

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

RÉSULTATS

DU 2<sup>e</sup> TRIMESTRE ET DU 1<sup>er</sup> SEMESTRE 2022





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

# Philippe Brassac

**RÉSULTATS 2º TRIMESTRE 2022** 

« Dans un environnement opaque et incertain, le Groupe poursuit sa croissance régulière, délivrée par son modèle de banque universelle de proximité. »

#### CRÉDIT AGRICOLE S.A.

## Chiffres clés

T2 2022 **S1 2022** Sous-jacent 6 188 m€ 12 116 m€ Revenus +6.2% T2/T2 +6.9% S1/S1 Charges d'exploitation -3 388 m€ -6 887 m€ hors FRU +5,2% T2/T2 +7,4% S1/S1 2 789 m€ 4 582 m€ Résultat brut d'exploitation +7,4% T2/T2 +4.1% S1/S1 -203 m€ -748 m€ Coût du risque -20,4% T2/T2 +17,2% S1/S1 1 908 m€ 2 665 m€ Résultat net (RNPG) sous-jacent +4.6% S1/S1 +18,1% T2/T2 Publié Éléments spécifiques 68 m€ -136 m€ Résultat net (RNPG) 1 976 m€ 2 528 m€ publié +0.4% T2/T2 -16.1% S1/S1

Coefficient d'exploitation<sup>(1)</sup>

**54,8%** -0,5 pp T2/T2

Solvabilité (CET1 phasé) 11,3%

+3,4 pp vs. SREP

ROTE<sup>(2)</sup> Sous-jacent S1-22

13,9%

- (1) Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU
- (2) ROTE sous-jacent calculé sur la base d'un RNPG sous-jacent annualisé et de charges IFRIC linéarisées sur l'année

#### GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

## Chiffres clés

T2 2022 S1 2022 Sous-jacent 9 636 m€ 19 237 m€ Revenus +3.7% T2/T2 +4.7% S1/S1 Charges d'exploitation -5 824 m€ -11 716 m€ hors FRU +5,8% T2/T2 +6,5% S1/S1 3 805 m€ 6 719 m€ Résultat brut d'exploitation +0.7% T2/T2 +0,1% S1/S1 -1 309 m€ -615 m€ Coût du risque +38,2% T2/T2 +33,3% S1/S1 2 447 m€ Résultat net (RNPG) 3 931 m€ sous-jacent +3,4% T2/T2 -0,9% S1/S1 Publié Éléments spécifiques 322 m€ 169 m€ Résultat net (RNPG) 2 769 m€ 4 100 m€ publié stable T2/T2 -9,4% S1/S1

Coefficient d'exploitation<sup>(1)</sup>

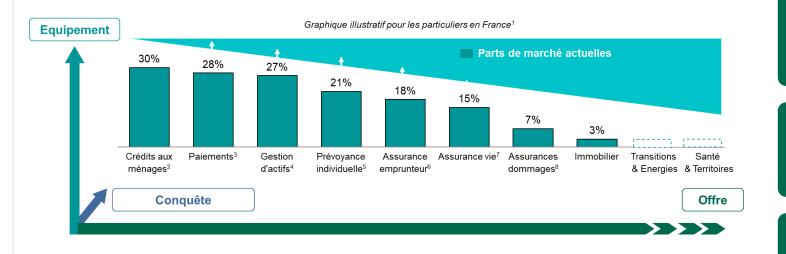
**60,4%** +1,2 pp T2/T2

Solvabilité (CET1 phasé) 17,5% +8,6 pp

vs. SREP

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

# Dans un environnement opaque et incertain, le Groupe poursuit sa croissance régulière, délivrée par son modèle de banque universelle de proximité



Un modèle de développement intrinsèque fondé sur la relation globale aux clients, et des métiers compétitifs et innovants à leur service

1. Un modèle de développement similaire existe sur entreprises et autres segments de clients 2. Parts de marché crédits aux ménages et assimilés LCL et Caisses régionales à fin décembre 2021, étude Crédit Agricole S.A. 3. Parts de marché à l'émission, en nombre d'opérations, données Banque de France Monétique 2020 4. Parts de marché sur les OPCVM en France à fin décembre 2021 sur tous segments de clients 5. Fin 2020, périmètre : cotisations annuelles Temporaire décès + Garantie obsèques + Dépendance 6. Fin 2020, périmètre : cotisations annuelles perçues par CAA originées par les Caisses régionales et LCL 7. Fin 2020, encours Prédica 8. Fin 2020, activités Dommages de Pacifica & La Médicale de France, cotisations annuelles. Taille du marché, source Argus de l'Assurance

488 000 nouveaux clients au T2<sup>(1)</sup>

Depuis début 2022

1 million
de nouveaux clients<sup>(1)</sup>

+8,4% réalisation de crédits<sup>(2)</sup> T2/T2

CA 1<sup>er</sup> financeur de l'habitat en France<sup>(3)</sup> avec 1 crédit sur 4

+10,2% chiffre d'affaires Assurance Dommages T2/T2

CA 1<sup>er</sup> bancassureur en Europe<sup>(4)</sup>

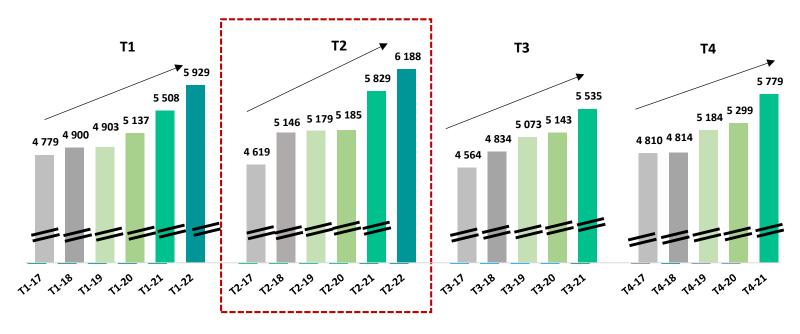
+5,9 Mds€ collecte nette Pôle Gestion de l'Epargne et Assurances T2/T2

CA 1<sup>er</sup> gestionnaire d'actifs européen<sup>(5)</sup>

- (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) Groupe Crédit Agricole
- 4) Sur base de chiffre d'affaires assurances en 2020
- (5) Guide 2022 Asset Management de IPE (Investment & Pensions Europe)

# Une croissance régulière des revenus

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



- Hausse des revenus +359 m€, +6,2% T2/T2,
   +4,3% hors effet périmètre Creval et Lyxor<sup>(1)</sup>
- Hausse des revenus dans tous les pôles au S1-22<sup>(2)</sup>
- (1) Proforma : les entités Creval (BPI) et Lyxor (GEA) sont ajoutées en 2021
- Hausse des revenus de 4,2% proforma Creval et Lxyor S1/S1

# Une position de capital parmi les plus solides d'Europe

Groupe Crédit Agricole

Solvabilité (CET1 phasé) 17,5%

+8,6 pp vs. SREP

Crédit Agricole S.A.

Solvabilité (CET1 phasé) 11,3%

+3,4 pp vs. SREP

Un modèle de financement français qui prend en charge le risque de taux : un double bénéfice pour les clients

• Au cours de la période de baisse de taux, 2015-2021 :

Réaménagement de 180 Mds€ d'encours de crédit habitat : l'équivalent de 13 Mds€ de pouvoir d'achat aux ménages

• Au moment de la remontée des taux :

Un modèle de crédit à taux fixe qui protège les emprunteurs

La rémunération de l'épargne augmente plus rapidement que le taux des nouveaux crédits

# Des performances qui nous engagent

## Soutien des clients et de l'économie

- 1<sup>er</sup> financeur de l'économie française<sup>(1)</sup>
- 1er contributeur fiscal et social français
- 1er employeur privé de France<sup>(2)</sup>
- Recrutement et formation de 50 000 jeunes d'ici 2025
- Plus des ¾ des résultats conservés dans les banques des territoires au service de l'économie

## Accompagnement des enjeux sociétaux

- 1<sup>er</sup> financeur privé en énergies renouvelables en France<sup>(3)</sup>
- Engagement de baisse de 30% des émissions absolues financées sur le pétrole et le gaz à 2030<sup>(4)</sup> et de 50% de l'intensité des émissions<sup>(5)</sup> liées au financement auto à 2030<sup>(6)</sup>
- Véhicule électrique pour tous : 1 véhicule vert / 2 véhicules neufs financés par CA CF en 2025<sup>(7)</sup>. Lancement à venir d'une offre de leasing social à 100€ par mois
- Solutions inclusives, d'accès à la banque universelle : 560 000 clients équipés d'une offre de banque au quotidien
   ou égal à 2€ par mois. Après Eko, lancement d'Eko
   Assurances auto et habitation

<sup>(1)</sup> Source ECO à fin septembre 2021

<sup>(2) 2020,</sup> source Challenges mars 2021

<sup>3) 2,6</sup> Mds€ - Encours Sofergie ASF, fin 2021

<sup>4)</sup> Périmètre groupe Crédit Agricole, en ligne avec le scénario Net Zero de l'Agence internationale de l'énergie

<sup>5)</sup> En kg Co2eq par kilomètre parcouru

<sup>(6)</sup> Automobile : périmètre CA CF, CAL&F France et CACIB financement aux constructeurs automobiles et leurs captives

<sup>(7)</sup> Electrique ou hybride



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

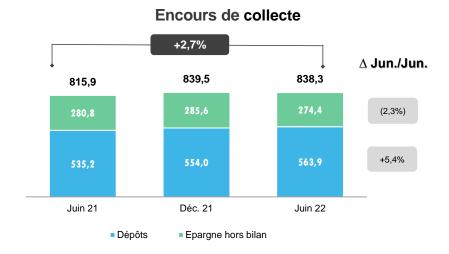
# Jérôme Grivet

## **RÉSULTATS 2º TRIMESTRE 2022**

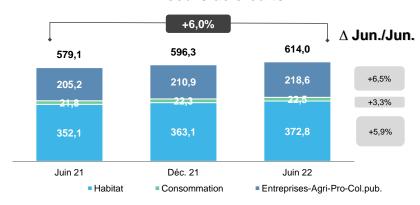
- Forte hausse du résultat de Crédit Agricole S.A. grâce à une activité dynamique dans tous les métiers
- Position de capital solide

#### CAISSES RÉGIONALES

# Activité dynamique, hausse du résultat publié



#### Encours de crédits



- Conquête nette dynamique: +75 000 nouveaux clients au T2
- Lancement d'un Livret sociétaire sur le Projet Sociétal en octobre 2022

T2 2022 S1 2022 Données sous-jacentes 3 403 m€ 7 019 m€ Revenus -1,5% T2/T2 +0,2% S1/S1 Charges -2 359 m€ -4 685 m€ hors FRU +5,5% T2/T2 +5,1% S1/S1 Résultat brut 1 046 m€ 2 179 m€ d'exploitation -14.0%T2/T2 -7.8% S1/S1 -411 m€ -557 m€ Coût du risque x2,2 T2/T2 +64,0% S1/S1 Résultat Net 519 m€ 1 239 m€ Part du Groupe -29,9% T2/T2 -11,2% S1/S1

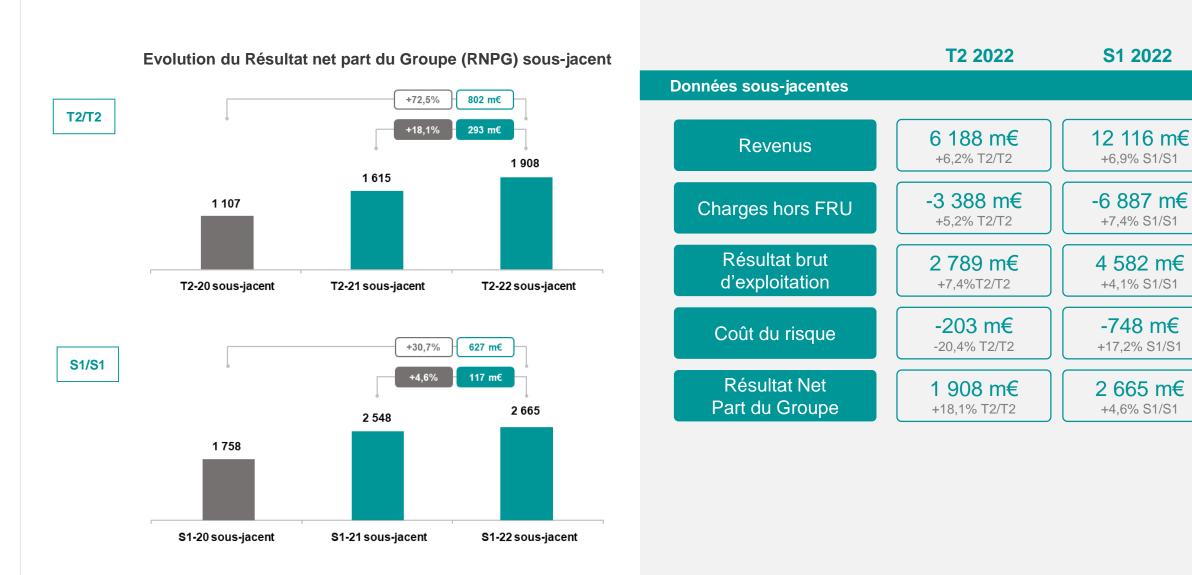
### Résultat publié

Résultat Net Part du Groupe publié

773 m€ +2.5% T2/T2 1 545 m€ +6,4% S1/S1

### RÉSULTAT CRÉDIT AGRICOLE S.A.

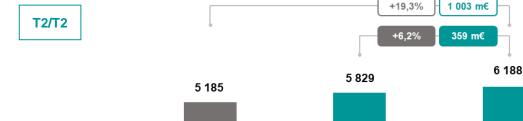
# Forte hausse du résultat grâce à celle du RBE et à l'amélioration du coût du risque



#### **REVENUS**

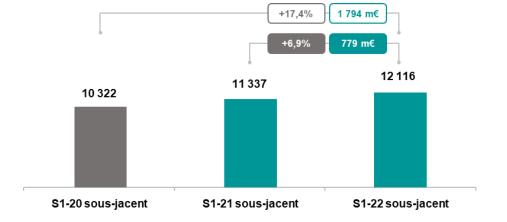
# Forte hausse des revenus grâce à une activité dynamique dans tous les pôles

## **Evolution des revenus sous-jacents**





S1/S1



# Croissance régulière des revenus trimestriels depuis 5 ans grâce au business-mix diversifié (m€)



- Hausse des revenus +359 m€, +6,2% T2/T2,
   +4,3% hors effet périmètre Creval et Lyxor<sup>(1)</sup>
- Hausse des revenus dans tous les pôles au S1-22<sup>(2)</sup>

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

<sup>2)</sup> Hausse des revenus de 4,2% proforma Creval et Lxyor S1/S1

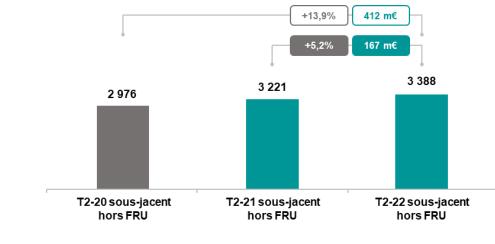
#### **CHARGES**

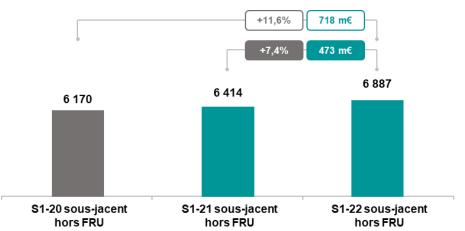
T2/T2

**S1/S1** 

## Effet ciseaux positif T2/T2

## Evolution des charges sous-jacentes, hors FRU





RÉSULTATS DU 2<sup>E</sup> TRIMESTRE ET DU 1<sup>ER</sup> SEMESTRE 2022

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

- Hausse T2/T2 +167 m€, +5,2%
- Hors effet périmètre<sup>(1)</sup> Creval et Lyxor +88 m€, +2,7%
- Hors effet périmètre et change<sup>(2)</sup>, +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 CA CF Spain, CA CF NL, Olinn
  - BP -24 m€ dont -30 m€ effet périmètre Crédit du Maroc

# Effet ciseaux positif T2/T2 +1,0 pp (+1,7 pp hors effet périmètre<sup>(1)</sup>)

## Au T3, hausse prévue des rémunérations en France

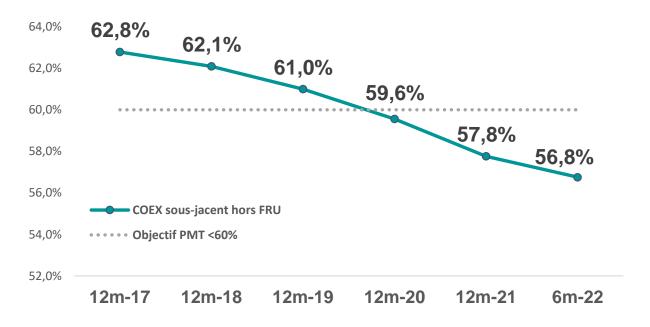
GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ;
SFS : Services financiers spécialisés ; BP : Banques de proximité

- (1) Proforma: 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, proforma Creval et Lyxor, les charges augmentent de +4,0%. T2/T2
- (2) Effet change ~30 m€ sur CACIB et WM

#### EFFICACITÉ OPÉRATIONNELLE

# Amélioration du coefficient d'exploitation

## Coefficient d'exploitation sous-jacent, hors FRU

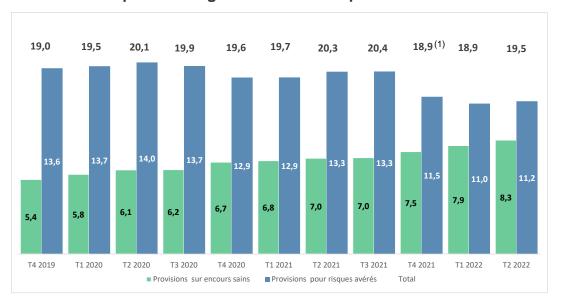


Coefficient d'exploitation hors FRU : 54,8% T2, 56,8% S1 inférieur à la cible PMT

RISQUES

# Stock de provisions sur encours sains en hausse

### Groupe Crédit Agricole - Stock de provision en Mds€



#### Taux de créances douteuses faible

Groupe Crédit Agricole

2,0%

Stable T2-22/T1-22

#### Taux de couverture<sup>(2)</sup> élevé

Groupe Crédit Agricole **88,0%**-1,7 pp T2-22/T1-22

## Stock de provisions en hausse

Groupe Crédit Agricole

19,5 Mds€

## Coût du risque faible

Crédit Agricole S.A.

29 pb(3) / 17 pb(4)

CDR / encours
4 trimestres
glissants(2)

CDR / encours
Annualisé(3)

Groupe Crédit Agricole  $\begin{array}{c|c} 21 & pb_{\tiny (3)} \ / \ 23 & pb_{\tiny (4)} \\ & \text{CDR / encours} \\ & \text{4 trimestres} \\ & \text{glissants}^{(1)} \end{array}$ 

Exposition sur la Russie en baisse de 0,4 Md€ juin/mars<sup>(5)</sup>

- (1) Baisse du stock de provision au T4 2021 en lien avec la cession de créances de CA Italia pour un montant de 1,5 Md€
- (2) Stock de provisions, y compris provisions collectives. Les taux de couverture sont calculés sur les prêts et créances à la clientèle en défaut.
- (3) Le coût du risque sur encours (en points de base) sur quatre trimestres glissants est calculé sur la base du coût du risque des quatre derniers trimestres auquel est rapporté la moyenne des encours de début de période des quatre derniers trimestres
- (4) Le coût du risque sur encours (en point de base) annualisé est calculé sur la base du coût du risque du trimestre multiplié par quatre auquel est rapporté l'encours de début de période du trimestre
- (5) 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)

# Gestion de l'Epargne et Assurances

## **Crédit Agricole Assurances**

- Epargne / retraite : collecte nette T2 positive +1,3 Md€, taux d'UC dans la collecte brute à 40,9%
- Hausse du chiffre d'affaires T2/T2 dommages<sup>(1)</sup> +10,2% et protection des personnes<sup>(2)</sup> +7,8%
- Cession de La Médicale le 1er juillet (impact résultat de 100 m€ attendu au T3 2022)
- **Résultat**<sup>(3)</sup> +3,4% T2/T2 hors effet impôt lié au paiement d'un dividende exceptionnel de 2 Mds€ le 24/06/2022
- Solvabilité élevée à 224% au 30 juin

### **Amundi**

- 1 925 Mds€ d'actifs sous gestion
- **Collecte nette** positive (+1,8 Md€) soutenue notamment par les JV en Inde et en Chine (+13,1 Mds€). Poursuite de la normalisation des commissions de surperformance
- **Développement** d'Amundi Technology (+15,5% S1/S1)
- Efficacité opérationnelle maintenue : CoEx S1 55,4%
- Résultat de haut niveau au S1 2022 (369 m€)

## **Gestion de Fortune**

- Collecte nette dynamique +2,8 Mds€
- Revenus +8,7% S1/S1 soutenus par la hausse des taux et bénéficiant d'un mix produits favorable
- Maîtrise des charges malgré la hausse des dépenses IT (Azgore)
- Résultat +2,5% S1/S1

Revenus\* +2,6% S1/S1

Revenus\* stables S1/S1

Revenus\* +8,7% S1/S1

<sup>\*</sup> Produit Net Bancaire (PNB) sous-jacent

<sup>(1)</sup> 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

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

<sup>(3)</sup> RNPG sous-jacent pour toutes les références au résultats des métiers

## Grandes clientèles

### **CACIB**

- Activité record en banque de financement et en banque de marché, revenus +22,0%
   T2/T2, +16,7% hors effet change
- Revenus Banque de financement<sup>(1)</sup> +12,8% T2/T2, grâce notamment au développement d'International Trade and Transaction Banking
- Revenus Banque de marché et d'investissement +32,1% T2/T2, +28,5% hors effet change, notamment tirés par les activités FICC (+36,9% T2/T2) dans un contexte de volatilité et de besoins de couverture des clients
- Excellente efficacité opérationnelle : CoEx hors FRU T2 en forte amélioration à 46,7%
- Coût du risque en reprise nette +75 m€
- **Résultat** en forte hausse (+60,2% T2/T2)

## **CACEIS**

- Encours : actifs conservés 4,1 Trs€, actifs administrés 2,2 Trs€
- Résultat brut d'exploitation hors FRU +41% T2/T2, grâce à une marge nette d'intérêts dynamique (+10%)
- **Résultat** en forte hausse +49,7% T2/T2

Revenus\* +12,9% S1/S1

Revenus\* +7,7% S1/S1

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

<sup>\*</sup> Produit Net Bancaire (PNB) sous-jacent

# Services financiers spécialisés

### CA CF

- Production commerciale dynamique: +9,0% T2/T2, dont +6,7% T2/T2 de production des JV automobiles malgré les pénuries sur ce marché
- Hausse des encours gérés en France (+3,9% T2/T2) et à l'international (+5,4% T2/T2<sup>(1)</sup>)
- Sofinco élu meilleur parcours digital en crédit conso selon Google UX 2022
- Revenus stables au T2/T2 à périmètre constant (2)(3), le dynamisme de l'activité compensant l'impact de la hausse du coût de refinancement ainsi que l'effet du taux de l'usure, notamment en France
- CoEx hors FRU à périmètre constant 49,5% au T2

## CAL&F

- **Production commerciale affacturage** +16,4% T2/T2 portée par l'international
- Production commerciale leasing soutenue, en retrait par rapport à un T2-2021 exceptionnel sur les énergies renouvelables (-4,7% T2/T2)
- Lancement du hub transition énergétique dans 5 Caisses régionales, partenariat Unifergie /Perfesco pour améliorer l'efficacité énergétique des professionnels et industriels
- Revenus +8,3% T2/T2<sup>(4)</sup> grâce au dynamisme de l'activité factoring
- Résultat brut d'exploitation +1,2% T2/T2

Revenus\* +3,9% S1/S1

Revenus\* +10,7% S1/S1<sup>(4)</sup>

<sup>\*</sup> Produit Net Bancaire (PNB) sous-jacent

<sup>(1)</sup> Agos et autres filiales à l'international (JV automobiles en Italie et en Chine)

<sup>(2)</sup> Hors CA CF NL (traitement IFRS5 au T2 2021 et réintégré dans la consolidation ligne à ligne au T3 2021). Au T2 2022, les revenus de CA CF NL s'élèvent à 11 m€ et les charges à -12 m€

<sup>(3)</sup> Hors CA CF Spain (repris à 100% depuis le T3 2021). Au T2 2022, le PNB de CA CF Spain s'élève à 5 m€ et les charges à -6 m€

<sup>(4)</sup> y.c Olinn acquis par CAL&F au T4 2021 (au T2 2022, impact en PNB de 7,1 m€ et en charges de -6,1 m€); hors Olinn, PNB T2/T2 +3,5%, charges T2/T2 +6,8%

# Banque de proximité

### LCL

- Conquête brute +84 000 nouveaux clients au T2
- Production de crédits +30%<sup>(1)</sup> T2/T2 portée par tous les marchés, dont habitat +34% et entreprises +36%
- Encours de collecte +1,2% juin/juin, tirés par la collecte bilan (progression des DAV +6,4% et des livrets +3,6%)
- Lancement de LCL GreenEquity en septembre, pour valoriser la démarche ESG des entreprises entrant en bourse
- Revenus +5,8% T2/T2, tirés par les commissions (+6,9%), notamment sur les moyens de paiement et les assurances, et par la marge d'intérêt (+4,9%)
- Résultat en forte hausse +18,1% T2/T2

## **Crédit Agricole Italie**

- Conquête brute +45 700 nouveaux clients au T2
- **Production** de nouveaux crédits, notamment habitat, résiliente, dans un marché baissier
- Hausse des commissions bancaires proforma Creval (+3% T2/T2) grâce à l'assurance dommages, au crédit à la consommation et aux entreprises
- Stock de ~1 Md€ de refinancement de crédit d'impôt clientèle « Ecobonus »<sup>(2)</sup>
- 35% d'ouvertures de comptes courants et ventes de produits d'investissement effectués **en ligne**
- Migration IT Creval finalisée au 23 avril
- Résultat proforma en forte hausse +36,5% T2/T2<sup>(3)</sup>

## **International**

- Forte progression de l'activité commerciale en Pologne et en Egypte, tirée par les crédits<sup>(4)</sup>: +13% T2/T2 et la collecte bilan<sup>(4)</sup> +7% T2/T2.
- Liquidité: excédent net de collecte
   +2,3 Mds€ au 30/06/2022
- Résultat Pologne et Egypte x1,8 à change constant, dans un contexte de hausse des taux
- CA Ukraine : résultat nul (renforcement des provisions à hauteur du RBE réalisé)

Revenus\* +7,1% S1/S1

Banque de Proximité à l'International Revenus\* +6,9% S1/S1

- \* Produit Net Bancaire (PNB) sous-jacent
- (1) Hors PGE
- (2) Déduction fiscale italienne pour les travaux de rénovation, d'efficacité énergétique et de sécurisation des bâtiments lancée en 2021
- (3) Chiffres proforma de Creval rajouté en 2021
- (4) Variations à change constant

#### **AMBITIONS 2025**

# Nos sommes naturellement sur la trajectoire de notre PMT « Ambitions 2025 »

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

Juste équilibre entre rémunération attractive et financement de la croissance

<sup>(1)</sup> Plafond tout au long du PMT, ramené à 59% post-IFRS17, et qui inclut les investissements dans le développement des Nouveaux Métiers

<sup>(2)</sup> Tout au long de Ambitions 2025 ; plancher de +250 pb minimum par rapport aux exigences réglementaires SREP en CET1 .

