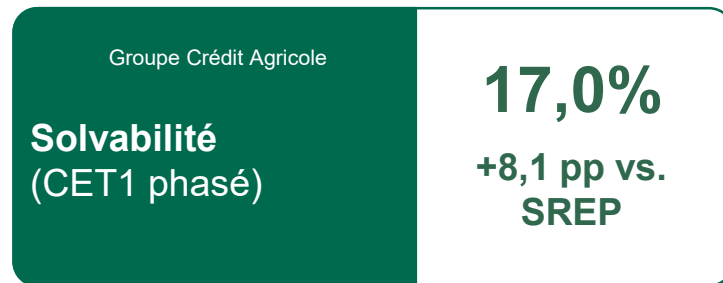
Revenus sous-jacents	9 601 m€ +5,7% T1/T1
Résultat brut d'exploitation sous-jacent hors FRU	3 709 m€ +3,5 T1/T1
Coût du risque sous-jacent hors Russie	-304 m€ -43,3%
Fonds de Résolution Unique (FRU)	-794 m€ +21,9% T1/T1
Résultat net (RNPG) publié	1 331 m€ -24,1% T1/T1
Résultat net (RNPG) sous-jacent	1 484 m€ -7,2% T1/T1

(1) Dont 346 m€ de provision risque pays en encours sains S1&S2, et 43 m€ en risque avéré S3

(2) Hors provision supplémentaire de 20 m€ au titre du risque Ukraine (Stage 3 « Autres BPI ») suite à des événements de crédits survenus avant le début du conflit

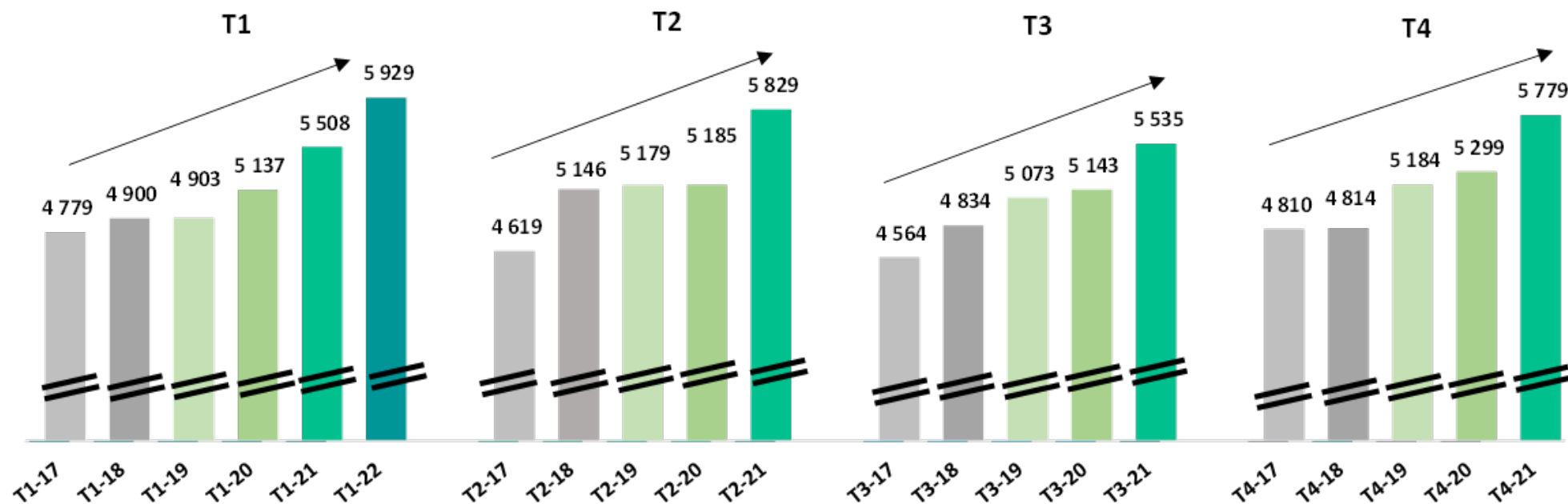
(3) ROTE sous-jacent calculé sur la base d'un RNPG sous-jacent annualisé et de charges IFRIC linéarisées sur l'année

# Position de capital solide



**Confirmation de l'engagement d'un taux de distribution de 50% du résultat et de l'intention de verser 20 centimes additionnels au titre du dividende 2019**

## Le Groupe réalise un bon premier trimestre



Hausse des revenus T1/T1 +7,6%  
 +4,1% pro forma Creval et Lyxor<sup>(1)</sup>

(1) Pro forma : les entités Creval (BPI) et Lyxor (GEA) sont ajoutées en 2021

# Activit commerciale soutenue

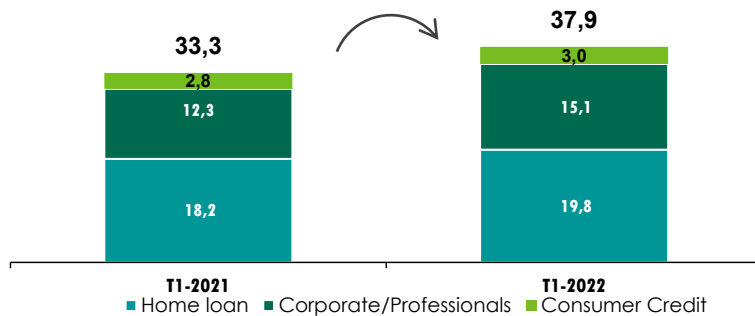
## Conquete Clients Banques de Proximite France, Italie et Pologne

516 000  
nouveaux clients  
au T1<sup>(1)</sup>

Depuis le debut du PMT  
6 millions de  
nouveaux  
clients<sup>(1)</sup>

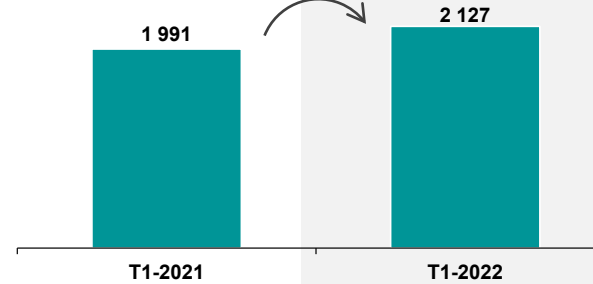
### Rrealisations de credits<sup>(2)</sup> (CR et LCL – Mds€)

+13,8%



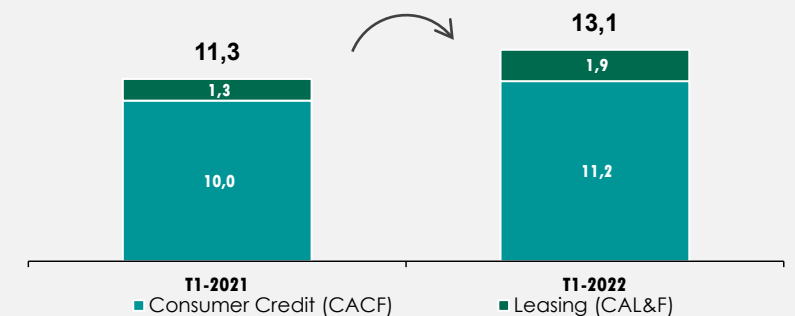
### Chiffre d'affaires assurances dommages (CAA – m€)

+6,8%



### Rrealisations credits consommation & leasing (Mds€)

+15,9%



**Taux d'equipement assurances** : 42,4% CR (+0,3 pp/mars 21), 26,5% LCL (+0,6 pp), 19,2% CA Italia (+1,5 pp)

(1) Nouveaux clients = conquete brute. Conquete nette en banque de proximite France, Italie et Pologne au T1: 123 000 clients. Conquete nette depuis le debut du PMT: 858 000 clients  
 (2) Hors PGE Caisses regionales et LCL (3) Assurances automobile, MRH, sante, juridique, tous mobiles/portables ou GAV



Agir chaque jour dans l'intérêt  
de nos clients et de la société

# Jérôme Grivet

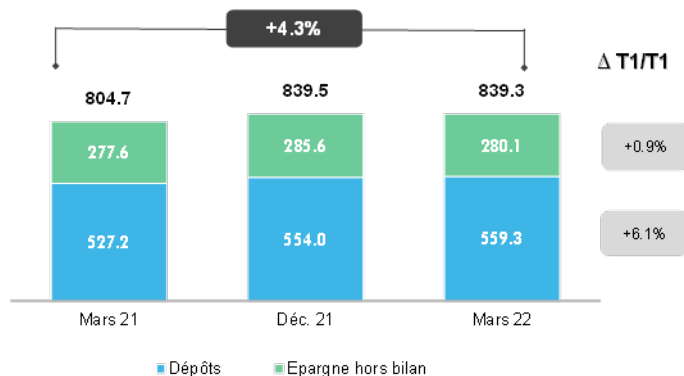
## RÉSULTATS 1<sup>er</sup> TRIMESTRE 2022

« La bonne tenue de nos résultats, dans le contexte actuel, démontre la solidité et la stabilité du modèle du Groupe. »

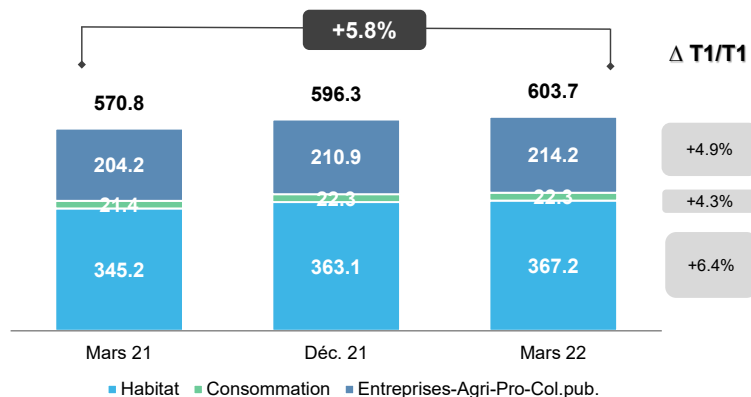


# Caisses régionales : activité dynamique et résultats solides

## Encours de collecte



## Encours de crédits



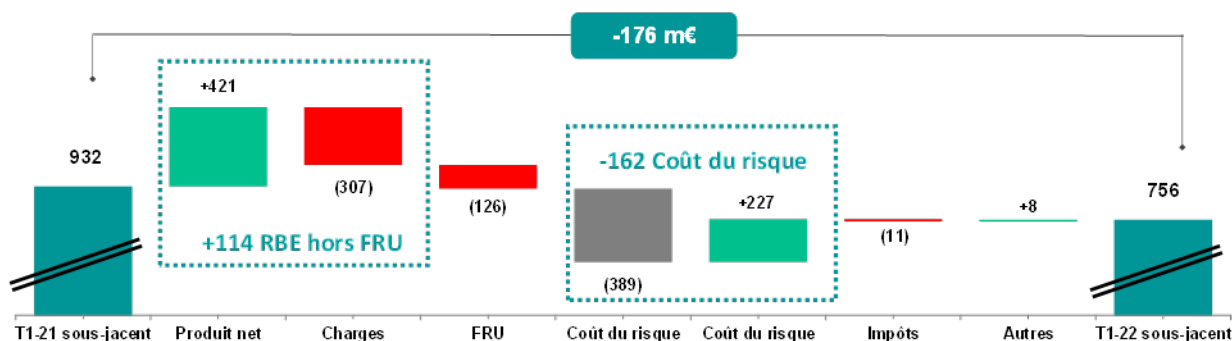
## Données sous-jacentes

### T1 2022

Revenus	3 617 m€ +1,8% T1/T1
Charges hors FRU et FGD	-2 274 m€ +2,3% T1/T1
Résultat Brut d'Exploitation	1 133 m€ -1,2% T1/T1
Coût du risque	-145 m€ -5,2% T1/T1
Résultat Net Part du Groupe	720 m€ +9,9% T1/T1

# Résultats Crédit Agricole S.A. : excellente dynamique sous-jacente

Evolution T1/T1 du RNPG sous-jacent par solde intermédiaire de gestion, en m€



$\Delta$  RNPG T1 2022 /T1 2021 -176 m€, dont:

- +114 m€ RBE hors FRU
- -126 m€ nouvelle hausse du FRU
- -389 m€ provisionnement Russie

*Provisionnement Ukraine -195 m€ en éléments spécifiques*

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

## Données sous-jacentes

T1 2022

Revenus

5 929 m€

+7,6% T1/T1

Charges hors FRU

- 3 499 m€

+9,6% T1/T1

Résultat brut d'exploitation

1 793 m€

-0,6% T1/T1

Coût du risque

- 546 m€

+42,2% T1/T1

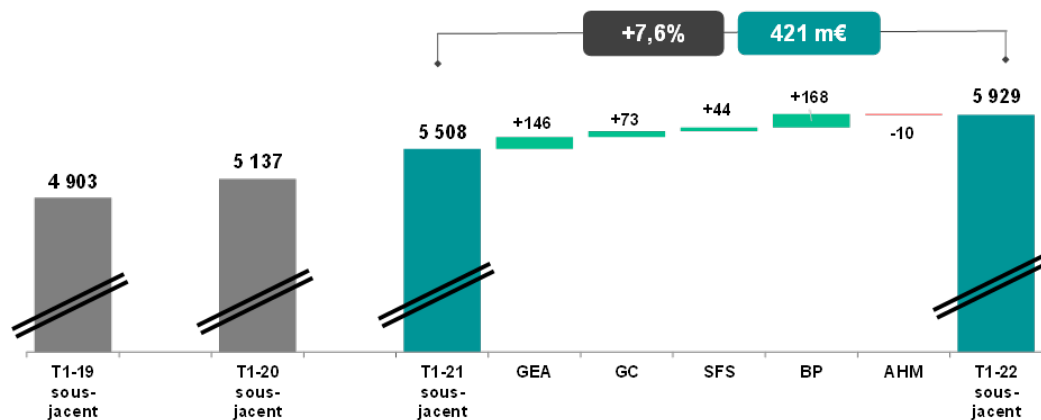
Résultat Net Part du Groupe

756 m€

-18,9% T1/T1

## Hausse des revenus dans tous les métiers

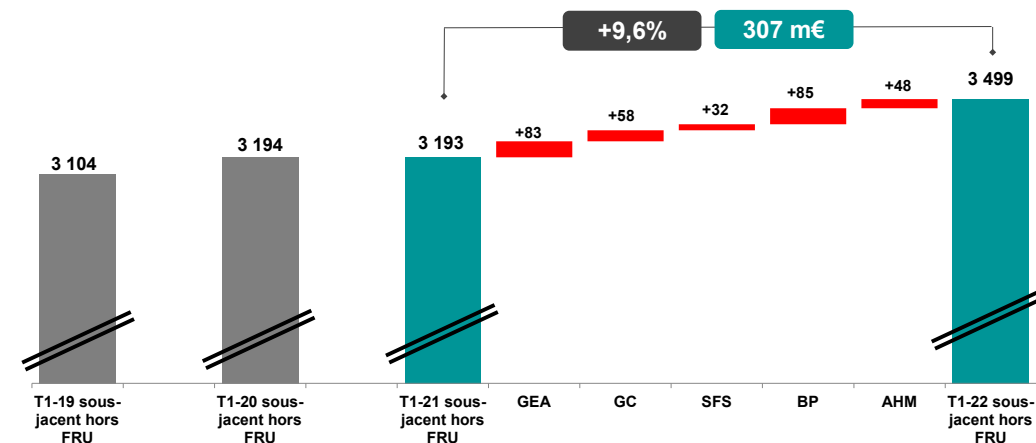
### Évolution T1/T1 des revenus sous-jacents, par pôle – m€



- Hausse des revenus dans les métiers (+7,8% T1/T1 hors AHM), grâce au dynamisme de l'activité commerciale
- Hausse des revenus Crédit Agricole S.A. (+7,6% T1/T1), +4,1% proforma Creval et Lyxor<sup>(1)</sup>

## Charges maîtrisées hors FRU

### Évolution T1/T1 des charges sous-jacentes hors FRU, par pôle – m€



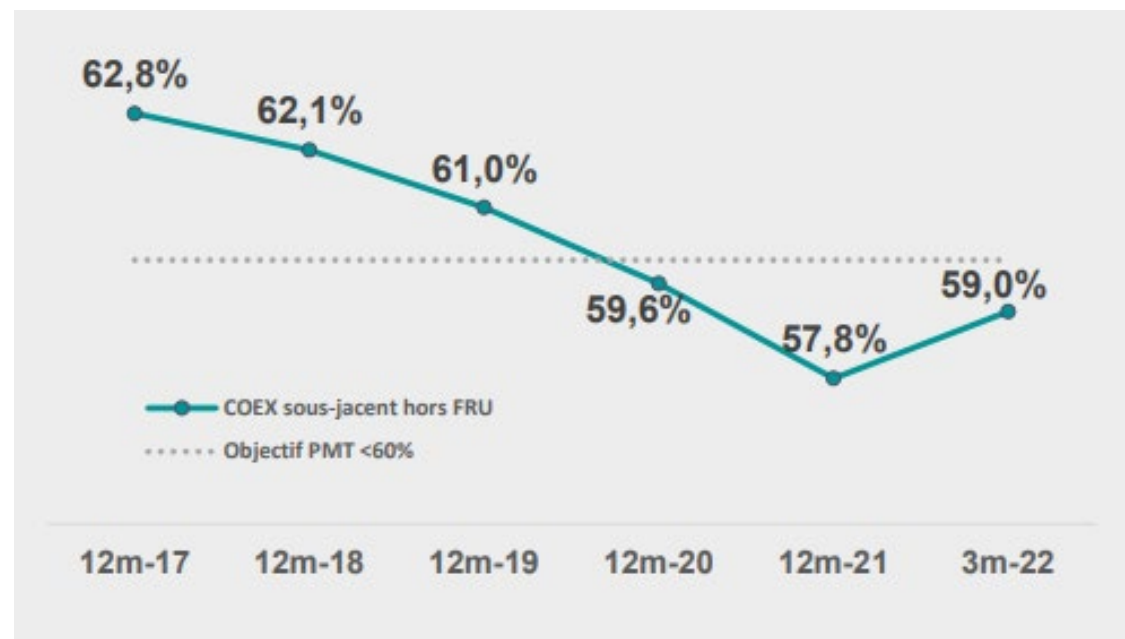
- Hausse des charges dans les métiers (+8,6% T1/T1 hors AHM)
- Hausse de la contribution au FRU (636 m€, +24,7% T1/T1)
- Hausse hors FRU et pro-forma Creval et Lyxor<sup>(1)</sup> de +5,4% T1/T1, soit 180 m€, pour accompagner le développement des métiers :
  - investissement et dépenses IT : ~52 m€
  - frais de personnel et rémunérations variables : ~20 m€

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

(1) Proforma : les entités Creval (BPI) et Lyxor (GEA) sont ajoutées en 2021

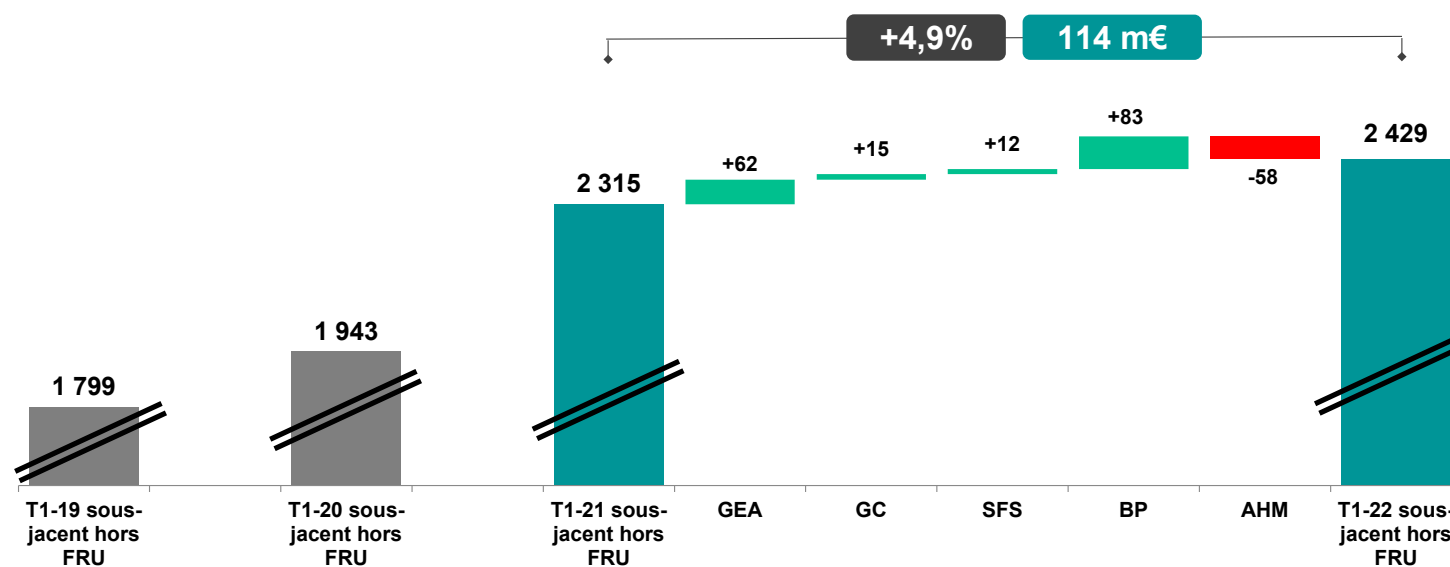
# Coefficient d'exploitation toujours inférieur à la cible du PMT

## Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU



# Résultat brut d'exploitation hors FRU en hausse dans tous les métiers (+7,0% T1/T1 hors AHM)

Evolution T1/T1 du RBE sous-jacent hors FRU par pôle en million d'euros

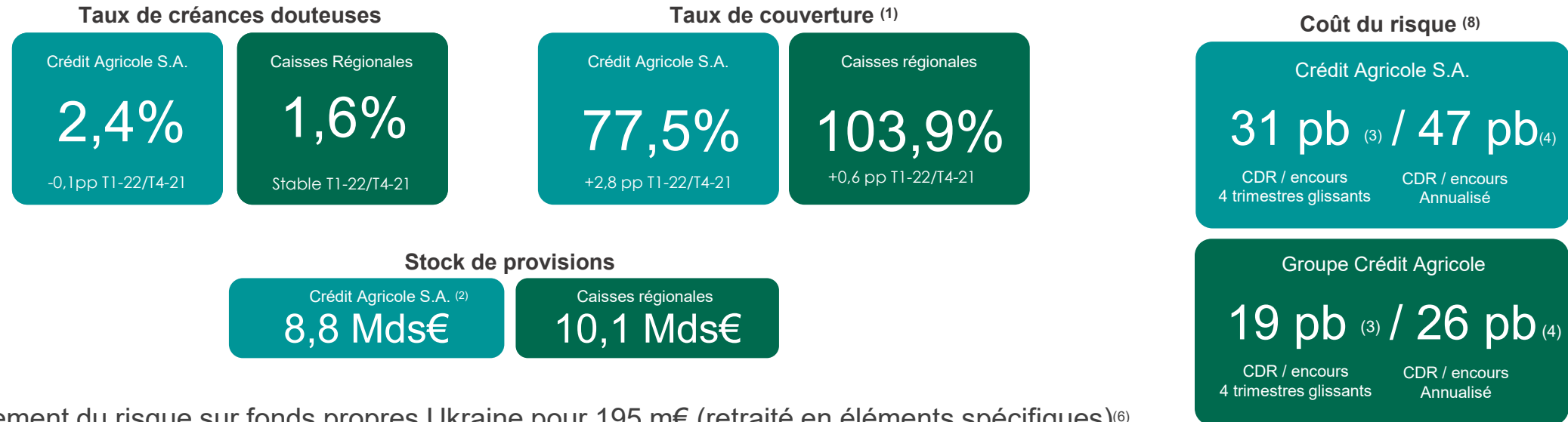


Hausse du résultat brut d'exploitation hors FRU +4,9% T1/T1<sup>(1)</sup>

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

(1) +2,2% proforma Creval et Lyxor (les entités Creval (BPI) et Lyxor (GEA) sont ajoutées en 2021)

# Taux de créances douteuses bas, provisionnement prudent des risques Ukraine et Russie



Provisionnement du risque sur fonds propres Ukraine pour 195 m€ (retraité en éléments spécifiques)<sup>(6)</sup>  
 Provisionnement de 389 m€<sup>(5)</sup> sur la Russie

Stock de provisions sur encours sains toujours en croissance :

- CASA : +1,3 Md€ T1-2022/T4-2019
- GCA<sup>(7)</sup> : +2,5 Mds€ T1-2022/T4-2019

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

(2) Dont -0,3 Md€ lié au passage en IFRS5 de Crédit du Maroc

(3) 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

(4) 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

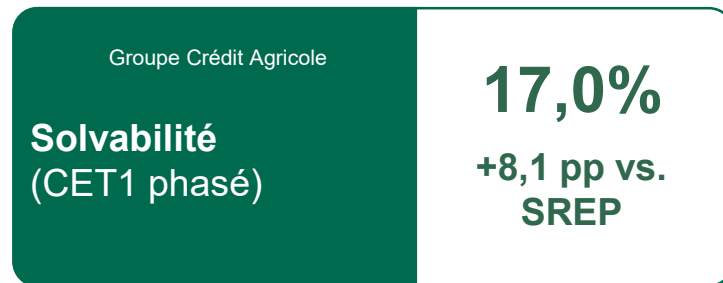
(5) Provisionnement de 389 m€ sur la Russie au T1-2022, dont 346 m€ de provision risque pays en encours sains S1&S2, et 43 m€ en risque avéré S3. Par ailleurs, une provision supplémentaire de 20 m€ a été comptabilisée en S3 au titre du risque Ukraine (« Autres BPI ») suite à des évènements de crédits survenus avant le début du conflit, et incluant une analyse des risques sur les expositions corporate performantes.

(6) Le cout du risque publiable de Crédit Agricole S.A. s'élève à 741 millions d'euros au T1-22, dont 195 millions d'euros au titre du risque de fonds propres sur l'Ukraine

(7) 45% liés au provisionnement des encours sains pour les Caisses régionales (vs 35% à fin 2019, soit +1,2 Md€)

(8) Coût du risque sous jacent

# Position de capital solide



**Confirmation de l'engagement d'un taux de distribution de 50% du résultat et de l'intention de verser 20 centimes additionnels au titre du dividende 2019**

# Gestion de l'Épargne et Assurances

## CRÉDIT AGRICOLE ASSURANCES

- **Épargne / retraite** : collecte nette UC dynamique à +2,1 Mds€ au T1 (+3,9% T1/T1)
- Hausse du chiffre d'affaires T1/T1 **dommages**<sup>(1)</sup> +6,7% et **protection des personnes**<sup>(2)</sup> +7,8%
- **Coefficient d'exploitation** hors FRU 36,4% (-0,9 pp T1/T1)
- **RBE** +13,3% T1/T1, résultat +17,0% T1/T1
- **Climat** : acquisition de 25% du futur plus grand parc éolien offshore mondial Hornsea 2 (capacité de 1,3 GW)
- **1<sup>er</sup> au classement 2022 des bancassureurs France**<sup>(3)</sup> en vie, retraite, auto, habitation et santé

## AMUNDI

- **2 021 Mds€** d'actifs sous gestion
- Collecte nette MLT hors JV dynamique (+21,0 Mds€)
- **Coefficient d'exploitation** pro forma Lyxor bas à 52,5%
- **Consolidation de Lyxor** au T1-2022 : intégration en ligne avec le plan de marche

## Gestion de Fortune

- **Encours** 133 Mds€
- **Revenus** +5,5% T1/T1 grâce à la hausse des encours gérés et de crédit
- **Maîtrise des charges** malgré les investissements IT
- **Résultat** +10,1% T1/T1

**Revenus\* +11,7% T1/T1**

**Revenus\* +8,2% T1/T1**

**Revenus\* +5,5% T1/T1**

\* Données sous-jacentes

(1) Equipement (Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV) : 42,4% des clients Caisses régionales (+0,3 pp sur un an), 26,5% LCL (+0,6 pp), 19,2% CA Italia (+1,5 pp)

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

(3) Argus de l'assurance du 22/04/2022 (chiffre d'affaires à fin 2021)



# Grandes clientèles

## CACIB

- **Excellent trimestre pour la Banque de financement** (revenus +11,9% T1/T1), performance record pour les financements structurés (+16% T1/T1)
- **Résilience de la Banque de marché et d'investissement** (-2,8% T1/T1) : forte progression sur la banque d'investissement et equity (+40,1% T1/T1) ; FICC en baisse principalement sous l'effet de la hausse de la CVA sur les contreparties Russie
- **Coefficient d'exploitation bas**, hausse des charges (+7,8% T1/T1 hors FRU) liée notamment aux investissements IT en financement et cash management
- **Provisionnement prudent du risque pays Russie**, coût du risque -279 m€, dont -389 m€ sur la Russie

## CACEIS

- Croissance des **encours conservés** (4,35 Trs€, +1,3% T1/T1) et **administrés** (2,3 Trs€, +3,1% T1/T1)
- Commissions dynamiques et bonne tenue des charges
- RBE hors FRU +12,9% T1/T1

Revenus\* +4,3% T1/T1

Revenus\* +4,8% T1/T1

\* Données sous-jacentes; PNB : produit net bancaire

# Services financiers spécialisés

## CACF

- **Activité commerciale dynamique** : production +13% T1/T1, dont production des JV auto +11% T1/T1 malgré la persistance des pénuries sur le marché automobile
- **Hausse des encours gérés** grâce à l'activité avec le Groupe Crédit Agricole en France +4,9% T1/T1, et à l'international +4,8% T1/T1<sup>(1)</sup>
- **RBE hors FRU** +2,7% T1/T1
- **Hausse du taux de couverture** des créances douteuses à 89,7%

## CAL&F

- **Production commerciale leasing dynamique** (+45% T1/T1) portée par le crédit bail immobilier et les énergies renouvelables (financements x4,5 T1/T1)
- **Production commerciale affacturage** +59,4% T1/T1 portée par l'international, hausse de la quotité financée (chiffre d'affaires factoré +28,3% T1/T1)
- **RBE hors FRU** +8,6% T1/T1
- **Forte baisse du coût du risque** -43,7% T1/T1
- **Résultat** +29,1% T1/T1

**Revenus\* +5,0% T1/T1**

**Revenus\* +13,2% T1/T1**

\* Données sous-jacentes (1) Agos et autres filiales à l'international (hors CACF NL et JV automobiles en Italie et en Chine)

# Banque de proximité

## LCL

- **Conquête** brute en hausse T1/T1 (+94k nouveaux clients)
- **Crédits** : production, hors PGE, +48% T1/T1 à 9,5 Mds€, portée par tous les marchés, notamment entreprises +101% T1/T1
- **Collecte** : +3,7% mars / mars, tirée par le bilan en lien avec la progression des DAV (+11%)
- **Revenus** +8,3% T1/T1 grâce aux commissions et à la marge d'intérêt, **charges d'exploitations hors FRU et FGD** +1,4% T1/T1
- **Coefficient d'exploitation** en amélioration à 58,6% hors FRU et FGD

**Revenus\* +8,3% T1/T1**

\* Données sous-jacentes

(1) proforma CREVAL

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

(3) Variations à change constant

## CRÉDIT AGRICOLE ITALIE

- Fusion juridique avec Creval le 23 avril, poursuite de **l'intégration commerciale** avec l'extension de l'offre de produits, notamment en crédit à la consommation (Agos) et gestion d'actifs
- **Encours de crédits**<sup>(1)</sup> : baisse de -2,9% (mars/mars), liée notamment à la cession de créances de 1,5 Md€ au T4-21
- **Collecte**<sup>(2)</sup> : hausse de +3,7% (mars/mars), portée par la collecte gérée (+5,9%<sup>(1)</sup> mars/mars)
- **Taux de couverture** stable à 62,6%, taux de créances douteuses 3,7%
- **RBE hors FRU** +21,4% T1/T1, résultat +58,8%

**Revenus\* +26,9% T1/T1**

## INTERNATIONAL

- Forte **progression de l'activité commerciale en Pologne et Egypte**<sup>(3)</sup>, tirée par les crédits (+10% T1/T1) et la collecte bilan (+9%). Excédent net de collecte : +2,8 Mds€ au 31/03/2022
- **Ukraine** : soutien matériel et financier aux collaborateurs et aux familles ; mobilisation pour la continuité des services essentiels aux clients
- **CA Sbirja cédée le 1<sup>er</sup> avril, signature le 27 avril d'un accord de cession sur la participation de CASA dans Crédit du Maroc**

**Mobilisation des équipes autour des collaborateurs et clients ukrainiens**

