

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

RÉSULTATS
**DU 2^e TRIMESTRE ET
DU 1^{er} SEMESTRE 2022**



Avertissement

L'information financière de Crédit Agricole S.A. et du Groupe Crédit Agricole pour le deuxième trimestre 2022 et premier semestre 2022 est constituée de cette présentation, des annexes à cette présentation et du communiqué de presse attachés, disponibles sur le site <https://www.credit-agricole.com/finance/finance/publications-financieres>.

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

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

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

Les chiffres présentés au titre de la période de six mois close au 30 juin 2022 ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté par l'Union européenne et applicable à cette date, et avec la réglementation prudentielle en vigueur à ce jour. Ces informations financières ne constituent pas des états financiers pour une période intermédiaire, tels que définis par la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire » et n'ont pas été auditées.

Note : Les périmètres de consolidation des groupes Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole n'ont pas changé de façon matérielle depuis le dépôt auprès de l'AMF du Document d'enregistrement universel 2021 de Crédit Agricole S.A. et de l'amendement A.01 de ce Document d'enregistrement universel 2021 comprenant les informations réglementées pour le Groupe Crédit Agricole.

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

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

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

Au 31 décembre 2021, Amundi annonce la finalisation de l'acquisition de Lyxor. Lyxor est consolidée par intégration globale dans les comptes consolidés de Crédit Agricole S.A. L'opération ne génère aucun impact sur le résultat consolidé de Crédit Agricole S.A. au 31 décembre 2021.

NOTE

Le périmètre de consolidation du Groupe Crédit Agricole comprend :

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

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

Sommaire

01

Introduction

04

Groupe Crédit
Agriculture

02

Synthèse résultats Crédit
Agriculture S.A.

05

Solidité financière

03

Crédit Agricole S.A. –
Pôles métiers

06

Annexes

Chiffres clés CASA

T2 2022

S1 2022

Sous-jacent ⁽¹⁾

Revenus

6 188 m€

+6,2% T2/T2

Charges d'exploitation hors FRU

-3 388 m€

+5,2% T2/T2

Résultat brut d'exploitation

2 789 m€

+7,4% T2/T2

Coût du risque

-203 m€

-20,4% T2/T2

Résultat net (RNPG)
sous-jacent

1 908 m€

+18,1% T2/T2

Publié

Éléments spécifiques

68 m€

Résultat net (RNPG)
publié

1 976 m€

+0,4% T2/T2

12 116 m€

+6,9% S1/S1

-6 887 m€

+7,4% S1/S1

4 582 m€

+4,1% S1/S1

-748 m€

+17,2% S1/S1

2 665 m€

+4,6% S1/S1

-136 m€

2 528 m€

-16,1% S1/S1

Coefficient
d'exploitation⁽²⁾

54,8%

-0,5 pp T2/T2

Solvabilité
(CET1 phasé)

11,3%

+3,4 pp vs.
SREPBénéfice sous-
jacent par action ⁽³⁾

0,83€

+3,6% S1/S1

Actif net tangible
par action

14,6 €

+12,7% vs. 30/06/2021

ROTE sous-jacent
S1-22 ⁽⁴⁾

13,9%

(1) En vision sous-jacente (cf. slides 36 et 52 pour le détail des éléments spécifiques)

(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. annexe page 51)

(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 51)

Chiffres clés Groupe Crédit Agricole

T2 2022

S1 2022

Sous-jacent ⁽¹⁾

Revenus

9 636 m€

+3,7% T2/T2

19 237 m€

+4,7% S1/S1

Charges d'exploitation hors FRU

-5 824 m€

+5,8% T2/T2

-11 716 m€

+6,5% S1/S1

Résultat brut d'exploitation

3 805 m€

+0,7% T2/T2

6 719 m€

+0,1% S1/S1

Coût du risque

-615 m€

+38,2% T2/T2

-1 309 m€

+33,3% S1/S1

Résultat net PdG
(RNPG) sous-jacent

2 447 m€

+3,4% T2/T2

3 931 m€

-0,9% S1/S1

Publié

Éléments spécifiques

322 m€

169 m€

Résultat net PdG
(RNPG) publié

2 769 m€

stable T2/T2

4 100 m€

-9,4% S1/S1

Coefficient
d'exploitation⁽²⁾

60,4%

+1,2 pp T2/T2

Solvabilité
(CET1 phasé)

17,5%

+8,6 pp
vs. SREP

(1) En vision sous-jacente (cf. slide 55 pour le détail des éléments spécifiques)

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

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

ACTIVITE DYNAMIQUE, POSITION DE CAPITAL SOLIDE

Activité commerciale dynamique dans tous les métiers

- 1 million de nouveaux clients France, Italie et Pologne au S1;
- Production soutenue⁽¹⁾ en crédit habitat (+2,1% T2/T2), crédit à la consommation (+9,0%), affacturage (+16,4%) et entreprises (+19,8%)
- Collecte gestion de l'épargne et assurance +5,9 Mds€; activité dynamique en assurance dommages (+10,2% T2/T2) et protection des personnes (+7,8% T2/T2)
- Activité très dynamique en grande clientèle, tant en banque de financement(+12,8% T2/T2) qu'en banque de marché et investissement (+28,5% hors effet change)

Résultat sous-jacent +18,1% T2/T2 (+293 m€ à 1 908 m€)

- dont résultat brut d'exploitation +192 m€, +7,4% T2/T2
 - Croissance régulière des revenus depuis 2017 +6,2% T2/T2
 - Effet ciseaux positif : charges⁽²⁾ +5,2% T2/T2, +1,8% hors effet périmètre Creval et Lyxor⁽³⁾ et effet change
 - Coex hors FRU 56,8% au S1;
- dont coût du risque +52 m€ T2/T2; exposition Russie en baisse de -0,4 Md€ vs 31 mars 2022;

ROTE sous-jacent⁽⁴⁾ CASA 13,9% S1-22

Position de capital GCA et CASA solide, stock de provisions élevé

- CET1 GCA 17,5%, +8,6pp > SREP; CET1 CASA 11,3%, +3,4 pp > SREP; provision pour dividende 0,38€ au S1
- 19,5 Mds€ de provisions GCA; taux de couverture 88,0% GCA, 74,3% CASA

Groupe Crédit Agricole

+8,4%

Réalizations
de crédits CR LCL
T2/T2

Crédit Agricole S.A.

+10,2%

Chiffre d'affaires
Assurances-dommages

Crédit Agricole S.A.

+18,1%

RNPG
sous-jacent T2/T2

Crédit Agricole S.A.

13,9%

ROTE
sous-jacent S1

Groupe Crédit Agricole

17,5%

Ratiophasé CET1
+8,6 pp vs SREP

Crédit Agricole S.A.

11,3%

Ratiophasé CET1
+3,4 pp vs SREP

- (1) Périmètre CR et LCL pour la production crédit habitat et entreprises. Périmètre CACF pour la production en crédit à la consommation. Activité assurances en chiffre d'affaires. Assurance dommages: assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV
- (2) Données sous-jacentes, coefficient d'exploitation et charges hors FRU, cf. annexe p. 36 et 52 pour le détail des éléments spécifiques de Crédit Agricole S.A.
- (3) Pro forma : les entités Creval (BPI) et Lyxor (GEA) sont ajoutées en 2021
- (4) ROTE sous-jacent sur la base du RNPG sous-jacent annuel (cf. annexe p.51)

ACTIVITE

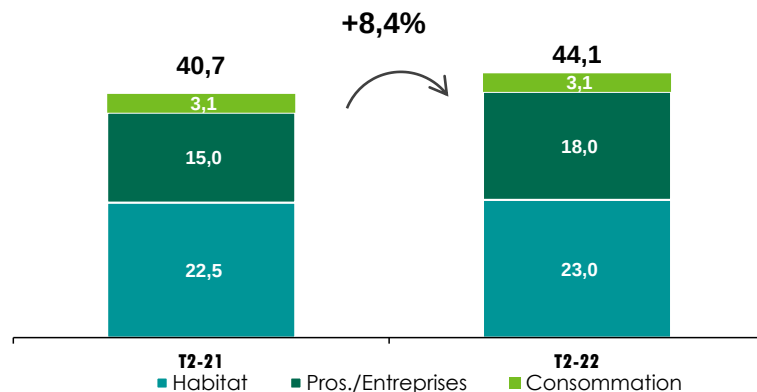
Activité commerciale soutenue dans tous les métiers, portée par l'amplification naturelle de notre modèle

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

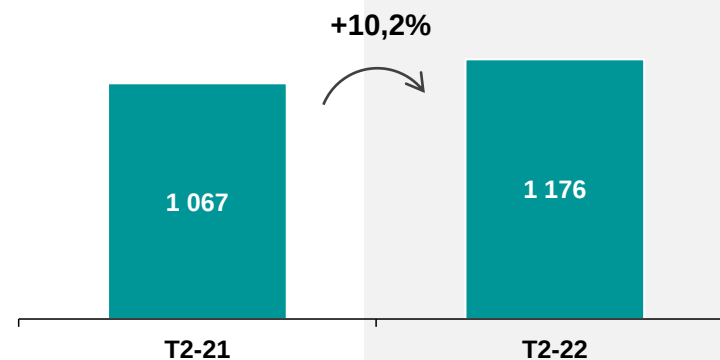
488 000
nouveaux clients
au T2 ⁽¹⁾

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

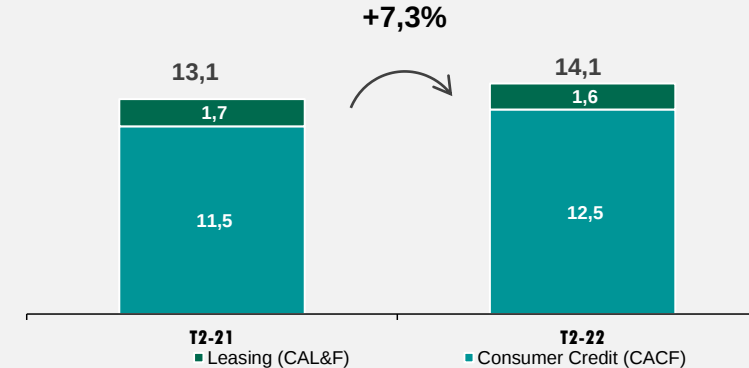
Réalizations de crédits⁽²⁾ (CR et LCL – Mds€)



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



Réalizations crédits consommation & leasing (Mds€)



488 000 nouveaux clients Banque de proximité au T2 2022 (305 000 clients Caisses régionales)

Taux d'équipement assurances⁽³⁾ : 42,3% CR (stable/juin 21), 26,9% LCL (+0,7 pp/juin 21), 20,1% CA Italia (+1,7 pp/juin 21), 15,6% y.c. Creval

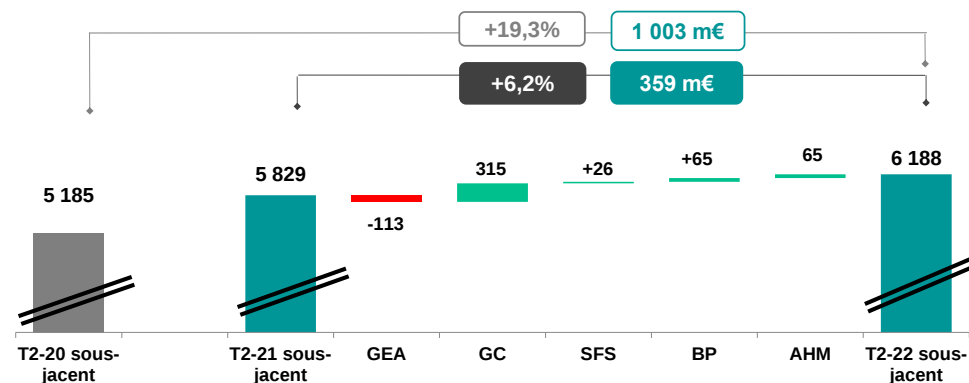
(1) Nouveaux clients = conquête brute. Conquête nette en banque de proximité France, Italie et Pologne (T2: 111 000 clients / S1 : 238 000 clients) (2) Hors PGE Caisses régionales et LCL (3) Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV

REVENUS

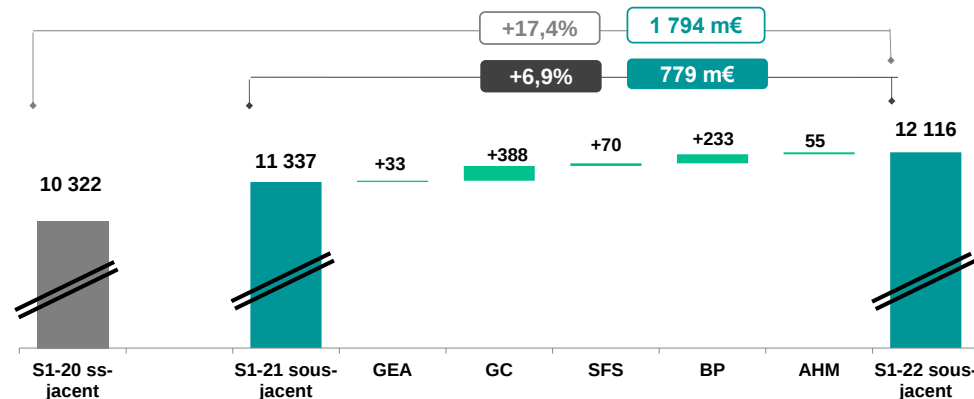
Forte hausse des revenus, grâce à une activité dynamique dans tous les pôles

Evolution T2/T2 et S1/S1 des revenus sous-jacents⁽¹⁾, par pôle – m€

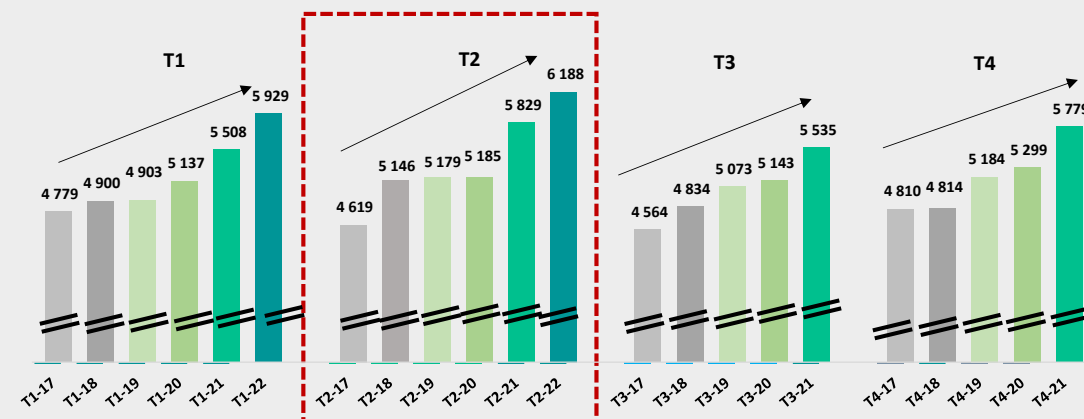
T2/T2



S1/S1



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



Croissance régulière des revenus trimestriels depuis 5 ans grâce au business mix diversifié

Hausse des revenus +359 m€, +6,2% T2/T2, +4,3% hors effet périmètre Creval et Lyxor⁽²⁾

Hausse des revenus dans tous les pôles au S1-22⁽³⁾

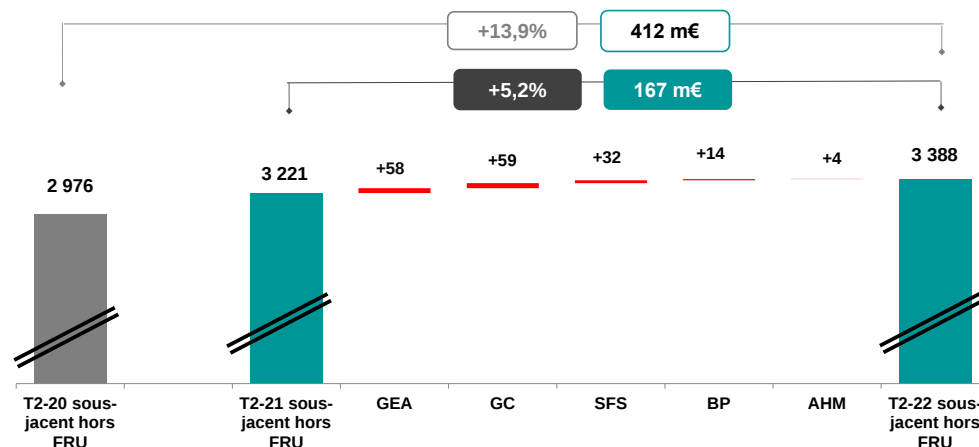
- (1) Sous-jacent : détail des éléments spécifiques disponible pages 36 et 52
 (2) Pro forma : les entités Creval (BPI) et Lyxor (GEA) sont ajoutées en 2021
 (3) Hausse des revenus de 4,2% proforma Creval et Lyxor S1/S1

CHARGES

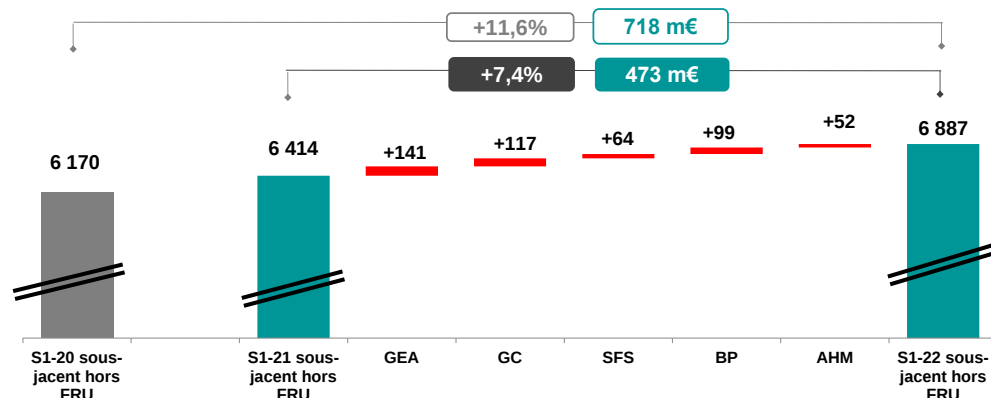
Effet ciseaux positif T2/T2

Evolution T2/T2 et S1/S1 des charges sous-jacentes⁽¹⁾ hors FRU, par pôle

T2/T2



S1/S1



Hausse des charges maîtrisée +58m€, +1,8% T2/T2 hors effet périmètre et change

- Hausse T2/T2 +167 m€, +5,2%
- Hors effet périmètre⁽²⁾ Creval Lyxor +88 m€, +2,7%
- Hors effet périmètre et change⁽³⁾ +58 m€, +1,8%, dont:
 - GEA 10 m€ dont 20 m€ investissements et frais IT et -14 m€ frais de personnel et rémunérations variables
 - GC 36 m€ dont 31 m€ frais de personnel et rémunérations variables
 - SFS 32 m€ dont 24 m€ effet périmètre CACF Spain, CACF NL, Olinn
 - BP -24 m€ dont -30 m€ effet périmètre Crédit du Maroc

Effet ciseaux positif T2/T2 +1,0 pp (+1,7 hors effet périmètre⁽²⁾)

Au T3, hausse prévue des rémunérations en France

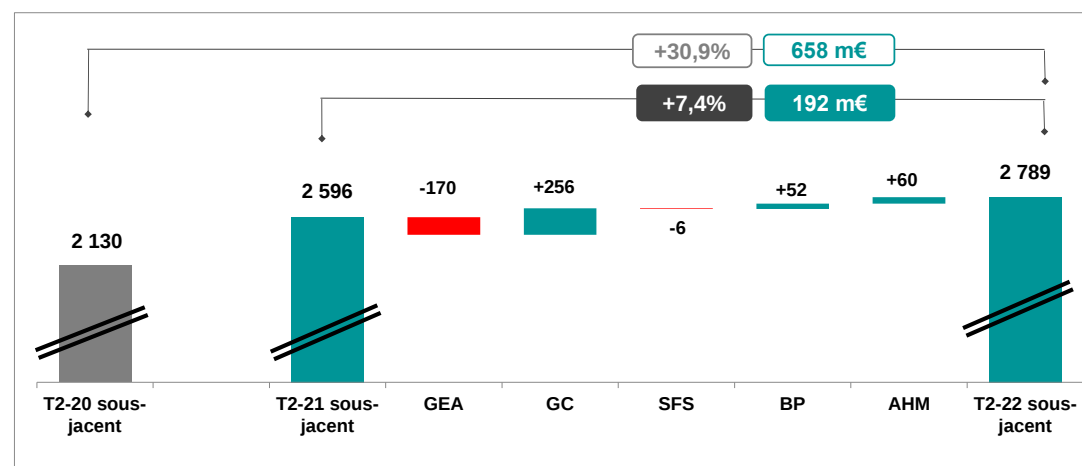
(1) Sous-jacent : détail des éléments spécifiques disponible pages 36 et 52, Coefficient d'exploitation hors FRU
 (2) Pro forma : les entités Creval (BPI) et Lyxor (GEA) sont ajoutées en 2021 (Effet Creval sur la variation T2/T2 ~40 m€ et Lyxor~40 m€). S1/S1, pro-forma Creval et Lyxor, les charges augmentent de +4,0%. T2/T2
 (3) Effet change ~30 m€ sur CACIB et WM

RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION

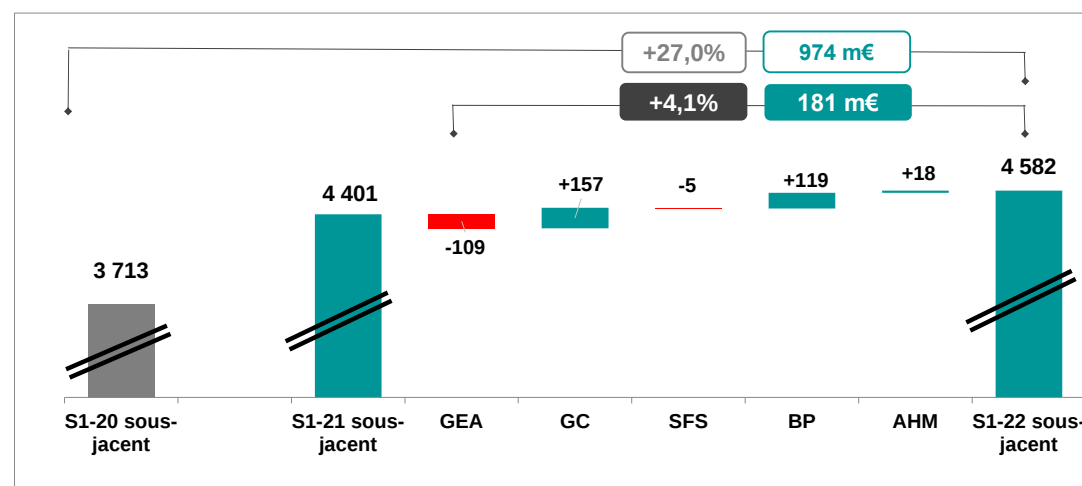
Forte hausse du RBE T2/T2 et S1/S1, amélioration du coefficient d'exploitation

Evolution T2/T2 et S1/S1 du résultat brut d'exploitation sous-jacents⁽¹⁾⁽²⁾ hors FRU, par pôle – m€

T2/T2

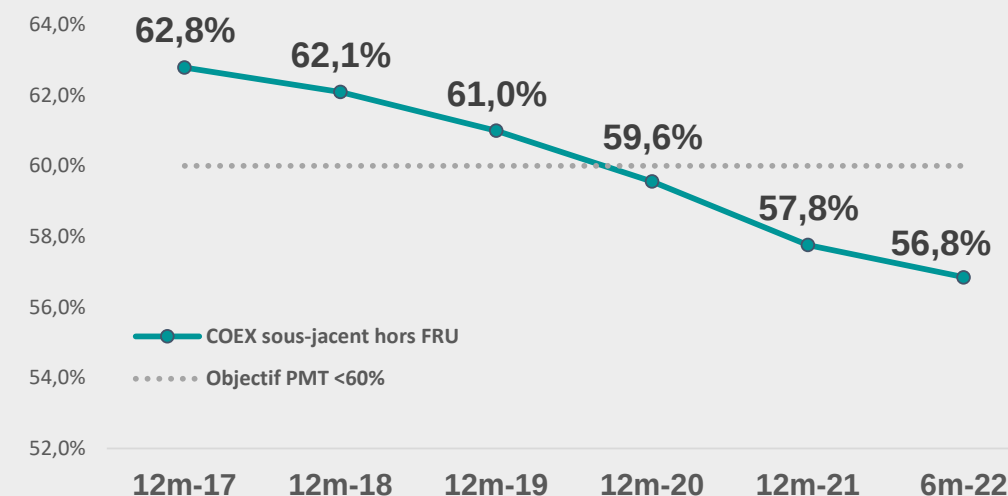


S1/S1



Coefficient d'exploitation sous-jacent⁽¹⁾ hors FRU

Coefficient d'exploitation hors FRU : 54,8% T2, 56,8% S1 inférieur à la cible PMT



(1) Sous-jacent : détail des éléments spécifiques disponible pages 36 et 52, Coefficient d'exploitation hors FRU

(2) Hausse du RBE pro forma Creval et Lyxor (les entités Creval (BPI) et Lyxor (GEA) sont ajoutées en 2021) de +6,5% T2/T2 et +2,3% S1/S1 (RBE hors FRU : pro forma Creval et Lyxor : +6,4% T2/T2 et +4,4% S1/S1)

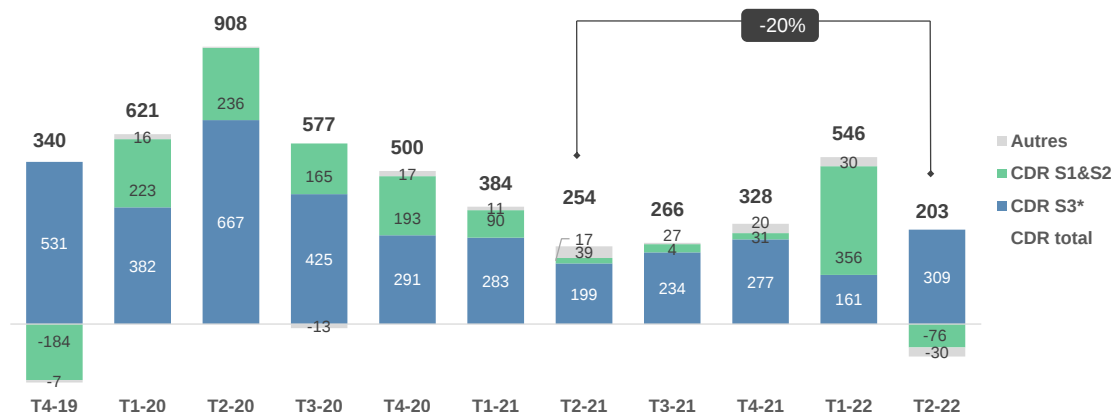
GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spécialisés ; BP : Banques de proximité ; AHM : Activités hors métiers

RISQUES

Coût du risque en baisse

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

Crédit Agricole S.A.



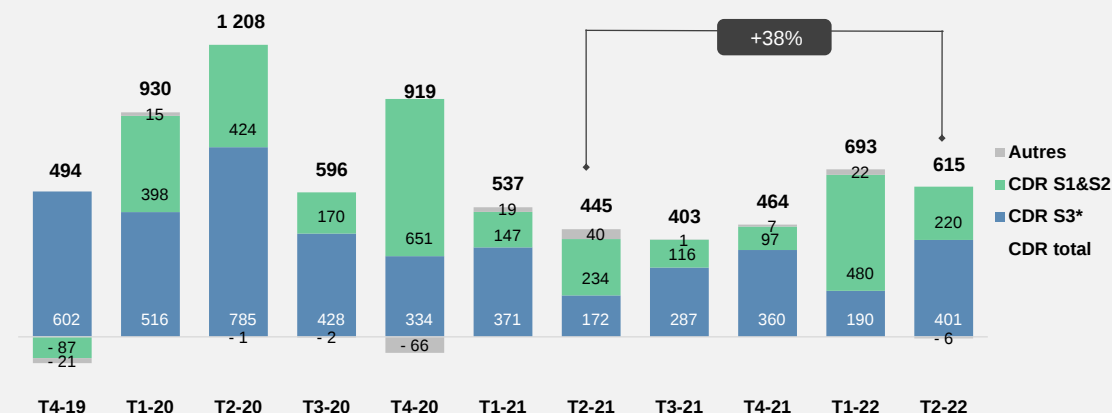
Crédit Agricole S.A.

29 pb⁽¹⁾ / 17 pb⁽²⁾

CDR / encours
4 trimestres glissants ⁽¹⁾

CDR / encours
Annualisé ⁽²⁾

Groupe Crédit Agricole



Groupe Crédit Agricole

21 pb⁽¹⁾ / 23 pb⁽²⁾

CDR / encours
4 trimestres glissants ⁽¹⁾

CDR / encours
Annualisé ⁽²⁾

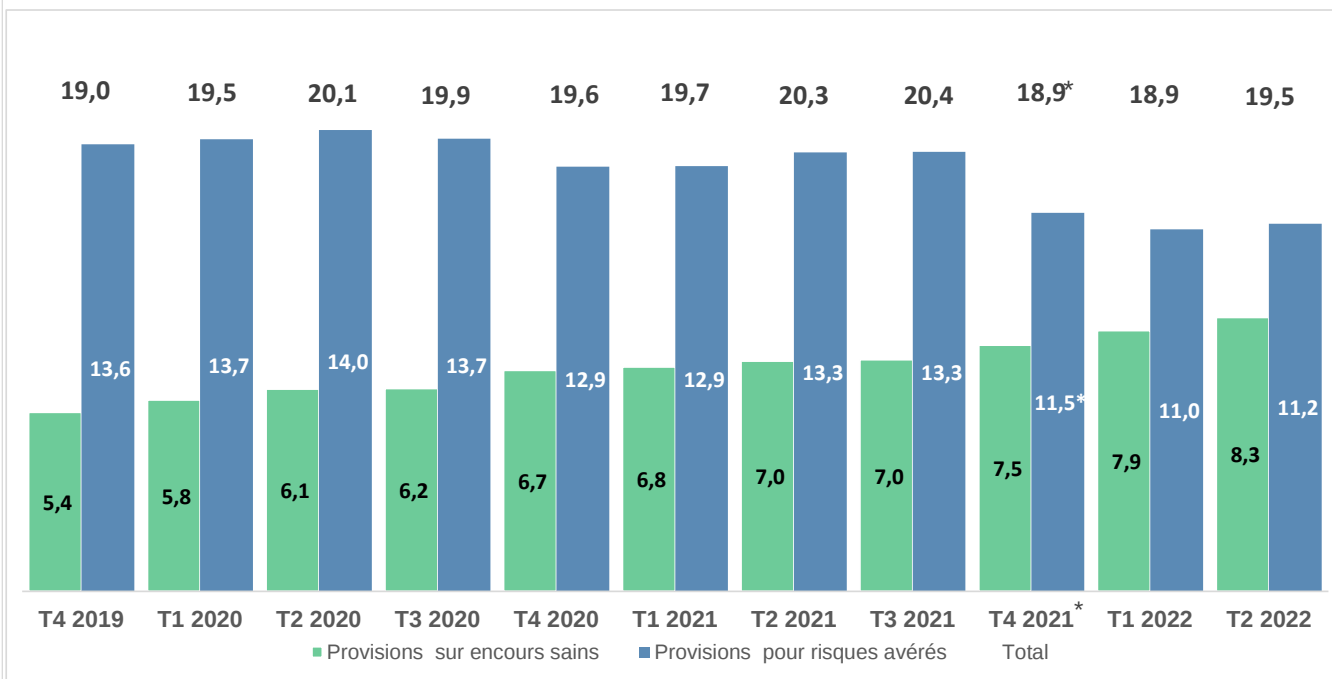
Exposition résiduelle sur la Russie en baisse de 0,4 Md€ juin/mars⁽³⁾

- (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
- (3) Evolution nette du stock de provisions sur la Russie : reprise nette de +13 m€, après la dotation de -389 m€ au T1-2022, en lien avec les évolutions sur le stock de crédits sous-jacents. Pas de changement du provisionnement du risque sur fonds propres Ukraine (fonds propres stables T2/T1)

*Y compris les pertes non provisionnées.

QUALITE DE L'ACTIF

Groupe Crédit Agricole – Stock de provision en mds€



Provisions sur encours sains en hausse :

- **CASA:** 38% provisions sur encours sains (vs 22% fin 2019)
➤ +1,4 Md€ T2-2022/T4-2019
- **GCA:** 43% provisions sur encours sains⁽²⁾ (vs 29% fin 2019)
➤ +2,9 Mds€ T2-2022/T4-2019

Portefeuille de prêts diversifié: habitat (27% CASA, 46% GCA), entreprises (46% CASA, 33% GCA) (voir annexe p. 43). 72% des EAD⁽³⁾ entreprises de CASA notées *investment grade*

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

GRUPE CRÉDIT AGRICOLE

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Taux de créances douteuses faible

Crédit Agricole S.A.

2,5%

+0,1 pp T2-22/T1-22

Caisses Régionales

1,6%

Stable T2-22/T1-22

Groupe Crédit Agricole

2,0%

Stable T2-22/T1-22

Taux de couverture⁽¹⁾ élevé

Crédit Agricole S.A.

74,3%

-3,2 pp T2-22/T1-22

Caisses régionales

105,3%

+1,4 pp T2-22/T1-22

Groupe Crédit Agricole

88,0%

-1,7 pp T2-22/T1-22

Stock de provisions en hausse

Crédit Agricole S.A.

9,2 Mds€

Caisses régionales

10,3 Mds€

Groupe Crédit Agricole

19,5 Mds€

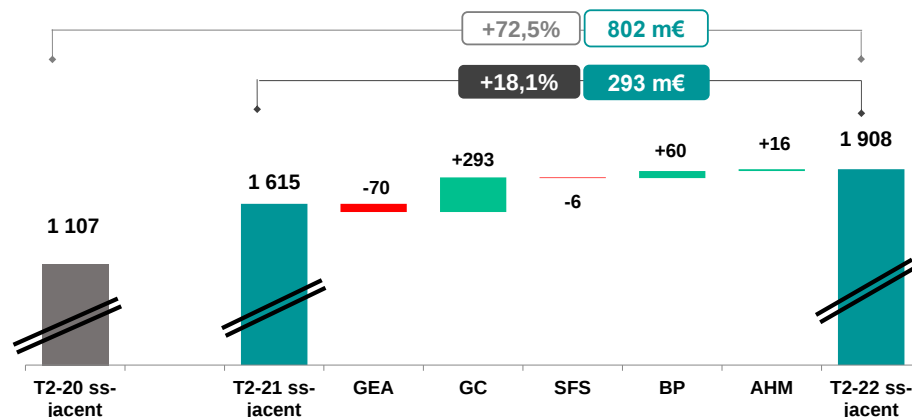
- (1) Stock de provisions, y compris provisions collectives. Les taux de couverture sont calculés sur les prêts et créances à la clientèle en défaut.
- (2) 47% liés au provisionnement des encours sains pour les Caisses régionales (vs 35% à fin 2019, soit +1,4 md€)
- (3) L'EAD (exposition en cas de défaut) 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.

RESULTAT NET PART DU GROUPE

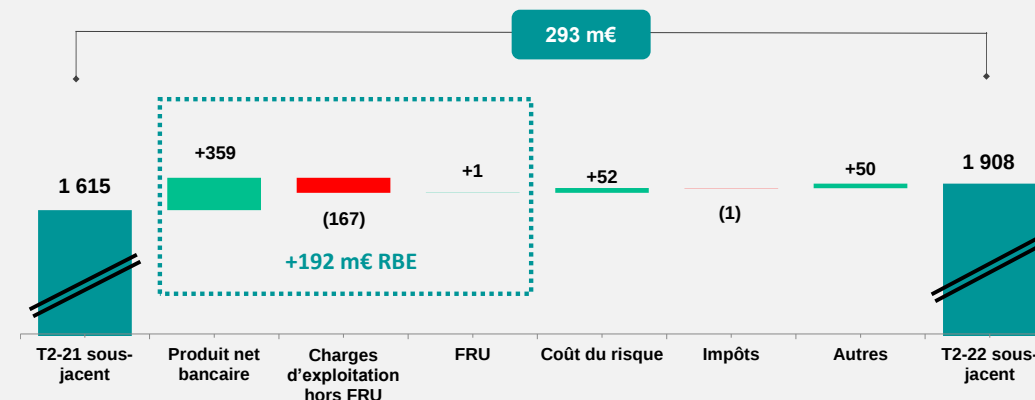
Forte hausse du résultat grâce à celle du résultat brut d'exploitation et à l'amélioration du coût du risque

Evolution T2/T2 et S1/S1 du Résultat net part du Groupe (RNPG) sous-jacent⁽¹⁾, par pôle et par SIG – m€

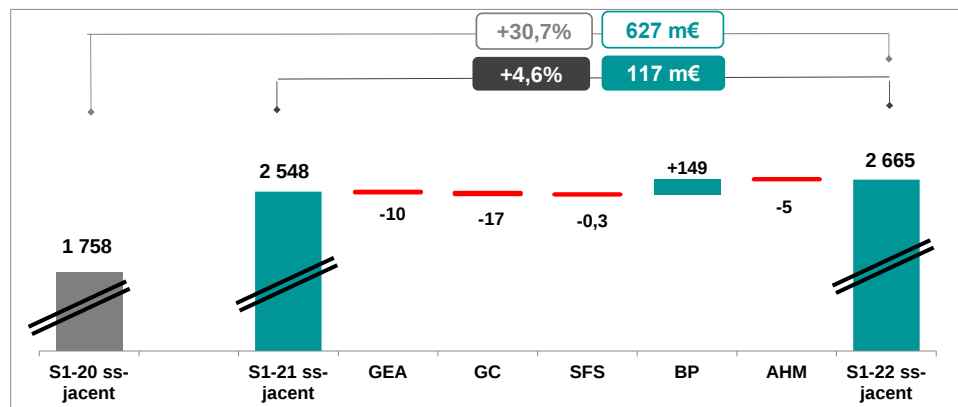
T2/T2



T2/T2



S1/S1



Δ RNPG T2/T2 +293 m€, dont:

- +192 m€ RBE
- +52 m€ coût du risque
- +50 m€ autres⁽²⁾

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

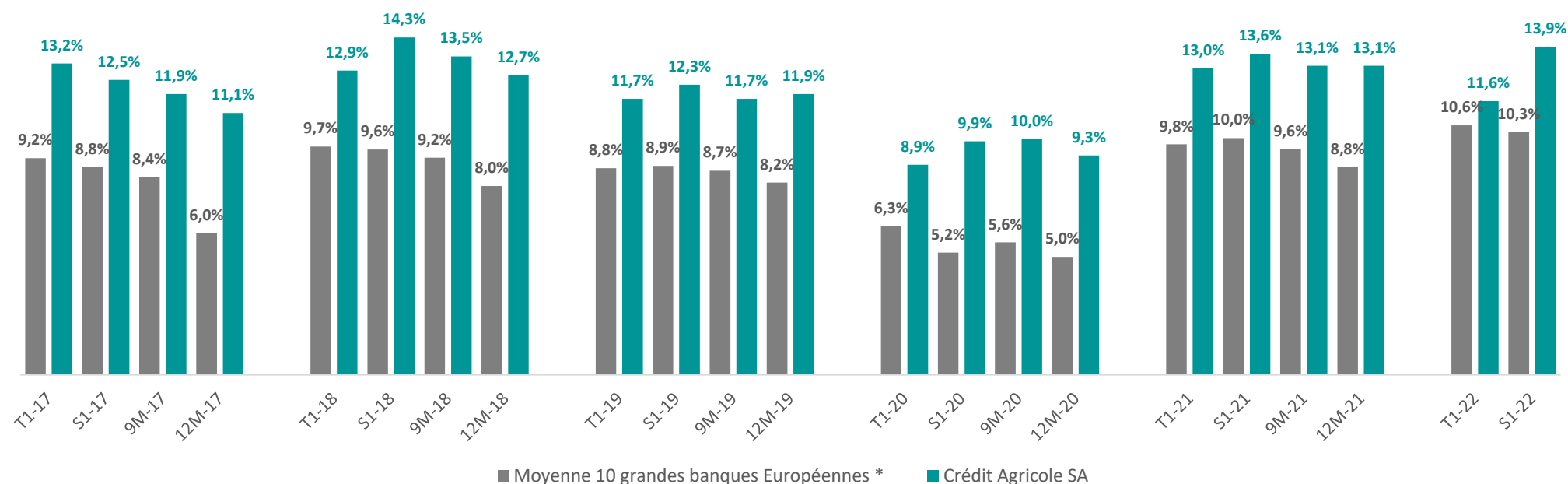
(1) Sous-jacent : détail des éléments spécifiques disponible page 36 ;

(2) dont +31 m€ résultat sur autres actifs (-37 m€ au T2-21 liés à la déconsolidation de la filiale algérienne de CACIB) et +21 m€ de gain sur les activités arrêtés (notamment Crédit du Maroc)

RENTABILITE

Retour sur fonds propres tangibles (ROTE) sous-jacent de 13,9%⁽¹⁾ S1-2022 > 3 pp supérieur à la moyenne de 10 banques européennes

RoTE⁽¹⁾ sous-jacent depuis 2017



* 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 du RNPG sous-jacent (cf. annexes pages 37 et 51);

PUBLICATION DU PMT “AMBITIONS 2025” LE 22 JUIN 2022

	Rappel Objectifs 2022	S1 2022	Objectifs 2025
RNPG	> 5 Mds€	2,7 Mds€	> 6 Mds€
ROTE	> 11%	13,9%¹	> 12%
CoEx hors FRU	< 60%	56,8%	< 60%²
Cible de CET1	11%	11,3%	11%³
Taux de distribution	50% en numéraire	0,38 € provision pour dividende	50% en numéraire

Juste équilibre entre rémunération attractive et financement de la croissance

1. ROTE sous-jacent S1-2022

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

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

Sommaire

01

Introduction

04

Groupe Crédit
Agriculture

02

Synthèse résultats Crédit
Agriculture S.A.

05

Solidité financière

03

Crédit Agricole S.A. –
Pôles métiers

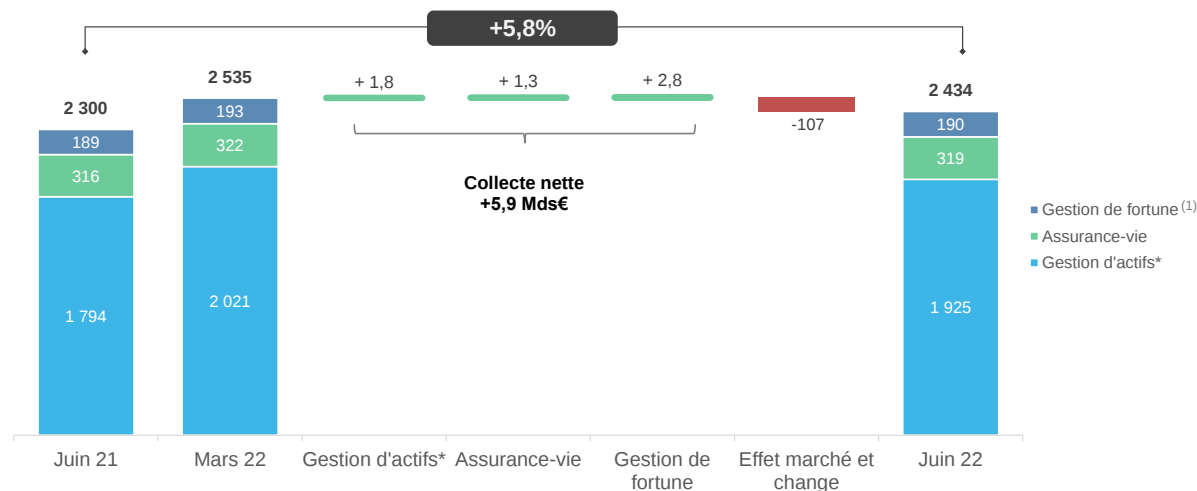
06

Annexes

GESTION DE L'ÉPARGNE ET ASSURANCES

Activité du pôle soutenue, résultats stables sur le semestre

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



Collecte nette positive au T2; encours gérés +5,8% sur un an

- **Gestion d'actifs** : collecte nette positive au T2 (+1,8 Mds€) malgré les conditions de marchés défavorables; encours +7,3% T2/T2 y compris Lyxor
- **Assurance** : collecte nette à +1,3 Mds€ ; taux d'UC dans la collecte brute 40,9%, stable T2/T2
- **Gestion de fortune** : collecte nette dynamique (+2,8 Mds€) ; encours 131 Mds€⁽²⁾, stables sur un an (-0,2%)

Résultats stables sur le semestre, malgré des effets marchés défavorables au T2

- **Assurances** : résultat + 5,3% S1/S1 (T2 pénalisé par des effets marchés; hausse des prélèvements sur marge financière)
- **Gestion d'actifs** : baisse des commissions nettes de gestion dans un contexte de marché défavorable ; poursuite de la normalisation des commissions de surperformance
- **Gestion de fortune** : revenus +8,7% S1/S1 (+12,1% T2/T2) soutenus par la hausse des taux et bénéficiant d'un mix produits favorable; maîtrise des charges malgré la hausse des dépenses IT (Azgore)

Contribution aux résultats (en m€)	T2-22 ss-jacent	Δ T2/T2 ss-jacent	S1-22 ss-jacent	Δ S1/S1 ss-jacent
Assurances	391	(3,2%)	737	+5,3%
Gestion d'actifs	166	(25,1%)	369	(11,6%)
Gestion de fortune	27	(2,9%)	49	+2,5%
Résultat net part du Groupe	584	(10,6%)	1 155	(0,9%)

• Y compris actifs conseillés et commercialisés

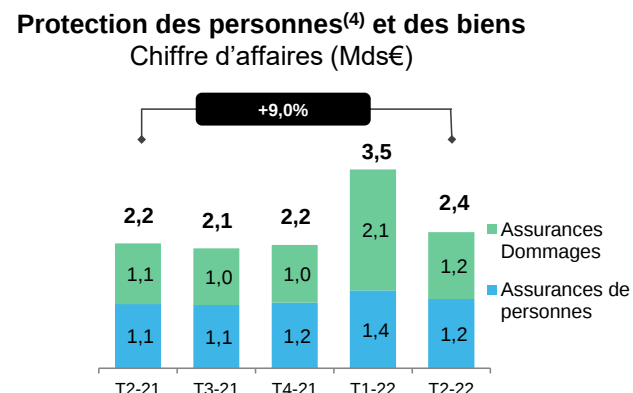
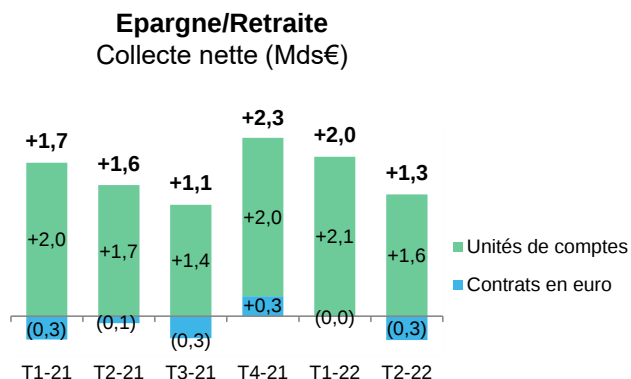
(1) Périmètre : Indosuez Wealth Management et Banque privée LCL

(2) Indosuez Wealth Management

ASSURANCES

Activité dommages et protection des personnes dynamique, solvabilité élevée

Indicateurs d'activité (Mds€)



Epargne / retraite : collecte nette positive +1,3 Mds€

→ **Collecte brute** : 6,4 Mds€ ; taux d'UC 40,9%

→ **Encours⁽¹⁾** : 319,4 Mds€, +1% sur un an ; taux d'UC 25,2%, -0,6 pp sur un an, en lien avec la baisse des marchés actions

Dommages⁽²⁾ : chiffre d'affaires +10,2% T2/T2

→ **15,5 millions de contrats⁽³⁾** fin juin 2022, +3,5% sur un an

Protection des personnes⁽⁴⁾ : chiffre d'affaires +7,8% T2/T2

→ Hausse en assurance emprunteurs (+7,5%), prévoyance (+6,6%) et assurances collectives (+15,1%)

Résultat trimestriel +3,4% hors effet impôt lié au paiement d'un dividende exceptionnel de 2 Mds€

→ **PNB** : -5,3% T2/T2. Hausse du prélèvement de marge financière et reprises de provisions techniques (~ +170m€) compensent l'effet marché défavorable (~ -270m€) et l'impact sur la sinistralité des événements climatiques de juin en France

→ **Dotation de la PPE** la portant à 13,8 Mds€ (6,5% des encours, +0,7 pt vs juin 2021)

→ **Impôts** : -18,6% T2/T2, baisse du taux effectif (-2,7 pts T2/T2) malgré l'impact⁽⁵⁾ du paiement de 2 Mds€ de dividendes le 24 juin.

→ **Solvabilité** élevée à 224% après remontée de dividende exceptionnel au 30 juin

Cession de la Médicale le 1er juillet (impact résultat de 100 m€ attendu au T3-2022)

Contribution aux résultats (en m€)	T2-22 ss-jacent	Δ T2/T2 ss-jacent	S1-22 ss-jacent	Δ S1/S1 ss-jacent
Produit net bancaire	691	(5,3%)	1 389	+2,6%
Charges d'exploitation	(184)	+2,2%	(438)	+5,9%
Résultat brut d'exploitation	507	(7,7%)	950	+1,1%
Impôt	(101)	(18,6%)	(180)	(10,5%)
Résultat net	410	(3,2%)	774	+4,9%
Résultat net part du Groupe	391	(3,2%)	737	+5,3%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	26,7%	+1,9 pp	31,6%	+1,0 pp

Ratio combiné dommages à 98,7% au 30/06/2022 ; (sinistralité + frais généraux + commissions) / cotisations, net de réassurance, périmètre Pacifica

(1) Encours en épargne, retraite et prévoyance

(2) Equipement (Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV) : 42,3% des clients Caisses régionales (-0,1 pp sur un an), 26,9% LCL (+0,7 pp), 20,1% CA Italia hors Creval (+1,7 pp), et 15,6% avec la base clients Creval

(3) Périmètre : dommages France et international

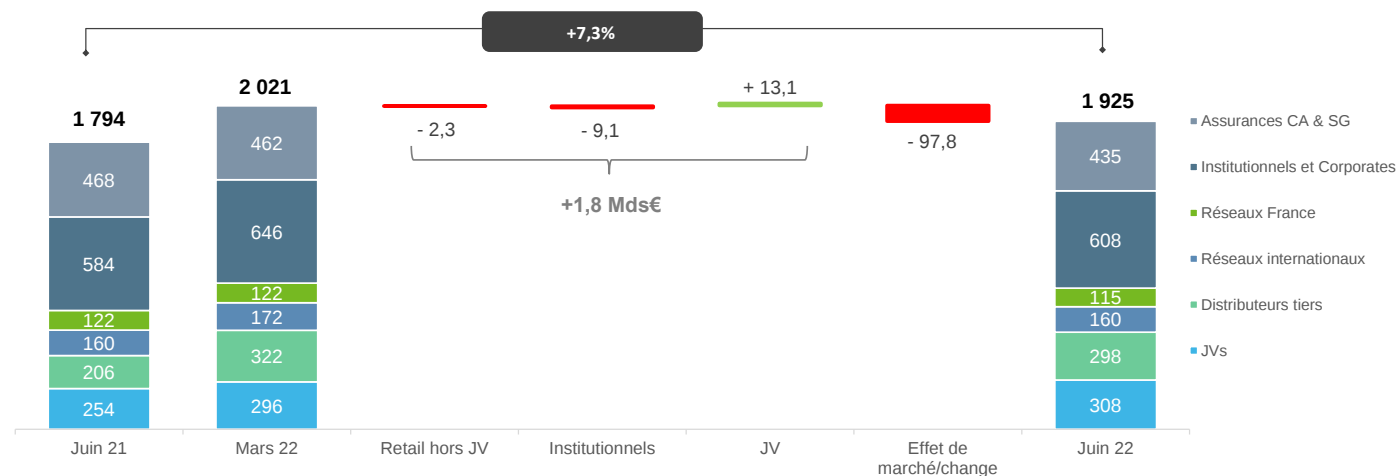
(4) Protection des personnes: prévoyance, emprunteur et assurances collectives

(5) Impact fiscal défavorable de la remontée de dividendes exceptionnelle pour 2Md€ (IS et CVAE de la Holding pour respectivement -26M€ et -0,8M€)

GESTION D'ACTIFS

T2 résilient dans des conditions de marché difficiles

Indicateurs d'activité (Actifs sous gestion Mds€)



Collecte nette positive (+1,8 Mds€)

- **Retail hors JV** : activité en actifs MLT résiliente (-0,9 Md€) dont une collecte distributeurs tiers positive (+1,6 Md€)
- **JVs** : collecte nette dynamique **+13,1 Mds€** tirée par l'Inde et la Chine
- **Institutionnels** : des sorties de -9,1 Mds€ liées au « dérisking » des clients
- Activité quasiment stable en **produits de trésorerie** hors JV (-1,3 Mds€)
- **Encours** +7,3% T2/T2 (y compris Lyxor), malgré un effet marché défavorable

Un résultat de haut niveau au S1 2022

- **Revenus** nets de gestion à périmètre constant ⁽¹⁾ : -6,4% S1/S1 (-14,7% T2/T2). Commissions nettes de gestion +4,6% S1/S1 : impact négatif de la forte hausse des taux depuis le début de l'année compensé par la dynamique de collecte en actifs MLT en 2021. Poursuite de la normalisation des commissions de surperformance (95 M€ vs 266 M€ au S1 2021). Revenus d'Amundi Technology +15,5% S1/S1
- **Charges** à périmètre constant ⁽¹⁾ stables : +0,8% S1/S1 (-1,7% T2/T2), efficacité opérationnelle maintenue (CoEx 58,7%)

Contribution aux résultats (en m€)	T2-22 ss-jacent	Δ T2/T2 ss-jacent	S1-22 ss-jacent	Δ S1/S1 ss-jacent
Produit net bancaire	734	(11,9%)	1 548	(2,4%)
Charges d'exploitation hors FRU	(431)	+8,7%	(858)	+10,7%
FRU	0	(98,0%)	(5)	+12,5%
Résultat brut d'exploitation	303	(30,6%)	685	(15,0%)
Coût du risque	(4)	(79,3%)	(8)	(61,5%)
Sociétés mises en équivalence	21	+2,2%	41	+6,5%
Impôt	(76)	(32,2%)	(171)	(18,1%)
Résultat net	247	(24,3%)	551	(10,4%)
Intérêts minoritaires	(82)	(22,4%)	(182)	(7,9%)
Résultat net part du Groupe	166	(25,1%)	369	(11,6%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	58,7%	+11,1 pp	55,4%	+6,5 pp

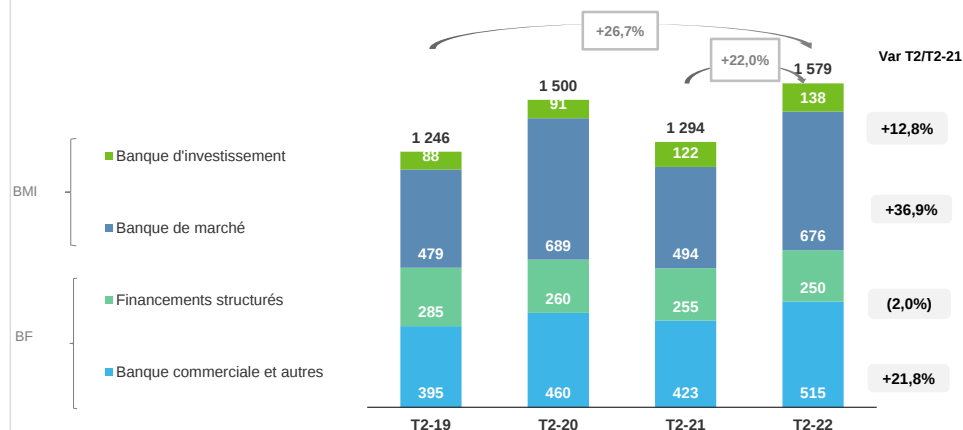
(1) Données pro forma : Amundi + Lyxor au T1 et T2 2021

GRANDES CLIENTELES

Activité record, tant en BF qu'en BMI, et résultat en forte hausse

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

Evolution du PNB sous-jacent depuis 2019



Renforcement des positions de leader



- # 1 – Crédits syndiqués en France⁽¹⁾
- # 2 – Crédits syndiqués en EMEA⁽¹⁾
- # 3 – Crédits financement projets monde⁽¹⁾



- # 4 - All Bonds in EUR Worldwide⁽¹⁾
- # 2 - Green, Social & Sustainable bonds EUR⁽²⁾

BFI : Revenus en forte hausse (+22,0% T2/T2, +16,7% hors effet change)

- **Banque de financement** ⁽³⁾ (+12,8% T2/T2, +5,9 % hors effet change): excellente performance de la banque commerciale (+21,8% T2/T2) grâce notamment au développement d'ITB⁽⁴⁾ et aux bons résultats du secteur Telecom
- **Banque de marché et d'investissement** (+32,1% T2/T2, +28,5% hors effet change), tiré par les activités FICC (+36,9% T2/T2) dans un contexte de forte volatilité et de besoins de couverture des clients; activités d'investissement et Equity dynamiques (+12,8% T2/T2) tirées par le M&A

BFI: Très forte hausse du résultat opérationnel (RBE hors FRU +37,7% T2/T2, +18,2% S1/S1)

- **Excellente efficacité opérationnelle** : effet ciseaux très favorable (+14pp au T2), hausse des charges (+8% T2/T2, +4,7% hors effet change) liée notamment aux investissements IT et au développement de l'activité (effectifs et rémunérations variables)
- **Coût du risque en reprise nette +75m€**
- **RWA** : 132,7 mds€ **stables** vs fin mars 22 (-0,7 md€; -3,2 mds€ hors effet change)

Services financiers aux institutionnels (voir page 37): baisse des encours liée à un effet marché (AuC 4,1 Trs€, AuA 2,2 Trs€). Résultat brut d'exploitation hors FRU + 41% T2/T2, grâce à une marge nette d'intérêts dynamique (+10%); charges quasi-stables.

Banque de financement et d'investissement

Contribution aux résultats (en m€)(5)	T2-22 ss-jacent	Δ T2/T2 ss-jacent	S1-22 ss-jacent	Δ S1/S1 ss-jacent
Produit net bancaire	1 579	+22,0%	3 004	+12,9%
Charges d'exploitation hors FRU	(738)	+8,0%	(1 481)	+7,9%
FRU	(1)	+4,2%	(384)	+30,2%
Résultat brut d'exploitation	840	+37,7%	1 139	+14,7%
Coût du risque	75	+87,8%	(204)	x 6,4
Gains ou pertes sur autres actifs	(1)	(97,6%)	(1)	(97,5%)
Résultat avant impôt	915	+49,2%	934	+1,1%
Impôt	(165)	+13,1%	(232)	+17,5%
Résultat net	749	+60,5%	702	(3,4%)
Intérêts minoritaires	(17)	+70,4%	(16)	+5,9%
Résultat net part du Groupe	733	+60,2%	687	(3,6%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	46,7%	-6,0 pp	49,3%	-2,3 pp

⁽¹⁾ Refinitiv

⁽²⁾ Bloomberg in EUR

⁽³⁾ Depuis le T2-22, transfert des activités de Leveraged et Telecom Finance des financements structurés vers la banque commerciale (données historiques proforma) impact neutre sur le total de la banque de financement - cf. slide 11 du support Autres annexes

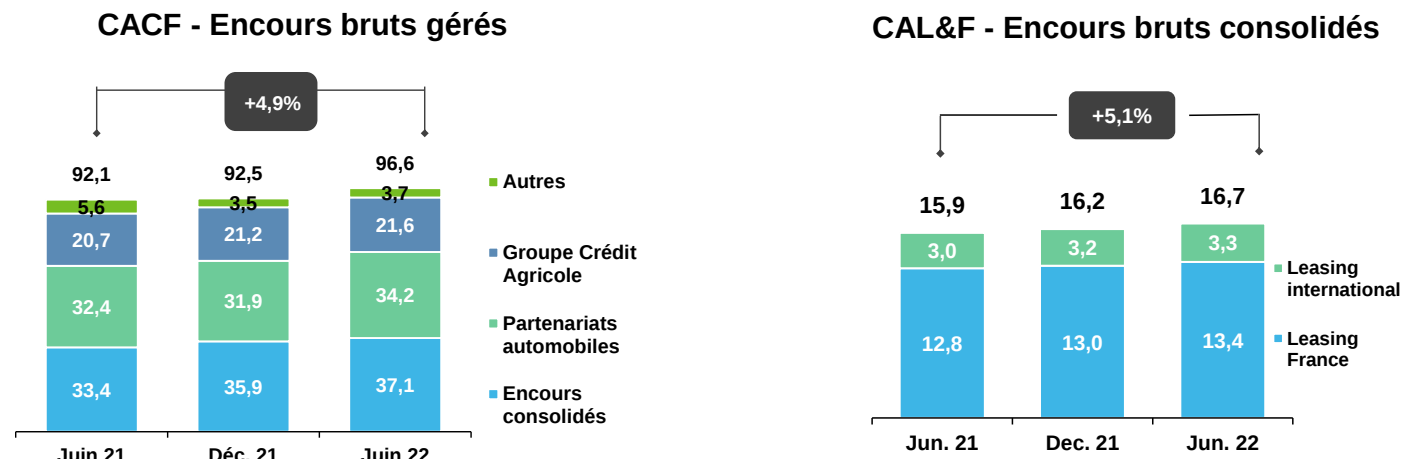
⁽⁴⁾ International Trade & Transaction Banking

⁽⁵⁾ Résultats de la Banque de Financement et d'investissement. Voir page 37 pour les résultats des Services Financiers aux Institutionnels

SERVICES FINANCIERS SPECIALISES

Production commerciale dynamique, notamment à l'international

Indicateurs d'activité (Mds€)



Activité de crédit conso et de crédit bail dynamique, hausse du chiffre d'affaires factoré

- **CACF: production commerciale** +9,0% T2/T2; production des JV automobiles +6,7% T2/T2 malgré les pénuries sur le marché automobile. **Hausse des encours** gérés en France (+3,9% T2/T2) et à l'international (+5,4% T2/T2⁽¹⁾). Sofinco élu meilleur parcours digital en crédit conso selon Google UX 2022.
- **CAL&F: production commerciale leasing** soutenue, en retrait par rapport à un T2-21 exceptionnel sur les énergies renouvelables (-4,7% T2/T2); **production commerciale affacturage** +16,4% T2/T2 portée par l'international; hausse de la quotité financée (chiffre d'affaires factoré +42,5% T2/T2). Lancement du hub transition énergétique dans 5 Caisses régionales, partenariat Unifergie /Perfesco pour améliorer l'efficacité énergétique des professionnels et industriels.

Excellente efficacité opérationnelle, forte hausse du résultat en leasing et factoring

- **CACF: revenus** à périmètre constant⁽³⁾⁽⁴⁾ stables T2/T2, le dynamisme de l'activité, notamment sur les encours moins risqués, permet de compenser l'impact de la hausse du coût de refinancement et l'effet du taux de l'usure notamment en France; **charges hors FRU** à périmètre constant +1,1% T2/T2; **CoEx** à périmètre constant 49,5%⁽²⁾ au T2; taux de douteux 5,0% (-0,1 pp T2/T1); taux de couverture 88,7% (-1,1 pp T2/T1)
- **CAL&F: revenus** +8,3% T2/T2⁽⁵⁾ grâce au dynamisme de l'activité factoring; **résultat brut d'exploitation** +1,2% T2/T2; **CoEx**⁽²⁾ 55,7% au T2; baisse du coût du risque -21,3 % T2/T2.

Contribution aux résultats (en m€)	T2-22 ss-jacent	Δ T2/T2 ss-jacent	S1-22 ss-jacent	Δ S1/S1 ss-jacent
Produit net bancaire	685	+4,0%	1 372	+5,4%
dont CACF	527	+2,7%	1 054	+3,9%
dont CAL&F	158	+8,3%	318	+10,7%
Charges d'exploitation hors FRU	(360)	+9,9%	(726)	+9,7%
FRU	1	+22,4%	(34)	+47,9%
Résultat brut d'exploitation	326	(1,8%)	612	(0,8%)
Coût du risque	(112)	(16,5%)	(237)	(9,6%)
Sociétés mises en équivalence	78	(5,1%)	158	+1,1%
Gains ou pertes sur autres actifs	(2)	ns	(2)	ns
Résultat avant impôt	290	(0,8%)	532	+1,5%
Impôt	(60)	+1,8%	(114)	+4,5%
Résultat net	231	(1,3%)	420	+1,0%
Intérêts minoritaires	(30)	+9,5%	(56)	+9,0%
Résultat net part du Groupe	201	(2,8%)	364	(0,1%)
dont CACF	157	(6,4%)	289	(4,1%)
dont CAL&F	44	+13,1%	75	+19,3%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	52,5%	+2,8 pp	52,9%	+2,1 pp

(1) Agos, autres filiales à l'international et JV automobiles en Italie et en Chine

(2) Hors FRU

(3) Hors CACF NL (traitement IFRS5 au T2 2021 et réintégré dans la consolidation ligne à ligne au T3 2021). Au T2 2022, les revenus de CACF NL s'élèvent à 11 M€ et les charges de CACF NL s'élèvent à -12M€.

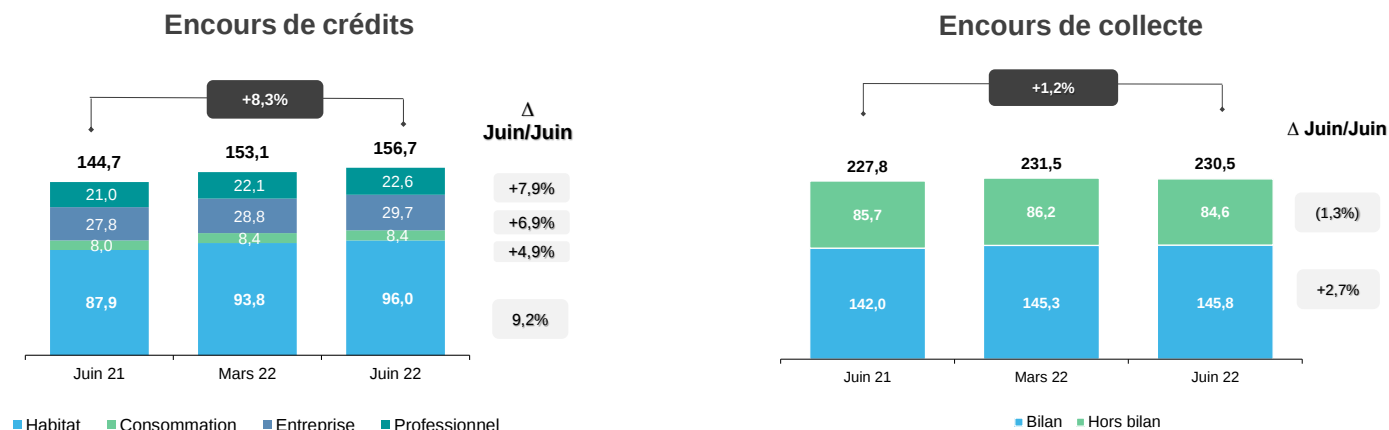
(4) Hors CACF Spain (repris à 100% depuis le T3 2021). Au T2 2022, le PNB de CACF Spain s'élève à 5M€ et les charges à -6M€.

(5) y.c Olinn acquis par CAL&F au T4 2021 (au T2 2022, impact en PNB de 7,1M€ et en charges de -6,1M€; hors Olinn, PNB T2/T2 +3,5%, charges T2/T2 +6,8%)

BANQUE DE PROXIMITÉ EN FRANCE - LCL

Activité dynamique, forte hausse du résultat

Indicateurs d'activité (Mds€)



Production de crédit soutenue sur tous les marchés

- **Crédits** : production +30%⁽¹⁾ T2/T2, portée par tous les marchés : habitat +34%, entreprises +36%, professionnels +16%
- **Collecte** : +1,2% juin / juin, tirée par la collecte bilan en lien avec la progression des DAV (+6,4%) et des livrets (+3,6%)
- **Equiperment** en assurances MRH-Auto-Santé⁽²⁾ : +0,7 pp juin / juin ; **conquête** brute +84 000 nouveaux clients au T2
- Lancement de LCL GreenEquity en septembre, pour soutenir les ambitions ESG des entreprises entrant en bourse

Forte hausse du résultat brut d'exploitation et du résultat

- **Revenus** +5,8% T2/T2, tirés par les commissions (+6,9% T2/T2), notamment sur les moyens de paiement et assurances, et par la marge d'intérêt (+4,9% T2/T2), soutenue par l'activité entreprises et le remboursement de ressources de marché à taux élevé
- **Charges d'exploitation hors FRU** +2,9% T2/T2 ; effet ciseaux hors FRU positif ; amélioration du **CoEx** à 58,3% au T2
- **Taux de CDL** stable à 1,5% (+0,1 pt juin/mars) et **taux de couverture** élevé à 82,0% ; **Coût du risque** stable

Contribution aux résultats (en m€)	T2-22 ss-jacent	Δ T2/T2 ss-jacent	S1-22 ss-jacent	Δ S1/S1 ss-jacent
Produit net bancaire	981	+5,8%	1 962	+7,1%
Charges d'exploitation hors FRU	(572)	+2,9%	(1 168)	+3,4%
FRU	(3)	ns	(69)	+17,1%
Résultat brut d'exploitation	406	+9,4%	725	+12,6%
Coût du risque	(43)	(1,0%)	(104)	(17,2%)
Gains ou pertes sur autres actifs	5	x 4,8	14	x 12,6
Résultat avant impôt	368	+12,0%	634	+22,2%
Impôt	(87)	(3,0%)	(166)	+5,5%
Résultat net part du Groupe	270	+18,1%	449	+30,2%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	58,3%	-1,6 pp	59,5%	-2,1 pp

(1) Hors PGE

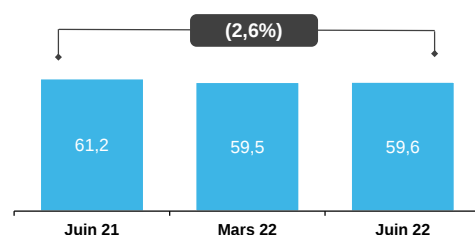
(2) Taux d'équipement - Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV

BANQUE DE PROXIMITÉ A L'INTERNATIONAL - ITALIE

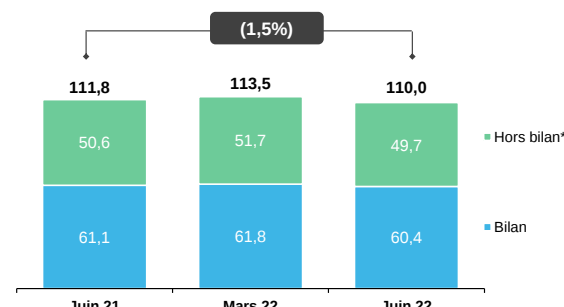
Activité résiliente, résultat en forte hausse grâce à la baisse du coût du risque

Indicateurs d'activité (Mds€)

Encours de crédits



Encours de collecte



* Hors titres en conservation

Impact marché sur l'épargne gérée

- **Encours de crédits** : stable juin/juin hors cession de créances NPE de 1,5 Md€ au T4-2021, stable juin/mars ; production de nouveaux crédits, notamment habitat, résiliente dans un marché baissier
- **Encours de collecte** : baisse juin/juin en raison d'un impact marché sur l'épargne gérée, et d'une poursuite de l'optimisation de la collecte bilan
- **Activité commerciale** : +45 700 nouveaux clients au T2, production de crédit à la consommation +21% T2/T2, stock de ~1 Md€ de refinancement de crédit d'impôt clientèle « Ecobonus »⁽²⁾
- 35% d'ouvertures de comptes courants et ventes de produits d'investissement effectués en ligne

Forte hausse du résultat proforma Creval +36,5% T2/T2⁽¹⁾

- **Revenus** proforma Creval -1,5% T2/T2⁽¹⁾ : poursuite de la pression sur la marge d'intérêt dans un environnement concurrentiel, mais tendance haussière des taux à la production en crédit habitat et entreprises ; hausse des commissions bancaires proforma (+3% T2/T2) grâce à l'assurance dommages, au crédit à la consommation et aux entreprises
- **Charges hors FRU** proforma Creval -3,7% T2/T2⁽¹⁾ : synergies de coûts suite à l'intégration de Creval ; effet ciseaux positif
- **Baisse du coût du risque** ; coût du risque / encours : 51 pb ; taux de créances douteuse 3,8% ; taux de couverture 63,4%

Contribution aux résultats (en m€)	T2-22 ss-jacent	Δ T2/T2 ss-jacent	S1-22 ss-jacent	Δ S1/S1 ss-jacent
Produit net bancaire	622	+6,8%	1 241	+15,9%
Charges d'exploitation hors FRU	(372)	+6,7%	(740)	+17,7%
FRU	(8)	(32,4%)	(38)	+15,7%
Résultat brut d'exploitation	241	+9,2%	463	+13,2%
Coût du risque	(74)	(6,6%)	(119)	(20,7%)
Gains ou pertes sur autres actifs	6	ns	6	ns
Résultat avant impôt	174	+22,2%	351	+35,6%
Impôt	(47)	+8,5%	(98)	+26,5%
Résultat net	127	+28,3%	253	+39,5%
Intérêts minoritaires	(25)	(6,7%)	(56)	+15,2%
Résultat net part du Groupe	102	+41,0%	198	+48,3%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	59,8%	-0,1 pp	59,6%	+0,9 pp

(1) Chiffres proforma de Creval rajouté en 2021

(2) Déduction fiscale Italienne pour les travaux de rénovation, d'efficacité énergétique et de sécurisation des bâtiments lancée en 2021

GROUPE CRÉDIT AGRICOLE EN ITALIE

Déploiement du modèle de banque universelle de proximité

Répartition du RNPG du Groupe en Italie

438 m€

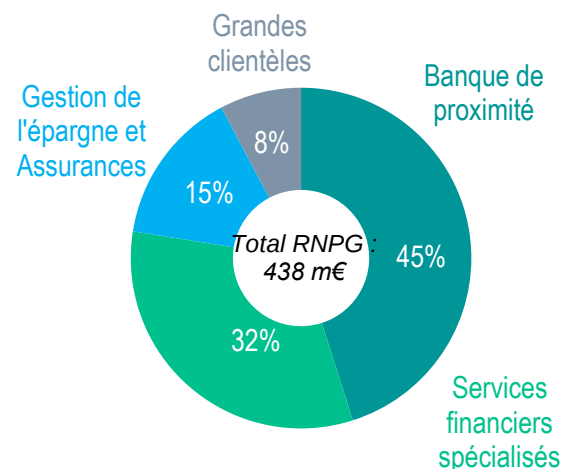
RNPG sous-jacent au S1-22

+15%

Variation de RNPG S1/S1

16%

RNPG sous-jacent CASA⁽⁶⁾

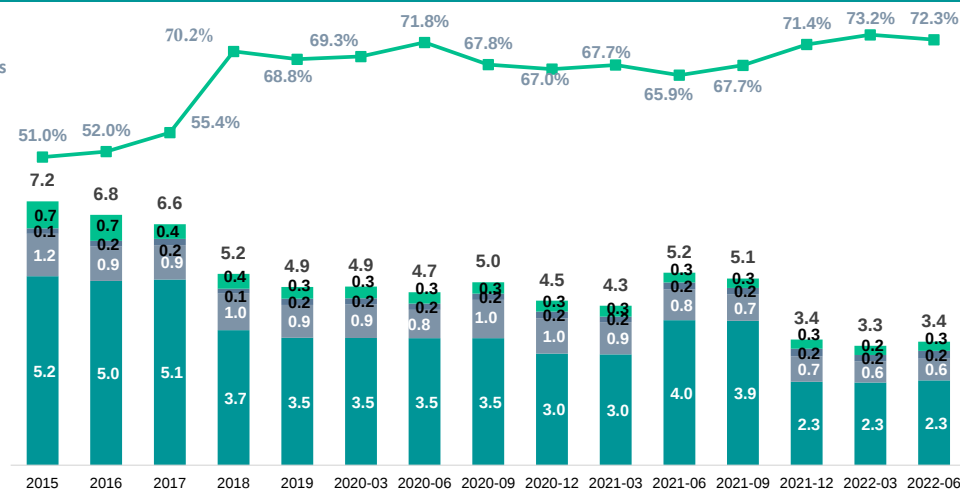


Excellente performance des différents métiers du Groupe

- **CA Italia** : 2^{ème} banque italienne en matière d'IRC⁽¹⁾ : 82 000 nouveaux clients au S1, commissions +1% au S1
- **Amundi** : collecte nette dynamique à 4,2 Md€ au S1, 1^{er} des asset managers italiens au S1⁽²⁾; effet de marché négatif sur les commissions de performance
- **Assurances** : part de marché vie de 6,8%⁽³⁾ (en ligne avec fin 2021), 47,2% d'UC dans la collecte brute; bonne performance du non-vie, avec une collecte de 60 m€ (+21% juin/juin)
- **CACIB** : activité très soutenue en crédits syndiqués (2^{ème} bookrunner en valeur⁽⁴⁾) et leadership confirmé en ESG⁽⁴⁾ (opérations « vertes et durable », tous secteurs et produits)
- **Agos** : part de marché de 14,1%⁽⁵⁾ (+130 bps S1/S1). nouvelle production +25%, tout en conservant le niveau de qualité du portefeuille

Profil de risque du Groupe en Italie

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



Poursuite du développement conjoint de la banque de proximité et des métiers

- Migration IT Creval finalisée le 23 avril.
- Distribution de tous les produits du Groupe dans l'ensemble du réseau Creval (crédit à la consommation, assurances, gestion d'actif)

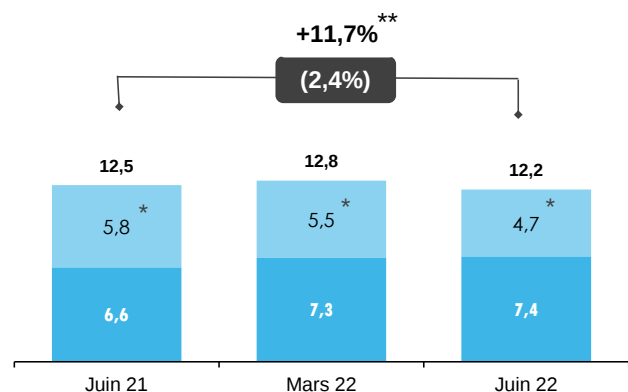
(1) Enquête Doxa IRC Strategico 2021 portant sur la période de janvier à mai ; (2) source classement mensuel Assogestione, périmètre différent de celui considéré par le Groupe Amundi (incluant par exemple les Gestions Patrimoniales et les Unit Linked) ; (3) mai 2022 ; (4) CACIB #2 sur les crédits syndiqués en EMEA (source refinitiv) ; CACIB #2 sur les Green, Social & Sustainable bonds EUR (source Bloomberg) (5); source Assofin ; (6) hors AHM

BANQUE DE PROXIMITÉ A L'INTERNATIONAL – HORS ITALIE

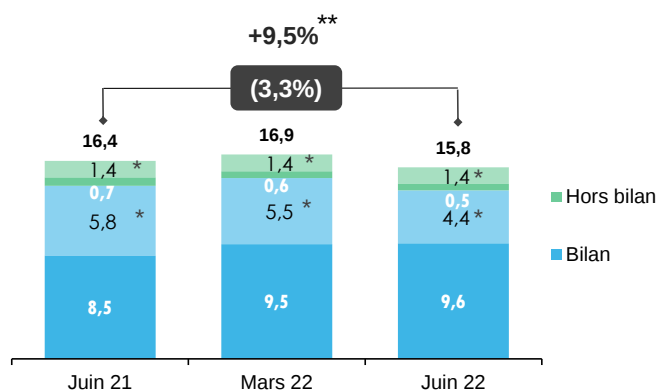
Activité commerciale dynamique en Pologne et en Egypte

Indicateurs d'activité (Mds€)

Encours de crédits



Encours de collecte



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

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

- **Crédit⁽¹⁾** : +13% T2/T2, dont Pologne (+12%) et Egypte (+17%)
- **Collecte bilan⁽¹⁾** : +7% T2/T2, portée par des hausses en Pologne (+15%), Egypte (+11%) et Ukraine (+23%)
- **Liquidité** : excédent net de collecte : +2,3 Mds€ au 30/06/2022

RNPG Pologne et Egypte x1,8 à change constant, dans un contexte de hausse des taux

- **CA Pologne⁽¹⁾** : PNB +29% T2/T2 grâce à la hausse de la MNI; charges +16% en lien avec des investissements IT et pour accompagner le développement de l'activité ; conquête brute +54 000 nouveaux clients au T2
- **CA Egypte⁽¹⁾** : hausse du RBE +21% T2/T2 tirée par l'activité entreprises et la hausse des taux
- **Taux de douteux** à 5,2%, **taux de couverture** élevé à 116%

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

Contribution aux résultats (en m€)	T2-22 ss-jacent	Δ T2/T2 ss-jacent	S1-22 ss-jacent	Δ S1/S1 ss-jacent
Produit net bancaire	190	(13,1%)	358	(15,7%)
Charges d'exploitation	(107)	(19,3%)	(218)	(18,9%)
Résultat brut d'exploitation⁽²⁾	83	(3,5%)	140	(10,3%)
Coût du risque	(44)	x 2,7	(76)	+70,0%
Résultat avant impôt	40	(43,6%)	64	(44,1%)
Impôt	(15)	(29,3%)	(24)	(35,2%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	14	ns	19	ns
Résultat net	38	(21,7%)	59	(23,0%)
Intérêts minoritaires	(13)	+6,9%	(22)	+7,0%
Résultat net part du Groupe⁽³⁾	25	(31,4%)	36	(34,1%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	56,3%	-4,3 pp	60,8%	-2,4 pp

(1) Variations à change constant

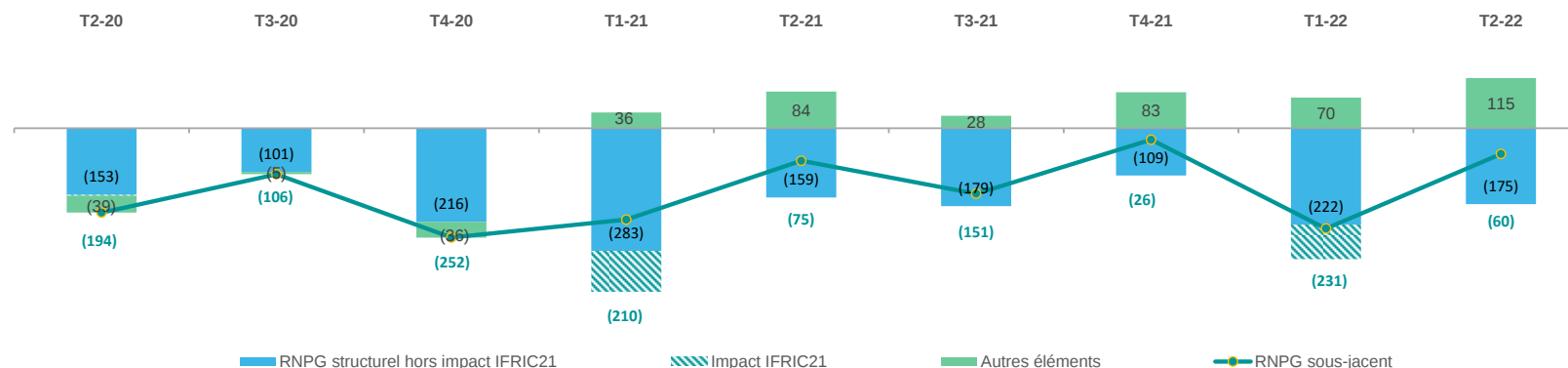
(2) Effet périmètre lié au reclassement du Maroc en IFRS 5 au T1-22 et à la cession de la Serbie au T2-22

(3) Effet périmètre lié à la cession de la Serbie au T2-21

ACTIVITÉS HORS MÉTIERS

Stabilité du résultat sous-jacent au T2/T2

Indicateurs d'activité (Mds€)



RNPg structurel stable (-18 m€ T2/T2)

- **Bilan & holding CASA** : baisse des revenus, principalement liée à l'impact de l'inflation sur la gestion ALM
- **Autres métiers du pôle** : effet de base lié à la revalorisation favorable de certains fonds de private equity au T2-2021
- **Activités supports** : activité soutenue chez Crédit Agricole Payment Services

Autres éléments du pôle en hausse (+34 m€ T2/T2)

- Effet de la hausse des spreads sur les éliminations sur titres intragroupes souscrits par Predica et par Amundi.

Entrée ce trimestre dans le bilan de Crédit Agricole S.A. de sa participation à hauteur de 9,18% dans Banco BPM.

En m€	T2-22	Δ T2/T2	S1-22	Δ S1/S1
Produit net bancaire	200	+95	226	+107
Charges d'exploitation hors FRU	(211)	(4)	(436)	(52)
FRU	(0)	n.m.	(56)	(115)
Résultat brut d'exploitation	(11)	+91	(266)	(60)
Coût du risque	(3)	+1	(5)	(1)
Sociétés mises en équivalence	(9)	-	(17)	(2)
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	(4)	0	(4)
Résultat avant impôts	(23)	+88	(288)	(67)
Impôts	1	(42)	55	(20)
Résultat net part du Groupe publié	(34)	+38	(252)	(96)
Résultat net part du Groupe ss-jacent	(60)	+16	(291)	(5)
Dont RNPg structurel	(175)	(18)	(476)	(73)
- Bilan & holding Crédit Agricole S.A.	(212)	(11)	(516)	(55)
- Autres activités (CACIF, CA Immobilier, BforBank etc.)	33	(12)	32	(27)
- Activités supports (CAPS, CAGIP, SCI)	5	+5	8	+8
Dont autres éléments du pôle	115	+34	186	+68

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

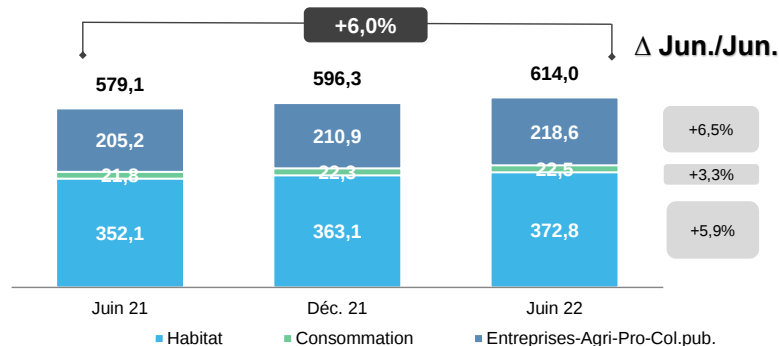
Annexes

CAISSES REGIONALES

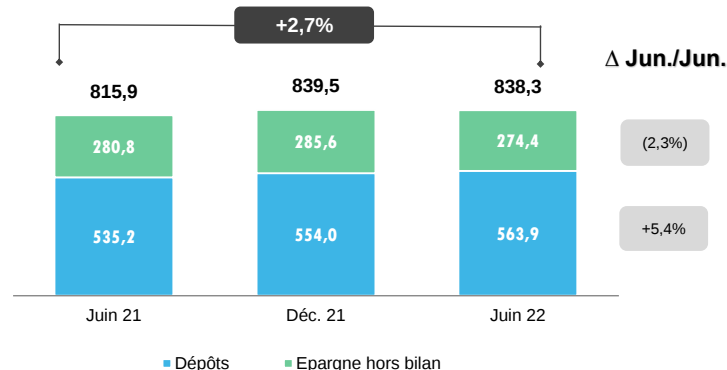
Conquête clients dynamique, hausse des encours de crédits/collecte

Indicateurs d'activité (Mds€)

Encours de crédits



Encours de collecte



Croissance soutenue des encours de crédit et de collecte, conquête dynamique

- **Crédits** : hausse de la production de +2,1 % T2/T2 portée par les marchés spécialisés ⁽¹⁾(+16,3%). Hausse des encours de crédits (+6,0 % sur un an), sur tous les marchés.
- **Collecte** : collecte bilan +5,4% sur un an (dont DAV +7,0%, livrets +8,8%); encours hors bilan (-2,3% sur un an) impactés par les effets marchés; collecte nette positive en assurance-vie au T2 (+0,4 md€) et forte collecte nette sur les valeurs mobilières (+1,1 md€ au T2)
- **Conquête dynamique** : croissance du fonds de commerce de +75 000 nouveaux clients au deuxième trimestre ⁽²⁾
- **Hausse de la part des clients actifs sur les outils digitaux**: +3,5 points sur un an, à 72,1 %⁽³⁾; +102,6% % T2/T2 signatures en ligne⁽⁴⁾

Résultat publié +2,5% T2/T2 grâce aux reprises sur provisions épargne logement

Résultat sous-jacent soutenu par l'activité mais impacté par le coût du risque et le PNB de portefeuille

- **Revenus** : -1,5% T2/T2, marge d'intermédiation en hausse et commissions dynamiques, baisse des revenus de portefeuille en lien avec les effets marché
- **Coût du risque** T2/T2 en hausse, principalement en raison d'un renforcement des provisions sur encours sains. Coût du risque sur encours à un niveau faible: 14 pb⁽⁵⁾; taux de créances douteuses à un niveau bas: 1,6%; taux de couverture à un niveau élevé : 105,3%

Contribution aux résultats (en m€)	T2-22 sous-jacent	Δ T2/T2 sous-jacent	S1-22 sous-jacent	Δ S1/S1 sous-jacent
Produit net bancaire	3 403	(1,5%)	7 019	+0,2%
Charges d'exploitation hors FRU	(2 359)	+5,5%	(4 685)	+5,1%
FRU	3	ns	(156)	+9,7%
Résultat brut d'exploitation	1 046	(14,0%)	2 179	(7,8%)
Coût du risque	(411)	x 2,2	(557)	+64,0%
Sociétés mises en équivalence	1	ns	5	ns
Gains ou pertes sur autres actifs	11	x 4,6	24	x 2
Résultat avant impôt	646	(36,8%)	1 651	(18,5%)
Impôt	(127)	(55,0%)	(411)	(34,6%)
Résultat net part du Groupe	519	(29,9%)	1 239	(11,2%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	69,3%	+4,6 pp	66,7%	+3,1 pp

(1) Marchés spécialisés : agriculteurs, professionnels, entreprises et collectivités publiques

(2) Conquête nette

(3) Nombre de clients ayant un profil actif sur Ma Banque ou ayant visité CAEL dans le mois / nombre de clients majeurs possédant un DAV actif

(4) Signatures initiées en mode dépose BAM (Banque accès multi canal) dont le support final de signature est BAM, Portail client mobile ou Ma Banque

(5) Sur quatre trimestres glissants et 27 pb en trimestre annualisé

Sommaire

01

Introduction

04

Groupe Crédit
Agriculture

02

Synthèse résultats Crédit
Agriculture S.A.

05

Solidité financière

03

Crédit Agricole S.A. –
Pôles métiers

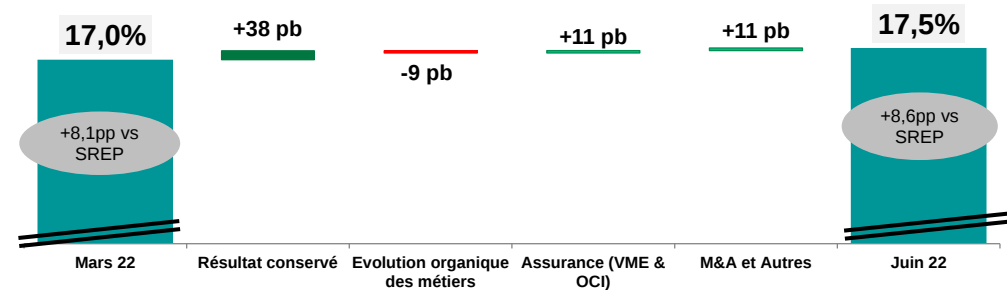
06

Annexes

SOLIDITE FINANCIERE

Position de capital solide

Groupe Crédit Agricole : évolution du ratio CET1phasé (pb)



CET1 GCA : 17,5% (+0,5 pp vs T1-22), 17,2% non phasé

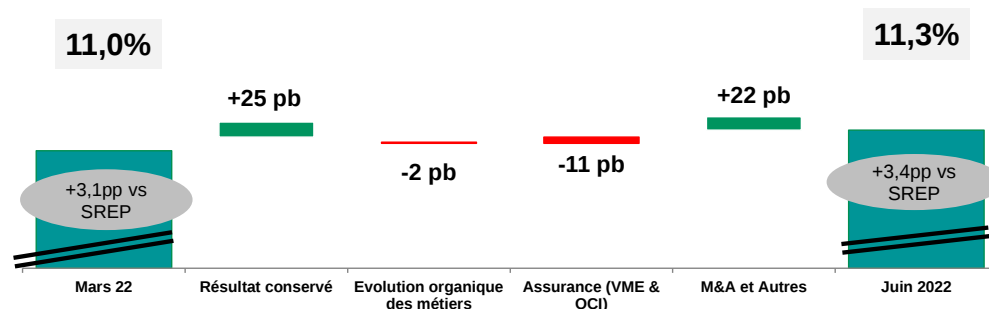
Croissance des RWA métiers hors effet change (+3,3 Mds€), dont Caisses Régionales +3,1 Mds€

Ratio de Levier : 5,3% phasé

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

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

Crédit Agricole SA : évolution du ratio CET1phasé (pb)



CET1 CAsa 11,3% (+0,3 pp vs T1-22); 11,1% non phasé

Distribution: 0,38€ par action à fin juin dont 0,31€ au titre du T2

- **Croissance mesurée des RWA métiers hors effet change (+0,6 Mds€)**
 - Pôles SFS +2,3 Mds€, Banque de Proximité +2,5 Mds€, Grande Clientèle -4 Mds€
- **Effets assurances :**
 - Réserves latentes⁽¹⁾ -39 pb⁽²⁾ sous l'effet notamment de la hausse des taux
 - Autres effets assurances : +28 pb en lien notamment avec le paiement de dividende exceptionnel de 2 Mds€ soit -7,4 Mds€ de RWA
- **Effets M&A et autres**
 - Effet change neutre
 - Cession CA Serbie +2 pb, Impôts Différés Actifs Creval +6 pb et actualisation des engagements post emploi +3 pb

Ratio de Levier : 3,6% phasé

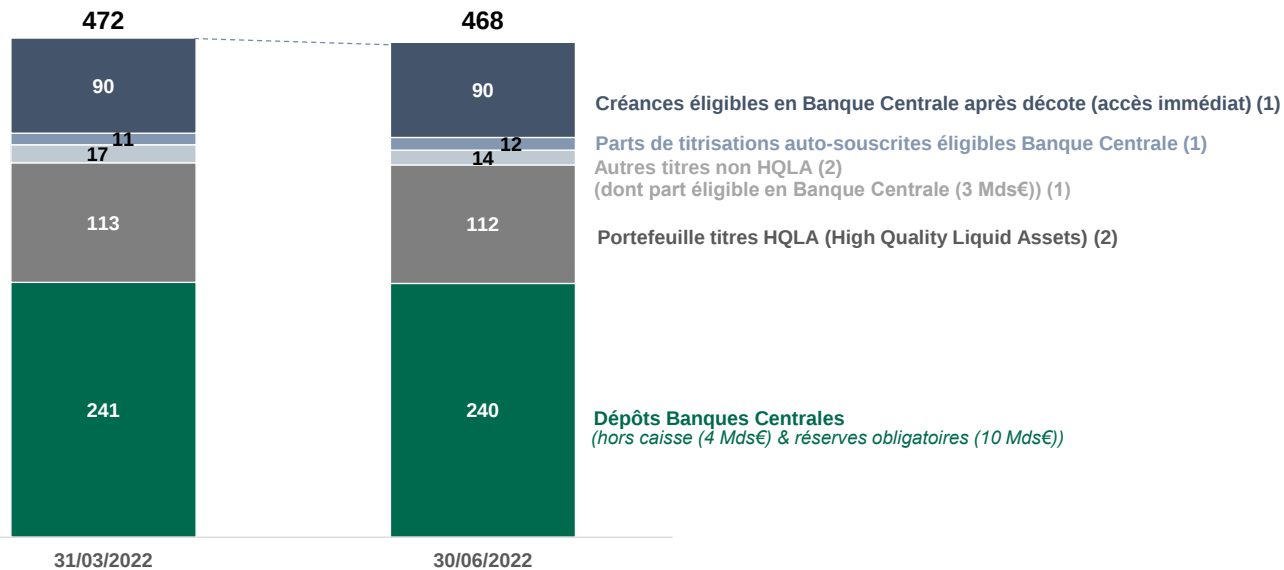
(1) Stock de réserves OCI Assurance et Banque au 30/06/22 : -11 pb pour GCA et -31 pb pour CAsa (vs 5 pb et 6 pb au 31/03/22 respectivement)

(2) Impact numérateur de -2,5 Mds€ compensé par une baisse de 9,3 Mds€ en RWA

SOLIDITÉ FINANCIERE

Niveau confortable de réserves et indicateurs de liquidité

Réserves de liquidité au 30/06/2022 (Mds€)



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

468 Mds€
réserves de liquidité au 30/06/2022
-4 Mds€ vs. 31/03/2022

Niveau encore élevé des réserves de liquidité

- Dépôts Banques Centrales à 240 Mds€
- Actifs non-HQLA éligibles en Banque Centrale à 105 Mds€

LCR: Groupe Crédit Agricole 169,3%⁽³⁾, Crédit Agricole S.A. 149,3%⁽³⁾, supérieur à l'objectif du PMT de ~110%

Ressources longues toujours importantes au 30/06/2022 :

- Excédent de ressources stables de 268 Mds€. *Le pilotage interne exclut le surplus temporaire de ressources stables apportées par l'augmentation du refinancement T-LTRO 3 afin de sécuriser l'objectif du PMT (110-130 Mds€) indépendamment de la stratégie de remboursement à venir.*
- NSFR : Groupe Crédit Agricole > 100% et Crédit Agricole S.A. > 100%

Encours du Groupe Crédit Agricole en T-LTRO 3 à 162 Mds€ ⁽⁴⁾ à fin juin 2022

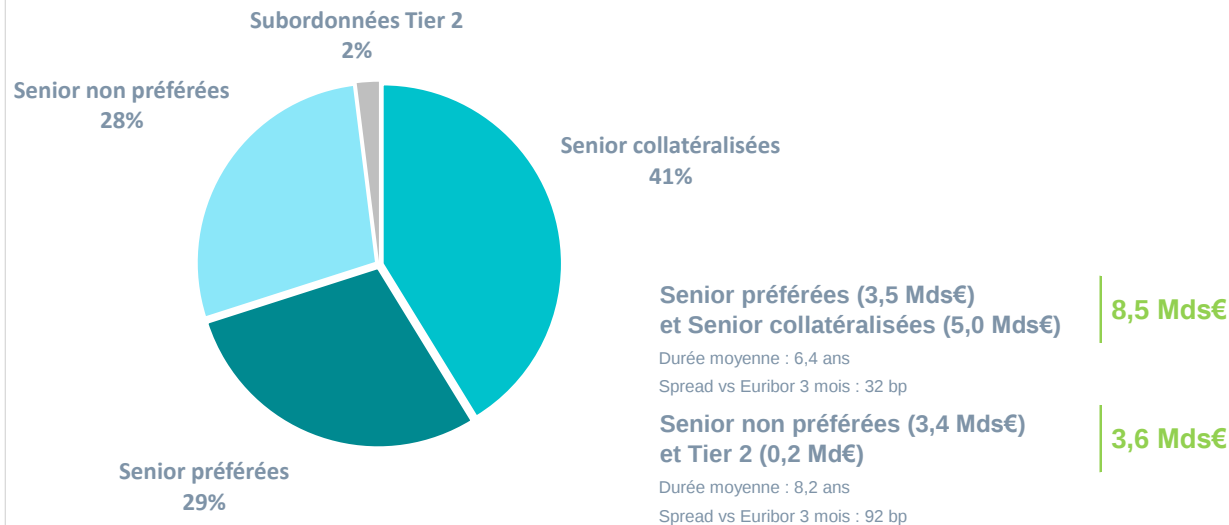
⁽³⁾ Ratio LCR (Liquidity Coverage Ratio) moyen sur 12 mois

⁽⁴⁾ Hors FCA Bank

SOLIDITÉ FINANCIERE

12,1 Mds€ de financement MLT de marché
émis par Crédit Agricole S.A. à fin juin 2022

Crédit Agricole S.A. - Financement MLT de marché
Ventilation par segment : 12,1 Mds€⁽¹⁾⁽²⁾ au 30/06/22



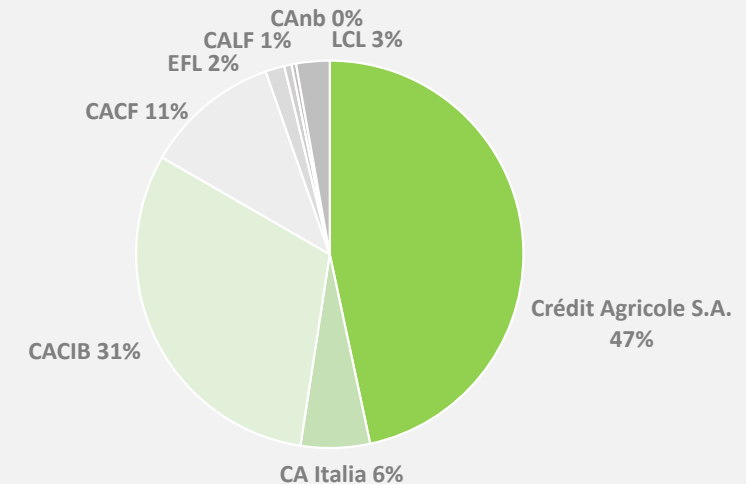
Crédit Agricole S.A.

- A fin juin, **12,1 Mds€⁽¹⁾⁽²⁾** de financement MLT de marché émis (93% du programme de 13 Mds€⁽²⁾), **financement diversifié** en formats (Senior collatéralisées, Senior préférées, Senior non préférées et Tier 2) et devises (EUR, USD, AUD, CHF, NOK, SGD, HKD).
- **Emission AT1 Perp NC7,7 ans pour 1,25 Md\$** au taux initial de 4,75% le 05/01/22 (hors plan de refinancement).

(1) Montant brut avant rachats et amortissements

(2) Hors émission AT1

Groupe Crédit Agricole - Financement MLT de marché
Ventilation par émetteur : 26,0 Mds€⁽¹⁾⁽²⁾ au 30/06/22



Groupe Crédit Agricole

- A fin juin, **26,0 Mds€⁽¹⁾⁽²⁾** émis dans le marché par les émetteurs du Groupe; **financement diversifié** par types d'instruments, d'investisseurs et de zones géographiques visées.
- Par ailleurs, **3,5 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

04

Groupe Crédit
Agriculture

02

Synthèse résultats Crédit
Agriculture S.A.

05

Solidité financière

03

Crédit Agricole S.A. –
Pôles métiers

06

Annexes

ANNEXES

Résultats publiés T2 (montants en m€ puis variation T2/T2)

T2-22 publié																		
m€	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	1 652	691	734	228	1 971	1 658	836	822	313	685	527	158	1 010	812	190	622	200	6 330
Charges d'exploitation hors FRU	(847)	(184)	(471)	(192)	(959)	(738)	(441)	(296)	(222)	(360)	(272)	(88)	(572)	(502)	(107)	(394)	(211)	(3 451)
FRU	0	-	0	0	(1)	(1)	11	(12)	0	1	1	0	(3)	(8)	-	(8)	(0)	(11)
Résultat brut d'exploitation	805	507	262	36	1 011	919	405	514	92	326	256	70	435	302	83	219	(11)	2 869
Coût du risque	(4)	(0)	(4)	0	76	75	3	72	1	(112)	(100)	(12)	(43)	(117)	(44)	(74)	(3)	(203)
Sociétés mises en équivalence	21	(0)	21	-	3	0	-	0	3	78	78	-	-	0	(0)	0	(9)	94
Impôts	(175)	(101)	(66)	(7)	(204)	(186)	(56)	(129)	(19)	(60)	(45)	(15)	(94)	(55)	(15)	(40)	1	(586)
Résultat net	657	410	217	30	885	808	353	456	77	231	187	44	303	147	35	112	(21)	2 202
Intérêts minoritaires	(93)	(19)	(72)	(3)	(43)	(18)	(8)	(10)	(25)	(30)	(30)	(0)	(12)	(35)	(13)	(22)	(12)	(226)
Résultat net part du Groupe	563	391	145	27	843	790	344	446	53	201	157	44	291	113	22	90	(34)	1 976

Δ T2-22/T2-21 publié																		
en %	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	(6,3%)	(5,3%)	(11,9%)	+12,6%	+26,3%	+29,7%	+37,3%	+22,8%	+10,6%	+4,0%	+2,7%	+8,3%	+8,7%	+1,4%	(13,1%)	+6,8%	+91,1%	+8,8%
Charges d'exploitation hors FRU	+12,8%	+2,2%	+18,9%	+9,8%	+4,6%	+8,0%	+9,7%	+5,6%	(5,4%)	+9,9%	+8,4%	+14,8%	+0,6%	+4,1%	(19,3%)	+13,1%	+2,0%	+6,1%
FRU	(76,2%)	ns	(98,0%)	ns	x 9.4	+4,2%	x 8.4	x 5.5	(67,8%)	+22,4%	+19,8%	+65,8%	ns	(32,4%)	ns	(32,4%)	ns	(5,6%)
Résultat brut d'exploitation	(20,5%)	(7,7%)	(39,9%)	+30,3%	+57,0%	+54,7%	+95,1%	+32,9%	+85,6%	(1,8%)	(2,6%)	+1,2%	+20,7%	(1,6%)	(3,5%)	(0,9%)	(89,1%)	+12,3%
Coût du risque	(79,1%)	(73,1%)	(79,3%)	(76,0%)	+87,7%	+87,8%	(28,2%)	x 2	+83,5%	(16,5%)	(15,9%)	(21,3%)	(1,0%)	(2,5%)	x 2.7	(29,1%)	(32,2%)	(27,5%)
Sociétés mises en équivalence	+2,2%	ns	+2,2%	ns	+79,7%	ns	ns	ns	+78,2%	(10,5%)	(10,5%)	ns	ns	(88,0%)	ns	(88,0%)	+3,1%	(7,8%)
Impôts	+44,6%	(18,6%)	ns	ns	+33,3%	+31,0%	+1,0%	+50,4%	+61,0%	+1,8%	+1,4%	+3,0%	+9,1%	x 2.6	(29,3%)	ns	(96,8%)	+47,8%
Résultat net	(27,3%)	(3,2%)	(50,8%)	(23,2%)	+78,5%	+77,4%	x 2.2	+52,5%	+91,4%	(3,4%)	(6,6%)	+13,5%	+30,7%	(72,1%)	(28,0%)	(76,6%)	(68,2%)	(5,5%)
Intérêts minoritaires	(43,3%)	(1,7%)	(49,3%)	(31,8%)	+85,9%	+88,6%	x 2.6	+52,3%	+84,0%	+9,5%	+9,0%	x 2.1	+17,7%	(73,6%)	+6,9%	(81,9%)	x 2.7	(37,7%)
Résultat net part du Groupe	(23,7%)	(3,2%)	(51,5%)	(22,3%)	+78,2%	+77,1%	x 2.2	+52,5%	+95,1%	(5,1%)	(9,2%)	+13,1%	+31,3%	(71,6%)	(39,7%)	(74,8%)	(53,3%)	+0,4%

NB : tableau détaillé des résultats sous-jacents en annexe page 53

ANNEXES

Éléments spécifiques T2-22 : +68 m€ en RNPG

Éléments non récurrents : impact RNPG -35 m€ au T2-22

- CAI (frais d'intégration Creval): -22 m€ en charges, -12 m€ en RNPG
- Amundi (frais d'intégration Lyxor) : -40 m€ en charges, principalement liés aux coûts RH de l'intégration, -21 m€ en RNPG
- Autres BPI (actualisation IFRS 5 du Crédit du Maroc au T1-2022) : -3 m€ en RNPG

Éléments récurrents : impact RNPG +103 m€ au T2-22

- BFI: DVA, partie spread émetteur de la FVA et secured lending : +22 m€ en PNB et +16 m€ en RNPG
- BFI: couverture du portefeuille de prêts : +57 m€ en PNB, +41 m€ en RNPG
- LCL et AHM: provisions épargne logement (reprises dans un contexte de hausse des taux) : +64 m€ en PNB, +46 m€ en RNPG

Rappel éléments spécifiques T2-21: +353 m€ en RNPG

Éléments non récurrents : impact RNPG de +360 m€ au T2-21

- Acquisition Creval : principalement badwill net 378m€ sur la base d'une estimation de provisions, et provisions stage 1 pour 25 m€ en coût du risque: +258 m€ en RNPG
- Gains Affrancamento (dispositions fiscales exceptionnelles italiennes pour la revalorisation extra-comptable des goodwill et leur amortissement) en BPI, SFS et GEA: +111 RNPG
- Autres, dont projet de cession des activités banque privée Miami et Brésil : +7 m€ RNPG, et transformation des activités de CACEIS et LCL: -30 m€ en charges, -17 m€ RNPG

Éléments récurrents : impact RNPG -7 m€ au T2-21

- DVA, partie spread émetteur de la FVA et secured lending : -7 m€ en PNB et -5 m€ en RNPG
- Couverture du portefeuille de prêts : -8 m€ en PNB, -6 m€ en RNPG
- Provision épargne logement : +7 m€ en PNB, +5 m€ en RNPG

⁽¹⁾ Opérations de couverture du portefeuille de prêts de CACIB, DVA, provisions épargne logement LCL et AHM / Cf. détail des éléments spécifiques disponible en slide 53 pour CASA et slide 55 pour Groupe Crédit Agricole

ANNEXES

Résultats sous-jacents⁽¹⁾ T2 (montants en m€ puis variation T2/T2)

T2-22 sous-jacent																		
m€	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	1 652	691	734	228	1 892	1 579	814	765	313	685	527	158	981	812	190	622	165	6 188
Charges d'exploitation hors FRU	(807)	(184)	(431)	(192)	(959)	(738)	(441)	(296)	(222)	(360)	(272)	(88)	(572)	(479)	(107)	(372)	(211)	(3 388)
FRU	0	-	0	0	(1)	(1)	11	(12)	0	1	1	0	(3)	(8)	-	(8)	(0)	(11)
Résultat brut d'exploitation	846	507	303	36	932	840	383	457	92	326	256	70	406	325	83	241	(46)	2 789
Coût du risque	(4)	(0)	(4)	0	76	75	3	72	1	(112)	(100)	(12)	(43)	(117)	(44)	(74)	(3)	(203)
Sociétés mises en équivalence	21	(0)	21	-	3	0	-	0	3	78	78	-	-	0	(0)	0	(9)	94
Impôts	(185)	(101)	(76)	(7)	(184)	(165)	(51)	(115)	(19)	(60)	(45)	(15)	(87)	(62)	(15)	(47)	10	(567)
Résultat net	687	410	247	30	827	749	336	413	77	231	187	44	282	165	38	127	(47)	2 145
Intérêts minoritaires	(103)	(19)	(82)	(3)	(41)	(17)	(8)	(9)	(25)	(30)	(30)	(0)	(11)	(38)	(13)	(25)	(12)	(236)
Résultat net part du Groupe	584	391	166	27	785	733	328	404	53	201	157	44	270	128	25	102	(60)	1 908

Δ T2-22/T2-21 sous-jacent																		
en %	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	(6,4%)	(5,3%)	(11,9%)	+12,1%	+20,0%	+22,0%	+32,1%	+12,8%	+10,6%	+4,0%	+2,7%	+8,3%	+5,8%	+1,4%	(13,1%)	+6,8%	+64,7%	+6,2%
Charges d'exploitation hors FRU	+7,7%	+2,2%	+8,7%	+11,2%	+6,5%	+8,0%	+9,7%	+5,6%	+1,7%	+9,9%	+8,4%	+14,8%	+2,9%	(0,5%)	(19,3%)	+6,7%	+2,0%	+5,2%
FRU	(76,2%)	ns	(98,0%)	ns	x 9.4	+4,2%	x 8.4	x 5.5	(67,8%)	+22,4%	+19,8%	+65,8%	ns	(32,4%)	ns	(32,4%)	ns	(5,6%)
Résultat brut d'exploitation	(16,8%)	(7,7%)	(30,6%)	+17,7%	+37,9%	+37,7%	+78,2%	+15,7%	+39,3%	(1,8%)	(2,6%)	+1,2%	+9,4%	+5,7%	(3,5%)	+9,2%	(56,7%)	+7,4%
Coût du risque	(79,1%)	(73,1%)	(79,3%)	(76,0%)	+87,7%	+87,8%	(28,2%)	x 2	+83,5%	(16,5%)	(15,9%)	(21,3%)	(1,0%)	+23,2%	x 2.7	(6,6%)	(32,2%)	(20,4%)
Sociétés mises en équivalence	+2,2%	ns	+2,2%	ns	+79,7%	ns	ns	ns	+78,2%	(5,1%)	(5,1%)	ns	ns	(88,0%)	ns	(88,0%)	+3,1%	(3,1%)
Impôts	(21,7%)	(18,6%)	(32,2%)	ns	+13,4%	+13,1%	(12,3%)	+29,7%	+15,6%	+1,8%	+1,4%	+3,0%	(3,0%)	(3,9%)	(29,3%)	+8,5%	(76,8%)	+0,2%
Résultat net	(12,1%)	(3,2%)	(24,3%)	(5,9%)	+59,2%	+60,5%	x 2.1	+35,6%	+48,1%	(1,3%)	(4,3%)	+13,5%	+17,5%	+11,7%	(21,7%)	+28,3%	(32,8%)	+15,8%
Intérêts minoritaires	(19,5%)	(1,7%)	(22,4%)	(28,9%)	+54,3%	+70,4%	x 2.4	+34,9%	+45,0%	+9,5%	+9,0%	x 2.1	+5,0%	(2,4%)	+6,9%	(6,7%)	x 2.7	(0,2%)
Résultat net part du Groupe	(10,6%)	(3,2%)	(25,1%)	(2,9%)	+59,5%	+60,2%	x 2.1	+35,6%	+49,7%	(2,8%)	(6,4%)	+13,1%	+18,1%	+16,7%	(31,4%)	+41,0%	(20,8%)	+18,1%

(1) Sous-jacent : détail des éléments spécifiques disponible slide 36 ; tableau détaillé des résultats publiés en annexe page 54

ANNEXES

Résultats publiés S1 (montants en m€ puis variation S1/S1)

6M-22 publié																		
m€	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	3 382	1 389	1 548	445	3 694	3 069	1 493	1 575	625	1 372	1 054	318	1 996	1 599	358	1 241	226	12 268
Charges d'exploitation hors FRU	(1 724)	(438)	(909)	(377)	(1 927)	(1 481)	(866)	(615)	(446)	(726)	(549)	(177)	(1 168)	(988)	(218)	(770)	(436)	(6 969)
FRU	(7)	-	(5)	(3)	(442)	(384)	(246)	(138)	(58)	(34)	(16)	(18)	(69)	(38)	-	(38)	(56)	(647)
Résultat brut d'exploitation	1 650	950	635	65	1 325	1 204	381	823	121	612	489	123	759	572	140	432	(266)	4 653
Coût du risque	(5)	(0)	(8)	3	(202)	(204)	7	(211)	2	(237)	(217)	(20)	(104)	(390)	(271)	(119)	(5)	(943)
Sociétés mises en équivalence	41	(0)	41	-	6	0	-	0	6	158	158	-	-	1	-	1	(17)	189
Impôts	(352)	(180)	(159)	(13)	(280)	(249)	(107)	(142)	(31)	(114)	(83)	(31)	(175)	(112)	(24)	(88)	55	(978)
Résultat net	1 343	774	513	55	848	751	282	469	98	420	345	75	493	90	(143)	233	(233)	2 961
Intérêts minoritaires	(213)	(38)	(170)	(6)	(49)	(17)	(7)	(10)	(32)	(56)	(55)	(1)	(20)	(77)	(26)	(51)	(18)	(433)
Résultat net part du Groupe	1 130	737	343	49	800	734	275	459	66	364	289	75	473	13	(169)	182	(252)	2 528

6M / 6M-21 publié																		
en %	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	+1,0%	+2,6%	(2,4%)	+9,0%	+14,5%	+16,0%	+12,7%	+19,3%	+7,7%	+5,4%	+3,9%	+10,7%	+9,5%	+7,0%	(15,7%)	+15,9%	+90,4%	+8,5%
Charges d'exploitation hors FRU	+12,4%	+5,9%	+17,2%	+9,2%	+5,3%	+7,9%	+6,4%	+10,2%	(2,7%)	+9,7%	+7,8%	+16,0%	+2,2%	+10,2%	(18,8%)	+22,5%	+13,6%	+8,0%
FRU	+6,3%	ns	+12,5%	(2,0%)	+34,7%	+30,2%	+35,9%	+21,1%	+74,6%	+47,9%	+65,3%	+35,0%	+17,1%	+15,7%	ns	+15,7%	ns	+65,2%
Résultat brut d'exploitation	(8,6%)	+1,1%	(21,2%)	+8,2%	+24,1%	+23,1%	+15,7%	+26,8%	+36,0%	(0,8%)	(1,4%)	+1,5%	+22,3%	+1,3%	(10,4%)	+5,8%	+28,9%	+4,1%
Coût du risque	(79,1%)	(81,3%)	(61,5%)	ns	x 7.6	x 6.4	(59,5%)	x 4.2	(65,4%)	(9,6%)	(6,9%)	(31,6%)	(17,2%)	+77,4%	x 6	(32,1%)	+40,2%	+42,2%
Sociétés mises en équivalence	+6,5%	ns	+6,5%	ns	+80,9%	ns	ns	ns	+80,1%	(2,0%)	(2,0%)	ns	ns	x 2.9	ns	x 2.9	+14,3%	+0,3%
Impôts	+17,6%	(10,5%)	+67,8%	x 3.7	+27,5%	+28,7%	(16,2%)	x 2.2	+18,8%	+4,5%	+4,0%	+5,7%	+16,0%	+57,1%	(35,2%)	x 2.6	(26,6%)	+26,2%
Résultat net	(11,9%)	+4,9%	(29,6%)	(3,6%)	+7,7%	+4,8%	+27,9%	(5,5%)	+36,7%	(0,2%)	(3,5%)	+18,8%	+43,2%	(85,9%)	ns	(58,5%)	+59,1%	(17,0%)
Intérêts minoritaires	(23,7%)	(1,7%)	(27,4%)	(17,7%)	+26,3%	+15,0%	+65,6%	(4,5%)	+33,2%	+9,0%	+9,5%	(20,2%)	+28,8%	(52,6%)	+24,2%	(63,7%)	x 2.2	(22,0%)
Résultat net part du Groupe	(9,3%)	+5,3%	(30,7%)	(1,8%)	+6,7%	+4,6%	+27,2%	(5,5%)	+38,4%	(1,4%)	(5,7%)	+19,3%	+43,8%	(97,3%)	ns	(56,7%)	+62,2%	(16,1%)

NB : tableau détaillé des résultats sous-jacents en annexe page 53

ANNEXES

Résultats sous-jacents⁽¹⁾ S1 (montants en m€ puis variation S1/S1)

6M-22 sous-jacent																		
m€	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	3 382	1 389	1 548	445	3 629	3 004	1 502	1 502	625	1 372	1 054	318	1 962	1 598	358	1 241	173	12 116
Charges d'exploitation hors FRU	(1 674)	(438)	(858)	(377)	(1 927)	(1 481)	(866)	(615)	(446)	(726)	(549)	(177)	(1 168)	(958)	(218)	(740)	(436)	(6 887)
FRU	(7)	-	(5)	(3)	(442)	(384)	(246)	(138)	(58)	(34)	(16)	(18)	(69)	(38)	-	(38)	(56)	(647)
Résultat brut d'exploitation	1 701	950	685	65	1 260	1 139	390	749	121	612	489	123	725	603	140	463	(319)	4 582
Coût du risque	(5)	(0)	(8)	3	(202)	(204)	7	(211)	2	(237)	(217)	(20)	(104)	(195)	(76)	(119)	(5)	(748)
Sociétés mises en équivalence	41	(0)	41	-	6	0	-	0	6	158	158	-	-	1	-	1	(17)	189
Impôts	(365)	(180)	(171)	(13)	(263)	(232)	(109)	(123)	(31)	(114)	(83)	(31)	(166)	(122)	(24)	(98)	69	(961)
Résultat net	1 381	774	551	55	800	702	288	414	98	420	345	75	468	312	59	253	(272)	3 108
Intérêts minoritaires	(225)	(38)	(182)	(6)	(48)	(16)	(7)	(9)	(32)	(56)	(55)	(1)	(19)	(78)	(22)	(56)	(18)	(444)
Résultat net part du Groupe	1 155	737	369	49	753	687	281	405	66	364	289	75	449	234	36	198	(291)	2 665

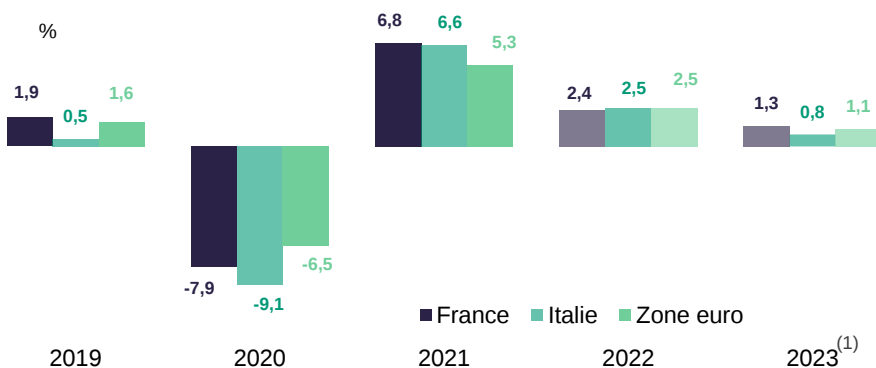
6M / 6M-21 sous-jacent																		
en %	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	+1,0%	+2,6%	(2,4%)	+8,7%	+12,0%	+12,9%	+13,5%	+12,4%	+7,7%	+5,4%	+3,9%	+10,7%	+7,1%	+6,9%	(15,7%)	+15,9%	+46,6%	+6,9%
Charges d'exploitation hors FRU	+9,2%	+5,9%	+10,7%	+9,9%	+6,4%	+7,9%	+6,4%	+10,2%	+1,8%	+9,7%	+7,8%	+16,0%	+3,4%	+6,8%	(18,9%)	+17,7%	+13,6%	+7,4%
FRU	+6,3%	ns	+12,5%	(2,0%)	+34,7%	+30,2%	+35,9%	+21,1%	+74,6%	+47,9%	+65,3%	+35,0%	+17,1%	+15,7%	ns	+15,7%	(21,3%)	+24,0%
Résultat brut d'exploitation	(6,0%)	+1,1%	(15,0%)	+3,1%	+14,3%	+14,7%	+18,6%	+12,7%	+10,6%	(0,8%)	(1,4%)	+1,5%	+12,6%	+6,7%	(10,3%)	+13,2%	(5,4%)	+4,1%
Coût du risque	(79,1%)	(81,3%)	(61,5%)	ns	x 7.6	x 6.4	(59,5%)	x 4.2	(65,4%)	(9,6%)	(6,9%)	(31,6%)	(17,2%)	+0,1%	+70,0%	(20,7%)	+40,2%	+17,2%
Sociétés mises en équivalence	+6,5%	ns	+6,5%	ns	+80,9%	ns	ns	ns	+80,1%	+1,1%	+1,1%	ns	ns	x 2.9	ns	x 2.9	+14,3%	+3,1%
Impôts	(11,9%)	(10,5%)	(18,1%)	x 3.3	+14,7%	+17,5%	(14,3%)	+74,9%	(2,3%)	+4,5%	+4,0%	+5,7%	+5,5%	+6,5%	(35,2%)	+26,5%	(8,6%)	+1,2%
Résultat net	(1,9%)	+4,9%	(10,4%)	+0,1%	(1,6%)	(3,4%)	+31,2%	(18,3%)	+13,4%	+1,0%	(2,2%)	+18,8%	+29,5%	+21,0%	(23,0%)	+39,5%	(1,7%)	+4,3%
Intérêts minoritaires	(7,1%)	(1,7%)	(7,9%)	(17,1%)	+10,0%	+5,9%	+69,8%	(18,0%)	+12,2%	+9,0%	+9,5%	(20,2%)	+15,9%	+12,7%	+7,0%	+15,2%	x 2.2	+3,0%
Résultat net part du Groupe	(0,9%)	+5,3%	(11,6%)	+2,5%	(2,2%)	(3,6%)	+30,5%	(18,4%)	+13,9%	(0,1%)	(4,1%)	+19,3%	+30,2%	+24,1%	(34,1%)	+48,3%	+1,8%	+4,6%

NB : tableau détaillé des résultats sous-jacents en annexe page 53

ANNEXES

Croissance du PIB faible et inflation élevée en 2022

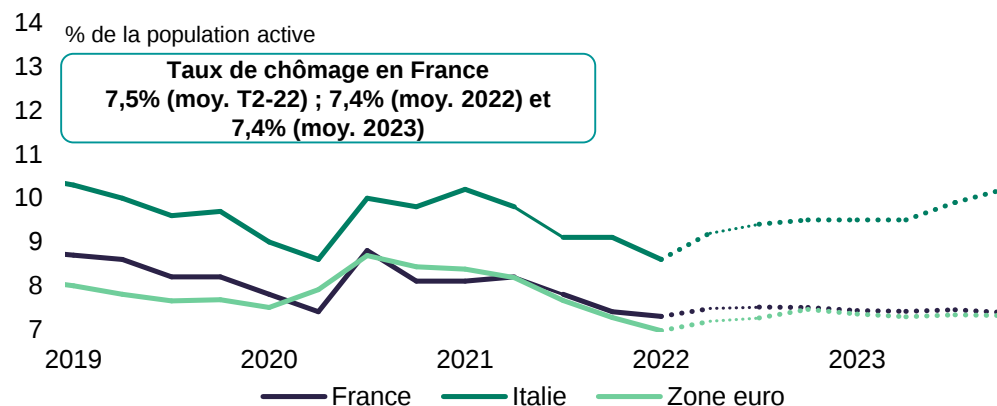
France, Italie, Zone euro – Croissance du PIB



Source : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 1 juillet 2022

(1) Insee pour la France, Istat pour l'Italie, Eurostat pour la zone euro

France, Italie, Zone euro – Taux de chômage



Source : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 1 juillet 2022

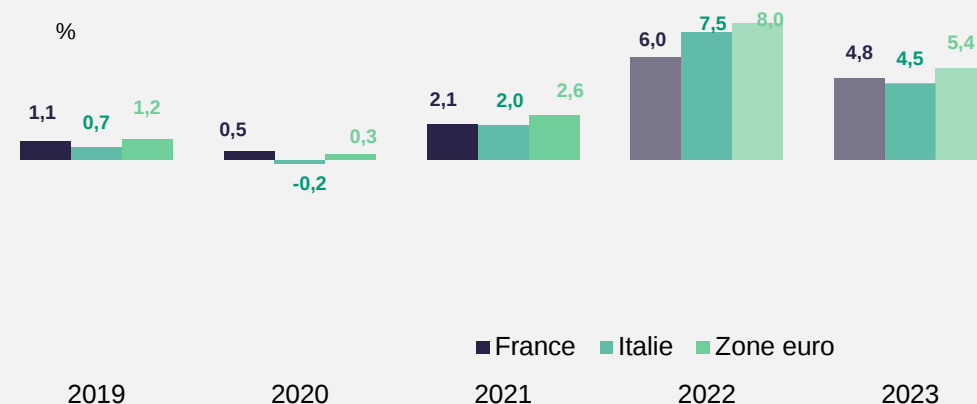
Pour le provisionnement des encours sains, utilisation de plusieurs scénarios économiques pondérés, dont :

- Un scénario favorable : PIB France +4,0% en 2022 et +2,5% en 2023
- Un scénario défavorable : PIB France +1,9% en 2022 et -0,3% en 2023, pondéré significativement au T2-2022

Sur la France, rappel prévisions institutionnelles :

- FMI (juillet 2022) : +2,3% en 2022 et +1,0% en 2023
- Commission européenne (juillet 2022) : +2,4% en 2022 et +1,4% en 2023
- Banque de France (juin 2022) : +2,3% en 2022 et +1,2% en 2023
- OCDE (juin 2022) : +2,4% en 2022 et +1,4% en 2023

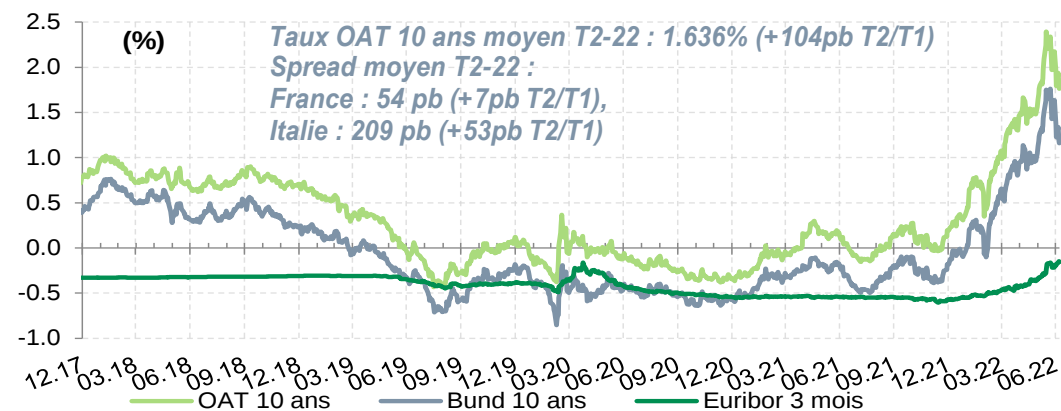
France, Italie, Zone euro - Inflation annuelle moyenne (%)



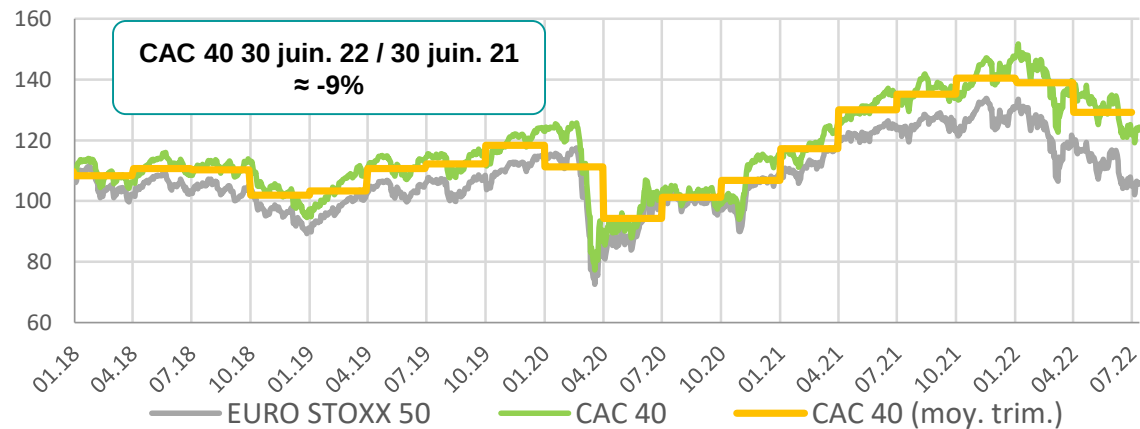
Source : Eurostat, CACIB/ ECO. Prévisions au 20 juin 2022

Impact de la poussée inflationniste sur l'environnement de marché

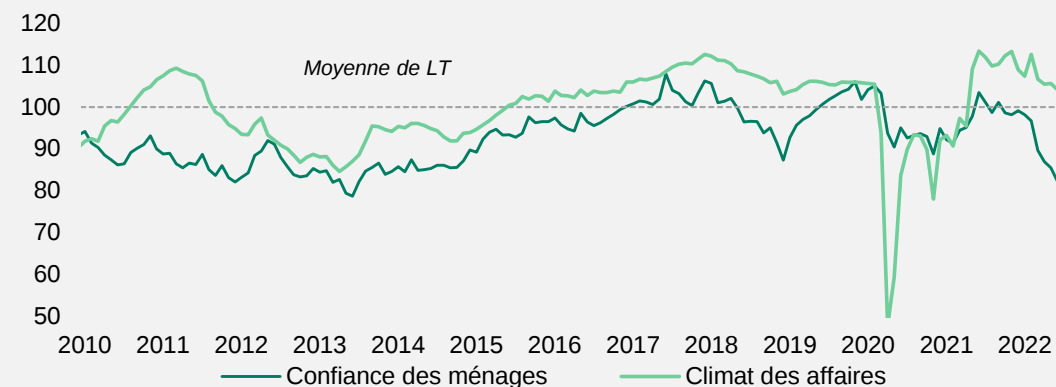
Taux d'intérêts en euro (%)



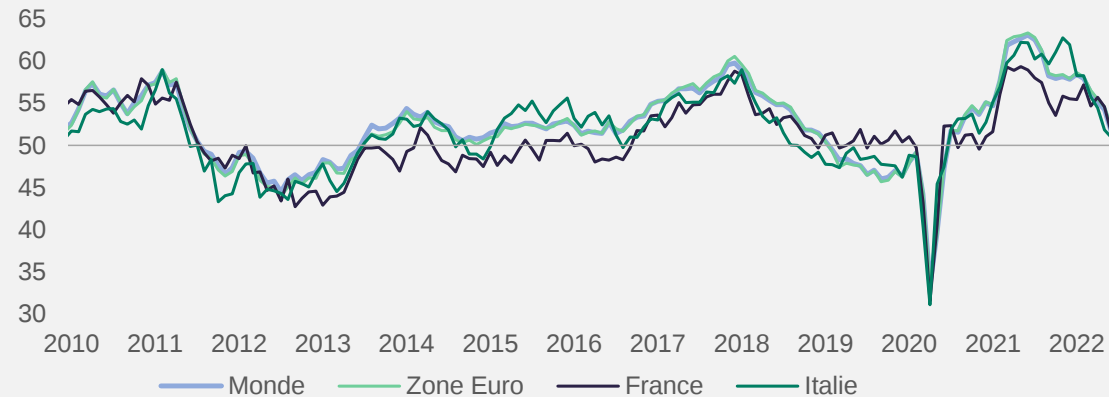
Indices actions (base 100 = 31/12/2017)



France – Opinion des ménages et des chefs d'entreprises



PMI manufacturier



ANNEXES

Baisse des expositions résiduelles sur la Russie

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

en m€	31/12/2021	28/02/2022	31/03/2022	30/06/2022	Δ 30/06/2022 - 28/02/2022	Δ 30/06/2022 - 31/03/2022
Total Onshore	0,5	0,7	0,7	0,7	-0,1	0,0
Total Offshore	4,4	4,6	3,6	3,3	-1,4	-0,4
On Balance Sheet	2,9	3,1	3,1	3,0	-0,1	0,0
Off Balance Sheet	1,5	1,5	0,6	0,3	-1,3	-0,3
Variation Risk (MtM)	0,1	0,2	0,2	0,0	-0,2	-0,1

Baisse de l'exposition totale sur la Russie de eq. -0,4 m€ 30/06 vs 31/03

Depuis le début de la guerre, l'exposition s'est réduite de eq. -1,5 m€

➤ Expositions on-shore : stable 30/06 vs 31/03

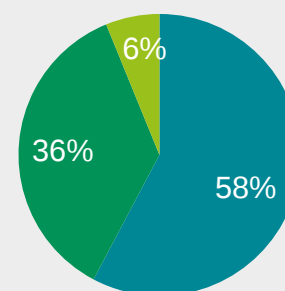
- dont dépôts banque centrale stables (incluant l'effet change)
- dont expositions crédit stables (équilibrées entre contreparties russes et filiales russes d'entreprises multinationales)

➤ Poursuite de la baisse des expositions off-shore: eq. - 0,4 m€ 30/06 vs 31/03

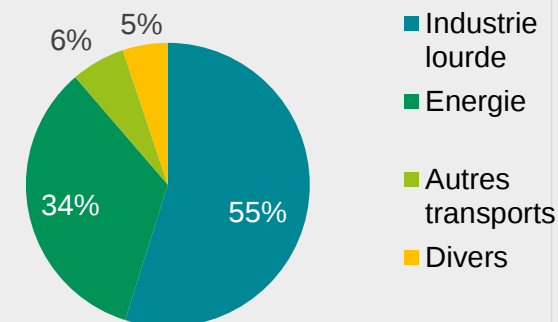
- part inscrite au bilan: stable (près de 2/3 des maturités résiduelles < 3 ans)
- part inscrite hors bilan: -0,3 m€ (98% des maturités résiduelles < 1 an)

Décomposition des expositions off-shore inscrites au bilan – 30/06/2022

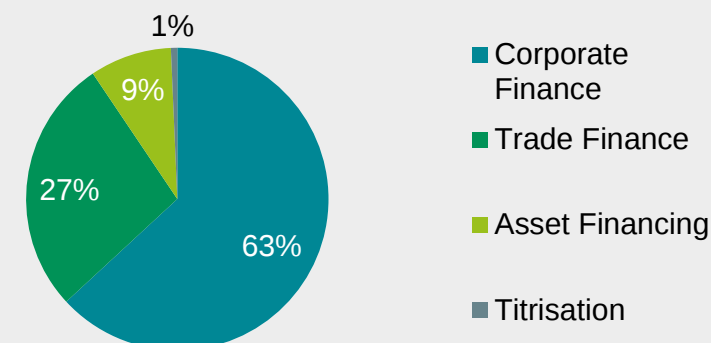
Par devise



Par secteur d'activité

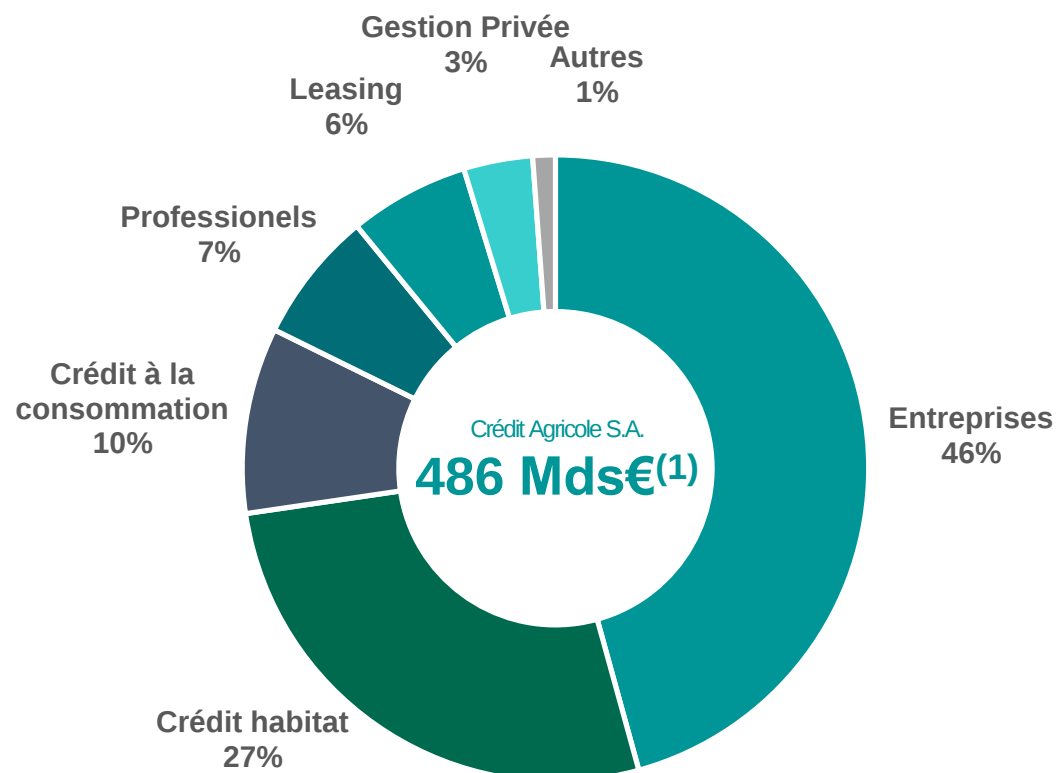


Par type d'activité



ANNEXES

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. (30/06/2022)**Crédit entreprises**
222 Mds€

- Dont 160 Mds€ CACIB⁽²⁾, 30 Mds€ LCL, 24 Mds€ BPI, 8 Mds€ CACEIS

Crédit habitat
131 Mds€

- Dont 97 Mds€ LCL: en très grande majorité, crédits à taux fixe, amortissables, cautionnés ou garantis par une sûreté hypothécaire
- Dont 34 Mds€ au sein des BPI

Crédit à la consommation
47 Mds€

- Dont 38 Mds€ CACF (y compris Agos) et 9 Mds€ réseaux de distribution, hors entités non consolidées (JV automobiles)

Crédit aux professionnels
33 Mds€

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

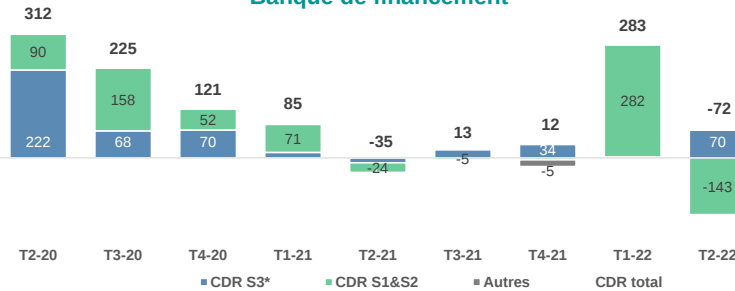
⁽¹⁾ Encours bruts de prêts à la clientèle hors établissements de crédit⁽²⁾ Exposition LBO périmètre CACIB au 31/05/22 : 4,1 Mds€

ANNEXES

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

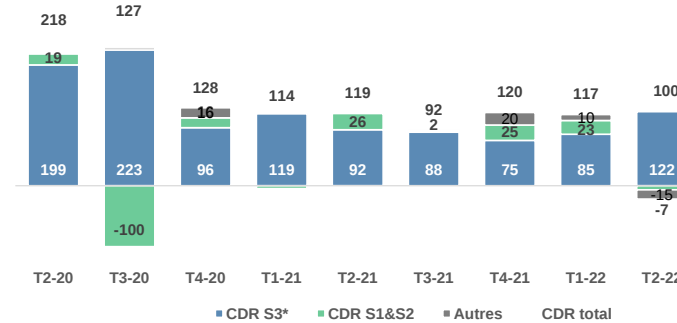
Coût du risque (CDR) sous-jacent de crédit par *stage* et par métier (en m€) – Coût du risque sur encours (en points de base sur 4 trimestres glissants*)

Banque de financement



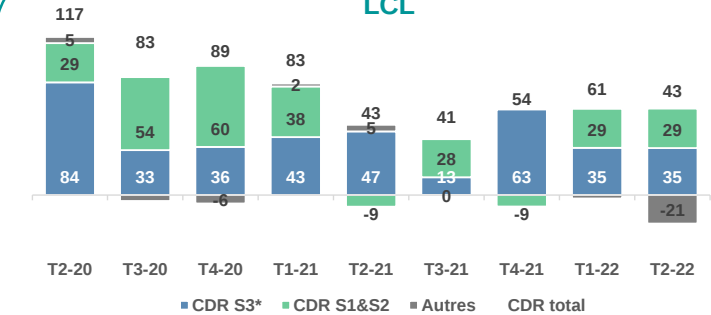
CDR : +103,4% T2/T2; CDR / encours : 19 pb
Tx de douteux : 3,2% ; Couverture : 66,2%

CACF



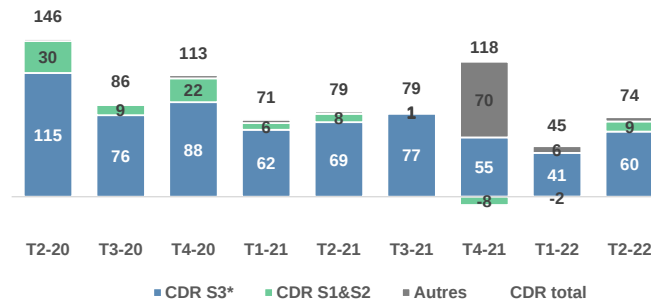
CDR : -15,9% T2/T2; CDR / encours : 118 pb
Tx de douteux : 5,0% ; Couverture : 88,7%

LCL



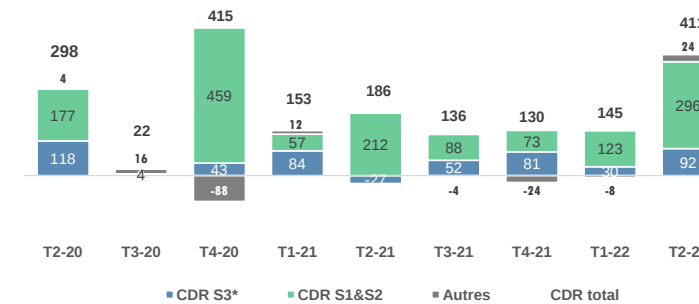
CDR : -1,0% T2/T2 ; CDR / encours : 13 pb
Tx de douteux : 1,5% ; Couverture : 82,0%

CA Italia



CDR : -6,6% T2/T2; CDR / encours : 51 pb
Tx de douteux : 3,8% ; Couverture : 63,4%

Caisses régionales

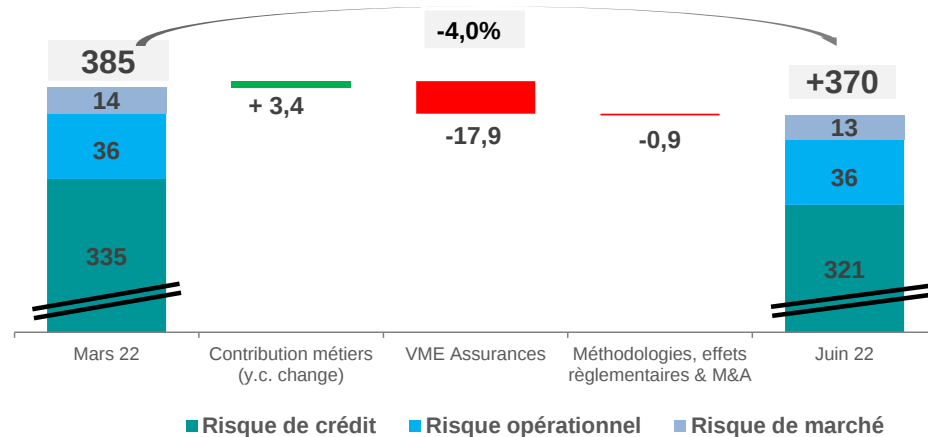
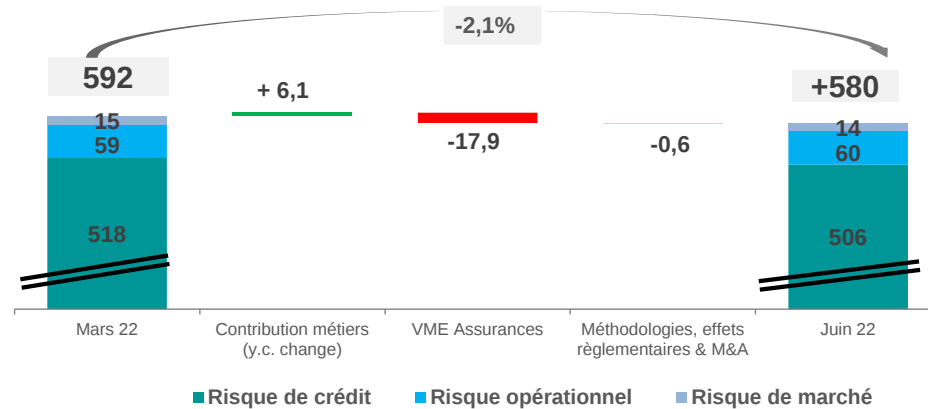


CDR : x2,2 T2/T2; CDR / encours : 14 pb
Tx de douteux : 1,6% ; Couverture : 105,3%

(*)Coût du risque sur encours (en pb annualisé) à -22 pb pour la Banque de Financement ,107 pb pour CACF, 11 pb pour LCL, 48 pb pour CA Italia et 27 pb pour les CR . Les taux de couverture sont calculés sur les prêts et créances à la clientèle en défaut.

ANNEXES

Baisse des emplois pondérés en lien avec la VME Assurance



Groupe Crédit Agricole: baisse de -12,4 Mds€ juin/mars dont contribution des Caisses régionales +3,1 Mds€

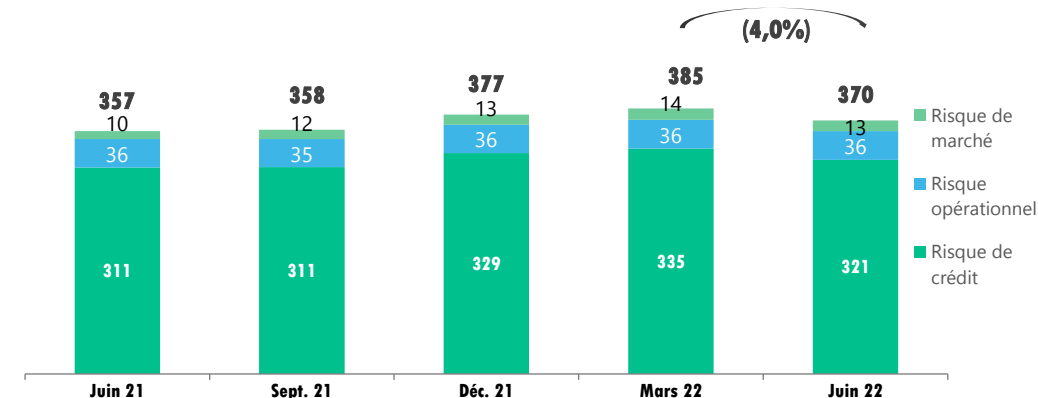
Crédit Agricole S.A.: baisse de -15,4 Mds€ juin/mars dont -17,9 Mds€ liés à l'Assurance

- **Contribution des métiers (+0,6 Mds€):** Grande clientèles -4 Mds€ (dont CACIB -3,4 Mds€) ; SFS +2,3 Md€ ; Banque de proximité +2,5 Md€
- **Effet change :** +2,8Mds€
- **Assurance :** VME Assurance hors OCI (-8,7 Mds€) en lien notamment avec le versement du dividende exceptionnel de 2 Mds€ et évolution des OCI (-9,3 Mds€ en RWA)

ANNEXES

RWA et capital alloué par pôle métier

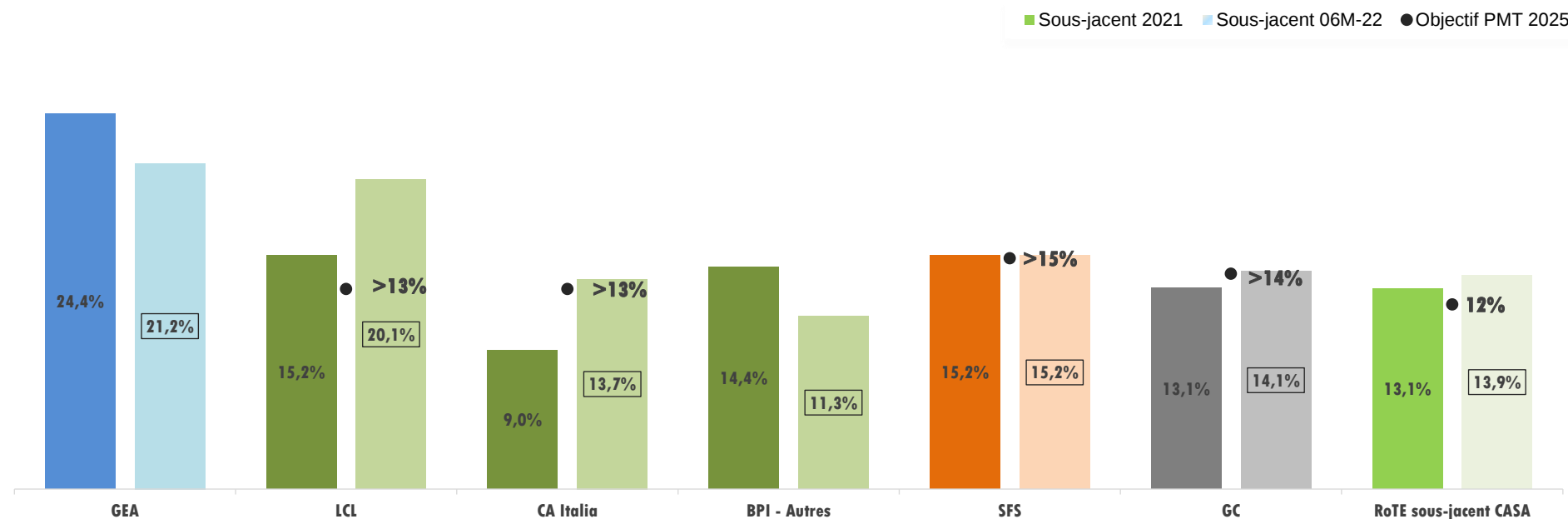
En Mds€	Emplois pondérés			Capital		
	Juin 2022	Mars 2022	Juin 2021	Juin 2022	Mars 2022	Juin 2021
Gestion de l'épargne et Assurances	41,1	59,2	47,2	12,7	11,7	11,2
- Assurances* **	23,8	41,7	30,2	11,1	10,0	9,6
- Gestion d'actifs	12,5	12,8	12,3	1,2	1,2	1,2
- Gestion de fortune	4,8	4,7	4,7	0,5	0,4	0,5
Banque de proximité en France (LCL)	51,6	51,2	50,0	4,9	4,9	4,7
Banque de proximité à l'international	51,1	49,9	50,8	4,9	4,7	4,8
Services financiers spécialisés	57,5	55,3	52,0	5,5	5,3	4,9
Grandes clientèles	142,2	143,5	129,9	13,5	13,6	12,3
- Banque de financement	83,6	86,0	78,9	7,9	8,2	7,5
- Banque de marchés et d'investissement	49,1	47,4	41,9	4,7	4,5	4,0
- Services financiers aux institutionnels	9,5	10,1	9,1	0,9	1,0	0,9
Activités hors métiers	26,5	26,3	26,9	0,0	0,0	0,0
TOTAL	370,0	385,4	356,8	41,4	40,2	38,0



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

ANNEXES

Rentabilité dans les métiers

RoNE ^(1,2) sous-jacent 6M-22 annualisé par métiers et objectifs 2025 (%)

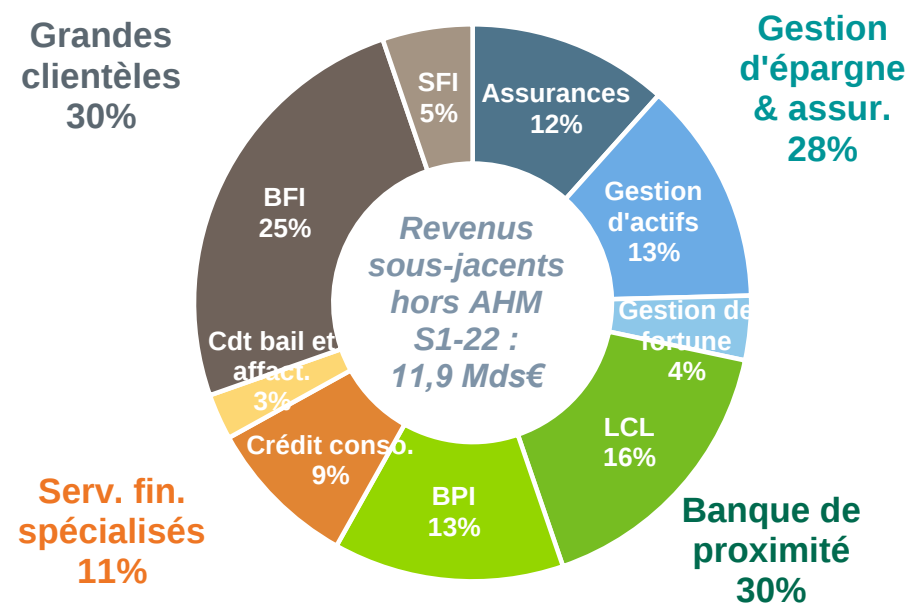
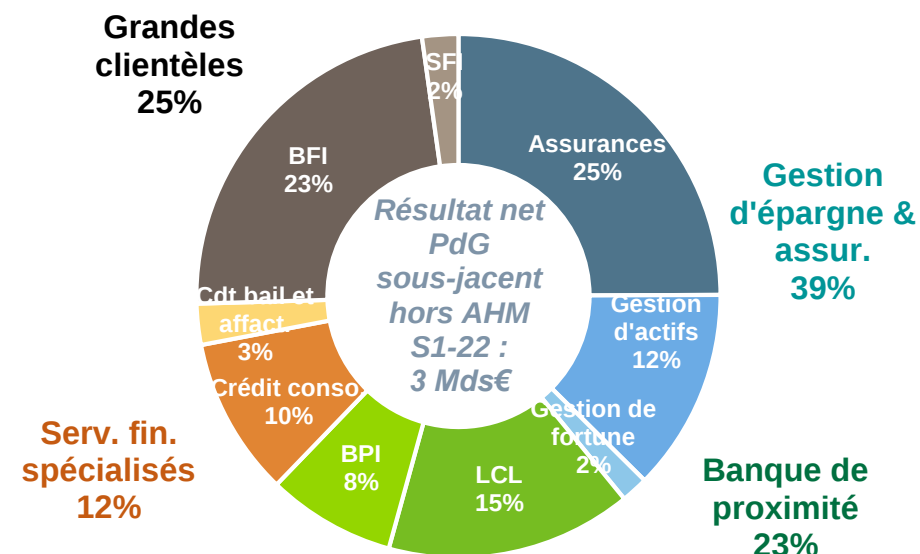
GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; BP : Banque de proximité ; SFS : Services financiers spécialisés ; GC : Grandes clientèles ; AHM : Activités hors métiers

(1) Cf. pages 52 (Crédit Agricole S.A.) et 55 (Groupe Crédit Agricole) pour plus de détails sur les éléments spécifiques

(2) Après déduction des coupons AT1, comptabilisés en capitaux propres - cf. page 51

ANNEXES

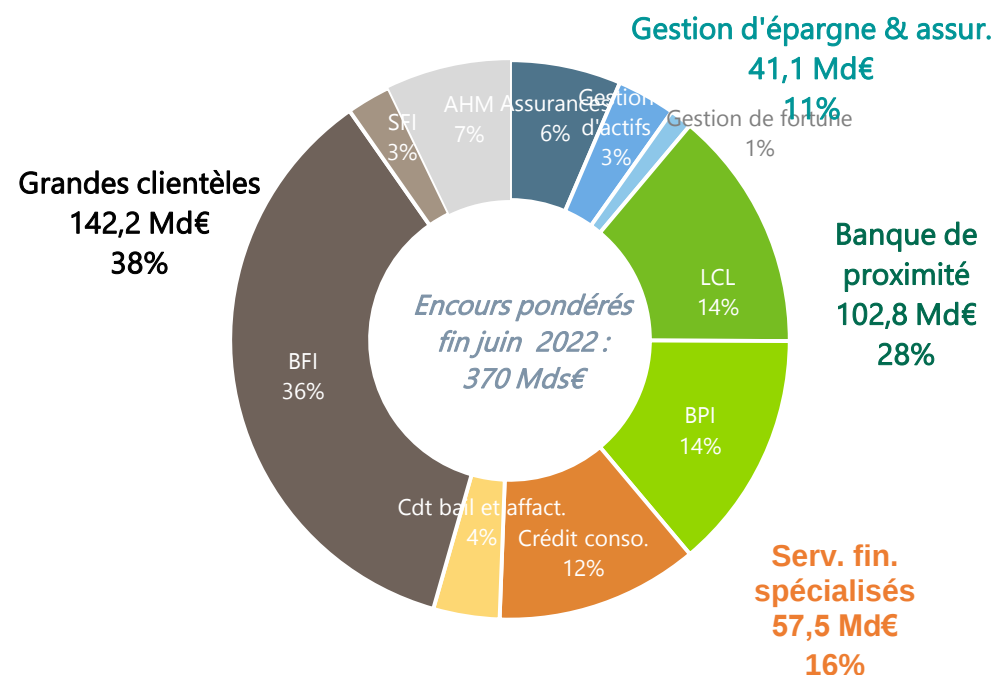
Un modèle économique stable, diversifié et rentable

Revenus S1-22 sous-jacent par métier ⁽¹⁾
(hors AHM) (%)RNPG⁽¹⁾ S1-22 sous-jacent par métier
(hors AHM) (%)⁽¹⁾ Voir slide 52 pour le détail des éléments spécifiques

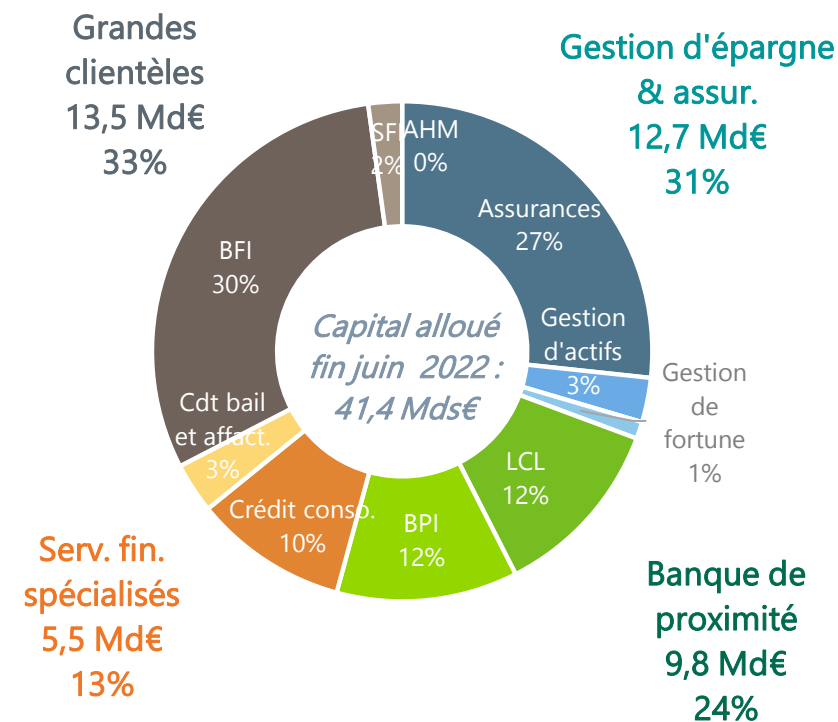
ANNEXES

Emplois pondérés et fonds propres alloués par métier

Emplois pondérés par métier au 30/06/2022 (en Mds€ et %)



Capital alloué par métier au 30/06/2022 (en Mds€ et %)



ANNEXES

Répartition du capital et nombre d'actions

	30/06/2022		31/12/2021		30/06/2021	
Répartition du capital	Nombre d'actions	%	Nombre d'actions	%	Nombre d'actions	%
SAS Rue La Boétie	1 726 880 218	57,1%	1 726 880 218	55,5%	1 726 880 218	55,8%
Titres d'auto-contrôle	3 021 362	0,1%	88 423 241	2,8%	15 751 336	0,5%
Employés (FCPE, PEE)	174 361 581	5,8%	158 241 948	5,1%	150 209 066	4,9%
Public	1 121 639 189	37,1%	1 140 030 184	36,6%	1 199 178 871	38,8%
Nombre d'actions (fin de période)	3 025 902 350		3 113 575 591		3 092 019 491	
Nombre d'actions, hors auto-contrôle (fin de période)	3 022 880 988		3 025 152 350		3 076 268 155	
Nombre d'actions, hors auto-contrôle (moyenne)	2 964 718 994		2 990 030 437		2 943 311 672	

ANNEXES

Données par action

(en m€)		T2-2022	T2-2021	S1-22	S1-21	Δ T2/T2	Δ S1/S1
Résultat net part du Groupe - publié		1 976	1 968	2 528	3 014	+0,4%	(16,1%)
- Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS		(86)	(79)	(208)	(193)	+8,9%	+7,8%
RNPG attribuable aux actions ordinaires - publié	[A]	1 890	1 889	2 320	2 821	+0,1%	(17,7%)
Nombre d'actions moyen, hors titres d'auto-contrôle (m)	[B]	3 023	2 971	2 965	2 943	+1,8%	+0,7%
Résultat net par action - publié	[A]/[B]	0,63 €	0,64 €	0,78 €	0,96 €	(1,7%)	(18,3%)
RNPG sous-jacent		1 908	1 615	2 665	2 548	+18,1%	+4,6%
RNPG sous-jacent attribuable aux actions ordinaires	[C]	1 822	1 536	2 457	2 355	+18,6%	+4,3%
Résultat net par action - sous-jacent	[C]/[B]	0,60 €	0,52 €	0,83 €	0,80 €	+16,5%	+3,6%

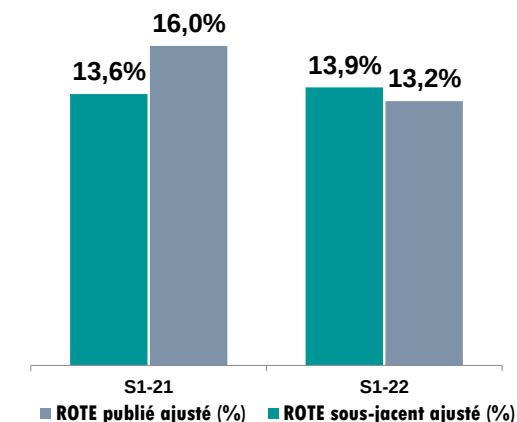
(en m€)		30/06/2022	30/06/2021
Capitaux propres - part du Groupe		64 417	65 863
- Emissions AT1		(5 986)	(4 882)
- Réserves latentes OCI - part du Groupe		2 006	(2 313)
- Projet distribution de dividende sur résultat annuel*		(1 149)	(1 200)
Actif net non réévalué (ANC) attrib. aux actions ord.	[D]	59 288	57 469
- Écarts d'acquisition & incorporels** - part du Groupe		(18 345)	(17 569)
ANC tangible non réévalué (ANT) attrib. aux actions ord.	[E]	40 943	39 900
Nombre d'actions, hors titres d'auto-contrôle (fin de période, m)	[F]	3 022,9	3 076,3
ANC par action, après déduction du dividende à verser (€)	[D]/[F]	19,6 €	18,7 €
+ Dividende à verser (€)	[H]	1,05 €	0,80 €
ANC par action, avant déduction du dividende (€)		20,7 €	18,7 €
ANT par action, après déduction du dividende à verser (€)	[G]=[E]/[F]	13,5 €	13,0 €
ANT par action, avt déduct. du divid. à verser (€)	[G]+[H]	14,6 €	13,0 €

* 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€)		S1-22	S1-21
Résultat net part du Groupe - publié	[K]	2 528	3 014
Dépréciation d'immobilisation incorporelle	[L]	0	0
IFRIC	[M]	-682	-568
RNPG publié annualisé	[N] = ([K]-[L]-[M])*2+[M]	5 738	6 595
Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS, annualisés	[O]	-416	-386
Résultat publié ajusté	[P] = [N]+[O]	5 322	6 209
AN tangible moyen non réévalué attrib. aux actions ordinaires***	[J]	40 195	38 872
ROTE publié ajusté (%)	= [P] / [J]	13,2%	16,0%
Résultat net part du Groupe sous-jacent	[Q]	2 665	2 548
RNPG sous-jacent annualisé	[R] = ([Q]-[M])*2+[M]	6 011	5 664
Résultat sous-jacent ajusté	[S] = [R]+[O]	5 595	5 277
ROTE sous-jacent ajusté (%)	= [S] / [J]	13,9%	13,6%

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

ROTE sous-jacent⁽¹⁾ ajusté⁽²⁾ (%)

- (1) Sous-jacent. Voir pages 52 et 55 le détail des éléments spécifiques
- (2) ROTE sous-jacent calculé sur la base d'un RNPG sous-jacent annualisé et de charges IFRIC linéarisées sur l'année
- (3) Moyenne de l'ANT tangible non réévalué attribuable aux actions ordinaires calculée entre les bornes 31/12/2021 et 30/06/2022 retraité comme présenté dans le tableau médian

ANNEXES

Indicateurs alternatifs de performance – éléments spécifiques T2-22

En m€	T2-22		T2-21		S1-22		S1-21	
	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG
DVA (GC)	22	16	(7)	(5)	(9)	(6)	1	1
Couvertures de portefeuilles de prêts (GC)	57	41	(8)	(6)	74	53	(16)	(11)
Provisions Epargne logement (LCL)	29	20	2	1	34	24	(10)	(7)
Provisions Epargne logement (AHM)	35	26	4	3	53	39	0	0
Déclassement d'actifs en cours de cession - PNB (BPI)	-	-	-	-	0	0	-	-
Total impact en PNB	143	104	(10)	(7)	152	111	(25)	(18)
Coûts d'intégration Kas Bank / S3 (GC)	-	-	-	-	-	-	(4)	(2)
Coûts de transformation (GC)	-	-	(16)	(8)	-	-	(16)	(8)
Coûts de transformation (LCL)	-	-	(13)	(9)	-	-	(13)	(9)
Projet de cession en cours Charges (WM)	-	-	(2)	(2)	-	-	(2)	(2)
Coûts d'intégration Creval (BPI)	(22)	(12)	-	-	(30)	(16)	-	-
Coûts d'intégration Lyxor (GEA)	(40)	(21)	-	-	(51)	(26)	-	-
Total impact en Charges	(63)	(32)	(32)	(19)	(81)	(42)	(36)	(21)
Corrections sur 2016-2020 FRU	-	-	-	-	-	-	130	130
Total impact en FRU	-	-	-	-	-	-	130	130
Creval - Coût du risque stage 1 (BPI)	-	-	(25)	(19)	-	-	(25)	(19)
Provision pour risque fonds propres Ukraine (BPI)	-	-	-	-	(195)	(195)	-	-
Total impact coût du risque de crédit	-	-	(25)	(19)	(195)	(195)	(25)	(19)
Gain "affranchimento" (SFS)	-	-	5	5	-	-	5	5
Total impact Mise en équivalence	-	-	5	5	-	-	5	5
Frais d'acquisition Creval (BPI)	-	-	(16)	(8)	-	-	(16)	(8)
Total impact Gains ou pertes sur autres actifs	-	-	(16)	(8)	-	-	(16)	(8)
Badwill Creval (BPI)	-	-	378	285	-	-	378	285
Total impact variation des écarts d'acquisition	-	-	378	285	-	-	378	285
Gain "affranchimento" (BPI)	-	-	38	28	-	-	38	28
Gain "affranchimento" (GEA)	-	-	114	78	-	-	114	78
Total impact en Impôts	-	-	152	106	-	-	152	106
Déclassement d'actifs en cours de cession (BPI)	(3)	(3)	-	-	(7)	(10)	-	-
Projet de cession en cours (WM)	-	-	10	10	-	-	5	5
Total impact en Activités en cours de cession	(3)	(3)	10	10	(6,7)	(10,3)	5	5
Impact total des retraitements	77	68	462	353	(131)	(136)	568	466
Gestion de l'épargne et Assurances	(40)	(21)	121	85	(51)	(26)	116	80
Banque de proximité-France	29	20	(11)	(8)	34	24	(23)	(16)
Banque de proximité-International	(25)	(15)	375	287	(232)	(221)	375	287
Services financiers spécialisés	-	-	5	5	-	-	5	5
Grandes Clientèles	79	57	(32)	(20)	65	47	(35)	(21)
Activités hors métiers	35	26	4	3	53	39	130	130

+68 m€Impact net des éléments
spécifiques en RNPG au T2-22

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – T2-22

En m€	T2-22 publié	Eléments spécifiques	T2-22 sous-jacent	T2-21 publié	Eléments spécifiques	T2-21 sous-jacent	Δ T2/T2 publié	Δ T2/T2 sous-jacent
Produit net bancaire	6 330	143	6 188	5 819	(10)	5 829	+8,8%	+6,2%
Charges d'exploitation hors FRU	(3 451)	(63)	(3 388)	(3 253)	(32)	(3 221)	+6,1%	+5,2%
FRU	(11)	-	(11)	(11)	-	(11)	(5,6%)	(5,6%)
Résultat brut d'exploitation	2 869	80	2 789	2 554	(42)	2 596	+12,3%	+7,4%
Coût du risque de crédit	(203)	-	(203)	(279)	(25)	(254)	(27,5%)	(20,4%)
Sociétés mises en équivalence	94	-	94	101	5	96	(7,8%)	(3,1%)
Gains ou pertes sur autres actifs	11	-	11	(37)	(16)	(21)	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	378	378	-	ns	ns
Résultat avant impôt	2 770	80	2 690	2 717	300	2 417	+2,0%	+11,3%
Impôt	(586)	(19)	(567)	(397)	169	(566)	+47,8%	+0,2%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	18	(3)	22	11	10	1	ns	ns
Résultat net	2 202	57	2 145	2 331	478	1 852	(5,5%)	+15,8%
Intérêts minoritaires	(226)	11	(236)	(363)	(126)	(237)	(37,7%)	(0,2%)
Résultat net part du Groupe	1 976	68	1 908	1 968	353	1 615	+0,4%	+18,1%
Bénéfice par action (€)	0,63	0,02	0,60	0,64	0,12	0,52	(2,6%)	+16,5%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	54,5%		54,8%	55,9%		55,3%	-1,4 pp	-0,5 pp
Résultat net part du groupe hors FRU	1 982	68	1 914	1 976	353	1 623	+0,3%	+17,9%

1 908 m€

RNPG sous-jacent au T2-22

0,60€

Bénéfice sous-jacent par action au T2-22

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – S1-22

En m€	S1-22 publié	Eléments spécifiques	S1-22 sous-jacent	S1-21 publié	Eléments spécifiques	S1-21 sous-jacent	Δ S1/S1 publié	Δ S1/S1 sous-jacent
Produit net bancaire	12 268	152	12 116	11 312	(25)	11 337	+8,5%	+6,9%
Charges d'exploitation hors FRU	(6 969)	(81)	(6 887)	(6 450)	(36)	(6 414)	+8,0%	+7,4%
FRU	(647)	-	(647)	(392)	130	(522)	+65,2%	+24,0%
Résultat brut d'exploitation	4 653	71	4 582	4 470	69	4 401	+4,1%	+4,1%
Coût du risque de crédit	(943)	(195)	(748)	(663)	(25)	(638)	+42,2%	+17,2%
Sociétés mises en équivalence	189	-	189	188	5	183	+0,3%	+3,1%
Gains ou pertes sur autres actifs	20	-	20	(34)	(16)	(18)	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	378	378	-	(100,0%)	ns
Résultat avant impôt	3 919	(124)	4 043	4 339	411	3 928	(9,7%)	+2,9%
Impôt	(978)	(17)	(961)	(775)	174	(949)	+26,2%	+1,2%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	20	(7)	27	5	5	0	ns	ns
Résultat net	2 961	(147)	3 108	3 569	590	2 979	(17,0%)	+4,3%
Intérêts minoritaires	(433)	11	(444)	(555)	(124)	(431)	(22,0%)	+3,0%
Résultat net part du Groupe	2 528	(136)	2 665	3 014	466	2 548	(16,1%)	+4,6%
Bénéfice par action (€)	0,78	(0,05)	0,83	0,96	0,16	0,80	(18,3%)	+3,6%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	56,8%		56,8%	57,0%		56,6%	-0,2 pp	+0,3 pp
Résultat net part du groupe hors FRU	2 533	(136)	2 670	3 021	352	2 670	(16,2%)	+0,0%

2 665 m€

RNPG sous-jacent au S1-22

0,83€

Bénéfice sous-jacent par action au S1-22

ANNEXES

Indicateurs alternatifs de performance – éléments spécifiques T2-22

En m€	T2-22		T2-21		S1-22		S1-21	
	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG
DVA (GC)	22	16	(7)	(6)	(9)	(6)	1	1
Couvertures de portefeuilles de prêts (GC)	57	42	(8)	(6)	74	55	(16)	(11)
Provisions Epargne logement (LCL)	29	21	2	2	34	26	(10)	(7)
Provisions Epargne logement (AHM)	35	26	4	3	53	39	0	0
Provisions Epargne logement (CR)	342	254	19	13	412	306	1	0
Projet de cession en cours PNB (WM)	-	-	(1)	(1)	-	-	(1)	(1)
Total impact en PNB	485	360	9	6	564	418	(25)	(18)
Coûts d'intégration Creval (BPI)	(22)	(13)	-	-	(30)	(18)	-	-
Coûts d'intégration Lyxor (GEA)	(40)	(21)	-	-	(51)	(26)	-	-
Coûts d'intégration Kas Bank / S3 (GC)	-	-	-	-	-	-	(4)	(2)
Coûts de transformation (GC)	-	-	(16)	(8)	-	-	(16)	(8)
Coûts de transformation (LCL)	-	-	(13)	(9)	-	-	(13)	(9)
Projet de cession en cours Charges (WM)	-	-	(2)	(2)	-	-	(2)	(2)
Déclassement d'actifs en cours de cession - Charges (BPI)	-	-	-	-	(0)	(0)	-	-
Total impact en Charges	(63)	(34)	(32)	(19)	(81)	(44)	(36)	(21)
Corrections sur FRU 2016-2020 (CR)	-	-	-	-	-	-	55	55
Corrections sur FRU 2016-2020 (AHM)	-	-	-	-	-	-	130	130
Total impact en FRU	-	-	-	-	-	-	185	185
Creval - Coût du risque stage 1 (BPI)	-	-	(25)	(21)	-	-	(25)	(21)
Provision pour risque fonds propres Ukraine (BPI)	-	-	-	-	(195)	(195)	-	-
Total impact coût du risque de crédit	-	-	(25)	(21)	(195)	(195)	(25)	(21)
Gain "affranchimento" (SFS)	-	-	5	5	-	-	5	5
Total impact mise en équivalence	-	-	5	5	-	-	5	5
Frais d'acquisition Creval (BPI)	-	-	(16)	(9)	-	-	(16)	(9)
Total impact en Gains ou pertes nets sur autres actifs	-	-	(16)	(9)	-	-	(16)	(9)
Badwill Creval (BPI)	-	-	378	321	-	-	378	321
Total impact variation des écarts d'acquisition	-	-	378	321	-	-	378	321
Gain "affranchimento" (BPI)	-	-	38	32	-	-	38	32
Gain "affranchimento" (GEA)	-	-	114	80	-	-	114	80
Total impact en Impôts	-	-	152	111	-	-	152	111
Déclassement d'actifs en cours de cession (BPI)	(3)	(3)	-	-	-	7	(10)	-
Projet de cession en cours (WM)	-	-	10	10	-	-	5	5
Total impact en Activités en cours de cession	(3)	(3)	10	10	-	7	(10)	5
Impact total des retraitements	419	322	481	403	281	169	623	557
Gestion de l'épargne et Assurances	(40)	(21)	121	87	(51)	(26)	116	82
Banque de proximité-France	371	275	8	5	446	331	32	39
Banque de proximité-International	(25)	(16)	375	322	(232)	(223)	375	322
Services financiers spécialisés	-	-	5	5	-	-	5	5
Grandes Clientèles	79	59	(32)	(20)	65	48	(35)	(21)
Activités hors métiers	35	26	4	3	53	39	130	130

+322 m€
Impact net des éléments
spécifiques en RNPG au T2-22

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – T2-22

En m€	T2-22 publié	Eléments spécifiques	T2-22 sous-jacent	T2-21 publié	Eléments spécifiques	T2-21 sous-jacent	Δ T2/T2 publié	Δ T2/T2 sous-jacent
Produit net bancaire	10 121	485	9 636	9 304	9	9 295	+8,8%	+3,7%
Charges d'exploitation hors FRU	(5 886)	(63)	(5 824)	(5 536)	(32)	(5 504)	+6,3%	+5,8%
FRU	(8)	-	(8)	(12)	-	(12)	(31,5%)	(31,5%)
Résultat brut d'exploitation	4 227	422	3 805	3 756	(23)	3 779	+12,5%	+0,7%
Coût du risque de crédit	(615)	-	(615)	(470)	(25)	(445)	+30,8%	+38,2%
Sociétés mises en équivalence	103	-	103	98	5	93	+5,2%	+10,8%
Gains ou pertes sur autres actifs	22	-	22	(35)	(16)	(19)	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	379	378	2	(100,0%)	(100,0%)
Résultat avant impôt	3 736	422	3 314	3 728	318	3 409	+0,2%	(2,8%)
Impôt	(808)	(108)	(700)	(681)	164	(844)	+18,7%	(17,1%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	19	(3)	22	11	10	1	+73,1%	x 20,5
Résultat net	2 947	311	2 636	3 058	492	2 566	(3,6%)	+2,7%
Intérêts minoritaires	(178)	11	(189)	(287)	(89)	(199)	(38,2%)	(4,9%)
Résultat net part du Groupe	2 769	322	2 447	2 770	403	2 367	(0,0%)	+3,4%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	58,2%		60,4%	59,5%		59,2%	-1,3 pp	+1,2 pp
Résultat net part du Groupe hors FRU	2 773	322	2 450	2 779	218	2 560	(0,2%)	(4,3%)

2 447 m€

RNPG sous-jacent au T2-22

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – S1-22

En m€	S1-22 publié	Eléments spécifiques	S1-22 sous-jacent	S1-21 publié	Eléments spécifiques	S1-21 sous-jacent	Δ S1/S1 publié	Δ S1/S1 sous-jacent
Produit net bancaire	19 801	564	19 237	18 353	(25)	18 378	+7,9%	+4,7%
Charges d'exploitation hors FRU	(11 797)	(81)	(11 716)	(11 041)	(36)	(11 005)	+6,9%	+6,5%
FRU	(803)	-	(803)	(479)	185	(664)	+67,6%	+20,9%
Résultat brut d'exploitation	7 202	483	6 719	6 834	125	6 709	+5,4%	+0,1%
Coût du risque de crédit	(1 504)	(195)	(1 309)	(1 007)	(25)	(982)	+49,3%	+33,3%
Sociétés mises en équivalence	211	-	211	192	5	187	+9,9%	+12,9%
Gains ou pertes sur autres actifs	35	-	35	(23)	(16)	(7)	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	379	378	2	(100,0%)	(100,0%)
Résultat avant impôt	5 944	288	5 656	6 376	466	5 909	(6,8%)	(4,3%)
Impôt	(1 502)	(123)	(1 379)	(1 401)	174	(1 576)	+7,2%	(12,5%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	21	(7)	27	5	5	0	x 4,3	x 191,3
Résultat net	4 463	158	4 304	4 979	645	4 334	(10,4%)	(0,7%)
Intérêts minoritaires	(362)	11	(373)	(455)	(88)	(367)	(20,4%)	+1,7%
Résultat net part du Groupe	4 100	169	3 931	4 524	557	3 967	(9,4%)	(0,9%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	59,6%		60,9%	60,2%		59,9%	-0,6 pp	+1,0 pp
Résultat net part du Groupe hors FRU	4 903	169	4 734	5 003	557	4 630	(2,0%)	+2,2%

3 931m€

RNPG sous-jacent au S1-22

Liste de contacts :

CONTACTS RELATIONS INVESTISSEURS CREDIT AGRICOLE S.A. :

Investisseurs institutionnels + 33 1 43 23 04 31 investor.relations@credit-agricole-sa.fr
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
Fethi Azzoug	+ 33 1 57 72 03 75	fethi.azzoug@credit-agricole-sa.fr
Joséphine Brouard	+ 33 1 43 23 48 33	josephine.brouard@credit-agricole-sa.fr
Oriane Cante	+ 33 1 43 23 03 07	oriane.cante@credit-agricole-sa.fr
Nicolas Ianna	+ 33 1 43 23 55 51	nicolas.ianna@credit-agricole-sa.fr
Leïla Mamou	+ 33 1 57 72 07 93	leila.mamou@credit-agricole-sa.fr
Anna Pigoulevski	+ 33 1 43 23 40 59	anna.pigoulevski@credit-agricole-sa.fr
Annabelle Wiriath	+ 33 1 43 23 55 52	annabelle.wiriath@credit-agricole-sa.fr

CONTACTS PRESSE CREDIT AGRICOLE :

Olivier Tassain	+ 33 1 43 23 25 41	olivier.tassain@credit-agricole-sa.fr
Mathilde Durand	+ 33 1 57 72 19 43	mathilde.durand@credit-agricole-sa.fr
Bertrand Schaefer	+ 33 1 49 53 43 76	bertrand.schaefer@ca-fnca.fr

Cette presentation est disponible sur :
www.credit-agricole.com/finance/finance/publications-financieres

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



@Crédit_Agricole



Groupe Crédit Agricole



@créditagricole_sa

**GROUPE
CRÉDIT
AGRICOLE**



CRÉDIT AGRICOLE

Amundi

INDOSUEZ

CRÉDIT AGRICOLE ASSURANCES

CRÉDIT AGRICOLE IMMOBILIER

CRÉDIT AGRICOLE CORPORATE & INVESTMENT BANK

caceis

CRÉDIT AGRICOLE LEASING & FACTORING

CRÉDIT AGRICOLE CONSUMER FINANCE

CRÉDIT AGRICOLE PAYMENT SERVICES