

2021

AMENDEMENT A04
AU DOCUMENT
D'ENREGISTREMENT
UNIVERSEL

AGIR

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

Éléments financiers au 30 septembre 2022



**CRÉDIT AGRICOLE
S.A.**



Le présent amendement A04 au document d'enregistrement universel a été déposé le 16 novembre 2022 auprès de l'AMF, en sa qualité d'autorité compétente au titre du règlement (UE) n° 2017/1129, sans approbation préalable conformément à l'article 9 dudit règlement.

Le document d'enregistrement universel peut être utilisé aux fins d'une offre au public de valeurs mobilières ou de l'admission de valeurs mobilières à la négociation sur un marché réglementé s'il est complété par une note relative aux valeurs mobilières et le cas échéant, un résumé et tous les amendements apportés au document d'enregistrement universel. L'ensemble est approuvé par l'AMF conformément au règlement (UE) n° 2017/1129.

Sommaire

Communiqué de presse T3 et 9M 2022	2
Groupe Crédit Agricole	4
Crédit Agricole S.A.	8
Solidité financière	27
Liquidité et Refinancement	30
Supports visuels de la présentation des résultats	44
Supports visuels - Annexes	77
Solidité financière	107
Solvabilité	107
Liquidité et Refinancement	111
Facteurs de risques	118
Evolution des instances de gouvernance	119
Evolution des risques juridiques	124
Actualisation du pilier 3 de Crédit Agricole S.A. au 30 septembre 2022	133
Responsable de l'amendement au Document d'Enregistrement Universel de Crédit Agricole S.A.	145
Contrôleurs légaux des comptes	146
Informations générales	147
Indicateurs Alternatifs de Performance	147
Agenda financier	149
Autres informations récentes	150
Table de concordance	151

Revenus en hausse, rentabilité très élevée, bilan et capital solides

DONNÉES PUBLIÉES ET SOUS-JACENTES GCA ET CASA 9M-2022

	CRÉDIT AGRICOLE S.A.		GROUPE CRÉDIT AGRICOLE	
	Publié	Sous-jacent	Publié	Sous-jacent
Revenus	17 832 m€ +5,9% 9M/9M	17 701 m€ +4,9% 9M/9M	28 728 m€ +5,1% 9M/9M	28 186 m€ +3,1% 9M/9M
Charges hors FRU	- 10 371 m€ +6,8% 9M/9M	- 10 281 m€ +6,4% 9M/9M	- 17 486 m€ +6,0% 9M/9M	- 17 396 m€ +5,8% 9M/9M
Résultat Brut d'Exploitation	6 814 m€ +1,1% 9M/9M	6 773 m€ +1,2% 9M/9M	10 440 m€ +0,9% 9M/9M	9 987 m€ -2,5% 9M/9M
Coût du risque	- 1 303 m€ +40,3% 9M/9M	- 1 108 m€ +22,6% 9M/9M	- 2 140 m€ +51,8% 9M/9M	- 1 945 m€ +40,4% 9M/9M
RNPG	3 880 m€ -12,1% 9M/9M	3 937 m€ -0,6% 9M/9M	6 104 m€ -9,5% 9M/9M	5 856 m€ -5,6% 9M/9M
Coex (hors FRU)	58,2% +0,5 pp 9M/9M	58,1% +0,8 pp 9M/9M	60,9% +0,5 pp 9M/9M	61,7% +1,6 pp 9M/9M

CONTEXTE DE MARCHÉ EXCEPTIONNEL

- Taux swap 10 ans +280 pb sur 9M, retour de la volatilité de marché au niveau 2008

REVENUS SOUS-JACENTS T3 AU PLUS HAUT (+0,9% T3/T3, après +7,6% T3-21/T3-20, +4,9% 9M/9M)

- 1,5 million de nouveaux clients 9M-22
- Production soutenue en crédit entreprises (+15,4% T3/T3), crédit conso (+12,6%), leasing (+15,5%), production habitat (-3,1% vs marché -27%)
- Activité soutenue dans les pôles GEA et PGC : gestion active MLT (collecte +1,1 Md€ Amundi hors JV), assurance dommages (chiffre d'affaires +6,7%¹ T3/T3), protection des personnes (+7,4%¹ T3/T3), banque de financement (PNB +12,6% T3/T3, +4,4% à cc.)

EXCELLENTE EFFICACITE OPERATIONNELLE

- Coefficient d'exploitation² 9M-22 58,1%, inférieur à la cible PMT, inférieur de 5pp à la moyenne de 10 banques européennes depuis 5 ans

RESULTAT SOUS-JACENT +20,6% vs niveau pré-crise 9M-2019

- Coût du risque +35,5% T3 vs un T3-21 très bas. Retour à la moyenne trimestrielle 2019.

RENTABILITE PARMIS LES MEILLEURES D'EUROPE

- RoTE sous-jacent 9M-22 12,5%³, > de 2,5 pp à la moyenne de 10 grandes banques EU

¹ A périmètre constant (hors La Médicale pour les 3M et 9M-21), chiffre d'affaires pour l'assurance dommages, et protection des personnes

² Hors FRU

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

BILAN SOLIDE, CET1 A LA CIBLE MALGRE LA HAUSSE DES TAUX

	CRÉDIT AGRICOLE S.A.	GRUPE CRÉDIT AGRICOLE
CET1 phasé	11% -30 pb sept/juin +3,1 pp > SREP, malgré la hausse rapide des taux en 2022	17,2% -30 pb sept/juin +8,3 pp > SREP
	Provision pour dividende 9M-22 0,58€/action	19,6 Mds€ de provisions GCA taux de couverture 86,9%, meilleur parmi les plus grandes banques européens

CACEIS : deviendrait #1 européen en AuA et #2 en AuC, après l'acquisition des activités services aux investisseurs Europe de RBC.

POURSUITE DU DEPLOIEMENT DU PLAN MOYEN TERME

- Déploiement d'offres de mobilité durable (LOA à partir de 100€/mois en France), en amont de l'entrée en vigueur au 1er semestre 2023 du partenariat exclusif avec Stellantis sur la LLD
- Engagement sociétal : Moody's ESG solutions 67/100/A1+, top 3/68 banques mondiales; ISS-ESG : C+/Prime. Workshop climat Crédit Agricole S.A. le 6 déc 2022

A l'occasion du conseil d'administration de Crédit Agricole S.A. du 9 novembre 2022, la SAS Rue La Boétie a informé la société de son intention de procéder à l'achat sur le marché d'actions Crédit Agricole S.A. pour un montant maximum d'un milliard d'euros et sans intention d'accroître sa participation au-delà de 65% du capital de Crédit Agricole S.A. Les détails de l'opération sont précisés dans un communiqué de presse émis ce jour par la SAS Rue La Boétie.

Dominique Lefebvre,

Président de la SAS Rue La Boétie et Président du Conseil d'administration de Crédit Agricole S.A.

« Porté par des résultats solides, le Groupe poursuit son engagement dans les transitions pour tous en déployant à l'échelle des initiatives concrètes pour rénover les logements, faciliter l'accès aux mobilités vertes, et soutenir massivement les énergies renouvelables. »

Philippe Brassac,

Directeur général de Crédit Agricole S.A.

« Notre bonne dynamique commerciale conforte nos très bons niveaux de rentabilité, de solidité et d'efficacité opérationnelle, parmi les meilleurs des banques européennes. Autant d'atouts pour poursuivre notre PMT 2025 et amplifier notre accompagnement de nos clients et de la société. »

Ce communiqué de presse commente les résultats de Crédit Agricole S.A. ainsi que ceux du Groupe Crédit Agricole, qui regroupe les entités de Crédit Agricole S.A. et les Caisses régionales du Crédit Agricole, lesquelles détiennent 56,8% de Crédit Agricole S.A. Les éléments spécifiques qui, retraités des différents soldes intermédiaires auxquels ils se rapportent, permettent de calculer les résultats sous-jacents, sont détaillés en p33 et suivantes de ce communiqué.

Groupe Crédit Agricole

Activité du Groupe

L'activité commerciale du Groupe a été soutenue ce trimestre dans tous les métiers du Groupe grâce à notre modèle de banque relationnelle. La conquête brute est forte. Au troisième trimestre 2022, le Groupe enregistre +460 000 nouveaux clients en banque de proximité, et le fonds de commerce continue de progresser (+105 000 clients). Sur les neuf premiers mois 2022, le Groupe a conquis +1,5 million de nouveaux clients en banque de proximité, et le fonds de commerce progresse également (+342 000 clients). La production a par ailleurs progressé au troisième trimestre 2022, avec une hausse de 3,0% des réalisations de crédit au sein des Caisses régionales et de LCL (dont +15,4% sur pro/entreprises, -3,1% sur l'habitat dans un marché baissier⁴ et -1,5% sur le crédit consommation), +13,0% de réalisations de crédit à la consommation (CACF, encours gérés) & leasing (CALEF), et +6,7% de chiffre d'affaires assurances dommages par rapport au troisième trimestre 2021. Enfin, le taux d'équipement en assurances⁵ est à haut niveau dans les réseaux de banque de détail à fin septembre 2022 à 27,1% pour LCL, 20,6% pour CA Italia, 16,1% y compris Creval, et dans les Caisses régionales à 42,6%

Chacun des métiers du Groupe affiche ainsi un très bon niveau d'activité (Cf. Infra).

Résultats du Groupe

Au troisième trimestre 2022, le résultat net part du Groupe publié du Groupe Crédit Agricole ressort à **2 004 millions d'euros**, en baisse de -9,8% par rapport au troisième trimestre 2021.

Les **éléments spécifiques** du troisième trimestre 2022 ont eu un **effet net positif de +79 millions d'euros sur le résultat net part du Groupe**, dont +101 millions d'euros liés à la plus-value de cession de La Médicale et -21 millions d'euros sur la provision exceptionnelle des moratoires en Pologne (-17 millions en résultat net part du Groupe). Les éléments de volatilité récurrente, à savoir le DVA (*Debt Value Adjustment*, soit les gains et pertes sur instruments financiers liés aux variations du spread émetteur du Groupe) s'élèvent à +10 millions d'euros en résultat net part du Groupe, la couverture de portefeuille de prêts en Grandes Clientèles pour -10,4 millions d'euros en résultat net part du Groupe. A ces éléments s'ajoutent les coûts d'intégration Lyxor pour -4 millions d'euros en résultat net part du Groupe.

Les **éléments spécifiques** du troisième trimestre 2021 comprenaient les éléments de volatilité comptable récurrents en produit net bancaire, à savoir le DVA (*Debt Valuation Adjustment*, soit les gains et pertes sur instruments financiers liés aux variations du spread émetteur du Groupe) pour +3 millions d'euros en résultat net part du Groupe, la couverture de portefeuille de prêts en Grandes Clientèles pour -4 millions d'euros en résultat net part du Groupe. A ces éléments récurrents, s'ajoutent les éléments suivants : le déclassement de la Serbie en actifs en cours de cession (impact PNB de -2 millions d'euros, charges de -1 million d'euros, résultat net d'actifs en cours de cession de -1 million d'euros soit un impact total en résultat net part du Groupe de -4 millions d'euros), les frais d'intégration de CreVal (-9 millions d'euros en charges d'exploitation, -4 millions d'euros en résultat net part du groupe), les provisions pour frais de restructuration dans le cadre du projet Turbo chez CACEIS (-5 millions d'euros en charges, - 3 millions d'euros en résultat net part du groupe).

Hors éléments spécifiques, le **résultat net part du Groupe sous-jacent⁶** du Groupe Crédit Agricole atteint **1 924 millions d'euros**, en baisse de -13,9% par rapport au troisième trimestre 2021.

⁴ Crédit Logement constate au troisième trimestre 2022 une baisse de la production de -27% sur le portefeuille d'opérations qu'il garantit. Banque de France constate une baisse de production de -11% en juin, juillet, août entre 2021 et 2022

⁵ Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV

⁶ Cf. plus de détails sur les éléments spécifiques en Annexes.

Résultats consolidés du Groupe Crédit Agricole au T3-2022 et au T3-2021

En m€	T3-22 publié	Eléments spécifiques	T3-22 sous- jacent	T3-21 publié	Eléments spécifiques	T3-21 sous- jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous- jacent
Produit net bancaire	8 927	(22)	8 948	8 969	(4)	8 972	(0,5%)	(0,3%)
Charges d'exploitation hors FRU	(5 689)	(9)	(5 680)	(5 452)	(15)	(5 438)	+4,3%	+4,5%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	3 238	(30)	3 268	3 516	(18)	3 535	(7,9%)	(7,5%)
Coût du risque de crédit	(636)	-	(636)	(403)	-	(403)	+57,8%	+57,8%
Sociétés mises en équivalence	111	-	111	107	-	107	+4,0%	+4,0%
Gains ou pertes sur autres actifs	6	-	6	(14)	1	(15)	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	(2)	-	(2)	(100,0 %)	(100,0%)
Résultat avant impôt	2 720	(30)	2 750	3 205	(17)	3 222	(15,1%)	(14,6%)
Impôt	(662)	6	(668)	(792)	5	(797)	(16,4%)	(16,1%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	123	101	22	(3)	(1)	(1)	ns	ns
Résultat net	2 181	77	2 104	2 410	(14)	2 424	(9,5%)	(13,2%)
Intérêts minoritaires	(177)	2	(179)	(187)	2	(189)	(5,4%)	(5,3%)
Résultat net part du Groupe	2 004	79	1 924	2 222	(12)	2 235	(9,8%)	(13,9%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	63,7%		63,5%	60,8%		60,6%	+2,9 pp	+2,9 pp

Au troisième trimestre 2022, le **produit net bancaire sous-jacent s'élève** à 8 948 millions d'euros, en baisse de -0,3%, et de -0,9% à périmètre constant Creval et Lyxor⁷, par rapport au troisième trimestre 2021. Les **charges d'exploitation sous-jacentes hors fonds de résolution unique (FRU)** sont en hausse de +4,5% au troisième trimestre 2022 par rapport au troisième trimestre 2021, pour s'établir à 5 680 millions d'euros (+3,9% pro forma Creval et Lyxor). Au global, le Groupe affiche une hausse, de +2,9 points de pourcentage du **coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU**, celui-ci s'établissant à 63,5% sur le troisième trimestre 2022. Le **résultat brut d'exploitation sous-jacent** est en baisse de -7,5% à 3 268 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2021.

Le **coût du risque de crédit** est en hausse, à -636 millions d'euros (dont -209 millions d'euros de coût du risque sur encours sains (niveau 1 et 2), -498 millions d'euros de coût du risque avéré (niveau 3)), soit une hausse de +57,8% par rapport au troisième trimestre 2021, notamment expliquée par la poursuite ce trimestre du provisionnement sur encours sains et +71 millions d'euros correspondant essentiellement à des reprises de provisions juridiques en banque de marché et d'investissement. Les niveaux de provisionnement ont été déterminés en tenant compte de **plusieurs scénarios économiques pondérés**, comme lors des précédents trimestres, et en appliquant des ajustements forfaitaires sur des portefeuilles sensibles (tels que l'immobilier, l'acier et l'aluminium, compensé par un allègement sur le secteur du tourisme). Les scénarios économiques pondérés, de manière plus sévère qu'au deuxième trimestre 2022, incluent un scénario favorable (PIB à +4,0% en France en 2022, +2,5% en 2023) et un scénario défavorable (PIB à +1,9% en France en 2022 et -0,3% en 2023). Ils n'ont pas fait l'objet d'une mise à jour au troisième trimestre 2022. Le coût du risque avéré poursuit par ailleurs sa normalisation. Il retrouve ainsi son niveau trimestriel moyen constaté en 2019. Le **coût du risque sur encours⁸ sur quatre trimestres glissants atteint 22 points de base**. Il atteint 23 points de base en vision trimestrielle annualisée⁹.

Au 30 septembre 2022, les indicateurs de risque confirment **la qualité de l'actif du groupe Crédit Agricole et du niveau de couverture de ses risques**. Le portefeuille de prêts est diversifié, plutôt orienté habitat (46% des encours bruts) et entreprises (33% des encours bruts). Le stock de provisions s'élève à 19,6 milliards d'euros à

⁷ A périmètre constant : les entités Creval (BPI) et Lyxor (GEA) sont ajoutées en 2021

⁸ 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

⁹ 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

fin septembre 2022 (dont 10,4 milliards d'euros pour les Caisses régionales), dont 42% de provisions sur encours sains (47% pour les Caisses régionales). Le stock de provisions sur encours sains a augmenté, au niveau du Groupe, de +2,9 milliards d'euros depuis le quatrième trimestre 2019. La gestion prudente de ce stock de provisions permet au Groupe Crédit Agricole de présenter le meilleur¹⁰ taux de couverture global des créances douteuses (à 86,9% à fin septembre 2022) parmi les grandes banques européennes.

Le **résultat avant impôt sous-jacent s'établit à 2 750 millions d'euros**, en baisse de -14,6% par rapport au troisième trimestre 2021. Le résultat avant impôt sous-jacent intègre la contribution des sociétés mises en équivalence pour 111 millions d'euros (en hausse de +4,0%) ainsi que le résultat net sur autres actifs qui atteint 6 millions d'euros ce trimestre. La **charge d'impôt sous-jacente est en baisse de -16,1%** sur la période. Le résultat net sous-jacent avant déduction des minoritaires est en baisse de -13,2% pour s'établir à 2 104 millions d'euros. Les intérêts minoritaires baissent de -5,3%. Enfin, le résultat net part du Groupe sous-jacent, à 1 924 millions d'euros ressort en baisse de -13,9% par rapport au troisième trimestre 2021.

Résultats consolidés du Groupe Crédit Agricole 9M-2022 et 9M-2021

En m€	9M-22 publié	Eléments spécifiques	9M-22 sous-jacent	9M-21 publié	Elément s spécifiq ues	9M-21 sous-jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous- jacent
Produit net bancaire	28 728	543	28 186	27 322	(28)	27 350	+5,1%	+3,1%
Charges d'exploitation hors FRU	(17 486)	(90)	(17 396)	(16 493)	(50)	(16 443)	+6,0%	+5,8%
FRU	(803)	-	(803)	(479)	185	(664)	+67,6%	+20,9%
Résultat brut d'exploitation	10 440	453	9 987	10 350	106	10 244	+0,9%	(2,5%)
Coût du risque de crédit	(2 140)	(195)	(1 945)	(1 410)	(25)	(1 385)	+51,8%	+40,4%
Sociétés mises en équivalence	323	-	323	299	5	294	+7,8%	+9,6%
Gains ou pertes sur autres actifs	41	-	41	(37)	(15)	(22)	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	378	378	0	(100,0%)	(100,0%)
Résultat avant impôt	8 664	258	8 406	9 580	449	9 131	(9,6%)	(7,9%)
Impôt	(2 164)	(117)	(2 047)	(2 193)	179	(2 372)	(1,4%)	(13,7%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	144	94	49	2	3	(1)	x 71,3	ns
Résultat net	6 644	235	6 408	7 389	631	6 758	(10,1%)	(5,2%)
Intérêts minoritaires	(540)	13	(552)	(642)	(86)	(556)	(16,0%)	(0,7%)
Résultat net part du Groupe	6 104	248	5 856	6 746	545	6 201	(9,5%)	(5,6%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	60,9%		61,7%	60,4%		60,1%	+0,5 pp	+1,6 pp

Sur l'ensemble des neuf premiers mois 2022, le résultat net part du Groupe publié est de 6 104 millions d'euros, contre 6 746 millions d'euros pour les neuf premiers mois 2021, soit une baisse de -9,5%.

Les éléments spécifiques des neuf premiers mois 2022 comprennent les éléments spécifiques des Caisses régionales sur les neuf premiers mois 2022 détaillé dans la section Caisses régionales et les éléments spécifiques de Crédit Agricole S.A. sur les neuf premiers mois 2022, détaillé dans la section Crédit Agricole S.A.

Hors éléments spécifiques, le **résultat net part du Groupe sous-jacent ressort à 5 856 millions d'euros, en baisse de -5,6%** par rapport aux neuf premiers mois 2021. Le **produit net bancaire sous-jacent** augmente de **+3,1%**. Les **charges d'exploitation** sous-jacentes hors FRU sont en croissance de +5,8%. Le coefficient d'exploitation hors FRU sur les neuf premiers mois 2022 s'établit ainsi à 61,7%. Le **résultat brut d'exploitation** sous-jacent atteint ainsi 9 987 millions d'euros, en baisse de -2,5% par rapport aux neuf premiers mois 2021.

¹⁰ Analyse faite à partir des données 30/09 pour Crédit Agricole S.A. et Groupe Crédit Agricole, ainsi que des publications 30/06/2022 sur les prêts à la clientèle, les encours Stage 3 et les provisions Stage 1, 2 et 3 de Banco Santander, Barclays, BNP Paribas, groupe BPCE, Groupe Crédit Agricole, Crédit Agricole S.A., Crédit Suisse, Deutsche Bank, HSBC, ING, Société Générale, Standard Chartered, UBS, et enfin à partir de la publication du 31/12/2021 de Unicredit

Caisses régionales

L'activité et la conquête des **Caisses régionales** restent dynamiques au troisième trimestre 2022. **La conquête brute est dynamique** avec +912 000 nouveaux clients depuis le début de l'année (287 000 au troisième trimestre), et un fonds de commerce qui s'accroît de +198 000 sur les neuf premiers mois (56 000 au troisième trimestre). **La part des clients utilisant les outils numériques augmente** et s'élève à 72,8%¹¹ (+3,3 points de pourcentage par rapport à fin septembre 2021) et le nombre de signatures en ligne¹² augmente de +111,0% entre le troisième trimestre 2022 et le troisième trimestre 2021. Propulse by CA, une offre 100% digitale avec services extra-bancaires pour les micro-entrepreneurs et entreprises individuelles, a été lancée ce trimestre.

La production de crédit est stable ce trimestre (+0,5% par rapport au troisième trimestre 2021), grâce à une production dynamique sur les marchés spécialisés¹³, compensant la légère baisse de production de crédit habitat (-3,4% par rapport au troisième trimestre 2021). Cette performance est à comparer à une production de crédit habitat en baisse de -27% sur le portefeuille des opérations garanties par Crédit Logement au troisième trimestre 2022¹⁴, ainsi qu'à la baisse de -11% constatée par Banque de France sur la période juin/juillet/août entre 2021 et 2022. Par ailleurs, le taux moyen client à la réalisation¹⁵ des crédits du troisième trimestre est désormais supérieur au taux moyen du stock. **Les encours de crédits** atteignent 622,9 milliards d'euros à fin septembre 2022, en hausse sur l'année de +6,0%, dont +11,2% sur le marché des entreprises.

Les encours de collecte globale sont en hausse de +2,1% sur un an, et atteignent 843,6 milliards d'euros à fin septembre 2022. Cette croissance est portée par les encours de collecte bilan, qui atteignent 572,4 milliards d'euros à fin septembre 2022, en progression de +5,0% par rapport à fin septembre 2021 (dont + 10,4% sur les livrets et +4,8% sur les dépôts à vue). Les encours de collecte hors-bilan atteignent 271,2 milliards d'euros, en baisse de -3,5% sur un an, l'effet de la baisse des marchés boursiers étant partiellement compensé par une forte collecte sur les neuf premiers mois 2022 en valeurs mobilières (collecte nette de +1,4 milliard d'euros sur les neuf premiers mois de l'année 2022) et en assurance vie (collecte nette de +1,2 milliard d'euros sur neuf mois).

Au troisième trimestre 2022, aucun élément spécifique constaté sur les Caisses régionales.

Au troisième trimestre 2022, le produit net bancaire sous-jacent des Caisses régionales atteint 3 328 millions d'euros, en baisse de -2,3% par rapport au troisième trimestre 2021. Les **charges d'exploitation hors FRU** progressent de +3,7%. Le **résultat brut d'exploitation** sous-jacent ressort ainsi en baisse de -12,6%. Le **coût du risque** s'élève à -273 millions d'euros, multiplié par 2, en raison d'une dotation prudente sur encours sains (Stage 1 & 2) pour -166 millions d'euros et d'une normalisation sur les risques avérés (Stage 3). La contribution des Caisses régionales au **RNPG sous-jacent** du Groupe s'établit par conséquent à 623 millions d'euros, en baisse de -21,2%.

Sur les neuf premiers mois 2022, des provisions Epargne logement de 411,9 millions d'euros en produit net bancaire et 305,5 millions d'euros en résultat net sous-jacent part du groupe sont en éléments spécifiques.

Sur les neuf premiers mois de l'année 2022, le produit net bancaire sous-jacent est en légère baisse (-0,7%) par rapport aux neuf premiers mois 2021, en raison de la baisse de la marge d'intérêts liée à la progression du coût des ressources clientèles et la fin de la surbonification du TLTRO, et malgré une bonne dynamique sur les commissions. **Les charges d'exploitation hors FRU** progressent de +3,9% en sous-jacent, le FRU s'élevant à -156 millions d'euros (+9,7%) et le **résultat brut d'exploitation** sous-jacent est en baisse de -9,5%. Le **coefficient d'exploitation** sous-jacent hors FRU s'établit à 66,8%, en hausse de +2,9 points de pourcentage. Le coût du risque sous-jacent est en hausse de +74,5%, et s'établit à 830 millions d'euros, en raison d'une dotation prudente sur encours sains pour -585 millions d'euros et d'un début de normalisation sur les risques avérés. Le **coût du risque sur encours** sur quatre trimestres glissants reste faible à 16 points de base ; le taux de créances douteuses est bas à 1,6% et le taux de couverture reste élevé à 104,4% à fin septembre 2022. Par conséquent, la contribution des Caisses régionales au **RNPG sous-jacent** du Groupe s'élève à 1 862 millions d'euros, en baisse de -14,8%. La contribution des Caisses régionales au **RNPG publié** du Groupe atteint 2 167 millions d'euros, en baisse de -3,3%.

¹¹ Nombre de clients partenaires ayant un profil actif sur Ma Banque ou ayant visité CAEL (Crédit Agricole en ligne) dans le mois / nombre de clients majeurs possédant un DAV actif

¹² Signatures initiées en mode dépose BAM (Banque accès multi canal) dont le support final de signature est BAM, Portail client mobile ou Ma Banque

¹³ Marchés spécialisés : agriculteurs, professionnels, entreprises et collectivités publiques

¹⁴ Source : Observatoire Crédit Logement - 18/10/2022

¹⁵ Moyenne taux trimestriels, tous marchés, tous crédits (prêts échancés à taux fixe et en euro)

Crédit Agricole S.A.

Résultats

Le Conseil d'administration de Crédit Agricole S.A., réuni sous la présidence de Dominique Lefebvre le 9 novembre 2022, a examiné les comptes du troisième trimestre et des neuf premiers mois de 2022.

Résultats consolidés de Crédit Agricole S.A. au T3-2022 et au T3-2021								
En m€	T3-22 publié	Eléments spécifiques	T3-22 sous- jacent	T3-21 publié	Eléments spécifiques	T3-21 sous- jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous- jacent
Produit net bancaire	5 564	(22)	5 585	5 531	(4)	5 535	+0,6%	+0,9%
Charges d'exploitation hors FRU	(3 403)	(9)	(3 394)	(3 259)	(14)	(3 245)	+4,4%	+4,6%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	2 161	(30)	2 191	2 272	(18)	2 290	(4,9%)	(4,3%)
Coût du risque de crédit	(360)	-	(360)	(266)	-	(266)	+35,5%	+35,5%
Sociétés mises en équivalence	102	-	102	103	-	103	(1,0%)	(1,0%)
Gains ou pertes sur autres actifs	5	-	5	(8)	1	(9)	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	0	-	0	ns	(100,0%)
Résultat avant impôt	1 909	(30)	1 939	2 101	(17)	2 118	(9,2%)	(8,5%)
Impôt	(461)	6	(467)	(470)	5	(474)	(2,0%)	(1,6%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	123	101	22	(3)	(1)	(1)	ns	ns
Résultat net	1 571	77	1 494	1 628	(14)	1 642	(3,5%)	(9,0%)
Intérêts minoritaires	(219)	2	(221)	(226)	2	(229)	(3,3%)	(3,3%)
Résultat net part du Groupe	1 352	79	1 273	1 402	(12)	1 414	(3,6%)	(10,0%)
Bénéfice par action (€)	0,41	0,03	0,38	0,43	(0,00)	0,43	(4,8%)	(11,8%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	61,2%		60,8%	58,9%		58,6%	+2,2 pp	+2,1 pp

Au troisième trimestre 2022, le résultat net part du Groupe publié de Crédit Agricole S.A. ressort à **1 352 millions d'euros**, soit une baisse de -3,6% par rapport au troisième trimestre 2021.

Les **éléments spécifiques** de ce trimestre s'élèvent à +79 millions d'euros et comprennent des éléments comptables récurrents pour un impact de -0,4 million d'euros en résultat part du Groupe. Il s'agit des éléments suivants : les éléments de volatilité comptable récurrents en produit net bancaire, à savoir le DVA (*Debt Valuation Adjustment*), la partie émetteur de la FVA, et le secured lending pour +10 millions d'euros en résultat net part du Groupe, et la couverture de portefeuille de prêts en Grandes Clientèles pour -10,4 millions d'euros en résultat net part du Groupe. A ceux-ci s'ajoutent les éléments non récurrents pour un impact de +79 millions d'euros en résultat net part du Groupe. Ils comprennent la plus-value de cession de La Médicale en assurances en activités en cours de cession pour un impact de +101 millions d'euros en résultat net part du Groupe et les coûts d'intégration de Lyxor en charges en gestion d'actifs pour -4 millions d'euros en résultat net part du Groupe ainsi que la provision exceptionnelle sur les moratoires (crédits habitats) en Pologne pour -17 millions d'euros. **Au troisième trimestre 2021**, les éléments spécifiques avaient eu un effet net négatif de -12 millions d'euros sur le résultat net part du Groupe. Ils comprenaient les éléments de volatilité comptable récurrents en produit net bancaire, à savoir le DVA (*Debt Valuation Adjustment*, soit les gains et pertes sur instruments financiers liés aux variations du spread émetteur du Groupe) pour +3 millions d'euros en résultat net part du Groupe, la couverture de portefeuille de prêts en Grandes Clientèles pour -4 millions d'euros en résultat net part du Groupe. A ces éléments récurrents, s'ajoutent les éléments suivants : des frais d'acquisition de Credito Valtellinese pour -4 millions d'euros en résultat net part du Groupe, le déclassement en actifs en cours de cession (IFRS 5) de CA Serbie pour un impact de -4 millions d'euros en résultat net part du Groupe et les provisions pour frais de restructuration dans le cadre du Turbo, plan de transformation et d'évolution de CACEIS pour -5 millions d'euros en charges et -3 millions d'euros en résultat net part du Groupe.

Hors éléments spécifiques, le **résultat net part du Groupe sous-jacent**¹⁶ atteint **1 273 millions d'euros**, en baisse de -10,0% au troisième trimestre 2022 par rapport au troisième trimestre 2021 qui était à un niveau historiquement élevé. L'activité des métiers reste dynamique, mais leur rentabilité est impactée sur le trimestre par des effets marchés importants.

Au troisième trimestre 2022, les **revenus sous-jacents** ont atteint 5 585 millions d'euros, et sont en hausse de +0,9% par rapport au troisième trimestre 2021 (et de +1,9% pour les revenus des pôles métier hors AHM). Cette croissance des revenus au troisième trimestre 2022 s'inscrit dans la ligne de la croissance régulière des revenus trimestriels de Crédit Agricole S.A. depuis 5 ans, grâce à la diversité du mix métiers.

Les charges d'exploitation sous-jacentes hors FRU s'établissent à 3 394 millions d'euros au troisième trimestre 2022, en hausse de 149 millions d'euros, soit +4,6% (et +4,3% pour les charges des pôles métiers hors AHM). A périmètre constant (intégration de Lyxor et Creval en 2021), cette hausse est ramenée à +3,3% par rapport à 2021 (soit +108 millions d'euros), et à +3,3% pour les charges des pôles métiers hors AHM. Après retraitement de l'effet change (sur CACIB et CA Indosuez principalement, pour 37 millions d'euros), la hausse des charges s'élève à +71 millions d'euros, pour accompagner le développement des métiers. Sur cette hausse de +71 millions d'euros, le pôle Grandes clientèles affiche une hausse de charges de +55,3 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2021, dont +25,5 millions d'euros liés aux frais de personnel et aux rémunérations variables et +18 millions concernant des investissements informatiques. Le pôle Services financiers spécialisés affiche une baisse de -12,1 millions d'euros, dont -19,2 millions d'euros d'effet périmètre CACF NL et Olinn. Le pôle Gestion de l'épargne et assurances voit ses charges augmenter de +5 millions d'euros, dont +11,6 millions d'euros d'investissements et frais IT et +1,8 millions d'euros liés aux frais de personnel et aux rémunérations variables. Enfin, le pôle Banques de proximité affiche une hausse de +5,7 millions d'euros, dont +8,1 millions d'euros sur les charges informatiques et -1,7 millions d'euros lié aux frais de personne. **Le coefficient d'exploitation hors FRU** s'établit ainsi à 60,8% au troisième trimestre 2022, en hausse de +2,1 point de pourcentage par rapport au troisième trimestre 2021.

Le **résultat brut d'exploitation** sous-jacent du troisième trimestre 2022 s'établit à 2 191 millions d'euros, en baisse de -4,3% (-5,1% Pro forma de Creval et Lyxor).

Au 30 septembre 2022, les indicateurs de risque confirment **la qualité des actifs de Crédit Agricole S.A. et du niveau de couverture de ses risques**. Le portefeuille de prêts est diversifié, plutôt orienté habitat (27% des encours bruts) et entreprises (46% des encours bruts de Crédit Agricole S.A.). Le taux de créances douteuses demeure toujours bas à 2,6% et le taux de couverture¹⁷, élevé, à 73,2%, est en baisse de -1,1 point de pourcentage sur le trimestre¹⁸. **Le stock total de provisions** s'établit à 9,3 milliards d'euros pour Crédit Agricole S.A., en hausse de 0,1 milliard d'euros par rapport à fin juin 2022. Sur ce stock de provisions, 37% sont liés au provisionnement des encours sains. Le stock de provisions pour encours sains est en hausse de +1,4 milliard d'euros par rapport au quatrième trimestre 2019.

Le **coût du risque** est en dotation nette de -360 millions d'euros (+35,5%/-94 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2021 qui s'élevait à -266 millions d'euros, un niveau historiquement bas). La charge de -360 millions d'euros sur le troisième trimestre 2022 se décompose en une dotation de provision sur encours sains (niveau 1&2) pour -42 millions d'euros (contre une dotation de -27 millions d'euros au troisième trimestre 2021), un provisionnement des risques avérés (niveau 3) pour -377 millions d'euros (contre -234 millions d'euros au troisième trimestre 2021), soit un retour au niveau constaté en moyenne en 2019 (-362 millions d'euros de +59 millions d'euros d'éléments autres correspondant essentiellement à des reprises de provisions juridiques en

¹⁶ Sous-jacent, hors éléments spécifiques. Cf. plus de détails sur les éléments spécifiques en Annexes.

¹⁷ Taux de provisionnement calculé avec en dénominateur les encours en "stage 3", et au numérateur la somme des provisions enregistrées en "stages" 1, 2 et 3

¹⁸ Dans le cadre de la finalisation du PPA de Creval, réaffectation des provisions B1 et B2 en déduction des encours de créances associés, donnant lieu à une baisse du taux de couverture de Crédit Agricole S.A. de 1,0 point de pourcentage

banque de marché et d'investissement). Au troisième trimestre 2022, le coût du risque sur encours sur quatre trimestres glissants¹⁹ atteint 31 points de base et 30 points de base en vision trimestrielle annualisée²⁰.

La contribution sous-jacente des **sociétés mises en équivalence** ressort stable à 102 millions d'euros au troisième trimestre 2022 contre 103 millions d'euros au troisième trimestre 2021. Le **résultat net sur autres actifs** s'établit à 5 millions d'euros au troisième trimestre 2022, contre -9 millions d'euros au troisième trimestre 2021.

Le **résultat sous-jacent**²¹ **avant impôt**, activités cédées et minoritaires ressort ainsi en baisse de -8,5%, à 1 939 millions d'euros. Le **taux d'impôt effectif sous-jacent** s'établit à 25,4% (+1,9 point de pourcentage par rapport au troisième trimestre 2021) et la charge d'impôt sous-jacente est de -467 millions d'euros, en baisse de -1,6%. Le **résultat net avant minoritaires** affiche donc une baisse de -9,0%. **Les intérêts minoritaires** s'établissent à -221 millions d'euros troisième trimestre 2022, en baisse de -3,3%.

Le **résultat net part du Groupe sous-jacent** est en baisse de -10,0% par rapport au troisième trimestre 2021 à 1 273 millions d'euros.

Le **bénéfice par action sous-jacent** sur le troisième trimestre 2022 atteint **0,38 €**, il est en baisse de -11,8% par rapport au troisième trimestre 2021.

Résultats consolidés de Crédit Agricole S.A. au 9M-2022 et au 9M-2021

En €	9M-22 publié	Eléments spécifiques	9M-22 sous- jacent	9M-21 publié	Eléments spécifiques	9M-21 sous- jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous- jacent
Produit net bancaire	17 832	131	17 701	16 843	(29)	16 872	+5,9%	+4,9%
Charges d'exploitation hors FRU	(10 371)	(90)	(10 281)	(9 709)	(50)	(9 659)	+6,8%	+6,4%
FRU	(647)	-	(647)	(392)	130	(522)	+65,2%	+24,0%
Résultat brut d'exploitation	6 814	41	6 773	6 742	51	6 691	+1,1%	+1,2%
Coût du risque de crédit	(1 303)	(195)	(1 108)	(929)	(25)	(904)	+40,3%	+22,6%
Sociétés mises en équivalence	291	-	291	291	5	286	(0,2%)	+1,6%
Gains ou pertes sur autres actifs	26	-	26	(42)	(15)	(27)	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	378	378	0	(100,0 %)	(100,0%)
Résultat avant impôt	5 827	(154)	5 981	6 440	394	6 046	(9,5%)	(1,1%)
Impôt	(1 438)	(10)	(1 428)	(1 245)	179	(1 424)	+15,5%	+0,3%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	143	94	49	2	3	(1)	ns	ns
Résultat net	4 532	(70)	4 602	5 197	576	4 621	(12,8%)	(0,4%)
Intérêts minoritaires	(652)	13	(665)	(781)	(122)	(660)	(16,6%)	+0,8%
Résultat net part du Groupe	3 880	(57)	3 937	4 416	454	3 962	(12,1%)	(0,6%)
Bénéfice par action (€)	1,20	(0,02)	1,22	1,38	0,15	1,23	(13,2%)	(0,9%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	58,2%		58,1%	57,6%		57,2%	+0,5 pp	+0,8 pp

Sur les neuf premiers mois 2022, le résultat net part du Groupe publié est de 3 880 millions d'euros, contre 4 416 millions d'euros sur les neuf premiers mois 2021, soit une baisse de -12,1%.

Les **éléments spécifiques pour les neuf premiers mois 2022** ont un effet négatif de **-57 millions d'euros** sur le résultat net part du Groupe publié. S'ajoutant aux éléments du troisième trimestre déjà mentionnés *supra*, les éléments du premier semestre 2022 ont un effet négatif de -136 millions d'euros sur le résultat net part du Groupe publié et comprennent les éléments de volatilité comptable récurrents, à savoir le DVA, FVA et secured lending pour -6 millions d'euros, les couvertures de portefeuilles de prêts en Grandes clientèles pour +53 millions d'euros. A cela s'ajoutaient les variations de la provision Epargne Logement pour +63 millions d'euros, les coûts d'intégration

¹⁹ 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

²⁰ 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

²¹ Cf. plus de détails sur les éléments spécifiques en Annexes.

de Credito Valtellinese en charges en banque de proximité en Italie pour - 16 millions d'euros et ceux de Lyxor en gestion d'actifs pour -26 millions d'euros en résultat net part du Groupe, ainsi que la provision pour risques de fonds propres Ukraine pour -195 millions d'euros en coût du risque, et le déclassement du Crédit du Maroc en actifs en cours de cession pour -10 millions d'euros. **Les éléments spécifiques pour les neuf premiers mois 2021** ont eu un effet positif de +454 millions d'euros sur le résultat net part du Groupe publié avec les éléments de volatilité comptable récurrents, à savoir le DVA pour +4 millions d'euros, les couvertures de portefeuilles de prêts en Grandes clientèles pour -15 millions d'euros et les variations de la provision Epargne Logement pour -6 millions d'euros. A cela s'ajoutaient les éléments suivants : le trop versé des contributions au titre du FRU sur les exercices à 2016 à 2020 pour +130 millions d'euros, les pertes sur les activités de gestion de fortune à Miami et au Brésil en cours de cession pour +2 millions d'euros au sein du métier Gestion de fortune, le déclassement en actifs en cours de cession (IFRS 5) de CA Serbie pour -4 millions d'euros, des frais d'acquisition de Credito Valtellinese pour -4 millions d'euros les coûts d'intégration de Kas Bank et S3 par CACEIS pour -2 millions d'euros, les coûts de transformation liés au projet Réseau LCL Nouvelle génération de regroupement d'agences chez LCL pour -9 millions d'euros, et au projet Turbo, plan de transformation et d'évolution de CACEIS pour -11 millions d'euros, le goodwill net provisoire au titre de la première consolidation de Creval pour +285 millions d'euros, les frais d'acquisition de Creval pour -8 millions d'euros, un provisionnement complémentaire des encours sains des créances Creval pour -19 millions d'euros, ainsi que des gains « Affrancamento » liés à des dispositions fiscales exceptionnelles en Italie pour la revalorisation extra-comptable des écarts d'acquisition et leur amortissement pour +111 millions d'euros en résultat net part du groupe dans les pôles BPI (+28 millions d'euros), GEA (+78 millions d'euros) et SFS (+5 millions d'euros).

Hors éléments spécifiques, le **résultat net part du Groupe sous-jacent ressort** à 3 937 millions d'euros, en baisse de -0,6% par rapport aux neuf premiers mois 2021.

Le **bénéfice par action sous-jacent atteint 1,22 euro par action sur les neuf premiers mois 2022**, en baisse de -0,9% par rapport aux neuf premiers mois 2021.

Le **RoTE²² sous-jacent**, calculé sur la base d'un RNPG sous-jacent annualisé²³ et de charges IFRIC linéarisées sur l'année, net des coupons annualisés d'*Additional Tier 1* (retour sur fonds propres part du Groupe hors incorporels) et retraité de certains éléments volatiles comptabilisé en capitaux propres (dont réserves latentes) atteint **12,5% sur les neuf premiers mois 2022**, -0,6 point de pourcentage par rapport aux neuf premiers mois 2021.

Le **produit net bancaire sous-jacent** augmente de **+4,9%** par rapport aux neuf premiers mois 2021, avec une progression des revenus sur tous les pôles (hausse de +4,9% dans les pôles métiers, hors AHM), et ce, malgré des effets de marché défavorables qui impactent nos activités de stocks, et plus particulièrement le pôle Gestion de l'épargne et de l'assurance. A périmètre constant (intégration de Créval et de Lyxor aux résultats des neuf premiers mois 2021), les revenus sont en hausse de +2,8%. Hors AHM et à effet périmètre constant, ils sont aussi en hausse de +2,8% sur les neuf premiers mois de l'année 2022.

Les **charges d'exploitation** sous-jacentes hors FRU sont en croissance de +6,4% par rapport aux neuf premiers mois 2021. A périmètre constant (intégration de Créval et de Lyxor aux résultats des neuf premiers mois 2021)²⁴, elles sont en hausse de 3,8% (soit +376 millions d'euros). Cette hausse, qui permet d'accompagner le développement des métiers, s'explique premièrement par l'augmentation des investissements et des charges informatiques de + 118 millions d'euros en particulier chez CACIB (+41 millions d'euros), CAA (+28 millions d'euros) et Amundi (+16 millions d'euros) ; deuxièmement par la hausse de la masse salariale de + 87 millions d'euros, en particulier chez CACIB (+75 millions d'euros) – à noter qu'Amundi voit la masse salariale baisser de -19 millions d'euros en raison de la baisse des rémunérations variables– et ce en raison notamment de l'anticipation en juillet de la hausse pour 2023 des rémunérations fixes en France ; et troisièmement par un effet change de + 85 millions d'euros. Hors AHM, les charges

²² Voir détails du calcul du RoTE (retour sur fonds propres hors incorporels) et du RONE (retour sur fonds propres normalisés) des métiers en p. 38

²³ Le RNPG sous-jacent annualisé correspond à l'annualisation du RNPG sous-jacent (T1x4 ; S1x2 ; 9Mx4/3) en retraçant chaque période des impacts IFRIC afin de les linéariser sur l'année

²⁴ Ajout de Créval (en Banque de Proximité à l'International) et Lyxor (en Gestion de l'épargne et assurances) en 2021

métiers augmentent de +6,1%. Hors AHM et à périmètre constant, elles augmentent de +306 millions d'euros, soit +3,3%.

Le **coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU** des neuf premiers mois s'établit ainsi à 58,1% en augmentation de +0,8 point de pourcentage par rapport à celui des neuf premiers mois 2021. Le coefficient d'exploitation est donc inférieur à la cible du Plan Moyen Terme de 60% chaque année. Depuis 2017, le coefficient d'exploitation²⁵ de Crédit Agricole S.A. reste inférieur de plus de 5 points de pourcentage à celui d'un échantillon de 10 banques européennes²⁶.

Le FRU des neuf premiers mois 2022 s'élève à 647 millions d'euros, en hausse de +24% par rapport à la même période de 2021. Le **résultat brut d'exploitation** sous-jacent atteint ainsi 6 773 millions d'euros, en hausse de +1,2%.

Enfin, le **coût du risque** atteint -1 108 millions d'euros et affiche une hausse sur la période (+22,6% / -204 millions d'euros) contre -904 millions d'euros sur les neuf premiers mois 2021, en lien notamment avec le provisionnement faisant suite au déclenchement de la guerre Ukraine/Russie sur le premier trimestre 2022 et la normalisation progressive du coût du risque avéré.

²⁵ Afin d'être sur des données comparables, la comparaison avec l'échantillon de banques européennes s'est faite sur la base d'un coefficient d'exploitation publié et y compris FRU.

²⁶ Société Générale ; BNP Paribas ; Banco Santander ; UniCredit ; Crédit Suisse ; UBS ; Deutsche Bank ; HSBC ; Standard Chartered ; Barclays

Analyse de l'activité et des résultats des pôles et métiers de Crédit Agricole S.A.

Activité du pôle Gestion de l'épargne et Assurances

Au troisième trimestre 2022, l'activité du pôle Gestion de l'épargne et Assurances (GEA) a été soutenue, dans un marché en forte décollecte et dans des conditions de marché défavorables. Les encours gérés s'établissent à 2 403 milliards d'euros à fin septembre 2022 (+3,6% par rapport à fin septembre 2021). Par rapport à fin juin 2022, les encours baissent de -31 milliards d'euros, sous l'effet d'une décollecte nette de -11,9 milliards d'euros, dont -12,9 milliards d'euros liés à la Gestion d'actifs, +1,5 milliard d'euros liés à la Gestion de Fortune et -0,1 milliard d'euros liés à l'activité d'Assurance Vie ; ainsi qu'à un effet marché négatif de -19 milliards d'euros.

L'activité Assurances (Crédit Agricole Assurance) affiche de bonnes performances au troisième trimestre 2022, malgré le contexte inflationniste et la poursuite de la remontée des taux.

Pour Crédit Agricole Assurances²⁷, ce trimestre est marqué par la finalisation de la cession de La Médicale avec une plus-value de cession de 101 millions d'euros enregistrée dans le résultat net publié du troisième trimestre 2022.

En Epargne / Retraite, l'activité est impactée par l'environnement économique et financier avec un chiffre d'affaires en baisse de -16% sur un an. La collecte brute s'établit à 5 milliards d'euros, avec un taux d'unités de comptes à 37,8%. On observe une légère décollecte nette de -0,1 milliard d'euro ce trimestre, liée à la baisse de la collecte nette des contrats en euro (-0,9 milliard d'euros), compensée par la collecte positive en unités de comptes (+0,8 milliard d'euros).

Les encours (épargne, retraite et prévoyance) atteignent 318 milliards d'euros, stables sur 1 an, avec une part des encours euros en hausse de +1,7% par rapport à fin septembre 2021. La part des unités de comptes dans les encours gérés s'établit à 24,8%, en baisse de -1,3 point de pourcentage sur un an, en lien avec la baisse des marchés actions.

A noter que ce trimestre CAA devient le 2^{ème} assureur retraite en France selon l'Argus de l'Assurance, et gagne ainsi deux places par rapport au précédent classement²⁸.

En Assurances dommages, malgré la hausse de la sinistralité au troisième trimestre 2022, l'activité demeure toujours dynamique, avec un chiffre d'affaires en hausse de +6,7%²⁹ par rapport au troisième trimestre 2021. A fin septembre 2022, le portefeuille de contrats dommages s'élève à près de 15,2 millions³⁰, en progression de +3,5% sur un an, à périmètre constant suite à la cession de la Médicale à Generali. L'équipement des particuliers dans les réseaux bancaires du groupe Crédit Agricole est stable par rapport à fin septembre 2021 pour les Caisses régionales (42,6%, -0,1 point de pourcentage) et LCL (27,1%, +0,6 point de pourcentage), et en progression pour CA Italia (20,6%, +1,8 points de pourcentage ; 16,1% en intégrant la base clientèle de Créval). Le ratio combiné reste maîtrisé, à 98,7%, en légère dégradation de -1,8 point de pourcentage sur un an, en lien avec les événements climatiques des neuf premiers mois 2022.

En prévoyance/emprunteur/collectives, le chiffre d'affaires s'établit à 1,1 milliard d'euros ce trimestre en hausse de +7,4%²⁹ par rapport au troisième trimestre 2021, grâce notamment à la croissance de l'activité assurance emprunteur en lien avec la bonne dynamique du crédit immobilier (+ 6%) et la bonne tenue du crédit à la consommation (+10%). L'activité assurances collectives est elle aussi dynamique, avec une croissance du chiffre d'affaires de +17,9%.

La Gestion d'actifs (Amundi) affiche un troisième trimestre 2022 résilient, en particulier en actifs moyen long terme (MLT), dans un marché en très forte décollecte.

²⁷ Pour rappel, au 30 juin 2022, la provision pour participations aux excédents (PPE) atteignait 13,8 milliards d'euros 2022, soit 6,5% du total des encours (+0,7 pb par rapport à juin 2021). A fin 2021, taux de rendement moyen des actifs du groupe CAA était de 2,26% (2,13% à fin 2020), bien supérieur au taux minimum garanti moyen (0,16% à fin 2021, contre 0,20% à fin 2020) et au taux de PAB des contrats en euro de 1,28% fin 2021, stable par rapport à fin 2020.

²⁸ Source : Argus de l'assurance 2022

²⁹ Périmètre constant : hors La Médicale pour les 3M et 9M-21

³⁰ Périmètre : dommages France et international; baisse vs juin 2022 en lien avec la cession de La Médicale à la Generali

Les **encours gérés** atteignent 1 895 milliards d'euros à fin septembre 2022 (dont l'intégration des encours Lyxor pour 148 milliards d'euros au 31 décembre 2021), en progression de +4,7% sur un an et en retrait de -1,5% par rapport à fin juin 2022, avec un effet marché et change négatif sur le trimestre de -16,3 milliards d'euros compte tenu des conditions de marché défavorables; et une décollecte de -12,9 milliards d'euros (dont -3,5 milliards d'euros en actifs MLT hors JVs).

Au troisième trimestre 2022 l'**activité est résiliente en actifs moyen-long terme hors JV**. En **Retail**, l'activité est bien orientée dans les réseaux (+1,9 milliard d'euros en actifs MLT en France et à l'international). La collecte sur les institutionnels en **gestion active** est positive (+2,7 milliard d'euros en actifs MLT), tirés par des produits actions et obligataires. Le contexte de « *derisking* » explique les sorties en gestion passive auprès des institutionnels et des distributeurs tiers.

L'activité dans les **JV asiatiques** est négative ce trimestre (-1,3 milliard d'euros), notamment en raison de sorties en produits de trésorerie en Chine. En revanche, la collecte est positive en actifs MLT (+2,1 milliards d'euros), grâce notamment à la dynamique de la JV indienne.

Amundi Technology poursuit ses développements, notamment en augmentant son nombre de clients.

En gestion de fortune³¹, les encours s'établissent à 190,1 milliards d'euros à fin septembre 2022 (dont 130,3 milliards d'euros pour Indosuez Wealth Management), stables par rapport à fin juin 2022 et par rapport à fin septembre 2021. La collecte nette positive du troisième trimestre 2022 (+1,5 milliard par rapport à fin juin 2022), compense l'effet marché négatif.

Résultats du pôle Gestion de l'épargne et Assurances

Le pôle **Gestion de l'épargne et Assurances** (GEA) réalise un **résultat net part du Groupe sous-jacent** de 555 millions d'euros au troisième trimestre 2022, en diminution de -3,1% par rapport au troisième trimestre 2021. Les résultats positifs des métiers d'assurance (+4,1%) et de gestion de fortune (+24,2%) atténuent une baisse en gestion d'actifs (-17,7%) fortement impactée par les conditions de marchés défavorables.

Sur les neuf premiers mois 2022, le résultat net part du Groupe sous-jacent atteint 1 710 millions, en baisse de -1,6% par rapport aux neuf premiers mois 2021. Sur la même période, la contribution du pôle GEA au résultat net part du Groupe sous-jacent et aux revenus sous-jacents des pôles métiers de Crédit Agricole S.A. (hors pôle AHM) est, respectivement, de 38% et 28%.

Au 30 septembre 2022, les fonds propres alloués au pôle s'élèvent à 12,6 milliards d'euros dont 10,9 milliards d'euros sur les Assurances, 1,2 milliard d'euros sur la Gestion d'actifs et 0,4 milliard d'euros sur la Gestion de fortune. Les emplois pondérés du pôle sont de 35,7 milliards d'euros dont 18,1 milliards d'euros sur les Assurances, 12,9 milliards d'euros sur la Gestion d'actifs et 4,7 milliards d'euros sur la Gestion de fortune.

Le **RoNE** (retour sur fonds propres alloués normalisés) **sous-jacent** du pôle s'établit quant à lui à 20,8% pour les neuf premiers mois 2022, contre 24,4% sur l'année 2021.

Résultats assurances

Le **produit net bancaire sous-jacent** des assurances atteint 602 millions d'euros au troisième trimestre 2022, en hausse de +1,3% (+6,8% à périmètre constant³²) par rapport au troisième trimestre 2021. Les charges sous-jacentes du troisième trimestre 2022 sont en hausse de +2,5% (+12,1% à périmètre constant³²) par rapport au troisième trimestre 2021, en lien avec la hausse de la masse salariale pour accompagner le développement des activités en croissance, notamment en assurances collectives et assurances emprunteurs, et les charges IT liées notamment aux projets réglementaires. Le **résultat brut d'exploitation sous-jacent** s'établit à 423 millions d'euros, en légère hausse de +0,8% par rapport au troisième trimestre 2021. Le coefficient d'exploitation sous-jacent s'établit à 29,6% au troisième trimestre 2022, stable sur la même période (+0,4%). Le résultat net des activités arrêtés est de 13 millions

³¹ LCL Banque Privée et Indosuez Wealth Management

³² Périmètre constant : hors La Médicale pour les 3M et 9M-21

d'euros ce trimestre. Il correspond à l'impact de la finalisation de la cession de La Médicale sur la comptabilisation des opérations intra-Groupe Crédit Agricole Assurances, compensé par un effet négatif équivalent sur les revenus assurances. Le niveau d'impôts est en légère hausse de +1,3% à -65 millions d'euros. Ainsi, **le résultat net part du groupe sous-jacent** s'établit à 352 millions d'euros, soit une hausse de +4,1% par rapport au troisième trimestre 2021. Ce résultat n'intègre pas la plus-value de cession de La Médicale de +101 millions d'euros enregistrée en résultat net publié du troisième trimestre 2022.

Le **produit net bancaire sous-jacent des neuf premiers mois 2022** atteint 1 990 millions d'euros, en hausse de +2,2% (+5,1% à périmètre constant³³) par rapport aux neuf premiers mois 2021, grâce à la hausse du prélèvement sur marge financière et la reprise de provisions techniques ainsi qu'à l'impact positif sur les revenus du démantèlement total du switch intervenu au quatrième trimestre 2021, qui compensent l'effet marché et la hausse de la sinistralité. Les **charges** augmentent de +4,9% (+12,7% à périmètre constant³³) en raison notamment de la hausse des impôts & taxes en lien avec l'évolution du chiffre d'affaires impactant défavorablement la C3S³⁴, ainsi que les charges liées au développement des métiers. Ainsi, le coefficient d'exploitation s'établit à 31,0%, en hausse de +0,8 point de pourcentage par rapport aux neuf premiers mois 2021. Le résultat brut d'exploitation sous-jacent augmente de +1,0%. La charge d'impôt sur les neuf premiers mois 2022 diminue de -7,6%, en raison de la baisse du taux d'impôt effectif, malgré un impact fiscal défavorable lié au paiement d'un dividende exceptionnel de 2 milliards d'euros. Enfin, **le résultat net des activités arrêtées** s'établit à +17 millions d'euros sur les neuf premiers mois, du fait de la finalisation de la cession de La Médicale au troisième trimestre 2022. Au final, le résultat net part du groupe atteint 1 089 millions d'euros, en hausse de +4,9% (+4,3 à périmètre constant³³) par rapport aux neuf premiers mois 2021.

Résultats gestion d'actifs

Au troisième trimestre 2022, le **produit net bancaire sous-jacent** atteint 738 millions d'euros, en baisse de -4,7% par rapport au troisième trimestre 2021 (-11,4% à périmètre constant³⁵). Les commissions nettes de gestion résistent aux conditions de marchés défavorables, en hausse de +6,7% (-1,3% à périmètre constant³⁵). Les commissions de surperformance, quant à elles, sont en repli par rapport au niveau record enregistré en 2021. Les **charges d'exploitation sous-jacentes** s'élèvent à 424 millions d'euros, en hausse de +8,6% en lien avec l'intégration de Lyxor depuis le premier trimestre 2022, mais sont en diminution de -1,6% à périmètre constant³⁵. Ainsi, le **coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU** s'établit à 57,5%. Le **résultat brut d'exploitation sous-jacent** diminue de -18,2%. La contribution des sociétés mises en équivalence, reprenant la contribution des *joint-ventures* d'Amundi en Asie, s'établit à 24 millions d'euros, en baisse de -5,0% et la charge d'impôt sous-jacente s'élève à -76 millions d'euros en baisse de -24,5%. Au final, **le résultat net part du groupe sous-jacent** diminue de -17,7%, à 174 millions d'euros.

Sur les **neuf premiers mois** de l'année 2022, le **produit net bancaire sous-jacent** baisse de -3,1% par rapport au neuf premiers mois 2021 (-9,1% à périmètre constant³⁵). La baisse des revenus est impactée par le repli, comme attendu, des commissions de surperformance (108 millions d'euros par rapport au 356 millions d'euros sur les neuf premiers mois 2021), atténué par une hausse sensible des commissions nettes de gestion (+2,6% à périmètre constant³⁵) malgré les effets défavorables des marchés actions et taux. Les **charges d'exploitation sous-jacentes hors FRU** augmentent de +10,0% en lien avec l'intégration de Lyxor. Les charges sont stables à périmètre constant³⁵ grâce notamment aux premières réalisations des synergies Lyxor. Le **coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU** est de 56,1%, en hausse de +6,7 points de pourcentage par rapport au neuf premiers mois 2021, qui enregistrait un très haut niveau de commissions de surperformance. Ainsi, le résultat brut d'exploitation diminue de -16%. Le résultat des sociétés mises en équivalence augmente de +2,0%. Au final **le résultat net part du groupe** des neuf premiers mois s'établit à 543 millions d'euros en baisse de -13,7%.

³³ Périmètre constant : hors La Médicale pour les 3M et 9M-21

³⁴ Contribution sociale de solidarité des sociétés

³⁵ Périmètre constant : données Lyxor ajoutées sur les 3M et 9M 2021

Résultats gestion de fortune³⁶

Le **produit net bancaire sous-jacent** de la gestion de fortune d'établit à 226 millions d'euros au troisième trimestre 2022, en hausse de +11,6% par rapport au troisième trimestre 2021 (+6,8% hors effet change), bénéficiant notamment d'un mix produits favorable, d'une collecte nette soutenue et de la hausse des taux d'intérêts euros et dollar ainsi que par un effet change positif. Les **charges sous-jacentes hors FRU** atteignent 191 millions d'euros, en augmentation de +9,9% (+4,5% hors effet change) principalement du fait de la hausse des coûts IT. Ainsi, l'effet ciseaux est positif ce trimestre à +1,7 point de pourcentage (+2,3 points de pourcentage hors effet change) et le **coefficient d'exploitation sous-jacent** diminue de -1,3 point de pourcentage pour s'établir à 84,3% au troisième trimestre 2022. Le résultat brut d'exploitation sous-jacent, hors FRU, progresse de +21,7% à 36 millions d'euros. Le **résultat net part du groupe sous-jacent** atteint 29 millions d'euros, en hausse de +24,2% par rapport au troisième trimestre 2021.

Sur les neuf premiers mois 2022, le **produit net bancaire sous-jacent** du métier gestion de fortune s'établit à 672 millions d'euros, en augmentation de +9,7% par rapport au neuf premiers mois 2021 (+6,0% hors effet change). Les **charges hors FRU** sont en hausse de +9,9% (+5,8% hors effet change) à 568 millions d'euros. Le **résultat brut d'exploitation sous-jacent** augmente de +9,0% pour s'établir à 101 millions d'euros. Au final, le **résultat net part du groupe** est en hausse de +9,6% sur les neuf premiers mois 2022 à 78 millions d'euros.

Activité du pôle Grandes Clientèles

L'activité de l'ensemble de la **Banque de financement et d'investissement (BFI)** a atteint de très bons niveaux pour un troisième trimestre en 2022. Les **revenus sous-jacents** sont en hausse à 1 296 millions d'euros, soit +4,5% par rapport au troisième trimestre 2021 (-1,2% hors effet change). Cette croissance est portée par la bonne performance de la **banque de financement** à 776 millions d'euros, soit +12,6% par rapport au troisième trimestre 2021 (+4,4% à change constant). La banque commerciale notamment est tirée par une activité record d'*International Trade & Transaction Banking* dans un contexte de taux redevenus positifs et de forte demande de clients et par les bons résultats du métier Telecom. Elle est en croissance de +12,1% par rapport au troisième trimestre 2021. Les activités de financement structurés à 264 millions d'euros connaissent également un bon trimestre en hausse de +13,5% par rapport au troisième trimestre 2021. La **banque de marché et d'investissement** à 520 millions d'euros connaît un retrait limité de, -5,7% par rapport au troisième trimestre 2021 (-8,1% hors effet change). Elle conserve une activité commerciale dynamique avec une croissance de +7,9% des produits de couverture taux et change mais est pénalisée par des impacts de valorisation négatifs (xVA et réserves modèles) liés à la volatilité des marchés. Dans la banque d'investissement, les clients restent prudents et attendent une conjoncture plus porteuse.

Dans cet environnement atypique, la BFI dans son ensemble a ainsi renforcé sa position sur les neuf premiers mois avec des revenus en hausse de +10,2% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 (+5,8% à change constant). Les revenus sous-jacents de la **banque de financement** sont en hausse et atteignent un niveau élevé à 2 278 millions d'euros en 2022, soit +12,4% par rapport aux neuf premiers mois de 2021 et +6,1% hors effet change. La banque de financement garde ainsi son positionnement de leader sur les crédits syndiqués (#1 en France³⁷ et #2 en EMEA³⁷) et se positionne #3 sur les crédits financement projets monde³⁷. Les revenus de la **banque de marché et d'investissement** sont en hausse à 2 022 millions d'euros sur les neuf premiers mois 2022, soit +7,8% par rapport aux neuf premiers mois 2021 et +5,4% hors effet change. CACIB réaffirme ses **positions de leader** sur les émissions obligataires devenant #3 All bonds in EUR Worldwide³⁷ et confirmant sa position de #2 Green, Social & Sustainable bonds en EUR³⁸. La **VaR** réglementaire moyenne est en hausse à 18,7 millions sur le troisième trimestre 2022 contre 6,1 millions d'euros au troisième trimestre 2021 (et 14,5 millions d'euros au troisième trimestre 2020), en lien avec les chocs de marché et de taux sur la période. Elle demeure néanmoins à un niveau faible, reflétant la **gestion prudente des risques**.

³⁶ Périmètre Indosuez Wealth Management

³⁷ Refinitiv

³⁸ Bloomberg

Le 17 octobre 2022, CACEIS a annoncé la signature d'un protocole d'accord en vue de l'acquisition potentielle par CACEIS des activités de services aux investisseurs de RBC en Europe. Avec cette acquisition, CACEIS renforcerait son positionnement parmi les leaders mondiaux de l'asset servicing en Europe et dans le monde devenant #1 en Europe en terme d'actifs administrés avec près de 3 500 milliards d'euros³⁹ et #2 en terme d'encours conservés à 4 800 milliards d'euros³⁹. Cette opération permettrait également de diversifier le profil de la clientèle en ramenant la part des clients français à 50% à la faveur principalement des clientèles anglo-saxonnes et luxembourgeoises.

La signature des accords entre CACEIS et Royal Bank of Canada est soumise à la consultation préalable des instances représentatives du personnel et la réalisation de la transaction sera soumise aux conditions suspensives usuelles y compris les approbations réglementaires applicables. Cette opération serait conforme aux objectifs de développement du Groupe et respecterait nos critères de rentabilité avec un retour sur investissement attendu supérieur à 10% sur 3 ans grâce à la réalisation de synergies. Elle aurait un impact négatif inférieur à 10 points de base sur le CET1 de Crédit Agricole S.A. et du Groupe Crédit Agricole⁴⁰.

Sur le troisième trimestre, les **Services financiers aux institutionnels** (CACEIS) continuent à subir des effets marchés importants sur leurs encours, ramenant ceux-ci à des niveaux proches de mi 2020. Les **encours conservés** affichent ainsi une baisse de -9,0% à fin septembre 2022 par rapport à fin septembre 2021, pour atteindre 3 975 milliards d'euros. Les **encours administrés** pour leur part sont en baisse de -8,5% sur un an, atteignant 2 107 milliards d'euros à fin septembre 2022. Le dynamisme de l'activité clientèle ne suffit pas à compenser l'impact de l'évolution des taux longs et des marchés action sur les actifs.

Résultats pôle Grandes Clientèles

Au **troisième trimestre 2022**, le **produit net bancaire** sous-jacent du pôle Grandes clientèles atteint 1 608 millions d'euros, en hausse de +5,2% par rapport au troisième trimestre 2021, soutenu par une bonne performance des métiers de la banque de financement et des services financiers aux investisseurs. Les **charges d'exploitation hors FRU** sont en hausse par rapport au troisième trimestre 2021 (+9,1%) avec le développement de l'activité. Ainsi le résultat brut d'exploitation du pôle est stable (-0,4%) sur le trimestre. Le pôle enregistre une dotation nette globale du coût du risque de -34 millions d'euros au troisième trimestre 2022, incluant des reprises de provisions juridiques, à comparer à une dotation de -12 millions d'euros au troisième trimestre 2021. Le résultat avant impôt s'élève à 603 millions d'euros, en léger repli de -2,9%. La charge d'impôt est en progression de +13,6% à 156 millions d'euros. Enfin, le **résultat net part du Groupe** atteint 412 millions d'euros au troisième trimestre 2022, en baisse de -9,5% après l'impact de la hausse de la part des minoritaires de CACEIS.

Sur les neuf premiers mois 2022, le **produit net bancaire** sous-jacent du pôle Grandes Clientèles s'établit à 5 237 millions d'euros, soit +9,8% par rapport aux neuf premiers mois 2021. Les **charges d'exploitation hors FRU** augmentent de +7,3% à 2 905 millions d'euros reflétant l'accompagnement du développement et les investissements IT (notamment enrichissement de la plateforme F/O et amélioration de l'offre e-business dans les activités de marché). Les **charges FRU** sont en nette hausse de +34,7% par rapport aux neuf premiers mois de 2021. Ainsi le résultat brut d'exploitation de la période s'élève à 1 890 millions d'euros, en hausse de +8,9% par rapport aux neuf premiers mois de 2021. Le **coût du risque** sur les neuf premiers mois 2022 est en dotation nette de -236 millions d'euros par rapport à une dotation de -38 millions d'euros sur les neuf premiers mois 2021, essentiellement en raison de l'impact de la guerre Russie/Ukraine et de ses conséquences en termes de provisionnement sur encours sains au premier trimestre 2022. Ainsi, la contribution du métier au **résultat net part du Groupe** sous-jacent s'établit à 1 165 millions d'euros, en baisse de -4,9% par rapport aux neuf premiers mois 2021.

Le pôle contribue à hauteur de 26% au **résultat net part du Groupe sous-jacent** des pôles métiers de Crédit Agricole S.A. (hors pôle AHM) sur les neuf premiers mois 2022 et de 30% aux **revenus sous-jacents** hors AHM.

Au 30 septembre 2022, les **fonds propres alloués** au pôle s'élèvent à 14,6 milliards d'euros et les **emplois pondérés** du pôle sont de 153,7 milliards d'euros.

³⁹ Sur la base des chiffres au 31 mars 2022 ; pour les actifs administrés, yc 734 Mds€ de Transfer Agency

⁴⁰ Estimé sur les chiffres au 30 juin 2022

Le **RoNE** (retour sur fonds propres alloués normalisés) sous-jacent du pôle s'établit quant à lui à 11,8% pour les neuf premiers mois 2022, contre 13,1% pour les 2021.

Résultats Banque de financement et d'investissement

Au **troisième trimestre 2022** le **produit net bancaire sous-jacent** de la Banque de financement et d'investissement affiche une hausse de +4,5% par rapport au troisième trimestre 2021, à 1 296 millions d'euros, reflétant la bonne performance commerciale de la banque de financement et de la banque de marché, bien que celle-ci soit pénalisée par les impacts négatifs de valorisations de marché (xVA et réserves modèles) liés à la volatilité actuelle. Les **charges d'exploitation** sous-jacentes **hors FRU** enregistrent une hausse de +12,2% ce trimestre par rapport au troisième trimestre 2021 pour s'établir à -764 millions d'euros, en lien avec la montée en charge du portefeuille de projets IT (enrichissement de la plateforme F/O et amélioration de l'offre e-business) et le développement de l'activité (effectifs et rémunérations). Le **résultat brut d'exploitation** est en baisse de -5,0% par rapport au troisième trimestre 2021 et s'établit à 532 millions d'euros. Le **coût du risque** enregistre une dotation nette de -32 millions d'euros, à comparer avec une dotation de -14 millions d'euros au troisième trimestre 2021, qui s'explique par des dotations sur risque crédit à hauteur de -98 millions d'euros et une reprise de provision pour risques juridiques à hauteur de +65 millions d'euros en banque de marché et d'investissement. Enfin, le **résultat avant impôt** du troisième trimestre 2022 s'élève à +501 millions d'euros, en baisse de -7,8% par rapport au troisième trimestre 2021. La charge d'impôt atteint -134 millions d'euros. Au final, le **résultat net part du Groupe** sous-jacent s'établit à 358 millions d'euros sur le troisième trimestre 2022, en retrait de -13,9% par rapport au troisième trimestre 2021.

Sur les neuf premiers mois 2022, le **produit net bancaire** sous-jacent progresse de +10,2% par rapport aux neuf premiers mois 2021 pour s'établir à 4 300 millions d'euros, il est en croissance de +5,8% à change constant. La banque de financement continue sa progression et a des revenus en hausse de +12,4% sur les neuf premiers mois alors que la banque de marché et d'investissement connaît une bonne dynamique commerciale, pénalisée cependant par des valorisations de marché. Elle est donc en moindre hausse, à +7,8% sur les neuf mois de 2022. Les **charges hors FRU** sous-jacentes augmentent de +9,4%, en lien avec la stratégie de croissance organique et de développement des activités de la BFI, alors que les contributions au FRU enregistrent une hausse sur les neuf premiers mois plus significative de +30,2% pour s'élever à 384 millions d'euros. Ainsi, le **résultat brut d'exploitation** sous-jacent, à 1 671 millions d'euros est en nette hausse (+7,6% par rapport aux neuf premiers mois 2021). Le coût du risque enregistre une dotation de -236 millions d'euros sur les neuf premiers mois 2022, en lien avec le provisionnement prudent des expositions russes au premier trimestre (provision de -346 millions d'euros sur encours sains sur la Russie au premier trimestre 2022), contre -45 millions sur les neuf premiers mois 2021. La charge d'impôt s'élève à -366 millions d'euros, en hausse de +15,6% et la contribution du métier au **RNPG** ressort en baisse de -7,4% à 1 045 millions d'euros.

Les emplois pondérés à fin septembre 2022 sont en hausse (+11,4 milliards d'euros par rapport à fin juin 2022, dont +5,5 milliards d'euros d'effet change - marché et crédit - et +2,2 milliards d'euros d'effets modèle principalement TRIM), pour s'établir à 144,0 milliards d'euros.

Résultats Services financiers aux institutionnels

Au troisième trimestre 2022, le **produit net bancaire** sous-jacent des services financiers aux institutionnels enregistre une nette hausse de +8,3% par rapport au troisième trimestre 2021 et s'établit à 312 millions d'euros. Cette progression est essentiellement liée à la bonne performance de la marge d'intérêt sur la période (+40,3%), en lien avec une activité de trésorerie qui bénéficie de la remontée des taux d'intérêt et compense la baisse des revenus de commissions consécutive à l'impact marché sur les encours. Les **charges d'exploitation** sous-jacentes hors FRU sont stables à 214 millions d'euros (-0,6%) bénéficiant des plans d'efficacité opérationnelle. Le **résultat brut d'exploitation** sous-jacent affiche ainsi une nette progression de +34,7% et s'établit à 98 millions d'euros au troisième trimestre 2022. Le **résultat net** sous-jacent atteint 79 millions d'euros, en hausse de +36,1%. Après partage avec les minoritaires pour 25 millions d'euros, la contribution du métier au

résultat net part du Groupe sous-jacent est en hausse de +37,2% sur un an, à 54 millions d'euros au troisième trimestre 2022

Le **produit net bancaire** sous-jacent des neuf premiers mois 2022 est en hausse de +7,9% par rapport aux neuf premiers mois 2021, porté par la hausse de la marge nette d'intérêts (+23,4%) et les activités de flux qui compensent la baisse des revenus de commission liée à la baisse des encours. Les charges **hors FRU** sous-jacentes sont maîtrisées avec une légère hausse de +1,0% bénéficiant de l'effet du plan d'efficacité opérationnelle. Le **résultat brut d'exploitation** sous-jacent est en hausse de +20,3% par rapport aux neuf premiers mois 2021 et le **résultat net** sous-jacent de +13,4%. Au final, la contribution du métier au **résultat net part du Groupe** sur les neuf premiers mois 2022 s'établit à 120 millions d'euros, en progression de +23,3%.

Activité Services financiers spécialisés

La **production commerciale** de Crédit Agricole Consumer Finance (CACF) est en hausse de +12,6% au troisième trimestre 2022 par rapport au troisième trimestre 2021, portée par une activité très dynamique chez Agos (+16,8%) et sur les JV Automobiles (+22,9%), et ce, malgré la persistance des pénuries de composants électroniques sur le marché automobile. Fin septembre 2022, les encours totaux de CACF s'établissent ainsi à 98,9 milliards d'euros soit +8,7% par rapport à fin septembre 2021.

La **production commerciale en crédit-bail** de Crédit Agricole Leasing and Factoring (CAL&F) reste soutenue, en augmentation de +15,5% par rapport au troisième trimestre 2021. La production commerciale en affacturage baisse de -18,5% liée aux conditions macroéconomiques; Le chiffre d'affaires factoré atteint cependant 28,4 milliards d'euros, en augmentation de +20,8%, sous l'effet de l'inflation, mais aussi porté par la montée en puissance de la plate-forme pan européenne. Les encours de leasing atteignent 17 milliards d'euros fin septembre 2022 (dont 13,6 milliards d'euros en France et 3,3 à l'international) soit +5,8% comparé à fin septembre 2021.

Résultat services financiers spécialisés

Quelques **évolutions de périmètres** impactent les résultats financiers des Services financiers spécialisés. Pour le Crédit à la consommation, CACF NL (classé en IFRS 5 depuis le troisième trimestre 2020 et réintégré dans la consolidation ligne à ligne au troisième trimestre 2021) est retiré des comparaisons qui suivent entre le troisième trimestre 2022 et le troisième trimestre 2021; CACF Spain (anciennement détenu à 50% et mis en équivalence, est repris à 100% depuis le troisième trimestre 2021) n'est en revanche pas retraité des comparaisons trimestrielles mais uniquement des comparaisons entre les neuf premiers 2022 et les neuf premiers mois 2021. Enfin, et concernant le Leasing et l'Affacturage, Olinn (société acquise au quatrième trimestre 2021) est retiré des comparaisons trimestrielles et cumulées.

A **périmètre constant**⁴¹, **hors CACF NL et Olinn**, le produit net bancaire sous-jacent des services financiers spécialisés s'élève à 683 millions d'euros au troisième trimestre 2022, en hausse de +2,2% par rapport au troisième trimestre 2021, porté par le dynamisme des revenus de CACF. Les charges hors FRU en sous-jacent s'élèvent à -341 millions d'euros, en hausse de +1,9%. Le **résultat brut d'exploitation** sous-jacent est en hausse (+2,4%), le **coefficient d'exploitation** sous-jacent hors FRU reste bas à 49,9% (-0,1 point de pourcentage). Le **coût du risque** sous-jacent est en hausse de +32% par rapport à un troisième trimestre 2021 historiquement bas. Le résultat net part du groupe sous-jacent atteint 206,8 millions d'euros, en hausse de +4,1%.

Les données ci-après du **métier services financiers spécialisés pour les neuf premiers mois 2022 sont présentées à périmètre constant**⁴², **hors CACF Spain et Olinn**. Le produit net bancaire sous-jacent des

⁴¹ **Sans retraitement de périmètre, au troisième trimestre 2022, par comparaison au troisième trimestre 2021** : Le produit net bancaire s'élève à 699,3 millions d'euros, en baisse de -0,7% par rapport aux neuf premiers mois 2021. Les charges hors FRU du pôle s'élèvent à -358 millions d'euros, en baisse de -3,3%. Le résultat brut d'exploitation est en hausse de +2,0%, le coefficient d'exploitation hors FRU reste bas à 51,2% (soit -1,3 point de pourcentage). Le coût du risque est en hausse de +40,3%, compte tenu d'une référence 2021 de coût du risque particulièrement basse chez CACF. Le RNPG du pôle Services financiers spécialisés s'élève à 204,6 millions d'euros sur les neuf premiers mois 2022, en hausse de +2,5%.

⁴² **Sans retraitement de périmètre, à fin septembre 2022, et par comparaison à fin septembre 2021** : le produit net bancaire des Services financiers spécialisés augmente de +3,2%. Les charges hors FRU augmentent de +5,1%. Le coefficient d'exploitation hors FRU reste bas, à 52,3% en hausse de +0,9 point de pourcentage. Le coût du risque augmente de +5,0%. La contribution des sociétés mises en équivalence est en hausse de +2,1% en sous-jacent (stable en publié). Le résultat net part du Groupe s'établit ainsi à 568,8 millions d'euros, en hausse de +0,8% par rapport aux neuf premiers mois 2021 (-0,1% en publié).

Services financiers spécialisés augmente de +1,6% par rapport aux neuf premiers mois 2021, porté une bonne performance chez CACF et CAL&F. **Les charges hors FRU** sous-jacent augmentent de +1,8%. Le coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU reste bas, à 51,3%, en hausse de +0,1 point de pourcentage. **La contribution au FRU** s'élève à -34 millions d'euros pour les neuf premiers mois 2022, en hausse de +47,9%. **Le coût du risque** sous-jacent est en légère hausse de +0,5%. La contribution des sociétés mises en équivalence en sous-jacent est en hausse de +0,2%. **Le résultat net part du Groupe** sous-jacent s'établit ainsi à 585 millions d'euros, en hausse de +2,3%.

Le pôle contribue à hauteur de 13% au **résultat net part du Groupe sous-jacent** des pôles métiers de Crédit Agricole S.A. (hors pôle AHM) sur les neuf premiers mois 2022 et de 12% aux **revenus sous-jacents** hors AHM.

Au 30 septembre 2022, les **fonds propres alloués** au pôle s'élèvent à 5,5 milliards d'euros et les **emplois pondérés** du pôle sont de 58,4 milliards d'euros.

Le **RoNE** (retour sur fonds propres alloués normalisés) sous-jacent du pôle s'établit quant à lui à 14,9% pour les neuf premiers mois 2022, contre 15,2% pour 2021.

Résultats Crédit à la consommation

Les données ci-après de CACF pour **le troisième trimestre 2022 sont présentées à périmètre constant**⁴³, à savoir hors CACF NL. Le produit net bancaire sous-jacent de CACF atteint 533,5 millions d'euros, en hausse de +3,1% par rapport au troisième trimestre 2021, grâce au dynamisme de l'activité et à la hausse progressive des taux clients, et malgré la poursuite de la hausse du coût de refinancement. Les charges en sous-jacent hors FRU augmentent de +0,9%. Le résultat brut d'exploitation sous-jacent est en hausse de +5,2% et le coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU reste bas à 48,2%, en baisse de -1,0 point de pourcentage. La contribution des sociétés mises en équivalence en sous-jacent atteint 82 millions d'euros (+3,9%). Le coût du risque sous-jacent s'établit à 140,4 millions d'euros, en augmentation de +43,4%, compte tenu d'une référence du troisième trimestre 2021 exceptionnellement basse (92 millions d'euros, le niveau le plus bas constaté depuis le premier trimestre 2019). Les impôts sous-jacent s'élèvent à -32,4 millions d'euros au troisième trimestre 2022, en baisse de -33%. Le résultat net part du Groupe sous-jacent atteint 157,6 millions d'euros au troisième trimestre 2022, en hausse de +0,5%.

Concernant le **niveau de risque**, et son évolution, les données ci-après sont présentées à **périmètre courant**. Le coût du risque sous-jacent atteint -141 millions d'euros sur le trimestre, principalement en raison de provisions pour risques avérés à -129 millions d'euros (Stage 3), ainsi que des provisions de -7 millions d'euros sur encours sains (Stage 1 et 2) ; le **coût du risque sur encours**, en cours de normalisation, atteint 128 points de base sur quatre trimestres glissants⁴⁴, identique au niveau moyen de 2019. Après intégration du coût du risque des JV automobiles, il s'établit à 102 points de base; le **taux de créances douteuses et litigieuses** atteint 5,0%, stable par rapport à fin juin 2022 et le taux de couverture atteint 88,4% en baisse de -0,3 point de pourcentage par rapport à fin juin 2022.

Les données ci-après de CACF pour **les neuf premiers mois 2022 sont présentées à périmètre constant**⁴⁵, à savoir hors CACF Spain. Le **produit net bancaire** sous-jacent est en hausse de +1,1% par rapport aux neuf premiers mois 2021, le dynamisme de l'activité, notamment sur les encours moins risqués, et la hausse progressive des taux clients, compensant en effet la hausse du coût de refinancement. Les charges sous-jacent

⁴³ **Sans retraitement de périmètre, au troisième trimestre 2022, par comparaison au troisième trimestre 2021** : le produit net bancaire de CACF atteint 542 millions d'euros, en baisse de -2,0%. Les charges de CACF baisse de -7,6%. Le résultat brut d'exploitation est en hausse de +4,3% et le coefficient d'exploitation hors FRU, reste bas à 49,5%, en baisse de 3,0 points de pourcentage. La contribution des sociétés mises en équivalence atteint 82 millions d'euros au troisième trimestre 2022 (+3,9%). Le coût du risque est en hausse de +53,6%. Les impôts s'élèvent à -32,4 millions d'euros au troisième trimestre 2022, en baisse de -39,6%. Au final, le résultat net part du Groupe atteint 154 millions d'euros au troisième trimestre 2022, en baisse de -2,1% par rapport au troisième trimestre 2021

⁴⁴ Coût du risque des quatre derniers trimestres, rapporté à la moyenne des encours de début de période des quatre derniers trimestres

⁴⁵ **Sans retraitement de périmètre, à fin septembre 2022, et par comparaison à fin septembre 2021**, le produit net bancaire atteint 1 597 millions d'euros, en hausse de +1,8%. Les charges hors FRU sont en hausse de +2,2%, la contribution au FRU s'élève à -16 millions d'euros, le coefficient d'exploitation hors FRU reste bas à 51,2%, en hausse de +0,2 point de pourcentage. Le résultat brut d'exploitation augmente de +0,6%. Le coût du risque augmente de +10,2%. La contribution des sociétés mises en équivalences est en hausse de +2,1% en sous-jacent et stable en publié. Au final, la contribution du métier au résultat net part du Groupe s'élève à 444 millions d'euros sur les neuf premiers mois 2022, en baisse de -3,4% en sous-jacent, et de -4,5% en publié.

hors FRU sont en hausse de +0,3%, la contribution au FRU s'élève à -16 millions d'euros (+65,3%), le **coefficient d'exploitation** sous-jacent **hors FRU** reste bas à 50,3%, en baisse de -0,4 point. Le résultat brut d'exploitation sous-jacent est en augmentation (+1,1%). Le coût du risque sous-jacent augmente de +5,5%, pour atteindre -340 millions d'euros. La contribution des **sociétés mises en équivalences** est en hausse de +0,2% en sous-jacent. Au final, la contribution du métier au **résultat net part du Groupe** en sous-jacent s'élève à 468,7 millions d'euros sur les neuf premiers mois, en hausse de +0,3% en sous-jacent.

Résultats Leasing & Affacturage

Les données ci-après de CAL&F pour le troisième trimestre sont présentées à périmètre constant⁴⁶, à savoir hors Olinn. Le **produit net bancaire sous-jacent** atteint 149 millions d'euros, en baisse de -1,2% par rapport au troisième trimestre 2021. Les charges en sous-jacent hors FRU sont en hausse de +5,2% sous l'effet de la croissance de l'activité et des investissements informatiques. Le **coefficient d'exploitation** sous-jacent **hors FRU** est à 56,0%, en hausse de +3,4 points de pourcentage. Le **résultat brut d'exploitation** sous-jacent ressort ainsi en baisse de -8,2%. Le **coût du risque** sous-jacent baisse nettement (-39,0%) par rapport à un troisième trimestre 2021 marqué par un provisionnement élevé. Le **résultat net part du Groupe** sous-jacent s'établit à 42,2 millions d'euros, en hausse de +0,7%.

Les données ci-après de CAL&F pour les neuf premiers mois 2022 sont présentées à périmètre constant⁴⁷, à savoir hors Olinn. Le **produit net bancaire** sous-jacent est en hausse de +3,4% par rapport à fin septembre 2021, grâce notamment à une forte activité en affacturage. Les **charges** en sous-jacent **hors FRU** sont en hausse de +6,7% et accompagnent la croissance de l'activité. La contribution au FRU s'élève à -18 millions d'euros (+35,0%). Ainsi, le **résultat brut d'exploitation** sous-jacent baisse de -2,9%. Le **coefficient d'exploitation** sous-jacent **hors FRU** s'établit à 54,7%, en hausse de +1,7 point. Le **coût du risque** sous-jacent est en nette baisse 2021 (-35,0%). Enfin, le **résultat net part du Groupe** sous-jacent s'élève à 116 millions d'euros, en hausse de +11,1%.

Activité de la Banque de proximité Crédit Agricole S.A.

L'activité des **Banques de proximité** de Crédit Agricole S.A. a été soutenue ce trimestre, portée notamment chez LCL par la production de crédits aux entreprises et aux professionnels, et par une activité commerciale résiliente chez Crédit Agricole Italia.

La production de crédits chez **LCL** progresse au troisième trimestre 2022 par rapport au troisième trimestre 2021 (+10%⁴⁸) notamment sur les entreprises (+34%⁴⁸ et les professionnels (+37%⁴⁸). La production habitat, en légère baisse (-2%) reste à un niveau élevé alors que le taux moyen à la production est supérieur au taux moyen du stock au troisième trimestre. Dans ce contexte, les encours de crédits sont en hausse de +9,2% depuis fin septembre 2021, à 161,3 milliards d'euros, dont +9,2% sur les crédits immobiliers, +8,9% sur les crédits aux professionnels, +10,6% sur les crédits aux entreprises et +5,3% sur les crédits à la consommation. Les encours de collecte sont stables à +0,4% par rapport à fin septembre 2021, portés par la collecte bilan (+2,4%) en lien avec la progression des livrets et des comptes à terme, et malgré l'épargne hors bilan en baisse (-3,1%) en raison d'un effet marché défavorable. Enfin, la conquête brute s'élève à 263 400 nouveaux clients sur les 9 premiers mois (85 400 au troisième trimestre), et la hausse du fonds de commerce est de 43 400 clients sur les

⁴⁶ **Sans retraitement de périmètre, au troisième trimestre 2022, par comparaison au troisième trimestre 2021** : le produit net bancaire de CAL&F atteint 157 millions d'euros, en hausse de +3,7%. Les charges augmentent de +12,6%. Le résultat brut d'exploitation est ainsi en baisse de -6,1% et le coefficient d'exploitation hors FRU, s'établit à 57,1%, en hausse de 4,5 points de pourcentage. Le coût du risque est en forte baisse de -37,2%. Le trimestre enregistre un Earn Out de 7 millions d'euros sur Olinn en résultat net sur autres actifs. Les impôts s'élèvent à -15 millions d'euros, en hausse de +7,5%. Au final, le résultat net part du Groupe atteint 50 millions d'euros, en hausse de +19,7%.

⁴⁷ **Sans retraitement de périmètre, à fin septembre 2022, et par comparaison à fin septembre 2021**, le produit net bancaire atteint 474,9 millions d'euros, en hausse de +8,3%. Les charges hors FRU sont en hausse de +14,8%, la contribution au FRU s'élève à -18 millions d'euros, le coefficient d'exploitation hors FRU s'établit à 56,2%, en hausse de +3,2 points de pourcentage. Le résultat brut d'exploitation est en léger repli (-1,3%). Le coût du risque baisse de -33,6%. Un Earn Out de 7 millions d'euros sur Olinn est enregistré en résultat net sur autres actifs cédés. Au final, la contribution du métier au résultat net part du Groupe s'élève à 125 millions d'euros sur les neuf premiers mois 2022, en augmentation de +19,4%

⁴⁸ Hors PGE

9 premiers mois de l'année, et 16 500 au troisième trimestre 2022. Le taux d'équipement en assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV est en hausse de +0,6 point de pourcentage par rapport au troisième trimestre 2021 pour s'établir à 27,1% à fin septembre 2022. Enfin, LCL a annoncé en octobre le lancement d'une offre 100% digitale, LCL Essentiel Pro, assortie de services extra-bancaires pour micro-entrepreneurs et entreprises individuelles.

L'activité de **CA Italia** est résiliente et bénéficie de la diversification des activités du Groupe en Italie. La conquête brute sur neuf mois atteint ainsi 115 000 nouveaux clients. Les encours de crédit de CA Italia à fin septembre 2022 s'établissent à 59,7 milliards d'euros⁴⁹. Ils sont stables par rapport à fin septembre 2021 hors cession de créances non performantes de 1,5 milliard d'euros au quatrième trimestre 2021, et stables par rapport au deuxième trimestre 2022. La production de crédits aux entreprises⁵⁰ et crédits à la consommation⁵¹ est dynamique, atteignant respectivement +7% par rapport au troisième trimestre 2021 et +28% par rapport aux neuf premiers mois 2021, ainsi que +23% par rapport au troisième trimestre 2021 et +31% par rapport aux neuf premiers mois 2021. La production de crédits habitat est résiliente dans un marché baissier en Italie, permettant à CA Italia de gagner des parts de marché sur un an (6,2%⁵² au troisième trimestre 2022 contre 5,7% au troisième trimestre 2021). Les encours de collecte à fin septembre 2022 s'élèvent pour leur part à 109,7 milliards d'euros, en baisse de -3,3% en raison d'un impact marché défavorable sur l'épargne gérée et d'une baisse de l'épargne bilan en dépit de la collecte positive sur les particuliers, professionnels et banque privée.

Pour les Banques de Proximité à l'International hors Italie, les encours de crédits sont en baisse de -4,8% à fin septembre 2022 par rapport à fin septembre 2021 et les encours de collecte sont en baisse de -2,0% sur la même période. Hors entités cédées ou en cours de cession⁵³, c'est-à-dire en Pologne, Egypte et Ukraine, la croissance des encours de crédits atteint +3,7% et celle des encours de collecte atteint +7,8% sur la même période.

Au troisième trimestre 2022, l'activité commerciale est en forte progression en Pologne et en Egypte par rapport au troisième trimestre 2021, avec une croissance des crédits de +13,3% à change constant, notamment en Pologne (+12,2%) et en Egypte (+16,3%), et une collecte bilan en croissance de +17,2% à change constant, dont +16,5% en Pologne et +18,7% en Egypte.

L'excédent net de collecte sur les crédits de la Pologne et de l'Egypte s'élève à 2,0 milliards d'euros au 30 septembre 2022, et atteint 2,6 milliards d'euros en incluant l'Ukraine.

Enfin, le Groupe continue de déployer son modèle de banque universelle de proximité en Pologne. La conquête brute atteint 28 000 nouveaux clients au troisième trimestre dans le pays.

Résultats Banque de proximité en France

Au troisième trimestre 2022, le produit net bancaire sous-jacent de LCL est stable à +0,6% par rapport au troisième trimestre 2021, et atteint 940 millions d'euros. La hausse des commissions (+5,8%) permet de compenser la baisse de la marge nette d'intérêt (-4,0%) liée à la hausse des coûts de refinancement (dont la fin de la période de surbonification du TLTRO au 30 juin et des ressources clientèles (épargne réglementée notamment).

En vision sous-jacente, l'évolution des charges hors FRU est maîtrisée (+1,0% T3/T3) à 572 millions d'euros ce trimestre, et le coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU est stable à 60,8%. Le résultat brut d'exploitation sous-jacent est stable sur un an, le coût du risque est en hausse de +31,4% à -54 millions d'euros par rapport à un niveau bas de -41 millions enregistré au T3 2021. Le taux de couverture reste élevé à 80,0% à fin septembre,

⁴⁹ Ces encours sont bruts de POCI, les encours POCI étant de 0,6 milliard d'euros en septembre 2022

⁵⁰ Hors « Ecobonus » dont la production a été multipliée par 3,5 par rapport aux neuf premiers mois 2021. Les « Ecobonus » correspondent à des refinancements de crédit d'impôt clientèle : déduction fiscale Italienne pour les travaux de rénovation, d'efficacité énergétique et de sécurisation des bâtiments lancée en 2021. Hors PGE.

⁵¹ Agos

⁵² Source : CRIF

⁵³ Entités cédées ou en cours de cession : Roumanie classée en IFRS 5 au premier trimestre 2021 (cession effective au troisième trimestre 2021); Serbie classée en IFRS 5 depuis le deuxième trimestre 2021 (cession effective le 1er avril 2022) et Crédit du Maroc classé en IFRS 5 depuis le premier trimestre 2022.

contre 82% à fin juin 2022. Le taux de créances douteuses atteint 1,4% à fin juin 2022, en baisse de 0,1 point pourcentage par rapport à fin juin 2022. Au final, le résultat net part du Groupe est en baisse de -1,1% par rapport au troisième trimestre 2021.

Sur les neuf premiers mois de l'année 2022, les revenus de LCL augmentent de +4,9% par rapport au neuf premiers mois 2021 et atteignent 2 902 millions d'euros, portés d'une part par la marge nette d'intérêt (+3,7%), soutenue notamment par l'activité entreprises et professionnels, et d'autre part, par les commissions (+6,3%), notamment celles sur l'assurance non-vie et les moyens de paiement. Les charges sous-jacentes hors FRU sont en hausse maîtrisée de +2,6% et de +1,9% hors contributions au FRU et au FGD. Cela entraîne une amélioration du coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU de -1,3 points de pourcentage par rapport au neuf premiers mois 2021, à 60,0%. Le résultat brut d'exploitation augmente donc de +8,0%. Le coût du risque diminue de -5,3%, résultant principalement de la baisse de -25,8% au premier trimestre 2022. Au final, la contribution du métier au résultat net part du groupe est en forte hausse de 17,7%.

Le RoNE (retour sur fonds propres alloués normalisés) sous-jacent de LCL s'établit quant à lui à 18,8% pour les neuf premiers mois 2022, contre 15,2% en 2021.

Résultats Banque de proximité à l'international

Sur le périmètre de la Banque de proximité à l'international, Creval acquis par CA Italia est consolidé depuis le 30 avril 2021 ; Crédit du Maroc est passé en IFRS 5 au premier trimestre 2022, et Crédit Agricole Serbie a été cédé au 1^{er} avril 2022. Les résultats de ces deux entités dernière sont comptabilisés en 2022 en IFRS 5, impactant toutes les lignes de résultats de la Banque de proximité à l'international hors Italie, en vision trimestrielle et en vision cumulée. Par ailleurs, la provision exceptionnelle sur les moratoires en Pologne de -21 millions d'euros, comptabilisée en PNB, a été retraitée en spécifique au troisième trimestre 2022.

Les revenus sous-jacent du pôle Banque de proximité à l'international augmentent de +3,6% à 825 millions d'euros au troisième trimestre 2022. Hors Crédit du Maroc, Crédit Agricole Serbie et Crédit Agricole Ukraine, les revenus sous-jacents du pôle banque de proximité à l'international augmentent de +5,6% au troisième trimestre 2022 par rapport au troisième trimestre 2021. Les charges sous-jacentes hors FRU sont stables à -486 millions d'euros au troisième trimestre 2022. Hors Crédit du Maroc, Crédit Agricole Serbie et Crédit Agricole Ukraine, les charges augmentent de +3,8%. En conséquence, le résultat brut d'exploitation sous-jacent s'établit à +340 millions d'euros soit une hausse de +9,3 %. Hors Crédit Agricole Serbie et Crédit du Maroc, le RBE sous-jacent est en hausse de +8,4%. Le coût du risque sous-jacent s'établit à -120 millions d'euros, en hausse de +10,2%, hausse portée par la banque de proximité à l'international hors Italie. Au final, le résultat net part du Groupe sous-jacent du pôle Banque de proximité à l'international s'élève à 127 millions d'euros, soit 8,3% du résultat net part du groupe des métiers de Crédit Agricole S.A hors AHM. Hors Crédit Agricole Serbie et Crédit du Maroc, le résultat net part du Groupe sous-jacent du pôle Banque de proximité à l'international est en hausse de 7,3% par rapport au troisième trimestre 2021.

Sur les neuf premiers mois, les revenus sous-jacent du pôle Banque de proximité à l'international augmentent de +5,8% à 2 424 millions d'euros. Pro-forma de Creval, consolidé depuis 30 avril 2021, hors Crédit du Maroc, passé en IFRS 5 au premier trimestre 2022, et hors Crédit Agricole Serbie, cédée au 1^{er} avril 2022, les revenus du pôle banque de proximité à l'international augmentent de +2,7% sur les neuf premiers mois 2022 par rapport aux neuf premiers mois 2021. Les charges d'exploitation sous-jacentes hors FRU augmentent de +4,4% pour atteindre 1 443 millions d'euros. Pro-forma de Creval, hors Crédit Agricole Serbie et Crédit du Maroc, elles augmentent de +1,2%. En conséquence, le résultat brut d'exploitation sous-jacent hors FRU s'établit à +981 millions d'euros soit une hausse de +7,9%. Pro-forma de Creval, hors Crédit Agricole Serbie et Crédit du Maroc, le RBE sous-jacent hors FRU est en hausse de +5,5%. Le coût du risque s'établit à -316 millions d'euros, en hausse de +3,8%. Au final, le résultat net part du Groupe sous-jacent du pôle Banque de proximité à l'international s'élève à 361 millions d'euros, soit 8,1% du résultat net part du groupe des métiers de Crédit Agricole S.A hors AHM. Pro-forma de Creval, hors Crédit Agricole Serbie et Crédit du Maroc, le résultat net part du Groupe sous-jacent du pôle Banque de proximité à l'international est en hausse de 33,7% par rapport aux neuf premiers mois 2021.

Résultats Italie

Au troisième trimestre 2022, les revenus sous-jacent de CA Italia sont stables (+0,9%) par rapport au troisième trimestre 2021 et s'établissent à 619 millions d'euros, du fait de la poursuite de la pression sur la marge nette d'intérêt dans un environnement concurrentiel. Néanmoins la tendance haussière des taux à la production en crédit habitat et entreprises permet d'afficher un taux à la production ce trimestre supérieur au taux moyen du stock d'encours ainsi qu'une stabilité de la marge nette d'intérêts entre le deuxième et le troisième trimestre 2022. Les commissions bancaires sont en hausse, grâce à l'activité en assurances dommages et en crédit à la consommation. Les charges d'exploitation sont stables (+0,6%) à 376 millions d'euros, grâce notamment aux synergies de coûts suite à l'intégration de Creval, permettant de dégager ainsi un effet ciseaux positif de +0,3 point de pourcentage ce trimestre par rapport au troisième trimestre 2021. Au final, le résultat brut d'exploitation augmente de +1,6% par rapport au troisième trimestre 2021. Le profil de risque de CA Italia ayant été amélioré par la cession de créances douteuses pour 1,5 milliard d'euros au quatrième trimestre 2021, le coût du risque sur encours⁵⁴ est à 49 points de base, et le taux de créances douteuses au 30 septembre 2022 s'établit à 3,7% et le taux de couverture à 58,7%⁵⁵. Le résultat net part du groupe de CA Italia s'établit ainsi à 101 millions d'euros en hausse de +12,0% par rapport au troisième trimestre 2021.

Sur les neuf premiers mois, les revenus sous-jacent de Crédit Agricole Italia augmente de +10,5% pour s'établir à 1 859 millions d'euros. Pro forma de l'acquisition de Creval, consolidé depuis le 30 avril 2021, les revenus sont en baisse de -0,9% en lien avec la pression concurrentielle sur la marge nette d'intérêts, compensée par la hausse des commissions notamment sur l'assurance dommage et le crédit à la consommation. Les charges sous-jacentes hors FRU sont en hausse par rapport aux neuf mois 2021 (+11,3%) à -1 116 millions d'euros. Pro forma Creval, les charges baissent de -1,6%, et l'effet ciseaux est favorable, de 0,7 point de pourcentage. Le coût du risque baisse de -21,0% (-31% pro forma Creval). Au final, le résultat net part du groupe de CA Italia s'établit ainsi à 298 millions d'euros, en hausse de +33,7% par rapport aux neuf premiers mois 2021 et de +27% pro forma Creval.

Le RoNE (retour sur fonds propres alloués normalisés) sous-jacent de CA Italia s'établit à 13,4% pour les neuf premiers mois 2022.

Résultats du Groupe Crédit Agricole en Italie

Le résultat sous-jacent du **Groupe en Italie** reflète une excellente performance des différents métiers du Groupe et s'établit à 685 millions d'euros sur les neuf premiers mois 2022, soit une amélioration de +14% par rapport aux neuf premiers mois 2021. Le résultat du Groupe en Italie représente ainsi 16% du résultats du résultat sous-jacent de Crédit Agricole S.A⁵⁶, et le résultat de Crédit Agricole Italia représente 44% du résultat du Groupe en Italie.

Résultats Banque de proximité à l'international - hors Italie

Sur le périmètre de la Banque de proximité à l'international hors Italie, Crédit du Maroc est passé en IFRS 5 au premier trimestre 2022, et Crédit Agricole Serbie a été cédé au 1^{er} avril 2022. Les résultats de ces deux entités sont comptabilisés en 2022 en IFRS 5, impactant toutes les lignes de résultats de la Banque de proximité à l'international hors Italie, en vision trimestrielle et en vision cumulée.

Dans un contexte de poursuite du conflit en Ukraine, l'activité commerciale reste fortement pénalisée et le fonctionnement de Crédit Agricole Ukraine diminué. Le résultat est à zéro ce trimestre compte tenu du renforcement des provisions à hauteur du résultat brut d'exploitation.

⁵⁴ Sur quatre trimestres glissants

⁵⁵ Dans le cadre de la finalisation du PPA de Creval, réaffectation des provisions Bucket 1 et Bucket 2 en déduction des encours de créances associés, donnant lieu à une baisse du taux de couverture de 5,6 points de pourcentage

⁵⁶ Hors AHM

Les données ci-après du **troisième trimestre pour la banque de proximité hors Italie** sont donc présentées à **périmètre constant**⁵⁷, c'est-à-dire hors Crédit Agricole Serbie et Crédit du Maroc, et en **excluant Crédit Agricole Ukraine**. Ce périmètre correspond donc à la **vision cumulée de l'Egypte et de la Pologne**. Les revenus s'établissent à 136 millions d'euros au troisième trimestre 2022 et augmentent de +12,0% par rapport au troisième trimestre 2021, après impact d'une provision exceptionnelle comptabilisée en revenus de 21 millions d'euros au titre du moratoire sur les crédits en Pologne⁵⁸. Retraités de cette provision, les revenus augmentent de 29,3% dans un contexte de hausse des taux. Les charges d'exploitation hors FRU augmentent de +21,0%, impactées par l'inflation. Le résultat brut d'exploitation hors FRU s'établit à 50 millions d'euros, stable par rapport au troisième trimestre 2021 (+41,0% après retraitement de la provision exceptionnelle). Le coût du risque s'établit à -21 millions d'euros, en augmentation de + 12,0%. Au final, la contribution du métier au résultat net part du Groupe est de 10 millions d'euros, en baisse de -25,4% (+86,9% après retraitement de la provision exceptionnelle).

Les données ci-après des **neuf premiers mois 2022 pour la banque de proximité hors Italie** sont présentées à **périmètre constant et en excluant l'Ukraine**⁵⁹. Ce périmètre correspond donc à la **vision cumulée de l'Egypte et de la Pologne**. Les revenus s'établissent à 410 millions d'euros et augmentent de +15,9% par rapport aux neuf premiers mois 2021 (+ 21,9% hors provision exceptionnelle), dans un contexte de hausse de taux, portés par le développement de la marge d'intérêt en Pologne et de l'activité Entreprises en Egypte. Les charges d'exploitation hors FRU augmentent de + 16,5%, en Pologne notamment, du fait d'investissements IT et pour accompagner le développement de l'activité. Le résultat brut d'exploitation hors FRU s'établit à 166 millions d'euros, soit une augmentation de +15,1% (+29,7% hors provision exceptionnelle). Le coût du risque s'établit à -47 millions d'euros, en baisse de -13,7%. Au final, la contribution du métier au résultat net part du Groupe est de 50 millions d'euros, en hausse de +33,4% par rapport au premier semestre 2021 (+72,3% après retraitement de la provision exceptionnelle).

Le RoNE (retour sur fonds propres alloués normalisés) sous-jacent des Autres BPI s'établit à 11,6% pour les neuf premiers mois 2022, contre 14,4% pour 2021.

Le pôle Banque de Proximité à l'international contribue à hauteur de 8% au résultat net part du Groupe sous-jacent des pôles métiers de Crédit Agricole S.A. (hors pôle AHM) sur les neuf premiers mois 2022 et de 14% aux revenus sous-jacents hors AHM.

Dans son ensemble, le pôle Banque de proximité contribue à hauteur de 23% au résultat net part du Groupe sous-jacent des pôles métiers de Crédit Agricole S.A. (hors pôle AHM) sur les neuf premiers mois 2022 et de 30% aux revenus sous-jacents hors AHM.

Au 30 septembre 2022, les fonds propres alloués au pôle s'élèvent à 9,7 milliards d'euros dont 4,8 milliards d'euros sur la Banque de proximité en France, 4,9 milliards d'euros sur la Banque de proximité à l'international. Les emplois pondérés du pôle sont de 102,5 milliards d'euros dont 51,7 milliards d'euros sur la Banque de proximité en France et 50,7 milliards d'euros sur la Banque de proximité à l'international.

⁵⁷ Sans **aucun retraitement de périmètre**, au **troisième trimestre 2022 par rapport au troisième trimestre 2021** : le produit net bancaire sous-jacent de la **Banque de Proximité hors Italie** atteint 207 millions d'euros, en augmentation de +12,4% (+2,3% en publié). Les charges en sous-jacent baissent de -2,0% (-2,4% en publié). Le résultat brut d'exploitation sous-jacent est en hausse de +34,6% (+9,9% en publié) et le coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU, s'établit à 52,9% (58,9% en publié), en baisse de 7,8 points de pourcentage. Le coût du risque est en hausse, passant de -29 millions d'euros à -58 millions d'euros en raison du provisionnement sur l'Ukraine. Les impôts sous-jacent s'élèvent à -13 millions d'euros au troisième trimestre 2022, en baisse de -10,1%. Au final, le résultat net part du Groupe atteint 27 millions d'euros en sous-jacent au troisième trimestre 2022, en hausse de +57,8% par rapport au troisième trimestre 2021 (résultat net part du Groupe de 10 millions d'euros, en baisse de -24,1% en publié).

⁵⁸ Provision couvrant les 8 mois de Credit Holidays passée en déduction du PNB

⁵⁹ Sans **aucun retraitement de périmètre**, sur les **neuf premiers mois de 2022, et par rapport au neuf premiers mois 2021** : le produit net bancaire sous-jacent de la **Banque de Proximité hors Italie** atteint 565 millions d'euros, en baisse de -7,2% (-10,3% en publié). Les charges en sous-jacent baissent de -13,9% (-14% en publié). Le résultat brut d'exploitation sous-jacent est en hausse de +4,0% (-4,1% en publié) et le coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU, s'établit à 57,9% (60,2% en publié), en baisse de 4,5 points de pourcentage. Le coût du risque sous-jacent est en hausse, passant de -74 millions d'euros à -134 millions d'euros en raison du provisionnement sur l'Ukraine. En publié, le coût du risque passe de -74 millions d'euros à -329 millions d'euros en raison des provisions sur l'Ukraine (provisions complémentaires passées chaque trimestre 2022, et provisionnement de la situation nette de l'Ukraine sur le premier trimestre passé en éléments spécifiques). Les impôts sous-jacent s'élèvent à -37 millions d'euros au troisième trimestre 2022, en baisse de -28,3% (-36,1% en publié). Au final, le résultat net part du Groupe atteint 63 millions d'euros en sous-jacent sur les neuf premiers mois 2022, en baisse de -12,7% par rapport aux neuf premiers mois 2021 (passe de 68 à -159 millions d'euros en publié).

Résultat Activités Hors métiers

Le résultat net part du groupe sous-jacent de AHM s'établit à -254 millions au troisième trimestre 2022 en baisse de -103 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2021. Le revenu s'établit à -53 million d'euros au troisième trimestre 2022, en baisse de -53 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2021, notamment du fait des éliminations des titres intragroupes souscrits par Predica et par Amundi, et de l'arrêt de la surbonification TLTRO.

La contribution négative du pôle Activité Hors Métiers s'analyse en distinguant la contribution « structurelle » (-302 millions d'euros) des autres éléments (+49 millions d'euros).

La contribution de la composante « structurelle » est en baisse de -123 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2021 et se décompose en trois types d'activités :

- les activités et fonctions d'organe central de Crédit Agricole S.A. entité sociale. Cette contribution atteint -319 millions d'euros au troisième trimestre 2022, en baisse de -125 millions d'euros ;
- les métiers non rattachés aux pôles métiers, comme CACIF (*Private equity*) et CA Immobilier et BforBank intégré en mise en équivalence : leur contribution, à +8 millions d'euros au troisième trimestre 2022, est stable par rapport au troisième trimestre 2021 ;
- les fonctions support du Groupe : leur contribution s'élève à +9 millions d'euros ce trimestre (+2 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2021), grâce notamment à l'activité soutenue chez Crédit Agricole Payment Services.

La contribution des « autres éléments » est en hausse (+20 millions d'euros) comparée au troisième trimestre 2021 malgré l'élimination des titres intragroupes souscrits par Prédica et par Amundi.

L'impôt sur les sociétés s'élève à +19 millions d'euros au troisième trimestre 2022, en variation de -30 millions d'euros par rapport au troisième trimestre 2021, reflétant une vision prudente avant l'actualisation de fin d'année.

Sur les neuf premiers mois 2022, le résultat net part du groupe sous-jacent du pôle AHM s'élève à -544 millions d'euros, en baisse de -108 millions d'euros, par rapport au neuf premiers mois 2021. La composante structurelle contribue à hauteur de -778 millions d'euros et les autres éléments du pôle enregistrent une contribution de +234 millions d'euros sur les neuf premiers mois 2022.

La contribution de la composante « structurelle » est en baisse de -196 millions d'euros comparé au premier neuf premiers mois 2021 et se décompose en trois types d'activités :

- Les activités et fonctions d'organe central de Crédit Agricole S.A. entité sociale. Cette contribution atteint -834 millions d'euros sur les neuf premiers mois 2022, en baisse de -179 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois 2021;
- Les métiers non rattachés aux pôles métiers, comme CACIF (*Private equity*) et CA Immobilier et BforBank : leur contribution, à +39 millions d'euros sur les neuf premiers mois 2022 est en baisse de -27 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois 2021.
- Les fonctions support du Groupe : leur contribution est de +17 millions d'euros sur les neuf premiers mois 2022, en hausse de +10 millions d'euros par rapport aux neuf premiers mois 2021.

La contribution des « autres éléments » est en hausse (+88 millions d'euros) comparé aux neuf premiers mois 2021, notamment liée à l'impact positif de la hausse des spreads depuis le début d'année sur les éliminations sur titres intra-groupe souscrit pas Predica et Amundi.

Au 30 septembre 2022, les emplois pondérés sont de 27,2 milliards d'euros.

* *
*

Solidité financière

Groupe Crédit Agricole

Au 30 septembre 2022, le **ratio Common Equity Tier 1 (CET1) phasé** du Groupe Crédit Agricole s'établit à 17,2%, en baisse de 0,3 point de pourcentage par rapport à fin juin 2022. Ainsi, le Groupe Crédit Agricole affiche un coussin substantiel de 8,3 points de pourcentage entre le niveau de son ratio CET1 et l'exigence SREP⁶⁰ fixée à 8,9%. Le ratio CET1 non phasé atteint 16,9%.

- Le ratio CET1 bénéficie d'un impact de +26 pb lié au **résultat conservé**.
- **La croissance organique des métiers** contribue à la variation des emplois pondérés pour +4,6 milliards d'euros par rapport à fin juin 2022 (hors effet change de +2,9 milliards d'euros et impact des RWA marché de +5,0 milliards d'euros), dont +1,2 milliard d'euros sur les Caisses régionales, impactant le ratio CET1 de -14 pb.
- Le ratio CET1 est impacté ce trimestre par **des effets marchés défavorables**, à hauteur de -24 points de base, pesant à la fois sur les métiers Assurance et Banque de marché. **L'effet sur les réserves latentes OCI liées au métier Assurances** représente -9 points de base, du fait notamment de l'impact négatif de la hausse des taux sur les réserves latentes de CAA. Le stock global de réserves OCI atteint -19 points de base au 30 septembre 2022 (par rapport au -11 points de base à fin juin 2022). Les effets marché sur le CET1 du Groupe Crédit Agricole liés au métier **Banque de marché** ont un impact de -15 points de base (en lien avec la hausse du risque de marché et du risque CVA et avec l'impact de change sur le risque de contrepartie du trading book).
- Enfin, **les effets « Autres »**, réglementaires et autres contribuent à hauteur de -13 pb, dont un effet change pour -3 pb et des effets modèles de -5 pb.

A noter que retraité des effets du stock de réserves latentes, le ratio CET1 est stable sur neuf premiers mois 2022 à 17,4%, net de +16 points de base de plus-values latentes à fin décembre 2021 et net de -19 points de base de moins-values latentes à fin septembre 2022.

Le **ratio Tier 1** phasé ressort à 18,4% et le ratio global phasé est à 21,3% ce trimestre.

Le **ratio de levier phasé** ressort à 5,1%, en baisse de -0,2 point de pourcentage par rapport à fin juin 2022, bien au-dessus de l'exigence réglementaire de 3%.

Les **emplois pondérés** du Groupe Crédit Agricole s'élèvent à 588,6 milliards euros, en hausse de +9,1 milliards d'euros par rapport au 30 juin 2022. **La croissance organique des métiers** contribue à cette évolution pour +4,6 milliards d'euros (hors effet change pour +2,9 milliards d'euros et impact des RWA marché de +5,0 milliards d'euros), dont +1,2 milliard d'euros pour les Caisses régionales. **Les réserves latentes de l'assurance** impactent les emplois pondérés à la baisse pour -5,1 milliards d'euros, en lien avec l'évolution défavorable des réserves OCI, sous l'effet notamment de la hausse des taux Swap 10 ans de 80 pb ce trimestre. Les emplois pondérés sont aussi impactés ce trimestre par **un impact sur les RWA marchés** de CACIB pour +5 milliards d'euros, liés au risque de change sur Risque de Contrepartie du Trading Book (RCTB) pour +2,4 milliards ainsi qu'au risque de marché et CVA. Le poste « **Méthodologies, effets réglementaires et autres** » impacte les emplois pondérés à hauteur de +1,8 milliard d'euros incluant principalement l'impact TRIM du trimestre.

Seuil de déclenchement du montant maximum de distribution (MMD)

La transposition de la réglementation bâloise dans la loi européenne (CRD) a instauré un mécanisme de restriction des distributions applicables aux dividendes, aux instruments AT1 et aux rémunérations variables. Le principe du Montant Maximal Distribuible (MMD, somme maximale qu'une banque est autorisée à consacrer

⁶⁰ Coussin contracyclique de 3 pb au 30 septembre 2022, attendu à 41 pb au 30 septembre 2023 pour le Groupe Crédit Agricole sur la base des informations connues à date, et en particulier la hausse du taux du coussin contracyclique français à 0,50% qui entre en vigueur en avril 2023.

aux distributions) vise à restreindre les distributions lorsque ces dernières résulteraient en un non-respect de l'exigence globale de coussins de fonds propres.

La distance au seuil de déclenchement du MMD correspond ainsi au minimum entre les distances respectives aux exigences SREP en capital CET1, Tier 1 et Fonds propres totaux.

Le Groupe Crédit Agricole, au 30 septembre 2022, dispose d'une marge de sécurité de **771 points de base au-dessus du seuil de déclenchement du MMD, soit 45 milliards d'euros de capital CET1**.

Crédit Agricole S.A., au 30 septembre 2022, dispose d'une marge de sécurité de **310 points de base au-dessus du seuil de déclenchement du MMD, soit 12 milliards d'euros de capital CET1**.

TLAC

L'exigence de ratio TLAC a été transposée en droit de l'Union européenne *via* CRR2 et s'applique depuis le 27 juin 2019. Le Groupe Crédit Agricole doit satisfaire à tout moment aux exigences de ratio TLAC suivantes :

- un ratio TLAC supérieur à 18% des actifs pondérés des risques (*Risk Weighted Assets - RWA*), niveau auquel s'ajoute, d'après la directive européenne CRD5, une exigence globale de coussins de fonds propres (incluant pour le Groupe Crédit Agricole un coussin de conservation de 2,5%, un coussin G-SIB de 1% et le coussin contracyclique fixé à 0,03% pour le Groupe CA au 30/09/22). En tenant compte de l'exigence globale de coussins de fonds propres, le Groupe Crédit Agricole doit respecter un ratio TLAC supérieur à 21,5% ;
- un ratio TLAC supérieur à 6,75% de l'exposition en levier (*Leverage Ratio Exposure - LRE*).

L'objectif 2025 du Groupe Crédit Agricole est de conserver un ratio TLAC supérieur ou égal à 26% des RWA hors dette senior préférée éligible.

Au 30 septembre 2022, le **ratio TLAC du Groupe Crédit Agricole s'élève à 26,5% des RWA et 7,4% de l'exposition en levier, hors dette senior préférée éligible⁶¹**, soit bien au-delà des exigences. Le ratio TLAC exprimé en pourcentage des actifs pondérés des risques est en baisse de 20pb sur le trimestre, en lien avec la hausse des RWA. Exprimé en pourcentage de l'exposition en levier (LRE), le ratio TLAC diminue également de 20pb par rapport à juin 2022.

Le Groupe présente ainsi un ratio TLAC hors dette senior préférée éligible supérieur de 500 points de base, soit 29 milliards d'euros, au-delà de l'exigence actuelle de 21,5% des RWA.

Sur les neuf premiers mois 2022, 3,8 milliards d'euros équivalents ont été émis sur le marché (dette senior non préférée et Tier 2). Le montant de titres senior non préférés du Groupe Crédit Agricole pris en compte dans le calcul du ratio TLAC s'élève à 26,5 milliards d'euros.

MREL

Les niveaux minimums à respecter sont déterminés dans des décisions prises par les autorités de résolution et notifiées à chaque établissement, puis révisées périodiquement. Le Groupe Crédit Agricole doit respecter depuis le 1^{er} janvier 2022 une exigence minimale de MREL total de :

- 21,04% des RWA, niveau auquel s'ajoute d'après la directive européenne CRD5, une exigence globale de coussins de fonds propres (incluant pour le Groupe Crédit Agricole un coussin de conservation de 2,5%, un coussin G-SIB de 1% et le coussin contracyclique fixé à 0,03% pour le Groupe CA au 30/09/22). En tenant compte de l'exigence globale de coussins de fonds propres, le Groupe Crédit Agricole doit respecter un ratio MREL total supérieur à 24,6% ;
- 6,02% de la LRE.

⁶¹ Dans le cadre de l'analyse annuelle de sa résolvabilité, le Groupe Crédit Agricole a choisi de renoncer à la possibilité prévue par l'article 72ter(3) de CRR d'utiliser de la dette senior préférée pour le respect du TLAC en 2022.

Au 30 septembre 2022, le **Groupe Crédit Agricole présente un ratio MREL estimé à 30,7% des RWA et 8,6% de l'exposition en levier**, bien au-delà de l'exigence de MREL total.

Une exigence de subordination additionnelle au TLAC (« MREL subordonné ») est également déterminée par les autorités de résolution et exprimée en pourcentage des RWA et de la LRE, dans laquelle les instruments de dette senior sont exclus, à l'instar du TLAC, dont le ratio est équivalent à celui du MREL subordonné pour le Groupe Crédit Agricole. Au 1^{er} janvier 2022, cette exigence de MREL subordonné pour le Groupe Crédit Agricole n'excède pas l'exigence de TLAC.

La distance au seuil de déclenchement du montant maximum de distribution liée aux exigences de MREL (M-MMD) correspond au minimum entre les distances respectives aux exigences de MREL, MREL subordonné et TLAC exprimées en RWA.

Le Groupe Crédit Agricole, au 30 septembre 2022, dispose ainsi d'une marge de sécurité de 500 points de base au-dessus du seuil de déclenchement du M-MMD, compte tenu de l'exigence TLAC applicable au 30/09/2022, soit 29 milliards d'euros de capital CET1.

Crédit Agricole S.A.

A fin septembre 2022, la solvabilité de Crédit Agricole S.A. s'établit à la cible du Plan à Moyen Terme, avec un **ratio Common Equity Tier 1 (CET1) de 11,0%** en vision phasé, en baisse de 0,3 point de pourcentage par rapport à fin juin 2022. Ainsi, Crédit Agricole S.A. affiche un coussin substantiel de 3,1 points de pourcentage entre le niveau de son ratio CET1 et l'exigence SREP⁶² fixée à 7,9%, par rapport au 3,4 points de pourcentage à fin juin 2022. Le ratio CET1 non phasé atteint 10,7%

- Le ratio CET1 bénéficie ce trimestre d'un impact positif de +16 points de base lié au **résultat conservé**. Notamment, la provision pour distribution de dividendes, sur la base d'une politique de distribution de 50% du résultat, atteint 0,58€ par action sur les neuf premiers mois, dont 0,20€ par action au titre du troisième trimestre 2022. Ce trimestre Crédit Agricole S.A. réitère son intention de payer 20 centimes par action en 2023 au titre du rattrapage du dividende 2019
- L'évolution **des emplois pondérés liée à la croissance organique** des métiers hors effet change impacte le ratio CET1 de -7 pb ce trimestre, soit une hausse de +2,3 milliards d'euros, dont notamment +1,3 milliard d'euros sur le pôle Grande Clientèle, +1,7 milliards d'euro sur le pôle Services Financiers spécialisés et -0,9 milliard d'euros sur le métier Assurances, intégrant un acompte sur le dividende 2022 de 700 millions d'euros soit -2,6 milliards de RWA ce trimestre.
- Le ratio CET1 est impacté ce trimestre par **des effets marchés défavorables**, à hauteur de -36 points de base, pesant à la fois sur les métiers Assurance et Banque de marché. **L'effet sur les réserves latentes OCI Crédit Agricole S.A. liées au métier Assurances** représente -21 points de base, du fait notamment de l'impact négatif de la hausse des taux sur les réserves latentes de CAA. Le stock global de réserves OCI atteint -50 points de base au 30 septembre 2022 (par rapport au -31 points de base à fin juin 2022). Les effets marché sur le CET1 de Crédit Agricole S.A. liés au métier **Banque de marché** ont un impact de -15 points de base (en lien avec la hausse du risque de marché et du risque CVA et avec l'impact de change sur le risque de contrepartie du trading book.
- Le poste « **Autres** » impacte le ratio CET1 à hauteur de -7 points de base, dont un effet change neutre, des effets modèles pour -6 points de base, soit +2,0 milliards d'euros d'emplois pondérés, principalement sur TRIM, et +3 points de base lié à l'augmentation de capital réservée aux salariées réalisée le 30 août dernier, qui sera associée à une opération de rachat d'actions visant à compenser son effet dilutif.

Sur les neuf premiers mois de l'année, le ratio CET1 a baissé de -90 points de base, dont -126 points de base expliqués par des effets conjoncturels et de marchés, largement réversibles dans le temps : -84 points de base

⁶² Coussin contracyclique de 3 pb au 30 septembre 2022, attendu à 36 pb au 30 septembre 2023 pour Crédit Agricole S.A. sur la base des informations connues à date, et en particulier la hausse du taux du coussin contracyclique français à 0,50% qui entre en vigueur en avril 2023.

sur les réserves latentes, liées notamment à l'impact de la hausse des taux sur les réserves latentes en assurance, -18 points de base sur les RWA crédit lié à la crise Russie / Ukraine et -24 points de base sur les RWA risque de marché. Hors ces effets conjoncturels et de marché, la génération de capital était positive, de +34 points de base sur les neuf premiers mois 2022, avec notamment un impact de +47 points de base du résultat conservé depuis 9 mois, supérieur à l'effet de l'évolution organique des métiers, des opérations M&A et du réglementaire (incluant notamment l'effet du versement exceptionnel d'un dividende de 2 milliards d'euros par Crédit Agricole Assurances au deuxième trimestre 2022).

A noter que retraité des effets du stock de réserves latentes, le ratio CET1 est quasiment stable sur neuf premiers mois 2022 : de 11,6% à fin décembre 2021 net de +31 points de base de plus-values latentes, à 11,5%, net de -50 points de base de moins-values latentes à fin septembre 2022

Le **ratio de levier** phasé s'établit à 3,4% à fin septembre 2022, en baisse de -0,2 point de pourcentage par rapport à fin juin 2022, largement au-dessous de l'exigence de 3%.

Le **ratio Tier 1** phasé ressort à 12,8% et le ratio global phasé est à 17,1% ce trimestre.

Les **emplois pondérés** de Crédit Agricole S.A. s'élèvent à 377,4 milliards euros à fin septembre 2022, en hausse de +7,4 milliards d'euros par rapport au 30 juin 2022. **La croissance organique des métiers** contribue à cette évolution pour +2,3 milliards d'euros (hors effet change pour +2,9 milliards d'euros et impact des RWA marché de +5,0 milliards d'euros), intégrant +1,7 milliard d'euros dans le pôle Services Financiers Spécialisés, +1,3 milliard d'euros dans le pôle Grande Clientèle, une stabilité dans le pôle Banque de Proximité et -0,9 milliard d'euros dans les Assurances. **Les réserves latentes de l'assurance** impactent les emplois pondérés à la baisse pour -4,8 milliards d'euros, en lien avec l'évolution défavorable des réserves OCI, sous l'effet notamment de la hausse des taux Swap 10 ans de 80 pb ce trimestre. Les emplois pondérés sont aussi impactés ce trimestre par **un impact sur les RWA marchés** de CACIB pour +5 milliards d'euros, liés au risque de change sur Risque de Contrepartie du Trading Book (RCTB) pour +2,4 milliards ainsi qu'au risque de marché et CVA. Le poste « **Méthodologies, effets réglementaires et autres** » impacte les emplois pondérés à hauteur de +2,0 milliards d'euros incluant principalement l'impact TRIM du trimestre.

Liquidité et Refinancement

L'analyse de la liquidité est réalisée à l'échelle du Groupe Crédit Agricole.

Afin de fournir une information, simple, pertinente et auditable de la situation de liquidité du Groupe, l'excédent de ressources stables du bilan cash bancaire est calculé trimestriellement.

Le bilan cash bancaire est élaboré à partir des comptes en normes IFRS du Groupe Crédit Agricole. Il repose d'abord sur l'application d'une table de passage entre les états financiers IFRS du Groupe et les compartiments du bilan cash tels qu'ils apparaissent dans le tableau ci-après et dont la définition est communément admise sur la place. Il correspond au périmètre bancaire, les activités d'assurance étant gérées avec leur propre contrainte prudentielle.

À la suite de la répartition des comptes IFRS dans les compartiments du bilan cash, des calculs de compensation (nettings) sont effectués. Ils concernent certains éléments de l'actif et du passif dont l'impact est symétrique en termes de risque de liquidité. Ainsi, les impôts différés, impacts de la juste valeur, dépréciations collectives, ventes à découvert et autres actifs et passifs font l'objet d'un netting pour un montant de 50 milliards d'euros à fin septembre 2022. De même, 119 milliards d'euros de repos/reverse repos sont éliminés, dans la mesure où ces encours sont la traduction de l'activité du desk Titres effectuant des opérations de prêts/emprunts de titres qui se compensent. Les autres nettings effectués pour la construction du bilan cash, pour un montant total de 248 milliards d'euros à fin septembre 2022, sont relatifs aux dérivés, appels de marge, comptes de régularisation / règlement / liaison et aux titres non liquides détenus par la Banque de financement et d'investissement (BFI) et sont intégrés au compartiment des « Actifs de négoce à la clientèle ».

Il est à noter que la centralisation à la Caisse des Dépôts et Consignations ne fait pas l'objet d'un netting dans la construction du bilan cash ; le montant de l'épargne centralisée (78 milliards d'euros à fin septembre 2022) étant intégré à l'actif dans les « Actifs de négoce à la clientèle » et au passif dans les « Ressources clientèle ».

Dans une dernière étape, d'autres retraitements permettent de corriger les encours que les normes comptables attribuent à un compartiment, alors qu'ils relèvent économiquement d'un autre compartiment. Ainsi, les émissions senior dans les réseaux bancaires ainsi que les refinancements de la Banque Européenne d'Investissements et Caisse des Dépôts et Consignations et les autres refinancements de même type adossés à des prêts clientèle, dont le classement comptable engendrerait une affectation au compartiment "Ressources marché long terme", sont retraités pour apparaître comme des "Ressources clientèle".

On notera que parmi les opérations de refinancement banques centrales, les encours correspondant au T-LTRO (Targeted Longer Term Refinancing Operations) sont intégrés dans les « Ressources marché long terme ». En effet, les opérations de T-LTRO 3 sont assimilées à un refinancement sécurisé de long terme, identique du point de vue du risque de liquidité à une émission sécurisée.

Les opérations de pension livrée (repos) moyen-long terme sont également comprises dans les « Ressources marché long terme ».

Enfin, les contreparties bancaires de la BFI avec lesquelles nous avons une relation commerciale sont considérées comme de la clientèle pour la construction du bilan cash.

Le bilan cash bancaire du Groupe, à 1 706 milliards d'euros au 30 septembre 2022, fait apparaître **un excédent des ressources stables sur emplois stables de 266 milliards d'euros**, en baisse de -2 milliards d'euros par rapport à fin juin 2022 et de 27 milliards d'euros par rapport à fin septembre 2021, sous la dynamique de croissance du crédit observée. Le Groupe affiche en effet un fort dynamisme de l'activité commerciale sur le trimestre, enregistrant une hausse de +20 milliards d'euros des crédits, compensée en partie par une hausse de +15 milliards d'euros des ressources clientèle.

Par ailleurs, l'encours total T-LTRO 3 pour le Groupe Crédit Agricole s'élève à 162 milliards d'euros⁶³ au 30 septembre 2022. *Il est précisé que la bonification s'appliquant au taux de refinancement de ces opérations est étalée sur la durée des tirages jusqu'au 23 novembre 2022, conformément à l'annonce de la BCE du 27 octobre 2022. La sur-bonification est étalée sur la durée de la période de sur-bonification considérée. La sur-bonification s'appliquant au taux de refinancement de ces opérations pour la deuxième période (juin 2021 à juin 2022) a été prise en compte au T2 2022 pour la totalité des tirages.*

A noter, concernant la position en ressources stables, que le pilotage interne du Groupe exclut le surplus temporaire de ressources stables apportées par l'augmentation du refinancement T-LTRO 3, afin de sécuriser l'objectif du Plan à Moyen Terme de plus 110-130 milliards d'euros, indépendamment de la stratégie de remboursement à venir.

Par ailleurs, compte-tenu des excédents de liquidité, le Groupe demeure en position prêteuse à court terme au 30 septembre 2022 (dépôts Banques centrales supérieurs au montant de l'endettement court terme net).

Les ressources de marché à moyen-long terme s'élèvent à 353 milliards d'euros au 30 septembre 2022, en hausse de +3 milliards d'euros par rapport à fin juin 2022 et de +6 milliards d'euros par rapport à fin septembre 2021.

Elles comprennent les dettes seniors collatéralisées à hauteur de 224 milliards d'euros, les dettes senior préférées à hauteur de 78 milliards d'euros, les dettes seniors non préférées pour 30 milliards d'euros et des titres Tier 2 s'élevant à 21 milliards d'euros.

Les réserves de liquidité du Groupe, en valeur de marché et après décotes, s'élèvent à 462 milliards d'euros au 30 septembre 2022, en baisse de 6 milliards d'euros par rapport à fin juin 2022 et de -7 milliards d'euros par rapport à fin septembre 2021. Elles couvrent plus de trois fois l'endettement court terme net (hors replacements en Banques centrales). Le trimestre est marqué par une baisse technique de la valeur en réserves

⁶³ Hors FCA Bank

de liquidité des créances éligibles en Banque Centrale en raison notamment de la normalisation des décotes BCE (fin progressive de mesures d'assouplissement exceptionnelles mises en place en début de crise Covid).

Le niveau élevé des dépôts en Banques centrales résulte du remplacement d'importants excédents de liquidité : ils s'établissent à 250 milliards d'euros au 30 septembre 2022 (hors caisse et réserves obligatoires), en hausse de 10 milliards d'euros par rapport à fin juin 2022 et de 7 milliards d'euros par rapport à fin septembre 2021.

Le Groupe Crédit Agricole a par ailleurs poursuivi ses efforts afin de maintenir les réserves immédiatement disponibles (après recours au financement BCE). Les actifs non-HQLA éligibles en banque centrale après décote s'élèvent à 92 milliards d'euros.

Les établissements de crédit sont assujettis à un seuil sur le ratio LCR, fixé à 100% depuis le 1er janvier 2018.

Les ratios LCR moyens sur 12 mois au 30 septembre 2022 s'élèvent respectivement à 167,7% pour le Groupe Crédit Agricole et 147,4% pour Crédit Agricole S.A. Ils sont supérieurs à l'objectif du Plan à Moyen Terme (environ 110%).

Dans le contexte de crise sanitaire COVID-19, la hausse du niveau des ratios LCR du Groupe Crédit Agricole et de Crédit Agricole S.A. est en ligne avec le recours du Groupe aux tirages T-LTRO 3 auprès de la Banque centrale.

Par ailleurs, **les ratios NSFR du Groupe Crédit Agricole et de Crédit Agricole S.A sont supérieurs à 100%**, conformément à l'exigence réglementaire entrée en application le 28 juin 2021 et supérieurs à l'objectif du Plan à Moyen Terme (>100%).

Le Groupe continue de suivre une politique prudente en matière de **refinancement à moyen long terme**, avec un accès très diversifié aux marchés, en termes de base investisseurs et de produits.

A fin septembre, les principaux émetteurs du Groupe ont levé sur le marché l'équivalent de 35,1 milliards d'euros⁶⁴ de dette à moyen long terme, dont 41% émis par Crédit Agricole S.A.

Par ailleurs, 5,4 milliards d'euros ont également été empruntés auprès d'organismes nationaux et supranationaux, ou placés dans les réseaux des banques de proximité du Groupe (Caisses régionales, LCL et CA Italia) et dans d'autres réseaux externes.

A fin septembre, Crédit Agricole S.A. a réalisé à hauteur de 111% son programme de financement moyen long terme sur les marchés de 13 milliards d'euros⁶⁵ pour l'année 2022. Un financement diversifié en formats (Senior collatéralisées, Senior préférées, Senior non préférées et Tier 2) et en devises (EUR, USD, AUD, CHF, NOK, SGD, HKD, JPY).

La banque a levé l'équivalent de 14,5 milliards d'euros⁶⁴, dont 3,5 milliards d'euros en dette senior non préférée et 0,3 milliard d'euros en dette Tier 2, ainsi que 4,6 milliards d'euros de dette senior préférée et 6,0 milliards d'euros de dette senior collatéralisée.

Depuis fin septembre, Crédit Agricole S.A. a également réalisé un refinancement additionnel de 1,1 milliard d'euros, incluant une émission senior non préférée Social en format 4NC3 pour 1 milliard d'euros.

A noter que Crédit Agricole S.A. a émis le 5 janvier 2022 un AT1 Perpétuel NC7,7 ans pour 1,25 milliard de dollars américains au taux initial de 4,75% (hors plan de refinancement).

⁶⁴ Montant brut avant rachats et amortissements, hors émission AT1

⁶⁵ Hors émission AT1

Annexe 1 – Eléments spécifiques, Groupe Crédit Agricole et Crédit Agricole S.A

Groupe Crédit Agricole– Eléments spécifiques, T3-2022 et 9M-2022

En m€	T3-22		T3-21		9M-22		9M-21	
	Impact brut*	Impact en RNPG						
DVA (GC)	14	10	4	3	5	4	5	4
Couvertures de portefeuilles de prêts (GC)	(14)	(11)	(5)	(4)	59	44	(21)	(15)
Provisions Epargne logement (LCL)	-	-	-	-	34	26	(10)	(7)
Provisions Epargne logement (AHM)	-	-	-	-	53	39	0	0
Provisions Epargne logement (CR)	-	-	-	-	412	306	1	0
Déclassement d'actifs en cours de cession - PNB (BPI)	-	-	(2)	(2)	0	0	(2)	(2)
Provision exceptionnelle sur les moratoires en Pologne (BPI)	(21)	(17)	-	-	(21)	(17)	-	-
Projet de cession en cours PNB (WM)	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Total impact en PNB	(22)	(17)	(4)	(3)	543	401	(28)	(21)
Coûts d'intégration Creval (BPI)	-	-	-	-	(30)	(18)	-	-
Coûts d'intégration Lyxor (GEA)	(9)	(4)	-	-	(59)	(31)	-	-
Coûts d'intégration Kas Bank / S3 (GC)	-	-	-	-	-	-	(4)	(2)
Coûts de transformation (GC)	-	-	(5)	(3)	-	-	(22)	(11)
Coûts de transformation (LCL)	-	-	-	-	-	-	(13)	(9)
Projet de cession en cours Charges (WM)	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Frais d'intégration Creval (BPI)	-	-	(9)	(4)	-	-	(9)	(4)
Déclassement d'actifs en cours de cession - Charges (BPI)	-	-	(1)	(1)	(0)	(0)	(1)	(1)
Total impact en Charges	(9)	(4)	(15)	(7)	(90)	(49)	(50)	(29)
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)
Provision pour risque fonds propres Ukraine (BPI)	-	-	-	-	(195)	(195)	-	-
Total impact coût du risque de crédit	-	-	-	-	(195)	(195)	(25)	(21)
Gain "affrancement" (SFS)	-	-	-	-	-	-	5	5
Total impact mise en équivalence	-	-	-	-	-	-	5	5
Frais d'intégration Creval (BPI)	-	-	1	-	-	-	1	-
Frais d'acquisition Creval (BPI)	-	-	-	-	-	-	(16)	(9)
Total impact en Gains ou pertes nets sur autres actifs	-	-	1	-	-	-	(15)	(9)
Badwill Creval (BPI)	-	-	-	-	-	-	378	321
Total impact variation des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	378	321
Gain "affrancement" (BPI)	-	-	-	-	-	-	38	32
Gain "affrancement" (GEA)	-	-	-	-	-	-	114	80
Total impact en Impôts	-	-	-	-	-	-	152	111
Plus-value Cession La Médicale (GEA)	101	101	-	-	101	101	-	-
Déclassement d'actifs en cours de cession (BPI)	-	-	(1)	(1)	-	7	(10)	(1)
Projet de cession en cours (WM)	-	-	-	-	-	-	5	5
Total impact en Activités en cours de cession	101	101	(1)	(1)	94	91	3	3
Impact total des retraitements	71	79	(19)	(12)	352	248	605	545
Gestion de l'épargne et Assurances	92	97	-	-	42	70	116	82
Banque de proximité-France	-	-	-	-	446	331	32	39
Banque de proximité-International	(21)	(17)	(12)	(8)	(253)	(240)	363	314
Services financiers spécialisés	-	-	-	-	-	-	5	5
Grandes Clientèles	(1)	(0)	(7)	(4)	64	48	(42)	(24)
Activités hors métiers	-	-	-	-	53	39	130	130

* Impacts avant impôts et avant intérêts minoritaires

Crédit Agricole S.A. – Eléments spécifiques T3-22, T3-21, 9M-22, 9M-21

En m€	T3-22		T3-21		9M-22		9M-21	
	Impact brut*	Impact en RNPG						
DVA (GC)	14	10	4	3	5	4	5	4
Couvertures de portefeuilles de prêts (GC)	(14)	(10)	(5)	(4)	59	43	(21)	(15)
Provisions Epargne logement (LCL)	-	-	-	-	34	24	(10)	(7)
Provisions Epargne logement (AHM)	-	-	-	-	53	39	0	0
Déclassement d'actifs en cours de cession - PNB (BPI)	-	-	(2)	(2)	0	0	(2)	(2)
Provision exceptionnelle sur les moratoires en Pologne (BPI)	(21)	(17)	-	-	(21)	(17)	-	-
Projet de cession en cours PNB (WM)	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Total impact en PNB	(22)	(17.4)	(4)	(3)	131	93	(29)	(21)
Coûts d'intégration Kas Bank / S3 (GC)	-	-	-	-	-	-	(4)	(2)
Déclassement d'actifs en cours de cession - Charges (BPI)	-	-	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Coûts de transformation (GC)	-	-	(5)	(3)	-	-	(22)	(11)
Coûts de transformation (LCL)	-	-	-	-	-	-	(13)	(9)
Frais d'intégration Creval (BPI)	-	-	(9)	(4)	-	-	(9)	(4)
Projet de cession en cours Charges (WM)	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Coûts d'intégration Creval (BPI)	-	-	-	-	(30)	(16)	-	-
Coûts d'intégration Lyxor (GEA)	(9)	(4)	-	-	(59)	(30)	-	-
Total impact en Charges	(9)	(4)	(14)	(7)	(90)	(46)	(50)	(28)
Corrections sur 2016-2020 FRU	-	-	-	-	-	-	130	130
Total impact en FRU	-	-	-	-	-	-	130	130
Creval - Coût du risque stage 1 (BPI)	-	-	-	-	-	-	(25)	(19)
Provision pour risque fonds propres Ukraine (BPI)	-	-	-	-	(195)	(195)	-	-
Total impact coût du risque de crédit	-	-	-	-	(195)	(195)	(25)	(19)
Gain "affranchimento" (SFS)	-	-	-	-	-	-	5	5
Total impact Mise en équivalence	-	-	-	-	-	-	5	5
Frais d'intégration Creval (BPI)	-	-	1	-	-	-	1	-
Frais d'acquisition Creval (BPI)	-	-	-	-	-	-	(16)	(8)
Total impact Gains ou pertes sur autres actifs	-	-	1	-	-	-	(15)	(8)
Badwill Creval (BPI)	-	-	-	-	-	-	378	285
Total impact variation des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	378	285
Gain "affranchimento" (BPI)	-	-	-	-	-	-	38	28
Gain "affranchimento" (GEA)	-	-	-	-	-	-	114	78
Total impact en Impôts	-	-	-	-	-	-	152	106
Déclassement d'actifs en cours de cession (BPI)	-	-	(1)	(1)	(7)	(10)	(1)	(1)
Plus-value Cession La Médicale (GEA)	101	101	-	-	101	101	-	-
Projet de cession en cours (WM)	-	-	-	-	-	-	5	5
Total impact en Activités en cours de cession	101	101	(1)	(1)	94	91	3	3
Impact total des retraitements	71	79	(19)	(12)	(60)	(57)	549	454
<i>Gestion de l'épargne et Assurances</i>	<i>92</i>	<i>97</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>42</i>	<i>71</i>	<i>116</i>	<i>80</i>
<i>Banque de proximité-France</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>34</i>	<i>24</i>	<i>(23)</i>	<i>(16)</i>
<i>Banque de proximité-International</i>	<i>(21)</i>	<i>(17)</i>	<i>(12)</i>	<i>(8)</i>	<i>(253)</i>	<i>(238)</i>	<i>363</i>	<i>279</i>
<i>Services financiers spécialisés</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>5</i>	<i>5</i>
<i>Grandes Clientèles</i>	<i>(1)</i>	<i>(0)</i>	<i>(7)</i>	<i>(4)</i>	<i>64</i>	<i>47</i>	<i>(42)</i>	<i>(24)</i>
<i>Activités hors métiers</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>53</i>	<i>39</i>	<i>130</i>	<i>130</i>

* Impacts avant impôts et avant intérêts minoritaires

Annexe 2- Groupe Crédit Agricole : résultats par pôle

Groupe Crédit Agricole – Résultats par pôle, T3-22 et T3-21								
En m€	T3-22 (publié)							
	CR	LCL	BPI	GEA	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	3 328	940	823	1 574	699	1 607	(45)	8 927
Charges d'exploitation hors FRU	(2 225)	(572)	(503)	(802)	(358)	(978)	(252)	(5 689)
FRU	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	1 103	368	320	772	341	630	(297)	3 238
Coût du risque	(273)	(54)	(119)	(0)	(151)	(34)	(5)	(636)
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	-	-
Sociétés mises en équivalence	0	-	0	24	82	5	0	111
Gains ou pertes nets sur autres actifs	1	0	0	(2)	6	1	0	6
Résultat avant impôt	831	314	202	794	278	602	(302)	2 720
Impôts	(208)	(75)	(61)	(143)	(47)	(156)	27	(662)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	9	114	1	(1)	(0)	123
Résultat net	623	240	151	765	232	445	(275)	2 181
Intérêts minoritaires	(0)	2	(27)	(104)	(27)	(27)	7	(177)
Résultat net part du Groupe	623	242	124	661	205	418	(268)	2 004
T3-21 (publié)								
En m€	CR	LCL	GEA	BPI	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	3 408	934	1 573	810	704	1 528	11	8 969
Charges d'exploitation hors FRU	(2 146)	(566)	(738)	(509)	(370)	(901)	(222)	(5 452)
FRU	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	1 262	368	835	301	335	627	(211)	3 516
Coût du risque	(136)	(41)	6	(109)	(108)	(12)	(4)	(403)
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	-	-
Sociétés mises en équivalence	0	-	25	1	79	2	-	107
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(6)	1	(0)	0	(7)	(3)	0	(14)
Résultat avant impôt	1 118	329	865	193	299	615	(215)	3 205
Impôts	(328)	(88)	(168)	(60)	(68)	(135)	55	(792)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	1	(3)	(1)	-	(0)	(3)
Résultat net	790	240	698	131	230	479	(159)	2 410
Intérêts minoritaires	(0)	0	(118)	(21)	(31)	(17)	(1)	(187)
Résultat net part du Groupe	790	240	580	111	200	463	(161)	2 222

Groupe Crédit Agricole – Résultats par pôle, 9M-22 et 9M-21

En m€	9M-22 (publié)							
	CR	LCL	BPI	GEA	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	10 760	2 936	2 457	4 962	2 072	5 300	242	28 728
Charges d'exploitation hors FRU	(6 911)	(1 740)	(1 521)	(2 526)	(1 084)	(2 905)	(800)	(17 486)
FRU	(156)	(69)	(38)	(7)	(34)	(442)	(56)	(803)
Résultat brut d'exploitation	3 693	1 128	898	2 429	954	1 953	(615)	10 440
Coût du risque	(830)	(158)	(511)	(6)	(388)	(236)	(11)	(2 140)
Sociétés mises en équivalence	5	-	2	64	240	11	0	323
Gains ou pertes nets sur autres actifs	25	5	6	1	4	0	(0)	41
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat avant impôt	2 893	974	395	2 489	810	1 729	(627)	8 664
Impôts	(725)	(250)	(173)	(497)	(161)	(435)	78	(2 164)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	21	120	4	(1)	-	144
Résultat net	2 168	724	243	2 112	652	1 292	(549)	6 644
Intérêts minoritaires	(1)	(0)	(85)	(310)	(83)	(63)	2	(540)
Résultat net part du Groupe	2 167	724	159	1 802	569	1 229	(546)	6 104

En m€	9M-21 (publié)							
	CR	LCL	GEA	BPI	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	10 416	2 757	4 920	2 338	2 007	4 753	131	27 322
Charges d'exploitation hors FRU	(6 649)	(1 709)	(2 272)	(1 432)	(1 032)	(2 732)	(667)	(16 493)
FRU	(87)	(59)	(7)	(33)	(23)	(328)	58	(479)
Résultat brut d'exploitation	3 680	989	2 641	873	952	1 693	(478)	10 350
Coût du risque	(476)	(167)	(19)	(331)	(369)	(38)	(9)	(1 410)
Sociétés mises en équivalence	(11)	-	63	1	241	5	-	299
Gains ou pertes nets sur autres actifs	6	2	(1)	(13)	5	(39)	3	(37)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	378	-	0	-	378
Résultat avant impôt	3 199	824	2 684	908	828	1 621	(484)	9 580
Impôts	(957)	(239)	(468)	(132)	(177)	(355)	134	(2 193)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	5	(3)	-	-	(0)	2
Résultat net	2 242	585	2 221	773	651	1 266	(350)	7 389
Intérêts minoritaires	(1)	(0)	(385)	(131)	(82)	(39)	(4)	(642)
Résultat net part du Groupe	2 241	585	1 837	642	569	1 227	(354)	6 746

Annexe 3 – Crédit Agricole S.A. : Résultats par pôle

Crédit Agricole S.A. – Résultats par pôle, T3-22 et T3-21							
En m€	T3-22 (publié)						
	GEA	GC	SFS	BP (LCL)	BPI	AHM	Total
Produit net bancaire	1 566	1 607	699	940	804	(53)	5 564
Charges d'exploitation hors FRU	(802)	(978)	(358)	(572)	(486)	(208)	(3 403)
FRU	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	764	630	341	368	319	(261)	2 161
Coût du risque	(0)	(34)	(151)	(54)	(120)	(1)	(360)
Sociétés mises en équivalence	24	5	82	-	0	(9)	102
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(2)	1	6	0	0	0	5
Résultat avant impôt	786	602	278	314	199	(271)	1 909
Impôts	(141)	(156)	(47)	(75)	(60)	19	(461)
Rés. net des activités abandonnées	114	(1)	1	-	9	(0)	123
Résultat net	759	445	232	240	148	(253)	1 571
Intérêts minoritaires	(107)	(33)	(27)	(13)	(38)	(1)	(219)
Résultat net part du Groupe	652	412	205	227	110	(254)	1 352
En m€	T3-21 (publié)						
	GEA	GC	SFS	BP (LCL)	BPI	AHM	Total
Produit net bancaire	1 571	1 527	704	934	794	0	5 531
Charges d'exploitation hors FRU	(738)	(901)	(370)	(566)	(495)	(189)	(3 259)
FRU	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	833	626	335	368	299	(189)	2 272
Coût du risque	6	(12)	(108)	(41)	(109)	(2)	(266)
Sociétés mises en équivalence	25	2	79	-	1	(4)	103
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(0)	(3)	(7)	1	0	(0)	(8)
Résultat avant impôt	864	614	299	329	192	(196)	2 101
Impôts	(168)	(135)	(68)	(88)	(59)	49	(470)
Rés. net des activités abandonnées	1	-	(1)	-	(3)	-	(3)
Résultat net	696	478	230	240	130	(147)	1 628
Intérêts minoritaires	(123)	(26)	(31)	(11)	(31)	(4)	(226)
Résultat net part du Groupe	573	452	200	230	99	(151)	1 402

Crédit Agricole S.A. – Résultats par pôle, 9M-22 et 9M-21

	9M-22 (publié)						
En m€	GEA	GC	SFS	BP (LCL)	BPI	AHM	Total
Produit net bancaire	4 947	5 301	2 072	2 936	2 403	173	17 832
Charges d'exploitation hors FRU	(2 526)	(2 905)	(1 084)	(1 740)	(1 474)	(643)	(10 371)
FRU	(7)	(442)	(34)	(69)	(38)	(56)	(647)
Résultat brut d'exploitation	2 414	1 954	954	1 128	891	(527)	6 814
Coût du risque	(6)	(236)	(388)	(158)	(510)	(6)	(1 303)
Sociétés mises en équivalence	64	11	240	-	2	(27)	291
Gains ou pertes nets sur autres actifs	1	0	4	14	6	0	26
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-
Résultat avant impôt	2 475	1 730	810	983	389	(559)	5 827
Impôts	(493)	(436)	(161)	(250)	(172)	74	(1 438)
Rés. net des activités abandonnées	120	(1)	4	-	21	-	143
Résultat net	2 101	1 293	652	733	238	(486)	4 532
Intérêts minoritaires	(320)	(82)	(83)	(33)	(115)	(19)	(652)
Résultat net part du Groupe	1 782	1 211	569	700	123	(505)	3 880
	9M-21 (publié)						
En m€	GEA	GC	SFS	BP (LCL)	BPI	AHM	Total
Produit net bancaire	4 919	4 753	2 007	2 757	2 289	119	16 843
Charges d'exploitation hors FRU	(2 272)	(2 732)	(1 032)	(1 709)	(1 392)	(573)	(9 709)
FRU	(7)	(328)	(23)	(59)	(33)	58	(392)
Résultat brut d'exploitation	2 640	1 693	952	989	864	(396)	6 742
Coût du risque	(19)	(38)	(369)	(167)	(329)	(6)	(929)
Sociétés mises en équivalence	63	5	241	-	1	(19)	291
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(1)	(39)	5	2	(13)	4	(42)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	0	-	-	378	-	378
Résultat avant impôt	2 683	1 621	828	824	901	(417)	6 440
Impôts	(467)	(355)	(177)	(239)	(131)	124	(1 245)
Rés. net des activités abandonnées	5	-	-	-	(3)	-	2
Résultat net	2 221	1 266	651	585	767	(293)	5 197
Intérêts minoritaires	(402)	(65)	(82)	(26)	(193)	(13)	(781)
Résultat net part du Groupe	1 819	1 201	569	559	574	(306)	4 416

Annexe 4 – Méthodes de calcul du bénéfice par action et de l'actif net par action

Crédit Agricole S.A. – Calcul du bénéfice par action, de l'actif net par action et du RoTE

Crédit Agricole S.A. – données par action

(en m€)		T3-2022	T3-2021	9M-22	9M-21	Δ T3/T3	Δ 9M/9M
Résultat net part du Groupe - publié		1 352	1 402	3 880	4 416	(3,6%)	(12,1%)
- Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS		(119)	(97)	(327)	(290)	+22,7%	+12,8%
RNPG attribuable aux actions ordinaires - publié	[A]	1 233	1 305	3 553	4 126	(5,5%)	(13,9%)
Nombre d'actions moyen, hors titres d'auto-contrôle (m)	[B]	3 029	3 050	2 957	2 979	(0,7%)	(0,8%)
Résultat net par action - publié	[A]/[B]	0,41 €	0,43 €	1,20 €	1,38 €	(4,8%)	(13,2%)
RNPG sous-jacent		1 273	1 414	3 937	3 962	(10,0%)	(0,6%)
RNPG sous-jacent attribuable aux actions ordinaires	[C]	1 154	1 317	3 610	3 672	(12,4%)	(1,7%)
Résultat net par action - sous-jacent	[C]/[B]	0,38 €	0,43 €	1,22 €	1,23 €	(11,8%)	(0,9%)

(en m€)		30/09/2022	30/09/2021
Capitaux propres - part du Groupe		64 295	66 809
- Emissions AT1		(5 988)	(4 886)
- Réserves latentes OCI - part du Groupe		3 338	(2 233)
- Projet distribution de dividende sur résultat annuel*		(1 763)	(1 857)
Actif net non réévalué (ANC) attrib. aux actions ord.	[D]	59 881	57 833
- Écarts d'acquisition & incorporels** - part du Groupe		(18 386)	(17 755)
ANC tangible non réévalué (ANT) attrib. aux actions ord.	[E]	41 495	40 078
Nombre d'actions, hors titres d'auto-contrôle (fin de période, m)	[F]	3 039,5	3 043,9
ANC par action, après déduction du dividende à verser (€)	[D]/[F]	19,7 €	19,0 €
+ Dividende à verser (€)	[H]	0,00 €	0,00 €
ANC par action, avant déduction du dividende (€)		19,7 €	19,0 €
ANT par action, après déduction du dividende à verser (€)	[G]=[E]/[F]	13,7 €	13,2 €

* dividende proposé par le Conseil d'administration et en attente de versement

** y compris les écarts d'acquisition dans les participations ne donnant pas le contrôle

(en m€)		9M-22	9M-21
Résultat net part du Groupe - publié	[K]	3 880	4 416
Dépréciation d'immobilisation incorporelle	[L]	0	0
IFRIC	[M]	-682	-568
RNPG publié annualisé	$[N] = ([K]-[L]-[M]) \times 4/3 + [M]$	5 401	6 077
Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS, annualisés	[O]	-436	-387
Résultat publié ajusté	[P] = [N]+[O]	4 965	5 690
AN tangible moyen non réévalué attrib. aux actions ordin.***	[J]	40 471	38 961
ROTE publié ajusté (%)	= [P] / [J]	12,3%	14,6%
Résultat net part du Groupe sous-jacent	[Q]	3 937	3 962
RNPG sous-jacent annualisé	$[R] = ([Q]-[M]) \times 4/3 + [M]$	5 477	5 471
Résultat sous-jacent ajusté	[S] = [R]+[O]	5 041	5 085
ROTE sous-jacent ajusté (%)	= [S] / [J]	12,5%	13,1%

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

Indicateurs Alternatifs de Performance

ANC Actif net comptable (non réévalué)

L'actif net comptable non réévalué correspond aux capitaux propres part du Groupe duquel ont été retraités le montant des émissions AT1, des réserves latentes liées aux valorisations par capitaux propres recyclables et du projet de distribution de dividende sur résultat annuel.

ANPA Actif Net Par Action - ANTPA Actif net tangible par action

L'actif net par action est une des méthodes de calcul pour évaluer une action. Il correspond à l'Actif net comptable rapporté au nombre d'actions en circulation en fin de période hors titres d'autocontrôle.

L'actif net tangible par action correspond à l'actif net comptable retraité des actifs incorporels et écarts d'acquisition, rapporté au nombre d'actions en circulation en fin de période hors titres d'autocontrôle.

BNPA Bénéfice Net Par Action

C'est le résultat net part du groupe de l'entreprise, net des intérêts sur la dette AT1, rapporté au nombre moyen d'actions en circulation hors titres d'autocontrôle. Il indique la part de bénéfice qui revient à chaque action (et non pas la part du bénéfice distribué à chaque actionnaire qu'est le dividende). Il peut diminuer, à bénéfice total inchangé, si le nombre d'actions augmente.

Coefficient d'exploitation

Le coefficient d'exploitation est un ratio calculé en divisant les charges par le produit net bancaire ; il indique la part de produit net bancaire nécessaire pour couvrir les charges.

Coût du risque sur encours

Le coût du risque sur encours est calculé en rapportant la charge du coût du risque (sur quatre trimestres glissants) aux encours de crédit (sur une moyenne des quatre derniers trimestres, début de période). Le coût du risque sur encours peut également être calculé en rapportant la charge annualisée du coût du risque du trimestre aux encours de crédit début de trimestre. De manière similaire, le coût du risque de la période peut être annualisé et rapporté à la moyenne encours début de période.

Depuis le premier trimestre 2019, les encours pris en compte sont les encours de crédit clientèle, avant déduction des provisions.

Le mode de calcul de l'indicateur est spécifié lors de chaque utilisation de l'indicateur.

Créance douteuse

Une créance douteuse est une créance en défaut. Un débiteur est considéré en situation de défaut lorsqu'au moins une des deux conditions suivantes est satisfaite :

- un arriéré de paiement significatif généralement supérieur à 90 jours sauf si des circonstances particulières démontrent que l'arriéré est dû à des causes non liées à la situation du débiteur ;
- l'entité estime improbable que le débiteur s'acquitte intégralement de ses obligations de crédit sans qu'elle ait recours à d'éventuelles mesures telles que la réalisation d'une sûreté.

Créance dépréciée

Une créance dépréciée est une créance ayant fait l'objet d'une provision pour risque de non-remboursement.

MREL

Le ratio MREL (*Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities*) est défini dans la Directive européenne "Redressement et Résolution des Banques" (*Bank Recovery and Resolution Directive - BRRD*). Cette directive établit un cadre pour la résolution des banques dans l'ensemble de l'Union Européenne, visant à doter les autorités de résolution d'instruments et de pouvoirs communs pour s'attaquer préventivement aux crises bancaires, préserver la stabilité financière et réduire l'exposition des contribuables aux pertes. La directive (UE) 2019/879 du 20 mai 2019 dite « BRRD2 » est venue

modifier la BRRD et a été transposée en droit français par Ordonnance 2020-1636 du 21 décembre 2020.

Le ratio MREL correspond à un coussin de fonds propres et de passifs éligibles devant être disponibles pour absorber les pertes en cas de résolution. Sous BRRD2, le ratio MREL est calculé comme étant le montant de fonds propres et de passifs éligibles exprimé en pourcentage des actifs pondérés des risques (RWA), ainsi qu'en pourcentage de l'exposition en levier (LRE). Sont éligibles au numérateur du ratio MREL total les fonds propres prudentiels du Groupe, ainsi que les passifs éligibles émis par l'organe central et le réseau des affiliés, c'est-à-dire les titres subordonnés, les dettes senior non préférées et certaines dettes senior préférées d'échéance résiduelle de plus d'un an.

Taux de couverture des créances dépréciées (ou douteux)

Ce taux rapporte les encours de provisions aux encours de créances clientèles brutes dépréciées.

Taux des créances dépréciées (ou douteux)

Ce taux rapporte les encours de créances clientèle brutes dépréciées sur base individuelle, avant provisions, aux encours de créances clientèle brutes totales.

TLAC

Le Conseil de stabilité financière (*Financial Stability Board* - FSB) a défini le calcul d'un ratio visant à estimer l'adéquation des capacités d'absorption de pertes et de recapitalisation des banques systémiques (*Global Systemically Important Banks* - G-SIBs). Ce ratio de *Total Loss Absorbing Capacity* (TLAC) fournit aux autorités de résolution le moyen d'évaluer si les G-SIBs ont une capacité suffisante d'absorption de pertes et de recapitalisation avant et pendant la résolution. Il s'applique aux établissements d'importance systémique mondiale, donc au groupe Crédit Agricole.

Sont éligibles au numérateur du ratio TLAC les fonds propres prudentiels du Groupe, ainsi que les titres subordonnés et les dettes senior non préférées éligibles d'échéance résiduelle de plus d'un an émis par Crédit Agricole S.A.

RNPG Résultat net part du Groupe

Le résultat net correspond au bénéfice ou à la perte de l'exercice (après impôt sur les sociétés). Le résultat net part du Groupe est égal à ce résultat diminué de la quote-part revenant aux actionnaires minoritaires des filiales consolidées globalement.

RNPG sous-jacent

Le résultat net part du Groupe sous-jacent correspond au résultat net part du Groupe publié duquel a été retraité des éléments spécifiques (i.e. non récurrents ou exceptionnels).

RNPG attribuable aux actions ordinaires

Le Résultat net part du Groupe attribuable aux actions ordinaires correspond au résultat net part du Groupe duquel ont été déduits les intérêts sur la dette AT1 y compris les frais d'émissions avant impôt.

RoTE Retour sur fonds propres tangibles - Return on Tangible Equity

Le RoTE (Return on Tangible Equity) est une mesure de la rentabilité sur fonds propres tangibles en rapportant le RNPG annualisé à l'ANC du groupe retraité des immobilisations incorporelles et écarts d'acquisition. Le RNPG annualisé correspond à l'annualisation du RNPG (T1x4 ; S1x2 ; 9Mx4/3) hors dépréciation d'immobilisations incorporelles et en retraitant chaque période des impacts IFRIC afin de les linéariser sur l'année.

Avertissement

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

Ce communiqué de presse 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.

Normes applicables et comparabilité

Les chiffres présentés au titre de la période de neuf mois close au 30 septembre 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.

Agenda financier

10 novembre 2022	Publication des résultats du troisième trimestre et des neuf mois 2022
9 février 2023	Publication des résultats du quatrième trimestre et de l'année 2022
10 mai 2023	Publication des résultats du premier trimestre 2023
17 mai 2023	Assemblée générale à Paris
4 août 2023	Publication des résultats du troisième trimestre et du premier semestre 2023
8 novembre 2023	Publication des résultats du troisième trimestre et des neuf mois 2023

Contacts

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

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 (numéro vert France uniquement)	relation@actionnaires.credit-agricole.com

Clotilde L'Angevin	+ 33 1 43 23 32 45	clotilde.langevin@credit-agricole-sa.fr
--------------------	--------------------	--

Investisseurs actions :

Jean-Yann Asseraf	+ 33 1 57 72 23 81	jean-yann.asseraf@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	joséphine.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
Leila 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

Investisseurs crédit et agences de notation :

Caroline Crépin	+ 33 1 43 23 83 65	caroline.crepin@credit-agricole-sa.fr
Rhita Alami Hassani	+ 33 1 43 23 15 27	rhita.alamihassani@credit-agricole-sa.fr
Florence Quintin de Kercadio	+ 33 1 43 23 25 32	florence.quintindekercadio@credit-agricole-sa.fr

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



Crédit_Agricole

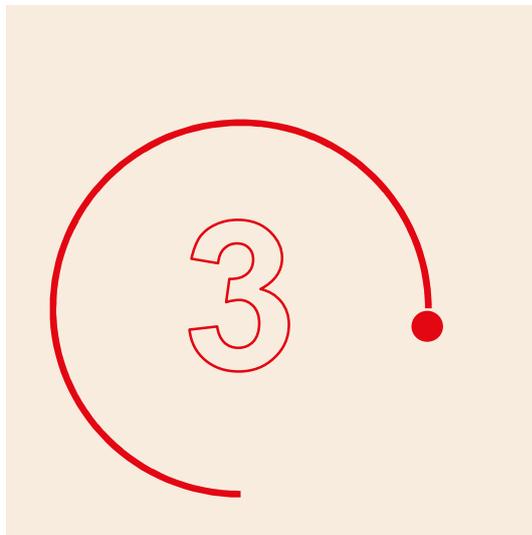


Groupe Crédit Agricole



creditagricole_sa

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



RÉSULTATS

**DU 3^e TRIMESTRE ET
DES NEUF PREMIERS MOIS 2022**



Avertissement

L'information financière de Crédit Agricole S.A. et du Groupe Crédit Agricole pour le troisième trimestre 2022 et les neuf premiers mois 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 neuf mois close au 30 septembre 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 Agricole

02 Synthèse résultats Crédit Agricole S.A.

05 Solidité financière

03 Crédit Agricole S.A. – Pôles métiers

06 Annexes

Chiffres clés CASA

T3 2022

9M 2022

Sous-jacent ⁽¹⁾

Revenus **5 585 m€**
+0,9% T3/T3

17 701 m€
+4,9% 9M/9M

Charges d'exploitation hors FRU **-3 394 m€**
+4,6% T3/T3

-10 281 m€
+6,4% 9M/9M

Résultat brut d'exploitation **2 191 m€**
-4,3% T3/T3

6 773 m€
+1,2% 9M/9M

Coût du risque **-360 m€**
+35,5% T3/T3

-1 108 m€
+22,6% 9M/9M

Résultat net (RNPG) sous-jacent **1 273 m€**
-10,0% T3/T3

3 937 m€
-0,6% 9M/9M

Publié

Éléments spécifiques **79 m€**

-57 m€

Résultat net (RNPG) publié **1 352 m€**
-3,6% T3/T3

3 880 m€
-12,1% 9M/9M

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Coefficient d'exploitation⁽²⁾ **58,1%**
+0,8 pp 9M/9M

Solvabilité (CET1 phasé) **11,0%**
+3,1 pp vs. SREP

Bénéfice sous-jacent par action⁽³⁾ **1,22€**
-0,9% 9M/9M

Actif net tangible par action **13,7 €**
+3,7% vs. 30/09/2021

ROTE sous-jacent 9M-22⁽⁴⁾ **12,5%**

(1) En vision sous-jacente (cf. slides 38 et 59 pour le détail des éléments spécifiques)

(2) Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU 9M 2022

(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 56)

(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 56)

Chiffres clés Groupe Crédit Agricole			GROUPE CRÉDIT AGRICOLE	
	T3 2022		9M 2022	
Sous-jacent ⁽¹⁾				
Revenus	8 948 m€ -0,3% T3/T3		28 186 m€ +3,1% 9M/9M	
Charges d'exploitation hors FRU	-5 680 m€ +4,5% T3/T3		-17 396 m€ +5,8% 9M/9M	
Résultat brut d'exploitation	3 268 m€ -7,5% T3/T3		9 987 m€ -2,5% 9M/9M	
Coût du risque	-636 m€ +57,8% T3/T3		-1 945 m€ +40,4% 9M/9M	
Résultat net PdG (RNPG) sous-jacent	1 924 m€ -13,9% T3/T3		5 856 m€ -5,6% 9M/9M	
Publié				
Éléments spécifiques	79 m€		248 m€	
Résultat net PdG (RNPG) publié	2 004 m€ -9,8% T3/T3		6 104 m€ -9,5% 9M/9M	
				Coefficient d'exploitation ⁽²⁾ 61,7% +1,6 pp 9M/9M
				Solvabilité (CET1phasé) 17,2% +8,3 pp vs. SREP

(1) En vision sous-jacente (cf. slide 62 pour le détail des éléments spécifiques)
(2) Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU 9M-22

CRÉDIT AGRICOLE S.A. | GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

Sommaire	01	Introduction	04	Groupe Crédit Agricole
	02	Synthèse résultats Crédit Agricole S.A.	05	Solidité financière
	03	Crédit Agricole S.A. – Pôles métiers	06	Annexes

CRÉDIT AGRICOLE S.A. | GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

REVENUS EN HAUSSE, RENTABILITE TRÈS ÉLEVÉE, BILAN ET CAPITAL SOLIDES

Contexte de marché exceptionnel: Hausse rapide des taux (+280 pb swap 10a sur 9M), dépréciation de l'euro (-13,9% €/€ sur 9M), volatilité marchés actions, ayant pesé sur les revenus de plusieurs métiers

Revenus T3⁽³⁾ au plus haut (+0,9% T3/T3, après +7,6% T3-21/T3-20, +4,9% 9M/9M)

→ Hausse des revenus chaque trimestre sur un an depuis 2017⁽¹⁾, grâce à l'activité soutenue dans tous les métiers⁽²⁾

Résultat⁽³⁾ +20,6% vs niveau pré-crise 9M-2019

→ **Coex⁽⁴⁾ inférieur à la cible PMT**, inférieur de plus de 5 pp à la moyenne de 10 banques européennes depuis 2017

→ **Coût du risque bas** (hausse T3-22 vs un T3-2021 historiquement bas, retour à la moyenne trimestrielle 2019)

Bilan solide : provisions GCA 19,6 Mds€; meilleur taux de couverture parmi les grandes banques européens

Structure de capital du groupe efficace, CET1 à la cible malgré la hausse des taux

→ **CET1 GCA 17,2%**, +8,3 pp > SREP; **CET1 CASA 11,0%**, +3,1 pp > SREP.

→ **Provision pour dividende 0,58€/action 9m-22**, intention de payer 20 centimes en 2023 au titre du rattrapage 2019

CACEIS deviendrait #1 européen en AuA et #2 en AuC après l'acquisition des activités services aux investisseurs Europe de RBC (S2-2023)

Poursuite du déploiement du Plan Moyen Terme

→ **Montée en puissance des offres de mobilité durable** (LOA à partir de 100€/mois en France), en amont de l'entrée en vigueur au premier semestre 2023 du partenariat exclusif avec Stellantis sur la LLD

→ **Engagement sociétal:** Moody's ESG solutions 67/100/A1+, top 3/68 banques mondiales; ISS-ESG: C+/Prime. Workshop climat Crédit Agricole SA le 6 décembre 2022

Groupe Crédit Agricole

1,5 M

Nouveaux clients 9M-22 GCA

Crédit Agricole S.A.

+7,8%

Chiffre d'affaires Assurances-dommages 9M/9M

Crédit Agricole S.A.

58,1%

Coefficient d'exploitation⁽³⁾ 9M-22, +0,8pp 9M/9M

Crédit Agricole S.A.

12,5%

ROTE⁽⁴⁾ 9M-22

Groupe Crédit Agricole

+8,3 pp

Écart au SREP du ratiophasé CET1 17,2%

Crédit Agricole S.A.

+3,1 pp

Écart au SREP du ratiophasé CET1 11,0%

- (1) Croissance T1/T1, T2/T2, T3/T3, T4/T4
 (2) Production soutenue en crédit entreprises (+15,4% T3/T3 CR et LCL), crédit conso (+12,8% CACF), leasing (+15,5% CALF); production habitat résiliente dans un marché baissier. Activité dynamique en gestion active MLT (collecte +1,1 M€ Amundi hors JV), assurance-dommages (+6,7% T3/T3 chiffre d'affaires), protection des personnes (+7,4% idem), banque de financement (revenus sous-jacent +12,6%, +4,4% hors change)
 (3) Données sous-jacentes. Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU.
 (4) ROTE sous-jacent sur la base du RNPQ sous-jacent annuel (cf. annexe p.56)

ACTIVITÉ

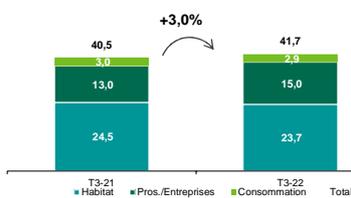
Excellente performance commerciale des métiers dans un marché hésitant

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

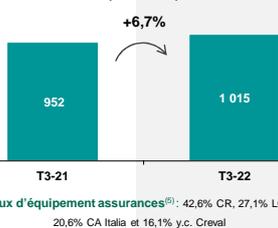
460 000 nouveaux clients au T3⁽¹⁾

Depuis début 2022, **1,5 million de nouveaux clients⁽¹⁾**

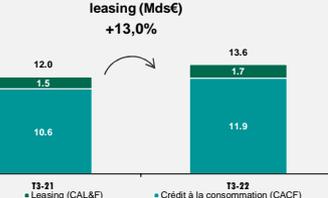
Réalisations de crédits⁽²⁾ (CR et LCL - Mds€)



Chiffre d'affaires assurances dommages⁽⁴⁾ (CAA - m€)



Réalisations crédits consommation & leasing (Mds€)



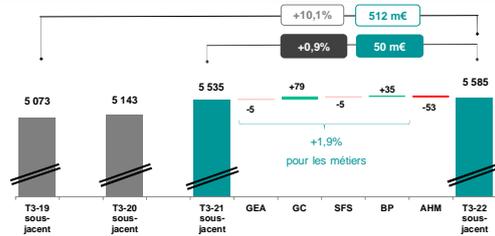
- (1) Nouveaux clients = conquête brute. Conquête nette en banque de proximité France, Italie et Pologne (T3 : 105 000 clients / 9m : 342 000 clients)
 (2) Hors PGE Caisses régionales et LCL. Production habitat Caisses régionales et LCL en baisse de -3,1% T3/T3; Production pros/entreprises Caisses régionales et LCL en hausse de +15,4% T3/T3; Production crédit à la consommation Caisses régionales et LCL en baisse de -1,5% T3/T3
 (3) Chiffres de production habitat Caisses régionales et LCL (-3,1%) à comparer à une production de crédit habitat en baisse de -27% sur le portefeuille des opérations garanties par Crédit Logement au T3-2022 (Source Observatoire Crédit Logement - 18/10/2022), et -11% sur la production habitat en juin/juillet/août 2022 selon la Banque de France
 (4) Hors la Médicale
 (5) Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV

REVENUS

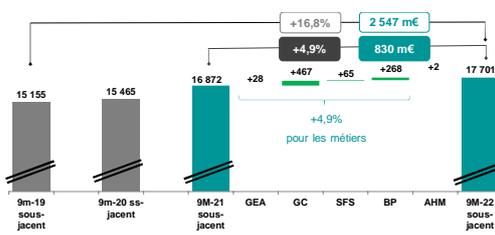
Hausse des revenus T3/T3 et 9M/9M, malgré un effet marché significatif

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

T3/T3

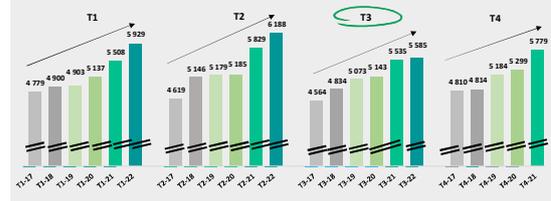


9M/9M



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

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



Croissance des revenus chaque trimestre sur un an depuis 2017, grâce au business mix diversifié

Hausse des revenus des métiers (hors AHM) à périmètre constant⁽²⁾ de +2,8% 9M/9M

Hausse des revenus 9M/9M dans tous les pôles, malgré des effets marché défavorables sur nos activités de stock (dont pôle GEA).

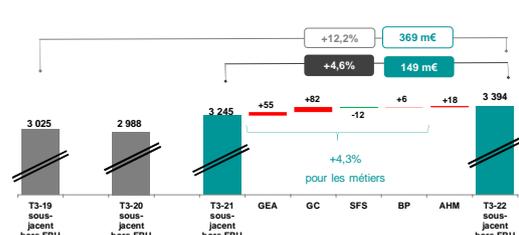
(1) Sous-jacent : détail des éléments spécifiques disponible pages 38 et 59
(2) Périmètre constant : les entités Creval (BP) et Lyxor (GEA) sont ajoutées en 2021

CHARGES

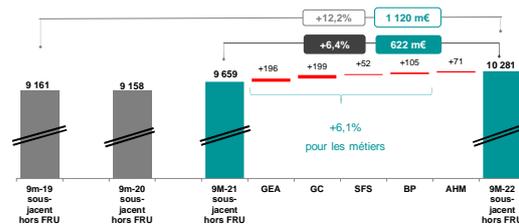
Charges en hausse pour accompagner le développement, impactées par la hausse des rémunérations au T3

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

T3/T3



9M/9M



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

Hausse 9M/9M à périmètre constant⁽²⁾ +376m€, +3,8%

- dont investissements et frais IT +118m€ (CACIB 41m€, CAA 28 m€ et Amundi 16m€)
- dont hausse de la masse salariale⁽³⁾ +87 m€ (CACIB +75m€ et Amundi -19m€), intégrant notamment l'anticipation de la hausse 2023 des rémunérations en France au T3
- dont change: +85 m€

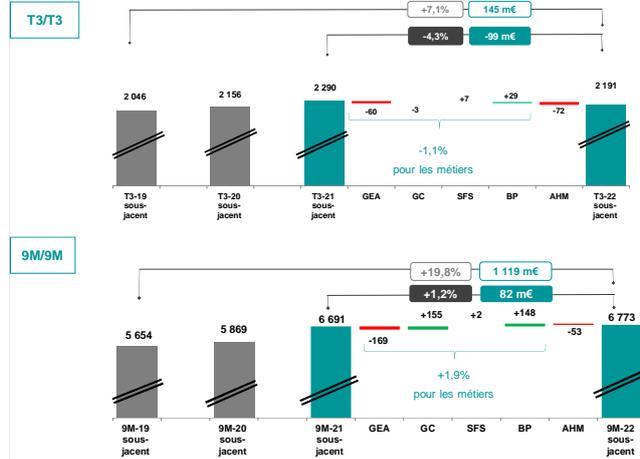
Hausse des charges des métiers (hors AHM) à périmètre constant⁽²⁾ de +306 m€ +3,3% 9M/9M

(1) Sous-jacent : détail des éléments spécifiques disponible pages 38 et 59
(2) A périmètre constant, entités Creval (BP) et Lyxor (GEA) ajoutées en 2021
(3) Salaire, intéressement et participation, formation

RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION

RBE 9M/9M en hausse, coefficient d'exploitation toujours inférieur à 60%

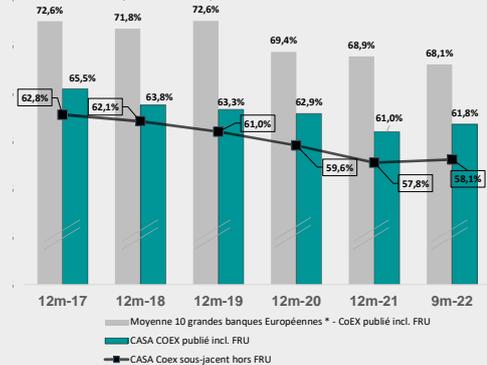
Evolution T3/T3 et 9m/9m du résultat brut d'exploitation sous-jacents⁽¹⁾, par pôle – m€



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

Coefficient d'exploitation / Comparaison aux pairs⁽²⁾

Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU : 60,8% T3-22
58,1% 9M-22, inférieur à la cible PMT



Depuis 2017, coex toujours 5 pp < à la moyenne des pairs EU

(1) Sous-jacent : détail des éléments spécifiques disponible pages 38 et 59
(2) Moyenne arithmétique de 10 grandes banques européennes : Société Générale ; BNP Paribas ; Santander ; UniCredit ; Crédit Suisse ; UBS ; Deutsche Bank ; HSBC ; Standard Chartered ; Barclays.

RISQUES

Retour du coût du risque avéré à la moyenne trimestrielle 2019

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

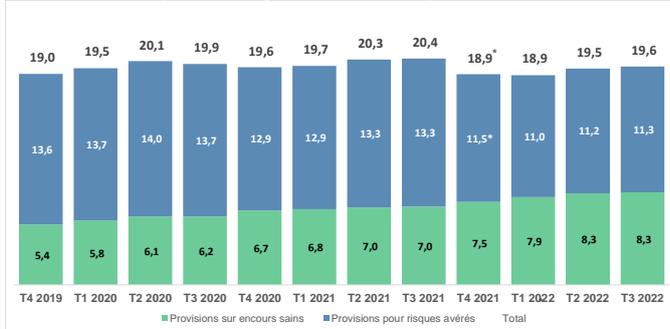


(1) Le coût du risque sur encours (en points de base) sur quatre trimestres glissants est calculé sur la base du coût du risque des quatre derniers trimestres auquel est rapporté la moyenne des encours de début de période des quatre derniers trimestres
(2) Le coût du risque sur encours (en point de base) annualisé est calculé sur la base du coût du risque du trimestre multiplié par quatre auquel est rapporté l'encours de début de période du trimestre
*Y compris les pertes non provisionnées
Voir slide 44 en annexe sur la Russie.

QUALITÉ DE L'ACTIF (1/2)

Stock de provisions élevé GCA et CASA

Groupe Crédit Agricole – Stock de provision en Mds€



Part des provisions sur encours sains élevée :

- **CASA** : 37% part des provisions sur encours sains dans le stock de provisions (vs 22% fin 2019)
 - +1,4 Md€ T3-2022/T4-2019
- **GCA** : 42% part des provisions sur encours sains⁽²⁾ dans le stock de provisions (vs 29% fin 2019)
 - +2,9 Mds€ T3-2022/T4-2019

* 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€

Taux de créances douteuses faible



Taux de couverture⁽¹⁾ élevé



Stock de provisions⁽¹⁾ en hausse



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

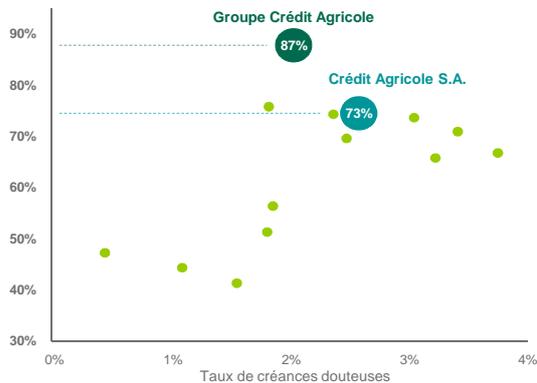
(2) 47% liés au provisionnement des encours sains pour les Caisses régionales (vs 35% à fin 2019, soit +1,5 md€)

(3) Dans le cadre de la finalisation du PPA de Crevat, réalisation des provisions S1 et S2 en déduction des encours de créances associés, donnant lieu à une baisse du taux de couverture de CASA de 1,0 point de pourcentage

QUALITÉ DE L'ACTIF (2/2)

Meilleur taux de couverture parmi les grandes banques européennes

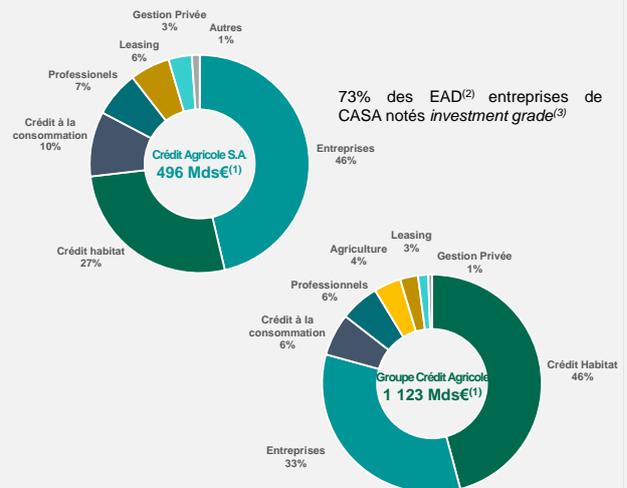
Taux de couverture des créances douteuses



Source : Données 30/09 pour Crédit Agricole SA et Groupe Crédit Agricole. Analyse faite à partir des publications 30/06/2022 sur les prêts à la clientèle, les encours Stage 3 et les provisions Stage 1, 2 et 3 de Banco Santander, Barclays, BNP Paribas, groupe BPCE, Crédit Suisse, Deutsche Bank, HSBC, ING, Société Générale, Standard Chartered, UBS. Les données prises pour Unicredit sont sur la base de la publication du 31/12/2021

(1) Encours bruts de prêts à la clientèle hors établissements de crédit (2) L'EAD (exposition en cas de défaut) est une définition réglementaire utilisée dans le Pilier 3. Elle correspond à l'exposition en cas de défaut après prise en compte des facteurs d'atténuation du risque. Elle comprend l'exposition à l'actif du bilan et une partie des engagements hors bilan après application du credit conversion factor (3) équivalent notation interne

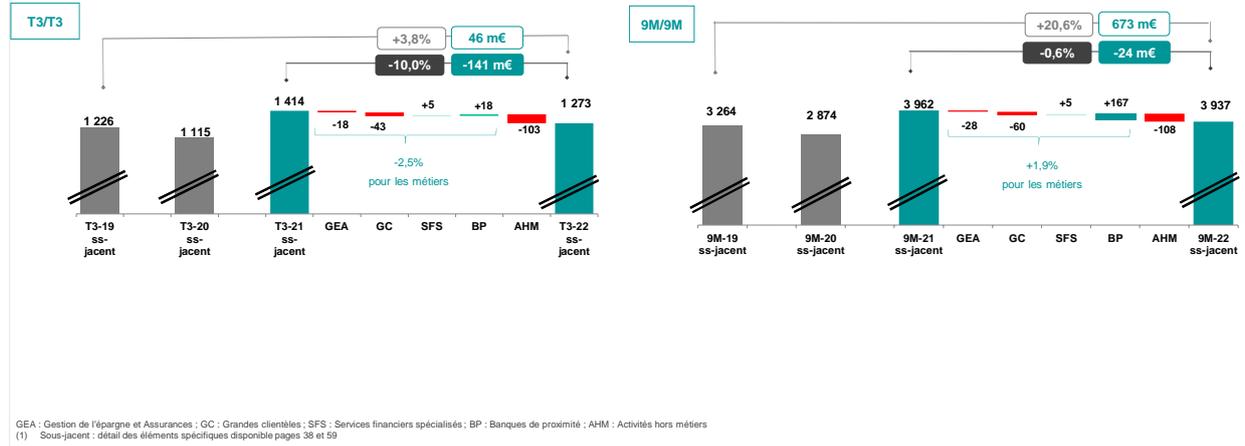
Portefeuille de prêts diversifiés



RESULTAT NET PART DU GROUPE

Résultat 9M stable à haut niveau (-0,6% 9M/9M, +20,6% par rapport au niveau pré-crise) malgré l'impact marché

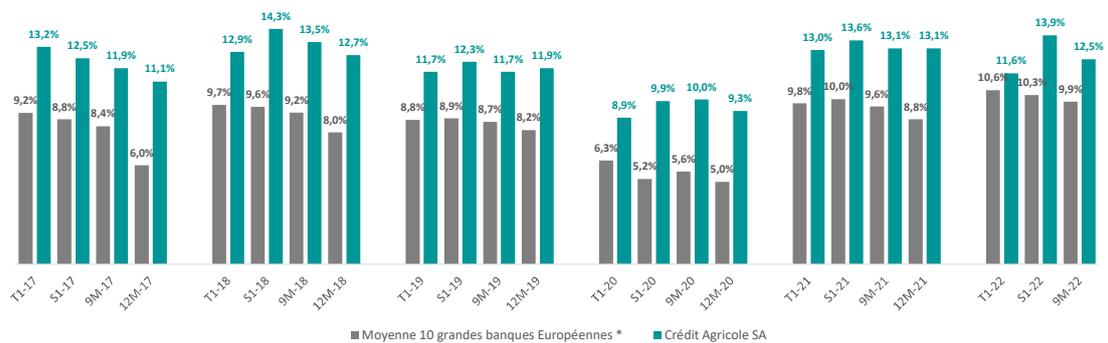
Evolution T3/T3 et 9M/9M du Résultat net part du Groupe (RNPG) sous-jacent⁽¹⁾, par pôle - m€



RENTABILITE

Retour sur fonds propres tangibles (ROTE) sous-jacent de 12,5%⁽¹⁾ 9M-2022, >2,5 pp supérieur à la moyenne de 10 banques européennes

RoTE⁽¹⁾ sous-jacent depuis 2017

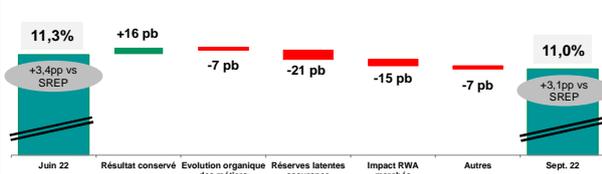


* Moyenne arithmétique de 10 grandes banques européennes : Société Générale ; BNP Paribas ; Santander ; UniCredit ; Crédit Suisse ; UBS ; Deutsche Bank ; HSBC ; Standard Chartered ; Barclays. Ratio flooré à 0% lorsque le Rote est négatif.
⁽¹⁾ ROTÉ sous-jacent calculé sur la base du RNPG sous-jacent (cf. annexes pages 38 et 59).

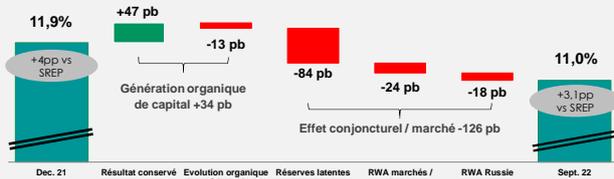
SOLIDITE FINANCIERE (1/2)

CET1 CASA à la cible PMT malgré la hausse des taux 10 ans de +280 pb cette année

Crédit Agricole SA : évolution du ratio CET1phasé (pb) sept./juin



Crédit Agricole SA : évolution du ratio CET1phasé (pb) 9M 2022



CET1 Casa 11,0% (-0,3 pp vs T2-22); 10,7% non phasé

- **Dividende** : 0,58€ par action à fin septembre dont 0,20€ au titre du T3.
- **Intention de payer 20 c/action en 2023** au titre du rattrapage du dividende 2019
- **Croissance limitée des RWA des métiers hors change/marché (+2,3 Mds€)** : SFS +1,7 Md€, Grande Clientèle +1,3 Md€, Banque de Prox stable, Assurances⁽¹⁾ -0,9 Md€
- **Effets marché** :
 - Réserves latentes assurances -21 pb⁽²⁾ liés à la hausse des taux
 - RWA marché : +5,0 Mds€ (dont risque marché et CVA; effet change RCTB)
- **Autres** : effets modèles (+2,0 Mds€, principalement TRIM), augmentation de capital réservée aux salariés +3 pb⁽³⁾; effet change neutre

Ratio de Levier : 3,4% phasé

Baisse du CET1 cette année expliquée par la hausse des taux

Sur une baisse de 90 pb sur neuf mois

- **Génération du capital organique** : +34 pb⁽⁴⁾
- **Effets conjoncturels/marché largement réversibles** : -126 pb, dont réserves latentes assurances: -84 pb⁽⁵⁾, impact RWA Russie +5,8 Mds€, RWA marchés +7,9 Mds€

Ratio CET1 hors stock de réserves latentes

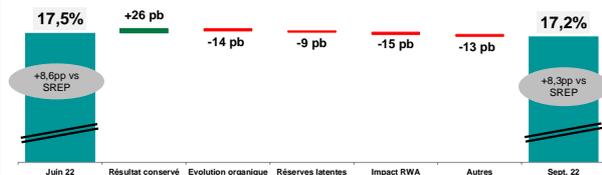
- **Q4-21** : 11,6% (net de +31 pb de plus value latente⁽⁶⁾)
- **Q3-22** : 11,5% (net de -50 pb de moins-value latente^{(6),(7)})

⁽¹⁾ y compris acompte sur dividende 2022 de 0,7 Md€, soit -2,6 Mds€ des RWA; ⁽²⁾ Impact numérateur de -1,3 Mds€ compensé par une baisse de -4,8 Mds€ en RWA, sous l'effet notamment de la hausse des taux Swap 10 ans de 80 pb ce trimestre; ⁽³⁾ l'opération sera compensée par un rachat d'actions, visant à compenser son effet dilutif; ⁽⁴⁾ y compris versement exceptionnel de 2 Mds€ de dividendes de CAA au T2-2022 pour 22 pb; ⁽⁵⁾ hausse du taux swap 10 ans sept 22/déc 21: +279 pb; ⁽⁶⁾ Effet « pull to par » attendu à terme; ⁽⁷⁾ Stock de réserves OCI Assurance et Banque au 30/09/22 : -50 pb (vs. -31 pb au 30/06/22)

SOLIDITE FINANCIERE (2/2)

Structure de capital du Groupe parmi les plus solides d'Europe

Groupe Crédit Agricole : évolution du ratio CET1phasé (pb)



CET1 GCA : 17,2% (+8,3 pp> SREP), 16,9% non phasé

Croissance des RWA hors effet change/marché : +4,6 Mds€, dont Caisses Régionales +1,2 Md€

Ratio CET1 GCA hors stock de réserves latentes

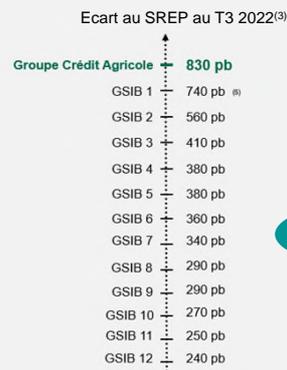
- **Q4-21**: 17,4% (net de +16 pb de plus value latente⁽¹⁾)
- **Q3-22**: 17,4% (net de -19 pb de moins-value latente^{(1),(2)})

Ratio de Levier : 5,1% phasé

MREL : ~30,7% des RWA et 8,6% 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 : 26,5% des RWA et 7,4% 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

Meilleure position capitalistique parmi les G-SIB en Europe

Crédit Agricole S.A.
310 pbStructure efficace pour l'action CASA
libre circulation du capital au sein du Groupe déjà démontrée⁽⁴⁾

⁽¹⁾ Effet pull to par attendu in fine; ⁽²⁾ Stock de réserves OCI Assurance et Banque au 30/09/22 : -19 pb (vs. -11 pb au 30/06/22); ⁽³⁾ Échantillon de 13 G-SIB (BPCE, BNP Paribas, Crédit Agricole Group, Deutsche Bank, ING, Santander, Société Générale, Unicredit, Crédit Suisse, Barclays, HSBC, Standard Chartered et UBS) et de Crédit Agricole S.A. Ecart au SREP ou exigence en CET1 équivalente; ⁽⁴⁾ Complétée par un mécanisme de solidarité entre les Caisses régionales et Crédit Agricole S.A. inscrit dans le code monétaire et financier ⁽⁵⁾ Les données d'écart au SREP sont celles du T2, les données du T3 n'étant pas disponibles au 10 novembre.

RESULTATS EN LIGNE AVEC LES OBJECTIFS PMT

	Rappel Objectifs 2022	9M 2022	Objectifs 2025
RNPG	> 5 Mds€	3,9 Mds€	> 6 Mds€
ROTE	> 11%	12,5% ¹	> 12%
CoEx hors FRU	< 60%	58,1%	< 60% ²
Cible de CET1	11%	11,0%	11% ³
Taux de distribution	50% en numéraire	0,58 € provision pour dividende	50% en numéraire

1. ROTE sous-jacent 9M-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 Agricole

02 Synthèse résultats Crédit Agricole S.A.

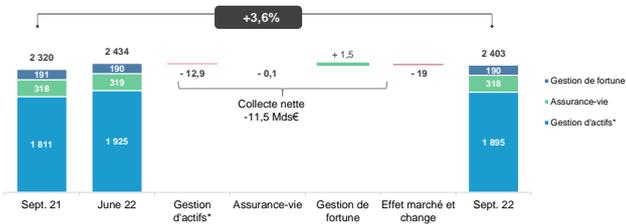
05 Solidité financière

03 Crédit Agricole S.A. – Pôles métiers

06 Annexes

GESTION DE L'ÉPARGNE ET ASSURANCES

Activité soutenue, résultat 9M élevé malgré l'impact marché

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

Activité soutenue dans un marché en forte décollecte

- **Gestion d'actifs** : encours +4,7% T3/T3 dans les conditions de marchés difficiles, gestion active dynamique au T3
- **Assurance** : collecte nette UC positive (+0,8 Md€ sept/juin)
- **Gestion de fortune** : collecte nette positive +1,5 Md€ sept/juin; encours stable T3/T2 et sur 1 an (dont 130,3 Mds€ pour IWM)

Résultat 9M élevé malgré des effets marchés défavorables

- **Gestion d'actifs** : commissions nette de gestion +2,6% 9M/9M; bonne efficacité opérationnelle
- **Assurances** : résultat +4,9% 9M/9M : hausse du prélèvement sur marge financière
- **Gestion de fortune**⁽²⁾ : revenus hors effet change +6,0% 9M/9M (+6,8% T3/T3), soutenus par la hausse des taux et un mix produits diversifié; charges hors effet change +5,8% 9M/9M (+4,5% T3/T3), principalement liée aux coûts IT. Forte hausse du résultat T3/T3 et 9M/9M.

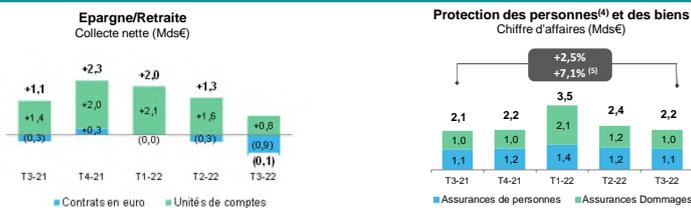
Contribution aux résultats (en m€)	T3-22 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-22 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
Assurances	352	+4,1%	1 089	+4,9%
Gestion d'actifs	174	(17,7%)	543	(13,7%)
Gestion de fortune	29	+24,2%	78	+9,6%
Résultat net part du Groupe	555	(3,1%)	1 710	(1,6%)

* Y compris actifs conseillés et commercialisés
 (1) Périmètre : Indosuez Wealth Management et Banque privée LCL
 (2) Périmètre : Indosuez Wealth Management

ASSURANCES

Hausse du résultat T3/T3 et 9M/9M

Indicateurs d'activité (Mds€)



Epargne / retraite : collecte nette au T3 de -0,1 Md€, tirée par la collecte positive UC

- **Collecte brute** : 5,0 Mds€ ; taux d'UC 37,8%
- **Encours**⁽¹⁾ : 318 Mds€, stables sur un an ; taux d'UC 24,8%, -1,3 pp sur un an, en lien avec la baisse des marchés actions
- **CAA devient le 2^{ème} assureur retraite en France**⁽²⁾

Dommages⁽³⁾ : chiffre d'affaires +6,7%⁽⁵⁾ T3/T3

- **15,2 millions de contrats**⁽⁶⁾, fin septembre 2022, +3,5% à périmètre constant⁽⁵⁾ sur un an

Protection des personnes⁽⁴⁾ : chiffre d'affaires +7,4%⁽⁵⁾ T3/T3

- Croissance de l'activité assurance emprunteur en lien avec le crédit immobilier (+6% T3/T3) et la bonne tenue du crédit à la consommation (+10% T3/T3). Activité assurances collectives dynamique +17,9% T3/T3

Résultat +4,9% 9M/9M⁽⁷⁾

- **PNB** : +2,2% 9M/9M⁽⁷⁾ ; hausse du prélèvement sur marge financière et la reprise de provisions techniques, ainsi que le démantèlement du switch compensent l'effet marché et la hausse de la sinistralité
- **Charges** : +4,9% 9M/9M⁽⁷⁾ notamment liée aux projets IT et réglementaires

Plus-value de cession de La Médicale : +101m€ en résultat net publié T3-22

Contribution aux résultats (en m€)	T3-22 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-22 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
Produit net bancaire	602	+1,3%	1 990	+2,2%
Charges d'exploitation	(178)	+2,5%	(617)	+4,9%
Résultat brut d'exploitation	423	+0,8%	1 374	+1,0%
Impôt	(65)	+1,3%	(245)	(7,6%)
Rés. net activ. arrêtées ou en cours de cession	13	ns	17	ns
Résultat net	372	+4,5%	1 146	+4,8%
Résultat net part du Groupe	352	+4,1%	1 089	+4,9%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	29,6%	+0,4 pp	31,0%	+0,8 pp

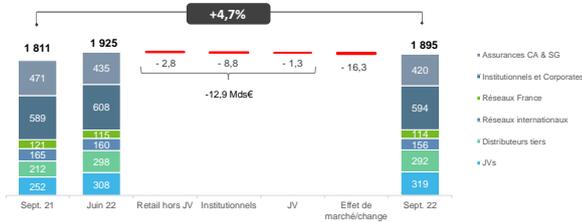
Ratio combiné dommages à 98,7% au 30/09/2022 : (sinistralité + frais généraux + commissions) / cotisations, net de réassurance, périmètre Pacifique

- (1) Encours en épargne, retraite et prévoyance
 (2) Classement Argus de l'assurance 2022, gain de 2 places pour CAA
 (3) Equipement (Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV) : 42,6% des clients Caisse régionale, 27,1% LCL, 20,6% CA Italia et 16,1% avec la base clients Crevil
 (4) Protection des personnes : prévoyance, emprunteur et assurances collectives
 (5) A périmètre constant : hors La Médicale pour le T3 et 9M/21
 (6) Périmètre : dommages France et international, basés en juin 2022 en lien avec la cession de La Médicale à la Generali
 (7) A périmètre constant 9M/9M, RNPG +4,3%, PNB +5,1%, charges +12,7%

GESTION D'ACTIFS

Activité résiliente dans un environnement défavorable

Indicateurs d'activité (Actifs sous gestion Mds€)



Activité résiliente sur les actifs MLT⁽¹⁾ dans un marché en décollecte

- **Retail hors JV** : activité soutenue grâce à une bonne dynamique dans les réseaux (+1,9 Mds€ en France et à l'international); sorties en gestion passive dans le contexte de « derisking » (*distributeurs tiers*)
- **Institutionnels** : gestion active dynamique (+2,7 Mds€, notamment en actions et obligataire) mais des sorties en produits de trésorerie hors JV
- **JVs asiatiques** : collecte positive en actifs MLT (+2,1 Mds€), tirée principalement par l'Inde.
- **Encours** +4,7% T3/T3 malgré un effet marché et change défavorable

Résultat 9M de haut niveau (543 M€, résultat + 5% T3/T2-22), bonne efficacité opérationnelle

- **Revenus nets de gestion** à périmètre constant⁽²⁾ (-7,8% 9M/9M) : hausse sensible des commissions nettes de gestion (+2,6% 9M/9M⁽²⁾), repli comme attendu des commissions de surperformance (108 M€ vs 356 M€ sur 9M-21) et bonne dynamique des revenus d'Amundi Technology (+24,3% 9M/9M)
- **Charges** à périmètre constant⁽²⁾ : stables 9M/9M (-1,6% T3/T3), coefficient d'exploitation 56,1% 9M-2022

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Contribution aux résultats (en m€)	T3-22 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-22 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
Produit net bancaire	738	(4,7%)	2 286	(3,1%)
Charges d'exploitation hors FRU	(424)	+8,6%	(1 282)	+10,0%
Résultat brut d'exploitation	314	(18,2%)	999	(16,0%)
Coût du risque	(0)	ns	(8)	(38,4%)
Sociétés mises en équivalence	24	(5,0%)	64	+2,0%
Impôt	(76)	(24,5%)	(247)	(20,2%)
Résultat net	261	(17,0%)	812	(12,6%)
Intérêts minoritaires	(87)	(15,4%)	(269)	(10,5%)
Résultat net part du Groupe	174	(17,7%)	543	(13,7%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	57,5%	+7,0 pp	56,1%	+6,7 pp

(1) Actifs Moyen Long Terme hors JV
(2) A périmètre constant, les données Lyxor ajoutées sur les 3M et 9M 2021

GRUPE CRÉDIT AGRICOLE

GRANDES CLIENTELES

Banque de Financement et d'investissement : hausse des revenus T3/T3 et 9M/9M

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



Revenus en hausse : +10,2% 9M/9M (+5,8% à change constant) et +4,5% T3/T3 (-1,2% à change constant)

- **Banque de financement**⁽³⁾ : +12,6% T3/T3 et +4,4% hors effet change : bonne performance de la banque commerciale (+12,1% T3/T3) tirée notamment par la croissance record d'ITB⁽⁴⁾ dans un contexte de forte demande clients et de retour des taux positifs ; revenus élevés sur le secteur Telecom ; bonne tenue des activités de financements structurés
- **Banque de marché et d'investissement** : -5,7% T3/T3 et -8,1% hors effet change. Activité commerciale dynamique sur les produits de couverture taux & change (+7,9% T3/T3) ; impacts négatifs des valorisations (xVA et réserves modèles) liés à la volatilité des marchés ; attentisme des clients dans la banque d'investissement

RBE solide 9M/9M (+7,6% et stable à change constant)

- **Charges hors FRU** +9,4% 9M/9M, +6,2% à change constant : accompagnement du développement et investissements IT (notamment enrichissement de la plateforme F/O et amélioration de l'offre e-business dans les activités de marché)
- **Coût du risque en dotation nette de -32m€** au T3, intégrant des dotations sur dossiers spécifiques et des reprises de prov. juridiques
- **RWA** : 144,0 mds€, +11,4 mds€ vs. fin juin-22, dont +5,5 mds€ change (marché et crédit) et +2,2 mds€ d'effets modèles (principalement TRIM)

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Banque de financement et d'investissement

Contribution aux résultats (en m€) (5)	T3-22 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-22 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
Produit net bancaire	1 296	+4,5%	4 300	+10,2%
Charges d'exploitation hors FRU	(764)	+12,2%	(2 244)	+9,4%
Résultat brut d'exploitation	532	(5,0%)	1 671	+7,6%
Coût du risque	(32)	x 2,4	(236)	x 5,2
Gains ou pertes sur autres actifs	1	ns	0	ns
Résultat avant impôt	501	(7,8%)	1 436	(2,2%)
Impôt	(134)	+12,6%	(366)	+15,6%
Résultat net	367	(13,8%)	1 069	(7,2%)
Intérêts minoritaires	(8)	(9,2%)	(24)	+0,3%
Résultat net part du Groupe	358	(13,9%)	1 045	(7,4%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	58,9%	+4,1 pp	52,2%	-0,4 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
(4) International Trade & Transaction Banking
(5) Résultats de la Banque de Financement et d'investissement.

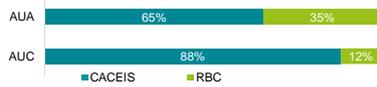
GRUPE CRÉDIT AGRICOLE

GRANDES CLIENTELES

Services financiers aux institutionnels: projet d'acquisition renforçant le leadership de CACEIS en Europe

Projet d'acquisition des activités de RBC Investor Services en Europe au S2-2023

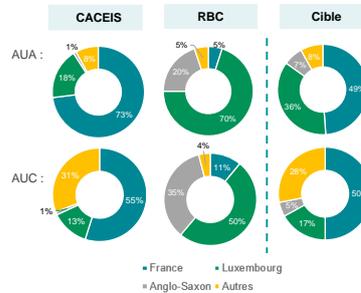
Répartition AUA et AUC post projet d'acquisition ⁽¹⁾



➤ CACEIS deviendrait #1 en AUA (3,5Bn€)⁽¹⁾⁽²⁾ et renforcerait sa position de #2 en AUC (4,8Bn€)⁽¹⁾ en Europe au closing

➤ Profil de clientèle plus diversifié en cible, avec notamment un renforcement de la clientèle anglo-saxonne

- Opération en ligne avec les objectifs de rentabilité du Groupe (ROI >10% en 3 ans)
- Impact de moins de -10 pb⁽³⁾ sur les ratios CET1 CASA et Groupe Crédit Agricole au closing de l'opération prévu au S2 2023



Contribution aux résultats (en m€)	T3-22 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-22 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
Produit net bancaire	312	+8,3%	937	+7,9%
Charges d'exploitation hors FRU	(214)	(0,6%)	(660)	+1,0%
FRU	-	ns	(58)	+74,6%
Résultat brut d'exploitation	98	+34,7%	219	+20,3%
Coût du risque	(2)	ns	0	(97,7%)
Sociétés mises en équivalence	5	x 2,4	11	x 2
Résultat avant impôt	101	+32,3%	230	+18,3%
Impôt	(22)	+20,2%	(53)	+6,0%
Résultat net	79	+36,1%	177	+22,5%
Intérêts minoritaires	(25)	+34,0%	(57)	+20,8%
Résultat net part du Groupe	54	+37,2%	120	+23,3%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	68,6%	-6,2 pp	70,5%	-4,8 pp

Résultats SFI:

➔ Baisse des encours liée à un effet marché : AuC: 4,0 Bns€ (-9,0% sept/sept); AuA: 2,1 Bns€ (-8,5% sept/sept).

➔ Revenus soutenus par la MNI +23,4% 9M/9M, qui compense les effets marchés sur les encours, charges maîtrisées

➔ Résultat +23,3% 9M/9M

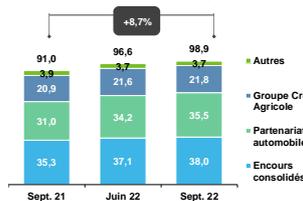
(1) Sur base des encours 31/03/2022
 (2) Y compris 734 Md€ d'actifs en Transfer Agency
 (3) Impacts ratios estimés sur la base du 30/06/2022
 NB : La signature des accords entre CACEIS et Royal Bank of Canada est soumise à la consultation préalable des instances représentatives du personnel et la réalisation de la transaction sera soumise aux conditions suspensives usuelles y compris les approbations réglementaires applicables

SERVICES FINANCIERS SPECIALISES

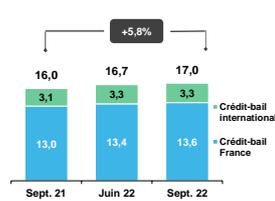
Production commerciale dynamique et très bonne efficacité opérationnelle

Indicateurs d'activité (Mds€)

CAFC - Encours bruts gérés



CAL&F - encours bruts consolidés



Activité crédit à la consommation et crédit bail dynamique, hausse du chiffre d'affaires factoré

➔ CACF: production commerciale +12,6% T3/T3, dont +22,9% T3/T3 pour les JV automobiles et +16,8% chez Agos. Hausse des encours gérés en France (+4,6% T3/T3), sur les JV automobiles (+14,6%) et à l'international (+6,8% T3/T3⁽¹⁾)

➔ CAL&F: production commerciale leasing +15,5% T3/T3 et hausse des encours de +5,8% T3/T3; production commerciale affacturage -18,5% T3/T3, mais chiffre d'affaires factoré +20,8% T3/T3 sous l'effet de l'inflation et grâce notamment à la montée en puissance de la plateforme pan-européenne

Coefficient d'exploitation 52,3% sur 9M, forte hausse du résultat en leasing et factoring

➔ CACF: revenus⁽²⁾ +1,1% 9M/9M à périmètre constant. Le dynamisme de l'activité, notamment sur les encours moins risqués, et la hausse progressive des taux clients, compensent la hausse du coût de refinancement; charges⁽²⁾⁽³⁾ stables 9M/9M à périmètre constant. CoEx hors FRU 51,2% 9M-22; normalisation du coût du risque (141 m€ au T3, +53,6% vs un T3-2021 historiquement bas) (128 pb sur encours, retour au niveau de 2019⁽⁴⁾); taux de douteux 5,0% (stable T3/T2); taux de couverture 88,4% (-0,3 pp T3/T2)

➔ CAL&F: résultat net⁽⁵⁾ +19,4% 9M/9M (+11,0% hors Olinn), en raison notamment de la hausse des revenus portés par l'activité factoring, et de la baisse du coût du risque -33,6% 9M/9M; CoEx hors FRU 56,2% 9M-22.

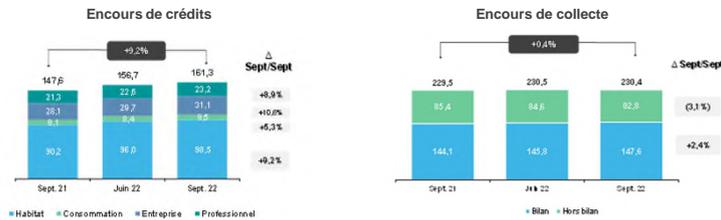
Contribution aux résultats (en m€)	T3-22 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-22 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
Produit net bancaire	699	(0,7%)	2 072	+3,2%
dont CACF	542	(2,0%)	1 597	+1,8%
dont CAL&F	157	+3,7%	475	+8,3%
Charges d'exploitation hors FRU	(358)	(3,3%)	(1 084)	+5,1%
FRU	-	ns	(34)	+47,9%
Résultat brut d'exploitation	341	+2,0%	954	+0,2%
Coût du risque	(151)	+40,3%	(388)	+5,0%
Sociétés mises en équivalence	82	+3,9%	240	+2,1%
Gains ou pertes sur autres actifs	6	ns	4	(28,2%)
Résultat avant impôt	278	(7,0%)	810	(1,6%)
Impôt	(47)	(29,9%)	(161)	(8,7%)
Résultat net	232	+0,6%	652	+0,9%
Intérêts minoritaires	(27)	(11,5%)	(83)	+1,4%
Résultat net part du Groupe	205	+2,5%	569	+0,8%
dont CACF	154	(2,1%)	444	(3,4%)
dont CAL&F	50	+19,7%	125	+19,4%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	51,2%	-1,3 pp	52,3%	+0,9 pp

(1) Agos et autres filiales à l'international
 (2) Hors CACF Spain (consolidé à 100% depuis le T3 2021). En cumulé 9M 22, PNB de 13,5 m€ et charges de 20,1 m€. Concernant CACF NL (intégration ligne à ligne au T3-2021 après passage en FRSS au T3-2020), non retraité car pas d'impact sur le 9M (impact sur le T3-21 : PNB : 36,0 m€, Charges : 35,7 m€, Coût du risque: 5,9 m€, RNP: 1 m€)
 (3) Hors FRU
 (4) Coût du risque sur encours en 4 trimestres glissants. Coût du risque après intégration du coût du risque des JV automobiles, mises en équivalence: 102 pb 9M 22.
 (5) y: Olinn acquis par CAL&F au T4 2021 (sur 9M 2022, RBE de 2,9 m€ avec impact 9M en PNB de 21,9 m€ et en charges de 18,9 m€, hors Olinn, PNB 9M/9M +3,4%, charges hors FRU 9M/9M +6,7%)

BANQUE DE PROXIMITÉ EN FRANCE - LCL

Activité commerciale dynamique, résultat brut d'exploitation en hausse 9M/9M

Indicateurs d'activité (Mds€)



Production de crédits soutenue sur tous les marchés

- **Crédits** : encours +9,2% T3/T3 portés par une production dynamique +10%⁽¹⁾ T3/T3, grâce à l'activité entreprises (+34%) et pros (+37%). Production habitat toujours élevée, avec un taux moyen à la production habitat supérieur au taux moyen du stock au T3
- **Collecte** : stable +0,4% T3/T3, la hausse de la collecte bilan (+2,4%) en lien avec la progression des comptes à termes et livrets, compensant l'effet marché sur l'encours hors bilan
- **Equiperment** en assurances MRH-Auto-Santé⁽²⁾ : +0,6 pp T3/T3 ; **conquête** brute +263 400 nouveaux clients sur 9M
- Lancement de **LCL Essentiel Pro**, offre 100% digitale avec services extra-bancaires pour micro-entrepreneurs et entreprises individuelles

Résultat brut d'exploitation et résultat net en forte hausse 9M/9M

- **Revenus** +4,9% 9M/9M, grâce à une hausse de la MNI (+3,7%) et des commissions (+6,3%); +0,6% T3/T3, la baisse de la MNI (-4,0%) liée à la hausse du coût de refinancement (dont fin de la surbonification TLTRO) et du coût des ressources clientèles (épargne réglementée notamment) étant compensée par la hausse des commissions (+5,8%)
- **Charges d'exploitation hors FRU** +2,6% 9M/9M ; effet ciseaux hors FRU positif ; **CoEx** 60,0% 9M
- **Taux de CDL** 1,4% et **taux de couverture** 79,9% ; **Coût du risque** en hausse par rapport à un niveau bas au T3-21

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Contribution aux résultats (en Mds€)	T3-22 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-22 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
Produit net bancaire	940	+0,6%	2 902	+4,9%
Charges d'exploitation hors FRU	(572)	+1,0%	(1 740)	+2,6%
FRU	-	ns	(69)	+17,1%
Résultat brut d'exploitation	368	+0,0%	1 093	+8,0%
Coût du risque	(54)	+31,4%	(158)	(5,3%)
Gains ou pertes sur autres actifs	0	(96,6%)	14	x 5,7
Résultat avant impôt	314	(4,3%)	949	+11,9%
Impôt	(75)	(15,6%)	(241)	(2,1%)
Résultat net part du Groupe	227	(1,1%)	676	+17,7%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	60,8%	+0,2 pp	60,0%	-1,3 pp

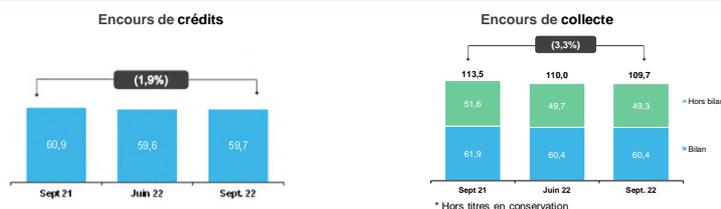
(1) Hors PGE
(2) Taux d'équipement - Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV

GRUPE CRÉDIT AGRICOLE

BANQUE DE PROXIMITÉ A L'INTERNATIONAL - ITALIE

Activité résiliente et résultats solides

Indicateurs d'activité (Mds€)



Les encours de crédit sont présentés bruts de POCI ci-dessus. Les encours POCI en sept 2022 sont de 0,6 Mds€. Cession de créances NPL au T4 2021.

Activité résiliente bénéficiant de la diversification du mix produit en Italie

- **Conquête** : +115 K nouveaux clients⁽¹⁾, activité dynamique portée par les crédits aux entreprises⁽²⁾ (+28% 9M/9M et +7% T3/T3) et le crédit à la consommation⁽³⁾ (+31% 9M/9M et +23% T3/T3)
- **Encours de crédits** : stable sept/ sept hors cession de créances NPL de 1,5 Mds€ au T4-2021; gain de part de marché sur l'habitat (6,2% T3-22 vs. 5,7% au T3-21), dans un contexte de ralentissement du marché;
- **Encours de collecte** : effet marché défavorable sur l'épargne hors-bilan; épargne bilan en baisse malgré la collecte positive sur les particuliers, professionnels et banque privée

Résultat dynamique +27% 9M/9M⁽⁴⁾ à périmètre constant

- **Revenus** -0,9% 9M/9M⁽⁴⁾; MNI stable T3/T2, bénéficiant de la hausse des taux à la production⁽⁵⁾; hausse des commissions T3/T3 et 9M/9M portée par l'assurance dommages et le crédit à la consommation
- **Charges hors FRU** -1,6% 9M/9M⁽⁴⁾, grâce aux synergies de coûts suite à l'intégration de Creval, en ligne avec le plan de marche (charges stables hors cet effet)
- **Coût du risque / encours** : 49 pb ; taux de créances douteuse 3,7%

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Contribution aux résultats (en Mds€)	T3-22 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-22 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
Produit net bancaire	618	+0,9%	1 859	+10,5%
Charges d'exploitation hors FRU	(376)	+0,6%	(1 116)	+11,3%
Résultat brut d'exploitation	242	+1,6%	705	+8,9%
Coût du risque	(62)	(21,6%)	(181)	(21,0%)
Sociétés mises en équivalence	0	(47,1%)	2	+24,8%
Gains ou pertes sur autres actifs	0	(23,1%)	6	x 45,8
Résultat avant impôt	180	+12,7%	532	+26,9%
Impôt	(52)	+7,8%	(149)	+19,4%
Résultat net	129	+14,8%	382	+30,1%
Intérêts minoritaires	(28)	+25,9%	(84)	+18,6%
Résultat net part du Groupe	101	+12,0%	298	+33,7%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	60,8%	-0,2 pp	60,0%	+0,4 pp

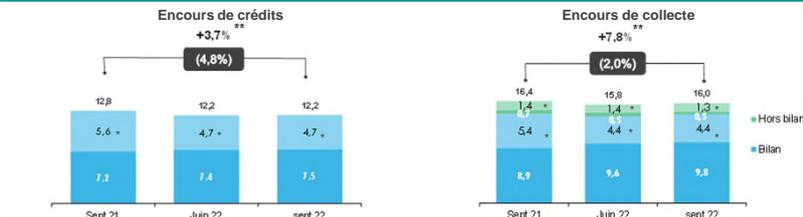
(1) Conquête brute sur 9 mois
(2) Hors « Ecobonus » dont la production a été multipliée par 3,5 9M/9M. Les « Ecobonus » correspondent à des refinancements de crédit d'impôt clientèle. Déduction fiscale italienne pour les travaux de rénovation, d'efficacité énergétique et de sécurisation des bâtiments lancée en 2021. Hors PGE.
(3) Agos
(4) Chiffres proforma de Creval rajoutés en 2021
(5) Retour d'un taux moyen à la production de crédit supérieur au taux moyen du stock d'encours

GRUPE CRÉDIT AGRICOLE

BANQUE DE PROXIMITÉ A L'INTERNATIONAL – HORS ITALIE

Activité commerciale dynamique en Pologne et en Egypte

Indicateurs d'activité (Mds€)



* 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⁾** : +13,3% T3/T3, dont Pologne (+12,2%) et Egypte (+16,3%)
- **Collecte bilan⁽¹⁾** : +17,2% T3/T3, dont Pologne (+16,5%) et Egypte (+18,7%)
- **Liquidité** : excédent net de collecte : +2,0 Mds€ à fin septembre hors Ukraine⁽²⁾
- **Conquête brute** : +28 000 nouveaux clients au T3 en Pologne

Résultat Pologne et Egypte⁽¹⁾ +83% 9M/9M, grâce à la hausse des taux

- **CA Pologne⁽¹⁾** : PNB +27,5% 9M/9M⁽³⁾, grâce à la MNI; charges +20,0% 9M/9M du fait d'investissements IT et pour accompagner le développement de l'activité ; résultat net x4,2 9M/9M.
- **CA Egypt⁽¹⁾** : RBE +23,5% 9M/9M grâce à l'activité entreprises et à la hausse des taux; passage de la participation de Crédit Agricole SA dans Crédit Agricole Egypt à 65,25% (achat d'environ 4,8% du capital sur le marché).
- **CA Pologne et CA Egypt** : Taux de douteux à 4,9%, taux de couverture élevé à 119%

CA Ukraine : résultat T3 nul (renforcement des provisions à hauteur du RBE réalisé)

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Contribution aux résultats (en m€)	T3-22 ss-jacent	Δ T3/T3 ss-jacent	9M-22 ss-jacent	Δ 9M/9M ss-jacent
Produit net bancaire	207	+12,4%	565	(7,2%)
Charges d'exploitation	(110)	(2,0%)	(327)	(13,9%)
Résultat brut d'exploitation⁽⁴⁾	98	+34,6%	238	+4,0%
Coût du risque	(58)	+96,0%	(134)	+80,3%
Résultat avant impôt	40	(5,3%)	103	(33,6%)
Impôt	(13)	(10,1%)	(37)	(28,3%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	9	ns	28	ns
Résultat net	36	+35,6%	95	(7,8%)
Intérêts minoritaires	(10)	(2,4%)	(32)	+3,9%
Résultat net part du Groupe⁽⁵⁾	27	+57,8%	63	(12,7%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	52,9%	-7,8 pp	57,9%	-4,5 pp

(1) Variations à change constant

(2) Excédents de liquidité de 2,6 mds€ yc Ukraine

(3) Provision exceptionnelle de 21 m€ au titre des moratoires sur les crédits portant sur les 2 vagues de 4 mois 2022 et 2023, en déduction du PNB, classée en éléments spécifiques

(4) Effet périmètre lié au reclassement du Maroc en IFRS 5 au T1-22 et à la cession de la Serbie au T2-21

(5) Effet périmètre lié à la cession de la Serbie au T2-21; RNPG Pologne : 7 m€ en T3 et 19 m€ en 9M; RNPG Egypte : 20 m€ en T3 et 48 m€ en 9M

GRUPE CRÉDIT AGRICOLE

ACTIVITÉS HORS MÉTIERS

Résultat sous-jacent structurel en baisse impacté par l'environnement de marché

Indicateurs d'activité (Mds€)



- **PNB -53 m€ T3/T3** : notamment élimination des titres intragroupes souscrits par Prédica et par Amundi et arrêt de la sur-bonification TLTRO
- **Impôts -30 m€ T3/T3** : vision prudente du niveau d'impôt du troisième trimestre avant l'actualisation de fin d'année

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

En m€	T3-22	Δ T3/T3	9M-22	Δ 9M/9M
Produit net bancaire	(53)	(53)	173	+54
Charges d'exploitation hors FRU	(208)	(18)	(643)	(71)
FRU	-	-	(56)	(115)
Résultat brut d'exploitation	(261)	(72)	(527)	(131)
Coût du risque	(1)	+2	(6)	-
Sociétés mises en équivalence	(9)	(5)	(27)	(8)
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	-	0	(4)
Résultat avant impôts	(271)	(75)	(559)	(142)
Impôts	19	(30)	74	(50)
Résultat net part du Groupe publié	(254)	(103)	(505)	(199)
Résultat net part du Groupe ss-jacent	(254)	(103)	(544)	(108)
Dont RNPG structurel	(302)	(123)	(778)	(196)
- Bilan & holding Crédit Agricole S.A.	(319)	(125)	(834)	(179)
- Autres activités (CACIF, CA Immobilier, BiorBank etc.)	8	-	39	(27)
- Activités supports (CAPS, CAGIP, SCI)	9	+2	17	+10
Dont autres éléments du pôle	49	+20	234	+88

GRUPE CRÉDIT AGRICOLE

Sommaire

01 Introduction

02 Synthèse résultats Crédit Agricole S.A.

03 Crédit Agricole S.A. – Pôles métiers

04 Groupe Crédit Agricole

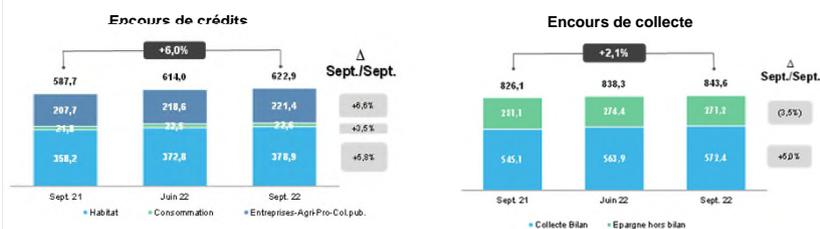
05 Solidité financière

06 Annexes

CAISSES REGIONALES

Activité et conquête dynamiques, dotations de provisions sur encours sains

Indicateurs d'activité (Mds€)



Croissance des encours de crédit et de collecte, accélération sur le digital

- **Crédits** : production stable +0,5 % T3/T3 soutenue par les marchés spécialisés⁽¹⁾ (+7,9% T3/T3), le taux moyen client à la réalisation⁽²⁾ des crédits est supérieur au taux moyen du stock au T3. Hausse des encours +6,0 % sur un an dont +11,2% sur les entreprises
- **Collecte** : collecte bilan +5,0% sur un an (dont livrets +10,4%, DAV +4,8%); encours hors bilan (-3,5% sur un an) impactés par les effets marché; collecte nette positive 9M-22 en assurance-vie (+1,2 md€) et valeurs mobilières (+1,4 md€)
- **Conquête brute** : 287 000 nouveaux clients au T3, 912 000 sur 9 mois; **Part des clients actifs sur les outils digitaux** +3,3 points sur un an, à 72,8%⁽³⁾; +111,0% T3/T3 signatures en ligne⁽⁴⁾; **Lancement de Propulse par CA**, offre 100% digitale avec services extra-bancaires pour les micro-entrepreneurs et entreprises individuelles

Résultat sous-jacent impacté par la hausse du coût de refinancement et le coût du risque

- **Revenus** -0,7% 9M/9M. Baisse de la MNI liée à la hausse du coût des ressources clientèles et la fin de la surbonification TLTRO; commissions dynamiques
- **Coût du risque** : 830 m€ 9M, dont +585 m€ dotation de provisions sur encours sains et normalisation sur le risque avéré. Sur quatre trimestre glissants, coût du risque sur encours faible : 16 pb⁽⁵⁾; taux de créances douteuses : 1,6%; taux de couverture : 104,4%

GRUPE CRÉDIT AGRICOLE

Contribution aux résultats (en m€)	T3-22 sous-jacent	Δ T3/T3 sous-jacent	9M-22 sous-jacent	Δ 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	3 328	(2,3%)	10 348	(0,7%)
Charges d'exploitation hors FRU	(2 225)	+3,7%	(6 911)	+3,9%
FRU	-	ns	(156)	+9,7%
Résultat brut d'exploitation	1 103	(12,6%)	3 281	(9,5%)
Coût du risque	(273)	x 2	(830)	+74,5%
Sociétés mises en équivalence	0	(54,9%)	5	ns
Gains ou pertes sur autres actifs	1	ns	25	x 4,1
Résultat avant impôt	831	(25,7%)	2 481	(21,1%)
Impôt	(208)	(36,7%)	(619)	(35,3%)
Résultat net part du Groupe	623	(21,2%)	1 862	(14,8%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	66,9%	+3,9 pp	66,8%	+2,9 pp

- (1) Marchés spécialisés : agriculteurs, professionnels, entreprises et collectivités publiques
 (2) Moyenne taux trimestriels, tous marchés, tous crédits (prêts échancés à taux fixe et en euro)
 (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 dépôt 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 18 pb en trimestre annualisé

Sommaire

01 Introduction

04

Groupe Crédit Agricole

02

Synthèse résultats Crédit Agricole S.A.

05

Solidité financière

03

Crédit Agricole S.A. – Pôles métiers

06

Annexes

SOLIDITÉ FINANCIÈRE

Niveau confortable de réserves et indicateurs de liquidité

Réserves de liquidité au 30/09/2022 (Mds€)



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

462 Mds€
 réserves de liquidité au 30/09/2022
 -6 Mds€ vs. 30/06/2022

Niveau élevé des réserves de liquidité

- Dépôts Banques Centrales 250 Mds€
- Actifs non-HQLA éligibles en Banque Centrale 92 Mds€
- Baisse technique de la valeur des créances éligibles en Banque Centrale notamment due à la normalisation post COVID des décotes BCE

LCR : Groupe Crédit Agricole 167,7%⁽³⁾, Crédit Agricole S.A. 147,4%⁽³⁾, supérieur à l'objectif du PMT de ~110%

Ressources longues toujours importantes au 30/09/2022 :

- Excédent de ressources stables de 266 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%

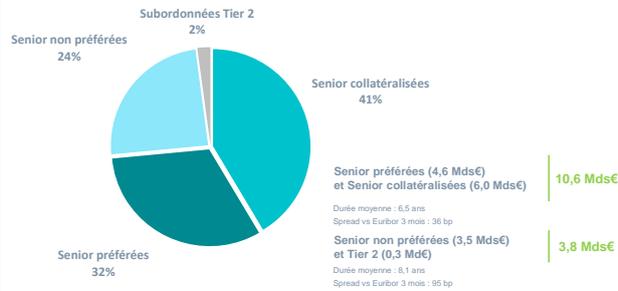
Encours du Groupe Crédit Agricole en T-LTRO 3 à 162 Mds€⁽⁴⁾ à fin septembre 2022

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

SOLIDITÉ FINANCIÈRE

14,5 Mds€ de financement MLT de marché émis par Crédit Agricole S.A. à fin septembre 2022

Crédit Agricole S.A. - Financement MLT de marché
Ventilation par segment : 14,5 Mds€⁽¹⁾⁽²⁾ au 30/09/22



Crédit Agricole S.A.

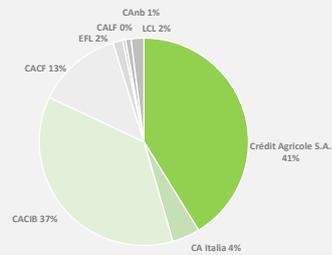
→ A fin septembre, 14,5 Mds€⁽¹⁾⁽²⁾ de financement MLT de marché émis (111 % du programme de 13 Mds€⁽²⁾), **financement diversifié** en formats (Senior collatéralisées, Senior préférées, Senior non préférées et Tier 2) et devises (EUR, USD, AUD, CHF, NOK, SGD, HKD, JPY)

- 1,1 Md€ de financement complémentaire depuis fin septembre, dont une émission SNP Social en format 4NC3 pour 1 Md€

→ 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 : 35,1 Mds€⁽¹⁾⁽²⁾ au 30/09/22



Groupe Crédit Agricole

→ A fin septembre, 35,1 Mds€⁽¹⁾⁽²⁾ émis dans le marché par les émetteurs du Groupe ; **financement marché diversifié** par types d'instruments, d'investisseurs et de zones géographiques visées :

- Crédit Agricole next bank (Suisse) : émission covered bond double tranche à 5 ans pour 100 mCHF et 10 ans en format green pour 100 mCHF en septembre
- Par ailleurs, 5,4 Mds€⁽¹⁾ empruntés auprès d'organismes nationaux et supranationaux ou placés dans les réseaux de banque de proximité du Groupe (Caisses régionales, LCL et CA Italia) et d'autres réseaux externes

Sommaire

01 Introduction

04 Groupe Crédit Agricole

02 Synthèse résultats Crédit Agricole S.A.

05 Solidité financière

03 Crédit Agricole S.A. – Pôles métiers

06 Annexes

Résultats⁽¹⁾ publiés T3 (montants en m€ puis variation T3/T3)

T3-22 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	1 566	602	738	226	1 607	1 296	534	761	312	699	542	157	940	804	186	618	(53)	5 564
Charges d'exploitation hors FRU	(802)	(178)	(433)	(191)	(978)	(764)	(448)	(315)	(214)	(358)	(268)	(90)	(572)	(486)	(110)	(376)	(208)	(3 403)
FRU	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	764	423	305	36	630	532	85	447	98	341	274	67	368	319	77	242	(261)	2 161
Coût du risque	(0)	0	(0)	(0)	(34)	(32)	39	(72)	(2)	(151)	(141)	(10)	(54)	(120)	(58)	(62)	(1)	(360)
Sociétés mises en équivalence	24	0	24	-	5	(0)	-	(0)	5	82	82	-	-	0	(0)	0	(9)	102
Impôts	(141)	(65)	(74)	(2)	(156)	(184)	(22)	(112)	(22)	(47)	(32)	(15)	(75)	(60)	(9)	(52)	19	(461)
Résultat net	759	473	254	32	445	366	102	264	79	232	182	50	240	148	19	129	(253)	1 571
Intérêts minoritaires	(107)	(20)	(85)	(2)	(33)	(8)	(2)	(6)	(25)	(27)	(27)	(0)	(13)	(38)	(10)	(28)	(1)	(219)
Résultat net part du Groupe	652	453	169	29	412	358	99	259	54	205	154	50	227	110	10	101	(254)	1 352

Δ T3-22/T3-21 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	(0,3%)	+1,3%	(4,7%)	+11,6%	+5,3%	+4,6%	(3,8%)	+11,4%	+8,3%	(0,7%)	(2,0%)	+3,7%	+0,6%	+1,3%	+2,3%	+0,9%	ns	+0,6%	
Charges d'exploitation hors FRU	+8,6%	+2,5%	+10,8%	+9,9%	+8,5%	+12,2%	+11,4%	+13,4%	(3,1%)	(3,3%)	(7,6%)	+12,6%	+1,0%	(1,9%)	(2,4%)	(1,7%)		+9,7%	+4,4%
FRU	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns		ns	ns
Résultat brut d'exploitation	(8,3%)	+0,8%	(20,5%)	+21,7%	+0,6%	(4,8%)	(44,2%)	+10,0%	+45,5%	+2,0%	+4,3%	(6,1%)	+0,0%	+6,4%	+9,9%	+5,4%		+37,8%	(4,9%)
Coût du risque	ns	ns	ns	(99,6%)	x 2,9	x 2,4	ns	x 5,9	ns	+40,3%	+53,6%	(37,2%)	+31,4%	+10,2%	+96,0%	(21,6%)		(64,6%)	+35,5%
Sociétés mises en équivalence	(5,0%)	ns	(5,0%)	ns	x 2,4	ns	ns	x 2,4	ns	+3,9%	+3,9%	ns	ns	(47,1%)	ns	(47,1%)		x 2,4	(1,0%)
Impôts	(16,1%)	+1,3%	(26,6%)	(35,6%)	+15,3%	+13,0%	(20,5%)	+22,9%	+30,9%	(29,9%)	(39,6%)	+7,5%	(15,6%)	+1,3%	(38,6%)	+13,6%		(61,9%)	(2,0%)
Résultat net	+8,9%	+32,9%	(19,1%)	+18,6%	(6,9%)	(13,7%)	(17,8%)	(11,9%)	+45,8%	+0,6%	(3,7%)	+19,9%	(0,2%)	+14,1%	(14,6%)	+20,1%		+72,1%	(3,5%)
Intérêts minoritaires	(13,4%)	+13,2%	(17,6%)	(22,5%)	+25,4%	(9,0%)	(4,8%)	(10,6%)	+42,9%	(11,5%)	(11,7%)	ns	+20,2%	+21,9%	(2,4%)	+33,1%		(75,1%)	(3,3%)
Résultat net part du Groupe	+13,7%	+34,0%	(19,8%)	+24,2%	(8,8%)	(13,8%)	(18,1%)	(12,0%)	+47,2%	+2,5%	(2,1%)	+19,7%	(1,1%)	+11,7%	(24,1%)	+16,9%		+68,1%	(3,6%)

(1) Présentation des principaux agrégats du compte de résultat ; Tableau détaillé des résultats publiés en annexe page 59

Eléments spécifiques T3-22 : +79 m€ en RNPG

Eléments non récurrents : impact RNPG +80 m€ au T3-22

- Plus-value de cession de La Médicale (GEA) : +101 m€ en RNPG
- Amundi (frais d'intégration Lyxor) : -9 m€ en charges, -4 m€ en RNPG
- BPI hors Italie (moratoire sur les crédits habitats en Pologne) : -21 m€ en PNB, -17 m€ en RNPG

Eléments récurrents : impact RNPG -0,4 m€ au T3-22

- BFI: DVA, partie spread émetteur de la FVA et secured lending : +14 m€ en PNB et +10 m€ en RNPG
- BFI: couverture du portefeuille de prêts : -14 m€ en PNB, -10,4 m€ en RNPG

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

Eléments non récurrents : impact RNPG -11m€ au T3-21

- Creval (coûts d'intégration) : -9 m€ impact en charges, +1m€ sur résultat net sur autres actifs, -4m€ en RNPG
- Serbie (classement IFRS 5 de CA Serbie) : impact -2m€ PNB, -0,5m€ charges, -1,5m€ activités en cours de cession, soit -4m€ en RNPG
- CACEIS (provision pour frais de restructuration) : impact -5 m€ charges d'exploitations, -3m€ en RNPG

Eléments spécifiques récurrents : impact en RNPG de -1 m€ au T3-21

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

Détail des éléments spécifiques disponible en slide 59 pour CASA et slide 62 pour le Groupe Crédit Agricole

Résultats⁽¹⁾ sous-jacents⁽²⁾ T3 (montants en m€ puis variation T3/T3)

T3-22 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	1 566	602	738	226	1 608	1 296	520	776	312	699	542	157	940	825	207	618	(53)	5 585
Charges d'exploitation hors FRU	(793)	(178)	(424)	(191)	(978)	(764)	(449)	(315)	(214)	(358)	(268)	(90)	(572)	(486)	(110)	(376)	(208)	(3 394)
FRU	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	773	423	314	35	630	532	71	461	98	341	274	67	368	340	98	242	(251)	2 191
Coût du risque	(0)	0	(0)	(0)	(34)	(32)	39	(72)	(2)	(151)	(141)	(10)	(54)	(120)	(58)	(62)	(1)	(260)
Sociétés mises en équivalence	24	0	24	-	5	(0)	-	(0)	5	82	82	-	-	0	(0)	0	(9)	102
Impôts	(143)	(65)	(76)	(2)	(156)	(134)	(18)	(116)	(22)	(47)	(32)	(15)	(75)	(64)	(13)	(52)	19	(467)
Résultat net	664	372	261	32	445	367	91	275	79	232	162	50	240	165	36	120	(253)	1 494
Intérêts minoritaires	(109)	(20)	(87)	(2)	(33)	(6)	(2)	(6)	(25)	(27)	(27)	(0)	(13)	(36)	(10)	(28)	(1)	(221)
Résultat net part du Groupe	555	352	174	29	412	358	89	269	54	205	154	50	227	127	27	101	(254)	1 273
Δ T3-22/T3-21 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	(0,3%)	+1,3%	(4,7%)	+11,6%	+5,2%	+4,5%	(5,7%)	+12,6%	+8,3%	(0,7%)	(2,0%)	+3,7%	+0,6%	+3,6%	+12,4%	+0,9%	ns	+0,9%
Charges d'exploitation hors FRU	+7,5%	+2,5%	+8,6%	+9,9%	+9,1%	+12,2%	+11,4%	+13,4%	(0,6%)	(3,3%)	(7,6%)	+12,6%	+1,0%	(0,0%)	(2,0%)	+0,6%	+9,7%	+4,6%
FRU	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	(7,2%)	+0,8%	(18,2%)	+21,7%	(0,4%)	(5,0%)	(52,1%)	+12,0%	+34,7%	+2,0%	+4,3%	(6,1%)	+0,0%	+9,3%	+34,6%	+1,6%	+37,8%	(4,3%)
Coût du risque	ns	ns	ns	(99,6%)	x 2,9	x 2,4	ns	x 5,9	ns	+40,3%	+53,6%	(37,2%)	+31,4%	+10,2%	+96,0%	(21,6%)	(64,6%)	+35,5%
Sociétés mises en équivalence	(5,0%)	ns	(5,0%)	ns	x 2,4	ns	ns	ns	x 2,4	+3,9%	+3,9%	ns	ns	(47,1%)	ns	(47,1%)	x 2,4	(1,0%)
Impôts	(14,9%)	+1,3%	(24,5%)	(35,6%)	+13,6%	+12,6%	(31,1%)	+24,9%	+20,2%	(29,9%)	(39,6%)	+7,5%	(15,6%)	+3,7%	(10,1%)	+7,8%	(61,9%)	(1,6%)
Résultat net	(4,6%)	+4,5%	(17,0%)	+18,6%	(7,6%)	(13,8%)	(24,3%)	(9,6%)	+36,1%	+0,6%	(3,7%)	+19,9%	(0,2%)	+18,8%	+35,6%	+14,8%	+72,1%	(9,0%)
Intérêts minoritaires	(11,6%)	+13,2%	(15,4%)	(22,5%)	+20,0%	(9,2%)	(11,8%)	(8,2%)	+34,0%	(11,5%)	(11,7%)	ns	+20,2%	+17,3%	(2,4%)	+25,9%	(75,1%)	(3,3%)
Résultat net part du Groupe	(3,1%)	+4,1%	(17,7%)	+24,2%	(8,5%)	(13,9%)	(24,6%)	(9,6%)	+37,2%	+2,5%	(2,1%)	+19,7%	(1,1%)	+19,3%	+57,8%	+12,0%	+68,1%	(10,0%)

(1) Présentation des principaux agrégats du compte de résultat

(2) Sous-jacent : détail des éléments spécifiques disponible slide 38 ; tableau détaillé des résultats publiés en annexe page 59

Résultats⁽¹⁾ publiés 9M (montants en m€ puis variation 9M/9M)

9M-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	4 947	1 990	2 286	672	5 301	4 364	2 027	2 337	937	2 072	1 597	475	2 936	2 403	544	1 859	173	17 832
Charges d'exploitation hors FRU	(2 526)	(617)	(1 341)	(568)	(2 905)	(2 244)	(1 315)	(929)	(660)	(1 084)	(817)	(267)	(1 740)	(1 474)	(327)	(1 146)	(643)	(10 371)
FRU	(7)	-	(5)	(3)	(442)	(384)	(246)	(138)	(58)	(34)	(16)	(18)	(69)	(38)	-	(38)	(56)	(647)
Résultat brut d'exploitation	2 414	1 374	940	101	1 954	1 736	466	1 270	219	954	763	190	1 128	891	216	674	(527)	6 814
Coût du risque	(6)	0	(8)	3	(236)	(236)	47	(283)	0	(388)	(358)	(30)	(158)	(510)	(329)	(181)	(6)	(1 303)
Sociétés mises en équivalence	64	0	64	-	11	0	-	0	11	240	240	-	-	2	-	2	(27)	291
Impôts	(493)	(245)	(233)	(15)	(436)	(383)	(128)	(254)	(53)	(161)	(116)	(46)	(250)	(172)	(33)	(139)	74	(1 438)
Résultat net	2 101	1 247	767	86	1 293	1 117	383	733	177	652	527	126	733	238	(124)	362	(486)	4 532
Intérêts minoritaires	(320)	(57)	(254)	(8)	(82)	(25)	(9)	(16)	(37)	(83)	(83)	(1)	(33)	(115)	(35)	(80)	(19)	(652)
Résultat net part du Groupe	1 782	1 190	513	78	1 211	1 092	374	717	120	569	444	125	700	123	(159)	282	(505)	3 880
9M / 9M-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	+0,6%	+2,2%	(3,1%)	+9,8%	+11,5%	+12,4%	+7,8%	+16,6%	+7,9%	+3,2%	+1,8%	+8,3%	+6,5%	+5,0%	(10,3%)	+10,5%	+45,5%	+5,9%
Charges d'exploitation hors FRU	+11,1%	+4,9%	+15,1%	+9,4%	+6,3%	+9,4%	+8,0%	+11,2%	(2,8%)	+5,1%	+2,2%	+14,8%	+1,8%	+5,9%	(14,0%)	+13,4%	+12,3%	+6,8%
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	(8,5%)	+1,0%	(21,0%)	+12,6%	+15,4%	+12,9%	(3,2%)	+20,3%	+40,1%	+0,2%	+0,6%	(1,3%)	+14,0%	+3,1%	(4,1%)	+5,7%	+33,2%	+1,1%
Coût du risque	(71,3%)	ns	(38,4%)	ns	x 6,2	x 5,2	x 2,8	x 4,6	(97,7%)	+5,0%	+10,2%	(33,6%)	(5,3%)	+55,2%	x 4,4	(28,8%)	(4,2%)	+40,3%
Sociétés mises en équivalence	+2,0%	ns	+2,0%	ns	x 2	ns	ns	ns	x 2	(0,1%)	(0,1%)	ns	ns	+24,8%	ns	+24,8%	+39,6%	(0,2%)
Impôts	+5,5%	(7,6%)	+19,0%	x 2,3	+22,8%	+22,7%	(16,9%)	+61,8%	+23,6%	(8,7%)	(13,5%)	+6,3%	+4,3%	+31,7%	(36,1%)	+75,5%	(40,6%)	+15,5%
Résultat net	(5,4%)	+14,1%	(26,5%)	+3,5%	+2,2%	(2,1%)	+11,5%	(7,9%)	+40,6%	+0,1%	(3,6%)	+19,2%	+25,4%	(69,0%)	ns	(45,9%)	+65,6%	(12,8%)
Intérêts minoritaires	(20,5%)	+2,9%	(24,4%)	(19,3%)	+25,9%	+5,9%	+39,0%	(6,8%)	+37,3%	+1,4%	+1,5%	(10,2%)	+25,3%	(40,6%)	+15,6%	(51,1%)	+53,7%	(16,6%)
Résultat net part du Groupe	(2,0%)	+14,6%	(27,4%)	+6,5%	+0,9%	(2,2%)	+10,9%	(7,9%)	+42,2%	(0,1%)	(4,5%)	+19,4%	+25,4%	(78,6%)	ns	(44,2%)	+65,1%	(12,1%)

(1) Présentation des principaux agrégats du compte de résultat; tableau détaillé des résultats sous-jacents en annexe page 59

Résultats⁽¹⁾ sous-jacents⁽²⁾ 9M (montants en m€ puis variation 9M/9M)

9M-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	4 947	1 990	2 286	672	5 237	4 300	2 022	2 278	937	2 072	1 597	475	2 902	2 424	565	1 859	120	17 701
Charges d'exploitation hors FRU	(2 466)	(617)	(1 282)	(568)	(2 905)	(2 244)	(1 315)	(929)	(660)	(1 064)	(817)	(267)	(1 740)	(1 443)	(327)	(1 116)	(643)	(10 281)
FRU	(7)	-	(5)	(3)	(442)	(384)	(246)	(138)	(58)	(34)	(16)	(18)	(69)	(38)	-	(38)	(56)	(647)
Résultat brut d'exploitation	2 474	1 374	999	101	1 890	1 671	461	1 210	219	954	763	190	1 093	942	238	705	(380)	6 773
Coût du risque	(6)	0	(8)	3	(236)	(236)	47	(283)	0	(388)	(358)	(30)	(158)	(315)	(134)	(181)	(6)	(1 106)
Sociétés mises en équivalence	64	0	64	-	11	0	-	0	11	240	240	-	-	2	-	2	(27)	291
Impôts	(508)	(245)	(247)	(15)	(419)	(366)	(127)	(239)	(53)	(161)	(116)	(46)	(241)	(186)	(37)	(149)	87	(1 428)
Résultat net	2 045	1 146	812	86	1 246	1 069	380	689	177	652	527	126	708	477	95	382	(525)	4 602
Intérêts minoritaires	(334)	(57)	(269)	(8)	(81)	(24)	(9)	(15)	(57)	(83)	(83)	(1)	(32)	(116)	(32)	(84)	(19)	(665)
Résultat net part du Groupe	1 710	1 089	543	78	1 165	1 045	371	674	120	569	444	125	676	361	63	298	(544)	3 937

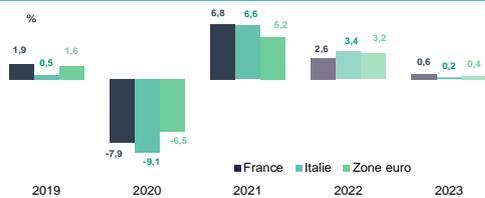
9M / 9M-21 sous-jacent																		
en %	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	+0,6%	+2,2%	(3,1%)	+9,7%	+9,8%	+10,2%	+7,8%	+12,4%	+7,9%	+3,2%	+1,8%	+8,3%	+4,9%	+5,8%	(7,2%)	+10,5%	+1,6%	+4,9%
Charges d'exploitation hors FRU	+8,6%	+4,9%	+10,0%	+9,9%	+7,3%	+9,4%	+8,0%	+11,2%	+1,0%	+5,1%	+2,2%	+14,8%	+2,6%	+4,4%	(13,9%)	+11,3%	+12,3%	+6,4%
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	(6,4%)	+1,0%	(16,0%)	+9,0%	+8,9%	+7,6%	(3,4%)	+12,5%	+20,3%	+0,2%	+0,6%	(1,3%)	+8,0%	+7,6%	+4,0%	+8,9%	+10,2%	+1,2%
Coût du risque	(71,3%)	ns	(38,4%)	ns	x 6,2	x 5,2	x 2,8	x 4,6	(97,7%)	+5,0%	+10,2%	(33,6%)	(5,3%)	+3,8%	+80,3%	(21,0%)	(4,2%)	+22,6%
Sociétés mises en équivalence	+2,0%	ns	+2,0%	ns	x 2	ns	ns	x 2	x 2	+2,1%	+2,1%	ns	ns	+24,8%	ns	+24,8%	+39,6%	+1,6%
Impôts	(12,8%)	(7,6%)	(20,2%)	x 2,2	+14,3%	+15,6%	(17,1%)	+46,4%	+6,0%	(8,7%)	(13,5%)	+6,3%	(2,1%)	+5,5%	(28,3%)	+19,4%	(29,6%)	+0,3%
Résultat net	(2,8%)	+4,8%	(12,6%)	+6,1%	(3,9%)	(7,2%)	+11,5%	(15,1%)	+22,5%	+0,9%	(2,7%)	+19,2%	+17,7%	+20,3%	(7,8%)	+30,1%	+23,9%	(0,4%)
Intérêts minoritaires	(8,6%)	+2,9%	(10,5%)	(18,9%)	+13,9%	+0,3%	+39,4%	(14,3%)	+20,8%	+1,4%	+1,5%	(10,2%)	+17,6%	+14,2%	+3,9%	+18,6%	+53,7%	+0,8%
Résultat net part du Groupe	(1,6%)	+4,9%	(13,7%)	+9,6%	(4,9%)	(7,4%)	+11,0%	(15,1%)	+23,3%	+0,8%	(3,4%)	+19,4%	+17,7%	+22,3%	(12,7%)	+33,7%	+24,7%	(0,6%)

(1) Présentation des principaux agrégats du compte de résultat
NB : tableau détaillé des résultats sous-jacents en annexe page 59

ANNEXES

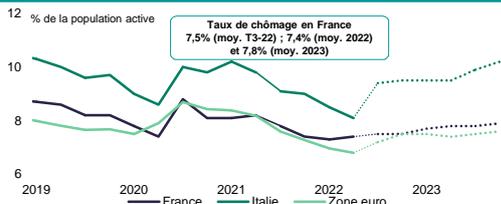
Croissance du PIB encore robuste en 2022, inflation élevée

France, Italie, Zone euro – Croissance du PIB

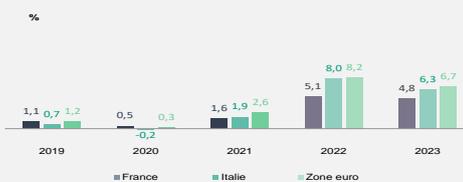


Source : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 4 octobre 2022

France, Italie, Zone euro – Taux de chômage



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



Source : Eurostat, Insee, CACIB/ECO. Prévisions au 6 septembre 2022

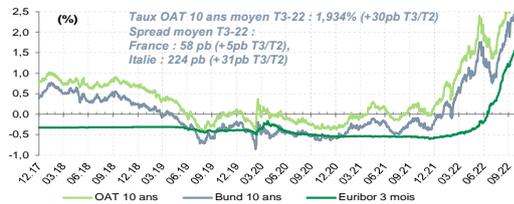
ANNEXES

GRUPE CRÉDIT AGRICOLE

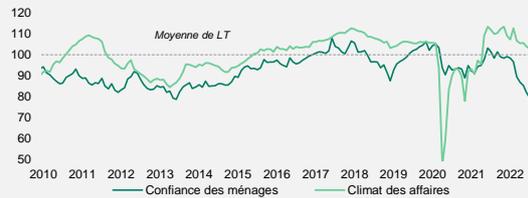
CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Impact de la poussée inflationniste sur l'environnement de marché

Taux d'intérêts en euro (%)



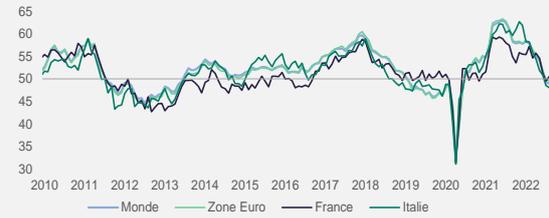
France – Opinion des ménages et des chefs d'entreprises



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



PMI manufacturier



CRÉDIT AGRICOLE S.A.

GRUPE CRÉDIT AGRICOLE

ANNEXES

Poursuite de la baisse des expositions résiduelles sur la Russie

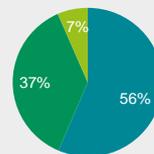
CRÉDIT AGRICOLE S.A.

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

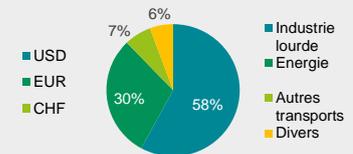
en md€	31/12/2021	28/02/2022	30/06/2022	30/09/2022	Δ 30/09/2022 - 28/02/2022	Δ 30/09/2022 - 30/06/2022
Total Onshore	0,5	0,7	0,7	0,5	-0,2	-0,1
Total Offshore	4,4	4,6	3,3	3,2	-1,5	-0,1
Exposition bilan	2,9	3,1	3,0	3,0	-0,1	0,0
Expositions Hors Bilan	1,5	1,5	0,3	0,2	-1,3	-0,1
Risque de variation (MtM)	0,1	0,2	0,0	0,0	-0,2	0,0

Décomposition des expositions off-shore inscrites au bilan – 30/09/2022

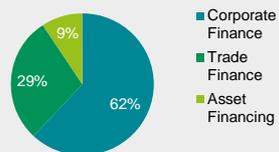
Par devise



Par secteur d'activité



Par type d'activité



Baisse de l'exposition totale sur la Russie de eq. -0,2 md€ 30/09 vs 30/06

Depuis le début de la guerre, l'exposition s'est réduite de eq. -1,9 md€

Expositions on-shore : en baisse 30/09 vs 30/06 (-0,1md€)

- baisse des dépôts banque centrale
- plusieurs remboursements de crédits corporates

Poursuite de la baisse des expositions off-shore: eq. -0,1 md€ 30/09 vs 31/06

- part inscrite au bilan: stable (plus de 80% des maturités résiduelles < 3 ans)
- part inscrite hors bilan: -0,1 md€ (98% des maturités résiduelles < 1 an)

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

GRUPE CRÉDIT AGRICOLE

ANNEXES

Crédit Agricole CIB: Oil & Gas et Power

CACIB Oil & Gas (hors négociants de matières premières)

25,8 Mds € EAD⁽¹⁾ sur le secteur Oil & Gas, hors négociants en matières premières à fin août 2022⁽²⁾

- L'EAD est brut des couvertures des agences de crédit export et des *credit risk insurance* (4,1 Mds€ au 31/08/2022)

68% de l'EAD⁽¹⁾⁽³⁾ Oil & Gas est noté *Investment Grade*⁽⁴⁾

- Une exposition diversifiée en termes d'opérateurs, de type d'activité, d'engagements et de zones géographiques

90% de l'EAD⁽¹⁾⁽³⁾ provient de segments peu sensibles à la volatilité du prix du pétrole

- 10% de l'EAD⁽¹⁾⁽³⁾ sur les segments Exploration & Production et Services, segments plus sensibles à la volatilité du prix du pétrole
- Des sûretés de premier rang sur la grande majorité des expositions aux contreparties issues du segment prospection / production

CACIB Power

20,8 Mds€ EAD⁽¹⁾ - 61% Corporate et 39% Financements de Projets

73% du portefeuille noté *Investment Grade*⁽⁴⁾

- Financements de projets** : Principalement contrats d'achats longs à prix fixes ou bénéficiant de mécanisme de soutien étatiques ; 57% des projets hors de l'Europe.
- 12,7 Mds€ EAD Corporates, dont 54% en Europe (97% notés *Investment grade*⁽⁴⁾) et 87,5% notés *Investment grade*⁽⁴⁾**

⁽¹⁾ Périmètre CA CIB. L'EAD (valeurs exposées au risque) est une définition réglementaire utilisée dans le Pilier 3. Elle correspond à l'exposition en cas de défaut après prise en compte des facteurs de réduction du risque. Elle comprend les actifs du bilan et une partie des engagements hors bilan.

⁽²⁾ En baisse de -2,2 Mds€ vs. 31/12/2021

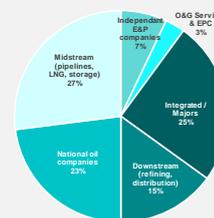
⁽³⁾ Hors négociants de matières premières

⁽⁴⁾ Equivalent de notation interne (au 31/08/2022)

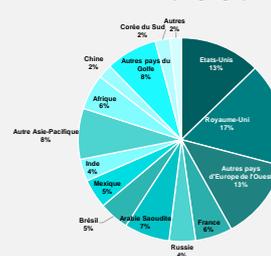
CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Oil & Gas : hors négociants de matières premières

EAD – 25,8 Mds€ – par type d'activité



EAD – 25,8 Mds€ – par géographie



ANNEXES

Crédit Agricole CIB: Aéronautique et Shipping

CACIB Aéronautique

16,8 mds€ EAD⁽¹⁾ à fin août 2022

- L'EAD est brut des couvertures des agences de crédit export et des assureurs crédit (1,5 mds€ au 31/08/2022)

49% de l'EAD⁽¹⁾ noté *Investment Grade*⁽²⁾

- Exposition diversifiée en termes d'opérateurs, de type d'activité, d'engagements et de zones géographiques
- Portefeuille largement « secured » et composé d'acteurs majeurs, essentiellement des Constructeurs/ Fournisseurs et Transporteurs aérien. 41% des EAD correspondent à du financement d'actifs réels à fin août 2022
- Portefeuille sécurisé par de nouvelles générations d'avions avec une flotte d'âge moyen relativement jeune (5,1 ans à fin août)

CACIB Shipping

15,1 mds€ d'EAD⁽¹⁾ à fin août 2022

- L'EAD est brut des couvertures des agences de crédit export et des assureurs crédit (3,7 mds€ au 31/08/2022)

51 % des EAD notés *Investment Grade*⁽²⁾

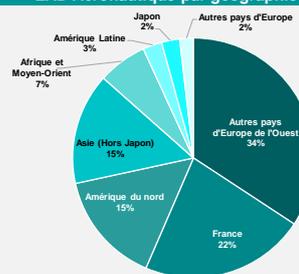
- Après une baisse marquée des expositions à partir de 2011, le portefeuille Shipping se stabilise
- La part de financement d'actifs représente 88% de l'EAD (stable depuis fin mai 2022)
- 65% des financements concernent des navires livrés de moins de 10 ans

⁽¹⁾ Périmètre CA CIB. L'EAD (valeurs exposées au risque) est une définition réglementaire utilisée dans le Pilier 3. Elle correspond à l'exposition en cas de défaut après prise en compte des facteurs de réduction du risque. Elle comprend les actifs du bilan et une partie des engagements hors bilan.

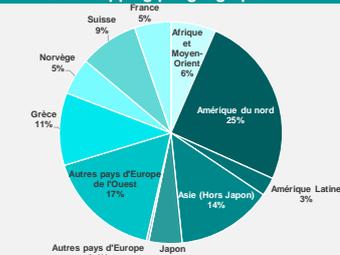
⁽²⁾ Equivalent de notation interne.

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

EAD Aéronautique par géographie



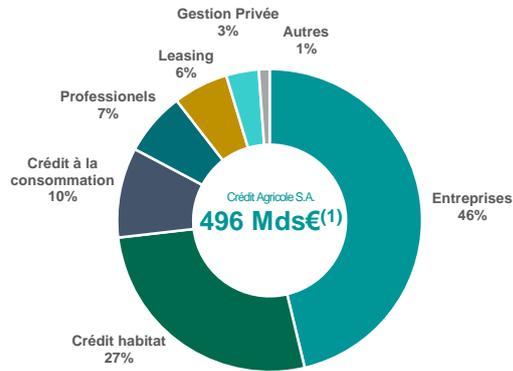
EAD shipping par géographie



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. (30/09/2022)



Crédit entreprises⁽¹⁾
230 Mds€

- Dont 165 Mds€ CACIB⁽²⁾, 31 Mds€ LCL, 24 Mds€ BPI, 9 Mds€ CACEIS

Crédit habitat
133 Mds€

- Dont 99 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
48 Mds€

- Dont 39 Mds€ CACF (y compris Agos) et 9 Mds€ réseaux de distribution CASA, hors entités non consolidées (JV automobiles)

Crédit aux professionnels
34 Mds€

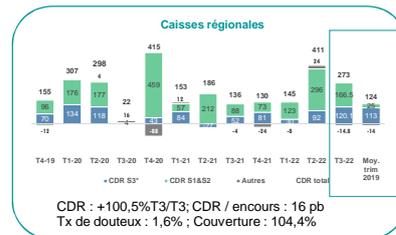
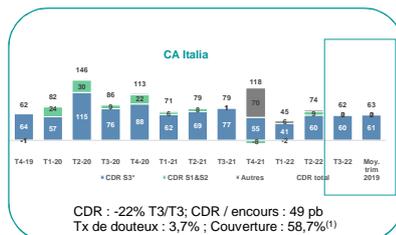
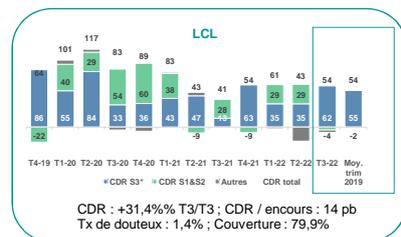
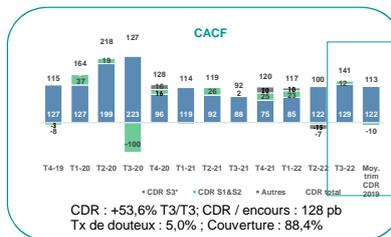
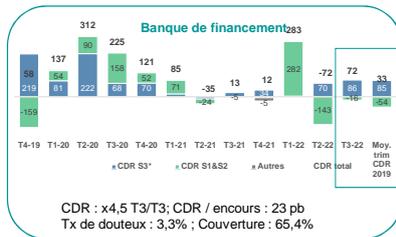
- Dont 23 Mds€ LCL et 10 Mds€ au sein des BPI

⁽¹⁾ Encours bruts de prêts à la clientèle hors établissements de crédit ⁽²⁾ Exposition LBO de 4,7 Mds€ au 31/08/2022

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*)

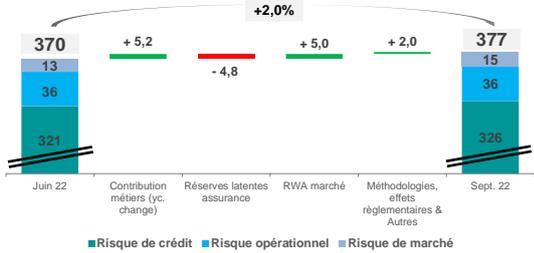


*Coût du risque sur encours (en pb trimestre annualisé) à 21 pb pour la Banque de Financement, 148 pb pour CACF, 14 pb pour LCL, 41 pb pour CA Italia et 18 pb pour les CR. Les taux de couverture sont calculés sur les prêts et créances à la clientèle en défaut. (1) Dans le cadre de la finalisation du PPA de Creval, réaffectation des provisions B1 et B2 en déduction des encours de créances associés, donnant lieu à une baisse du taux de couverture de 5,6 points de pourcentage

ANNEXES

Hausse modérée des RWA

Crédit Agricole S.A.



Crédit Agricole S.A. : hausse de +7,4 Mds€ sept/juin

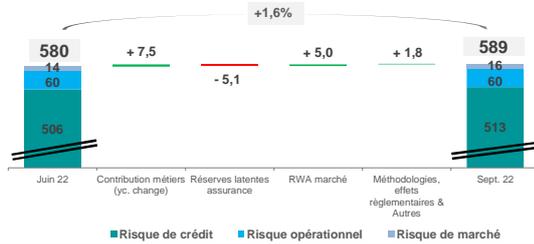
Contribution des métiers (y compris change) : +5,2 Mds€, dont :

- Effet change +2,9 Mds€
- Grande Clientèle +1,3 Md€, SFS +1,7 Md€, Banque de Prox stable, VME Assurances -0,9 Md€ (dont acompte sur dividende 0,7 Md€ soit -2,6 Md€ d'impact RWA)

RWA marché : +5,0 Mds€ dont +2,4 Mds€ d'effet change RCTB
 Réserves latentes assurances : -4,8 Mds€ liée à l'évolution défavorable des OCI (-1,3 Md€ d'impact en fonds propres)

Autres : +2,0 Mds€ (dont principalement TRIM)

Groupe Crédit Agricole



Groupe Crédit Agricole : hausse de 9,1 Mds€ sept/juin

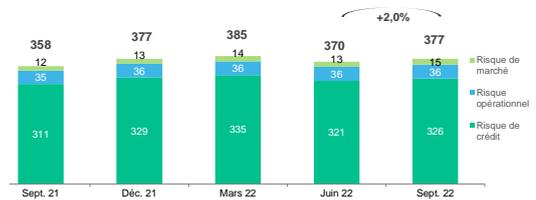
Contribution des métiers (y compris change): +7,5 Mds€, dont Caisses régionales +1,2 Md€

Effets modèles : +1,8 Md€ (y compris +0,2Md€ Caisses régionales)

ANNEXES

RWA et capital alloué par pôle métier

En Mds€	Emplois pondérés			Capital		
	Sept. 2022	Juin 2022	Sept. 2021	Sept. 2022	Juin 2022	Sept. 2021
Gestion de l'épargne et Assurances	35,7	41,1	48,6	12,6	12,7	11,0
- Assurances* **	18,1	23,8	31,1	10,9	11,1	9,3
- Gestion d'actifs	12,9	12,5	12,7	1,2	1,2	1,2
- Gestion de fortune	4,7	4,8	4,7	0,4	0,5	0,4
Banque de proximité en France (LCL)	51,7	51,6	50,1	4,9	4,9	4,8
Banque de proximité à l'international	50,7	51,1	50,1	4,8	4,9	4,8
Services financiers spécialisés	58,4	57,5	51,9	5,5	5,5	4,9
Grandes clientèles	153,7	142,2	132,4	14,6	13,5	12,6
- Banque de financement	86,7	83,6	79,1	8,2	7,9	7,5
- Banque de marchés et d'investissement	57,4	49,1	44,0	5,4	4,7	4,2
- Services financiers aux institutionnels	9,7	9,5	9,3	0,9	0,9	0,9
Activités hors métiers	27,2	26,5	25,4	0,0	0,0	0,0
TOTAL	377,4	370,0	358,5	42,5	41,4	38,0

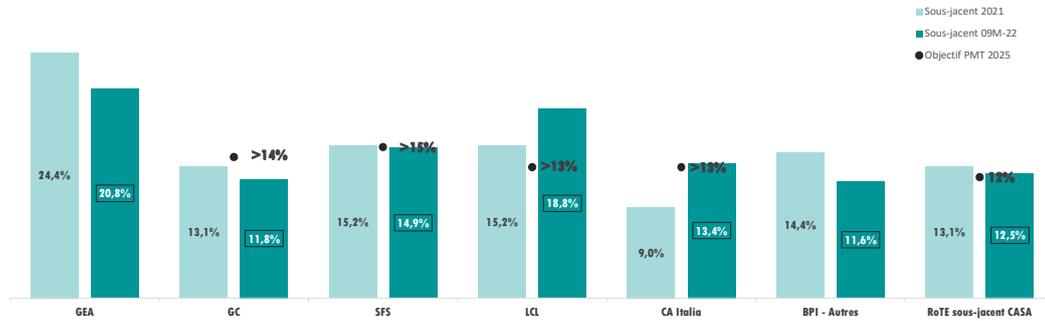


**Méthodologie : 9,5% des RWA de chaque pôle ; Assurances : 80% des exigences de capital au titre de Solvency 2

ANNEXES

Rentabilité dans les métiers

RoNE ⁽¹⁻²⁾ sous-jacent 9M-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

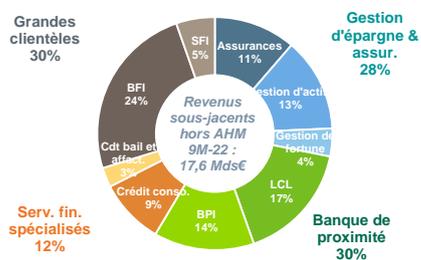
(1) Cf. pages 59 (Crédit Agricole S.A.) et 62 (Groupe Crédit Agricole) pour plus de détails sur les éléments spécifiques

(2) Après déduction des coupons AT1, comptabilisés en capitaux propres - cf. page 56

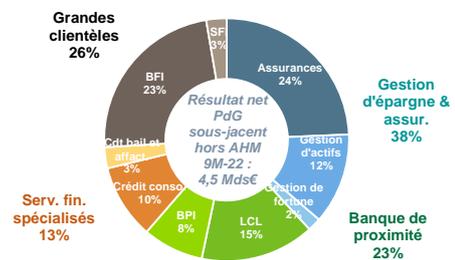
ANNEXES

Un modèle économique stable, diversifié et rentable

Revenus 9M-22 sous-jacent par métier ⁽¹⁾
(hors AHM) (%)



RNPG ⁽¹⁾ 9M-22 sous-jacent par métier
(hors AHM) (%)

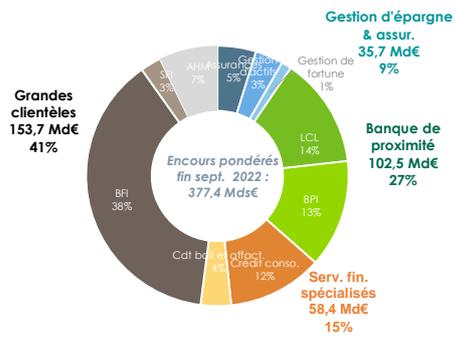


⁽¹⁾ Voir slide 59 pour le détail des éléments spécifiques

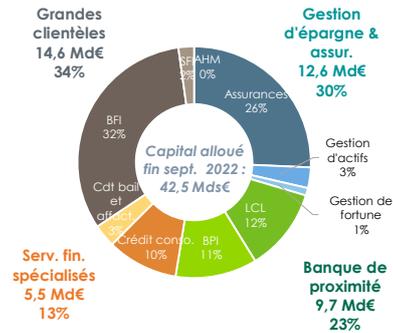
ANNEXES

Emplois pondérés et fonds propres alloués par métier

Emplois pondérés par métier au 30/09/2022 (en Mds€ et %)



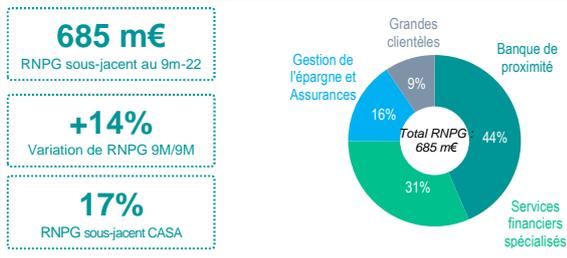
Capital alloué par métier au 30/09/2022 (en Mds€ et %)



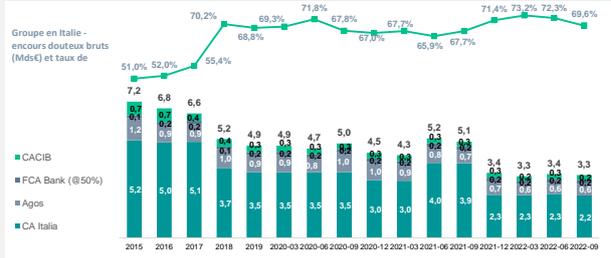
GRUPE CRÉDIT AGRICOLE EN ITALIE

Déploiement du modèle de banque universelle de proximité

Répartition du RNPG du Groupe en Italie



Profil de risque du Groupe en Italie



ANNEXES

Répartition du capital et nombre d'actions

Répartition du capital	30/09/2022		31/12/2021		30/09/2021	
	Nombre d'actions	%	Nombre d'actions	%	Nombre d'actions	%
SAS Rue La Boétie	1 726 880 218	56,8%	1 726 880 218	55,5%	1 726 880 218	55,8%
Titres d'auto-contrôle	3 086 214	0,1%	88 423 241	2,8%	48 116 752	1,6%
Employés (FCPE, PEE)	187 591 289	6,2%	158 241 948	5,1%	145 393 148	4,7%
Public	1 125 002 995	37,0%	1 140 030 184	36,6%	1 171 629 373	37,9%
Nombre d'actions (fin de période)	3 042 560 716		3 113 575 591		3 092 019 491	
Nombre d'actions, hors auto-contrôle (fin de période)	3 039 474 502		3 025 152 350		3 043 902 739	
Nombre d'actions, hors auto-contrôle (moyenne)	2 956 681 590		2 990 030 437		2 979 380 033	

ANNEXES

Données par action

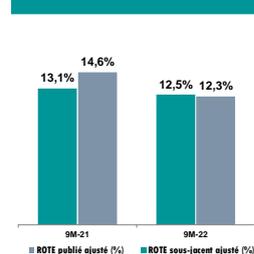
(en m€)	T3-2022	T3-2021	9M-22	9M-21	Δ T3/T3	Δ 9M/9M	
Résultat net part du Groupe - publié	1 352	1 402	3 880	4 416	(3,6%)	(12,1%)	
- Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS	(119)	(97)	(327)	(290)	+22,7%	+12,8%	
RNPG attribuable aux actions ordinaires - publié	[A]	1 233	3 553	4 126	(5,5%)	(13,9%)	
Nombre d'actions moyennes, hors titres d'auto-contrôle (m)	[B]	3 029	3 050	2 957	2 979	(0,7%)	(0,8%)
Résultat net par action - publié	[A]/[B]	0,41 €	0,43 €	1,20 €	1,38 €	(4,8%)	(13,2%)
RNPG sous-jacent	1 273	1 414	3 937	3 962	(10,0%)	(0,6%)	
RNPG sous-jacent attribuable aux actions ordinaires	[C]	1 154	1 317	3 610	3 672	(12,4%)	(0,7%)
Résultat net par action - sous-jacent	[C]/[B]	0,38 €	0,43 €	1,22 €	1,23 €	(11,8%)	(0,9%)

(en m€)	30/09/2022	30/09/2021	
Capitaux propres - part du Groupe	64 235	66 809	
- Emissions AT1	(5 968)	(4 868)	
- Réserves latentes OCI - part du Groupe	3 338	(2 233)	
- Projet distribution de dividende sur résultat annuel**	(1 763)	(1 857)	
Actif net non réévalué (ANC) attrib. aux actions ord.	59 881	57 833	
- Ecarts d'acquisition & incorporels*** - part du Groupe	(18 386)	(17 755)	
ANC tangible non réévalué (ANT) attrib. aux actions ord.	41 495	40 078	
Nombre d'actions, hors titres d'auto-contrôle (fin de période, m)	3 039,5	3 043,9	
ANC par action, après déduction du dividende à verser (€)	[D]/[F]	19,7 €	19,0 €
= Dividende à verser (€)	[H]	0,00 €	0,00 €
ANC par action, avant déduction du dividende (€)	[G]	19,7 €	19,0 €
ANT par action, après déduction du dividende à verser (€)	[G]-[E]/[F]	13,7 €	13,2 €
ANT par action, avant déduction du divid. à verser (€)	[G]-[H]	13,7 €	13,2 €

** dividende proposé par le Conseil d'administration et en attente de versement
*** y compris les écarts d'acquisition dans les participations ne donnant pas le contrôle

(en m€)	9M-22	9M-21
Résultat net part du Groupe - publié	3 880	4 416
Dépréciation d'immobilisation incorporelle	0	0
IFRIC	-682	-568
RNPG publié annualisé	5 401	6 077
Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS, annualisés	-436	-387
Résultat publié ajusté	4 965	5 690
AN Langible moyen non réévalué attrib. aux actions ordinaires***	40 471	38 961
ROTE (publié) ajusté (%)	12,5%	13,1%
RNPG sous-jacent annualisé	3 937	3 962
RNPG sous-jacent ajusté	5 177	5 171
Résultat sous-jacent ajusté	5 041	5 085
ROTE sous-jacent ajusté (%)	12,5%	13,1%

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

ROTE sous-jacent⁽¹⁾ ajusté⁽²⁾ (%)

- (1) Sous-jacent. Voir pages 59 et 62 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 langible non réévalué attribuable aux actions ordinaires calculée entre les bornes 31/12/2021 et 30/09/2022 retraitée comme présenté dans le tableau médian

ANNEXES

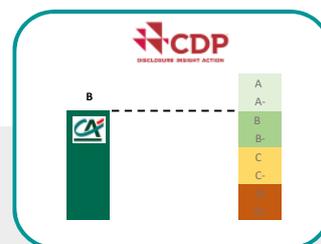
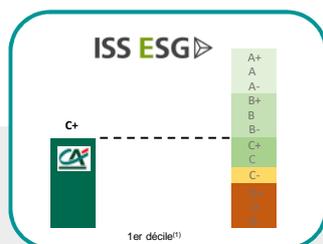
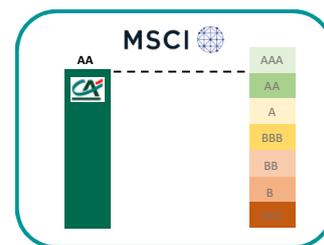
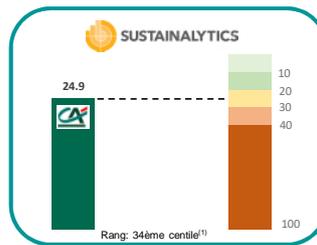
Notations financières

Crédit Agricole S.A. - Notations au 30/10/22

Notation	Contrepartie LT / CT	Emetteur / Dette senior préférée LT	Perspective / surveillance	Dette senior préférée CT	Dernière date de revue	Décision de notation
S&P Global Ratings	AA-/A-1+ (RCR)	A+	Perspective stable	A-1	19/10/2022	Affirmation des notes LT / CT ; perspective inchangée
Moody's	Aa2/P-1 (CRR)	Aa3	Perspective stable	P-1	15/12/2021	Affirmation des notes LT / CT ; perspective inchangée
Fitch Ratings	AA- (DCR)	A+/AA-	Perspective stable	F1+	19/10/2022	Affirmation des notes LT/CT ; perspective inchangée
DBRS	AA (high) / R-1 (high) (COR)	AA (low)	Perspective stable	R-1 (middle)	13/09/2022	Affirmation des notes LT / CT ; perspective inchangée

ANNEXES

Amélioration de la notation extra-financière de Crédit Agricole S.A. : MSCI de A à AA, Moody's ESG Solutions de 63/A1 à 67/A1+, ISS ESG de C à C+



⁽¹⁾ Moody's ESG solutions : 68 banques diversifiées (2022), Sustainalytics: 410 banques (2021), MSCI ACWI Index : 191 banques (2022), ISS ESG (2022)

ANNEXES

Indicateurs alternatifs de performance – éléments spécifiques T3-22 et 9M-22

En m€	T3-22		T3-21		9M-22		9M-21	
	Impact brut*	Impact en RNPG						
DVA (GC)	14	10	4	3	5	4	5	4
Couvertures de portefeuilles de prêts (GC)	(14)	(10)	(5)	(4)	59	43	(21)	(15)
Provisions Epargne logement (LCL)	-	-	-	-	34	24	(10)	(7)
Provisions Epargne logement (AHM)	-	-	-	-	53	39	0	0
Déclassement d'actifs en cours de cession - PNB (BPI)	-	-	(2)	(2)	0	0	(2)	(2)
Provision exceptionnelle sur les moratoires en Pologne (BPI)	(21)	(17)	-	-	(21)	(17)	-	-
Projet de cession en cours PNB (WM)	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Total impact en PNB	(22)	(17,4)	(4)	(3)	131	93	(29)	(21)
Coûts d'intégration Kas Bank / S3 (GC)	-	-	-	-	-	-	(4)	(2)
Déclassement d'actifs en cours de cession - Charges (BPI)	-	-	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Coûts de transformation (GC)	-	-	(5)	(3)	-	-	(22)	(11)
Coûts de transformation (LCL)	-	-	-	-	-	-	(13)	(9)
Frais d'intégration Creval (BPI)	-	-	(8)	(4)	-	-	(8)	(4)
Projet de cession en cours Charges (WM)	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Coûts d'intégration Creval (BPI)	-	-	-	-	(30)	(16)	-	-
Coûts d'intégration Lyxor (GEA)	(9)	(4)	-	-	(59)	(30)	-	-
Total impact en Charges	(9)	(4)	(14)	(7)	(90)	(46)	(50)	(28)
Corrections sur 2016-2020 FRU	-	-	-	-	-	-	130	130
Total impact en FRU	-	-	-	-	-	-	130	130
Creval - Coût du risque stage 1 (BPI)	-	-	-	-	-	-	(25)	(19)
Provision pour risque fonds propres Ukraine (BPI)	-	-	-	-	(195)	(195)	-	-
Total impact coût du risque de crédit	-	-	-	-	(195)	(195)	(25)	(19)
Gain "affranchement" (SFS)	-	-	-	-	-	-	5	5
Total impact Mise en équivalence	-	-	-	-	-	-	5	5
Frais d'intégration Creval (BPI)	-	-	1	-	-	-	1	-
Frais d'acquisition Creval (BPI)	-	-	-	-	-	-	(16)	(8)
Total impact Gains ou pertes sur autres actifs	-	-	1	-	-	-	(15)	(8)
Badwill Creval (BPI)	-	-	-	-	-	-	378	285
Total impact variation des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	378	285
Gain "affranchement" (BPI)	-	-	-	-	-	-	38	28
Gain "affranchement" (GEA)	-	-	-	-	-	-	114	78
Total impact en impôts	-	-	-	-	-	-	152	106
Déclassement d'actifs en cours de cession (BPI)	-	-	(1)	(1)	(7)	(10)	(1)	(1)
Plus-value Cession La Médicale (GEA)	101	101	-	-	101	101	-	-
Projet de cession en cours (WM)	-	-	-	-	-	-	5	5
Total impact en Activités en cours de cession	101	101	(1)	(1)	94	91	3	3
Impact total des retraitements	71	79	(19)	(12)	(60)	(37)	549	454
Gestion de l'épargne et Assurances	92	97	-	-	42	71	116	80
Banque de proximité-France	-	-	-	-	34	24	(23)	(16)
Banque de proximité-International	(21)	(17)	(12)	(8)	(253)	(239)	363	279
Services financiers spécialisés	-	-	-	-	-	-	5	5
Grandes Clientèles	(1)	(0)	(7)	(4)	64	47	(42)	(24)
Activités hors métiers	-	-	-	-	53	39	130	130

+79 m€
Impact net des éléments
spécifiques en RNPG au T3-22

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – T3-22

En m€	T3-22 publié	Eléments spécifiques	T3-22 sous-jacent	T3-21 publié	Eléments spécifiques	T3-21 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
Produit net bancaire	5 564	(22)	5 585	5 531	(4)	5 535	+0,6%	+0,9%
Charges d'exploitation hors FRU	(3 403)	(9)	(3 394)	(3 259)	(14)	(3 245)	+4,4%	+4,6%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	2 161	(30)	2 191	2 272	(18)	2 290	(4,9%)	(4,3%)
Coût du risque de crédit	(360)	-	(360)	(266)	-	(266)	+35,5%	+35,5%
Sociétés mises en équivalence	102	-	102	103	-	103	(1,0%)	(1,0%)
Gains ou pertes sur autres actifs	5	-	5	(8)	1	(9)	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	0	-	0	ns	(100,0%)
Résultat avant impôt	1 909	(30)	1 939	2 101	(17)	2 118	(9,2%)	(8,5%)
Impôt	(461)	6	(467)	(470)	5	(474)	(2,0%)	(1,6%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	123	101	22	(3)	(1)	(1)	ns	ns
Résultat net	1 571	77	1 494	1 628	(14)	1 642	(3,5%)	(9,0%)
Intérêts minoritaires	(219)	2	(221)	(226)	2	(229)	(3,3%)	(3,3%)
Résultat net part du Groupe	1 352	79	1 273	1 402	(12)	1 414	(3,6%)	(10,0%)
Bénéfice par action (€)	0,41	0,03	0,38	0,43	(0,00)	0,43	(4,8%)	(11,8%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	61,2%		60,8%	58,9%		58,6%	+2,2 pp	+2,1 pp

1 273 m€

RNPG sous-jacent au T3-22

0,38€

Bénéfice sous-jacent par action au T3-22

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – 9M-22

En m€	9M-22 publié	Eléments spécifiques	9M-22 sous-jacent	9M-21 publié	Eléments spécifiques	9M-21 sous-jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	17 832	131	17 701	16 843	(29)	16 872	+5,9%	+4,9%
Charges d'exploitation hors FRU	(10 371)	(90)	(10 281)	(9 709)	(50)	(9 659)	+6,8%	+6,4%
FRU	(647)	-	(647)	(392)	130	(522)	+65,2%	+24,0%
Résultat brut d'exploitation	6 814	41	6 773	6 742	51	6 691	+1,1%	+1,2%
Coût du risque de crédit	(1 303)	(195)	(1 108)	(929)	(25)	(904)	+40,3%	+22,6%
Sociétés mises en équivalence	291	-	291	291	5	286	(0,2%)	+1,6%
Gains ou pertes sur autres actifs	26	-	26	(42)	(15)	(27)	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	378	0	(100,0%)	(100,0%)	
Résultat avant impôt	5 827	(154)	5 981	6 440	394	6 046	(9,5%)	(1,1%)
Impôt	(1 438)	(10)	(1 428)	(1 245)	179	(1 424)	+15,5%	+0,3%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	143	94	49	2	3	(1)	ns	ns
Résultat net	4 532	(70)	4 602	5 197	576	4 621	(12,8%)	(0,4%)
Intérêts minoritaires	(652)	13	(665)	(781)	(122)	(660)	(16,6%)	+0,8%
Résultat net part du Groupe	3 880	(57)	3 937	4 416	454	3 962	(12,1%)	(0,6%)
Bénéfice par action (€)	1,20	(0,02)	1,22	1,38	0,15	1,23	(13,2%)	(0,9%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	58,2%		58,1%	57,6%		57,2%	+0,5 pp	+0,8 pp

3 937 m€

RNPG sous-jacent 9M-22

1,22€

Bénéfice sous-jacent par action 9M-22

ANNEXES

Indicateurs alternatifs de performance – éléments spécifiques T3-22 et 9M-22

En m€	T3-22		T3-21		9M-22		9M-21	
	Impact brut*	Impact en RNPG						
DVA (GC)	14	10	4	3	5	4	5	4
Couvertures de portefeuilles de prêts (GC)	(14)	(11)	(5)	(4)	59	44	(21)	(15)
Provisions Epargne Logement (LCL)	-	-	-	-	34	26	(10)	(7)
Provisions Epargne Logement (AHM)	-	-	-	-	53	39	0	0
Provisions Epargne Logement (CR)	-	-	-	-	412	306	1	0
Déclassement d'actifs en cours de cession - PNB (BPI)	-	-	(2)	(2)	0	0	(2)	(2)
Provision exceptionnelle sur les moratoires en Pologne (BPI)	(21)	(17)	-	-	(21)	(17)	-	-
Projet de cession en cours PNB (WM)	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Total impact en PNB	(22)	(17)	(4)	(3)	543	401	(28)	(21)
Coûts d'intégration Creval (BPI)	-	-	-	-	(30)	(18)	-	-
Coûts d'intégration Lyxor (GEA)	(9)	(4)	-	-	(59)	(31)	-	-
Coûts d'intégration Kas Bank / S3 (GC)	-	-	-	-	-	-	(4)	(2)
Coûts de transformation (GC)	-	-	(5)	(3)	-	-	(22)	(11)
Coûts de transformation (LCL)	-	-	-	-	-	-	(13)	(9)
Projet de cession en cours Charges (WM)	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Frais d'intégration Creval (BPI)	-	-	(9)	(4)	-	-	(9)	(4)
Déclassement d'actifs en cours de cession - Charges (BPI)	-	-	(1)	(1)	(0)	(0)	(1)	(1)
Total impact en Charges	(9)	(4)	(15)	(7)	(90)	(49)	(50)	(29)
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)
Provision pour risque-fonds progress Ukraine (BPI)	-	-	-	-	(195)	(195)	-	-
Total impact coût du risque de crédit	-	-	-	-	(195)	(195)	(25)	(21)
Gain "affranchimento" (SFS)	-	-	-	-	-	-	5	5
Total impact mise en équivalence	-	-	-	-	-	-	5	5
Frais d'intégration Creval (BPI)	-	-	1	-	-	-	1	-
Frais d'acquisition Creval (BPI)	-	-	-	-	-	-	(16)	(9)
Total impact en Gains ou pertes nets sur autres actifs	-	-	1	-	-	-	(19)	(9)
Basévil Creval (BPI)	-	-	-	-	-	-	378	321
Total impact variation des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	378	321
Gain "affranchimento" (BPI)	-	-	-	-	-	-	38	32
Gain "affranchimento" (GEA)	-	-	-	-	-	-	114	80
Total impact en Impôts	-	-	-	-	-	-	152	111
Plus-value Cession La Médicale (GEA)	101	101	-	-	101	101	-	-
Déclassement d'actifs en cours de cession (BPI)	-	-	(1)	(1)	-	7	(1)	(1)
Projet de cession en cours (WM)	-	-	-	-	-	-	5	5
Total impact en Activités en cours de cession	101	101	(1)	(1)	94	91	3	3
Impact total des retraitements	71	79	(19)	(12)	352	248	605	545
Gestion de l'épargne et Assurances	92	97	-	-	42	70	116	82
Banque de proximité-France	-	-	-	-	446	331	32	39
Banque de proximité-International	(21)	(17)	(12)	(8)	(253)	(240)	363	314
Services financiers spécialisés	-	-	-	-	-	-	5	5
Grandes Clientèles	(1)	(0)	(7)	(4)	64	48	(42)	(24)
Activités hors métiers	-	-	-	-	53	39	130	130

+79 m€
Impact net des éléments
spécifiques en RNPG au T3-22

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – T3-22

En m€	T3-22 publié	Eléments spécifiques	T3-22 sous-jacent	T3-21 publié	Eléments spécifiques	T3-21 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
Produit net bancaire	8 927	(22)	8 948	8 969	(4)	8 972	(0,5%)	(0,3%)
Charges d'exploitation hors FRU	(5 689)	(9)	(5 680)	(5 452)	(15)	(5 438)	+4,3%	+4,5%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	3 238	(30)	3 268	3 516	(18)	3 535	(7,9%)	(7,5%)
Coût du risque de crédit	(636)	-	(636)	(403)	-	(403)	+57,8%	+57,8%
Sociétés mises en équivalence	111	-	111	107	-	107	+4,0%	+4,0%
Gains ou pertes sur autres actifs	6	-	6	(14)	1	(15)	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	(2)	-	(2)	(100,0%)	(100,0%)
Résultat avant impôt	2 720	(30)	2 750	3 205	(17)	3 222	(15,1%)	(14,6%)
Impôt	(662)	6	(668)	(792)	5	(797)	(16,4%)	(16,1%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	123	101	22	(3)	(1)	(1)	ns	ns
Résultat net	2 181	77	2 104	2 410	(14)	2 424	(9,5%)	(13,2%)
Intérêts minoritaires	(177)	2	(179)	(187)	2	(189)	(5,4%)	(5,3%)
Résultat net part du Groupe	2 004	79	1 924	2 222	(12)	2 235	(9,8%)	(13,9%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	63,7%		63,5%	60,8%		60,6%	+2,9 pp	+2,9 pp

1 924 m€

RNPG sous-jacent au T3-22

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – 9M-22

En m€	9M-22 publié	Eléments spécifiques	9M-22 sous-jacent	9M-21 publié	Eléments spécifiques	9M-21 sous-jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	28 728	543	28 186	27 322	(28)	27 350	+5,1%	+3,1%
Charges d'exploitation hors FRU	(17 486)	(90)	(17 396)	(16 493)	(50)	(16 443)	+6,0%	+5,8%
FRU	(803)	-	(803)	(479)	185	(664)	+67,6%	+20,9%
Résultat brut d'exploitation	10 440	453	9 987	10 350	106	10 244	+0,9%	(2,5%)
Coût du risque de crédit	(2 140)	(195)	(1 945)	(1 410)	(25)	(1 385)	+51,8%	+40,4%
Sociétés mises en équivalence	323	-	323	299	5	294	+7,8%	+9,6%
Gains ou pertes sur autres actifs	41	-	41	(37)	(15)	(22)	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	378	378	0	(100,0%)	(100,0%)
Résultat avant impôt	8 664	258	8 406	9 580	449	9 131	(9,6%)	(7,9%)
Impôt	(2 164)	(117)	(2 047)	(2 193)	179	(2 372)	(1,4%)	(13,7%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	144	94	49	2	3	(1)	x 71,3	ns
Résultat net	6 644	235	6 408	7 389	631	6 758	(10,1%)	(5,2%)
Intérêts minoritaires	(540)	13	(552)	(642)	(86)	(556)	(16,0%)	(0,7%)
Résultat net part du Groupe	6 104	248	5 856	6 746	545	6 201	(9,5%)	(5,6%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	60,9%		61,7%	60,4%		60,1%	+0,5 pp	+1,6 pp

5 856m€

RNPG sous-jacent au 9M-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 credit-agricole-sa@relations-actionnaires.com
(numéro d'appel gratuit France uniquement)

Clotilde L'Angevin + 33 1 43 23 32 45 clotilde.langevin@credit-agricole-sa.fr
Jean-Yann Asseraf + 33 1 57 72 23 81 jean-yann.asseraf@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 présentation est disponible sur :
www.credit-agricole.com/finance/finance/publications-financieres
Tous nos communiqués de presse sur : www.credit-agricole.com - www.creditagricole.info



@Crédit_Agricole



Groupe Crédit Agricole

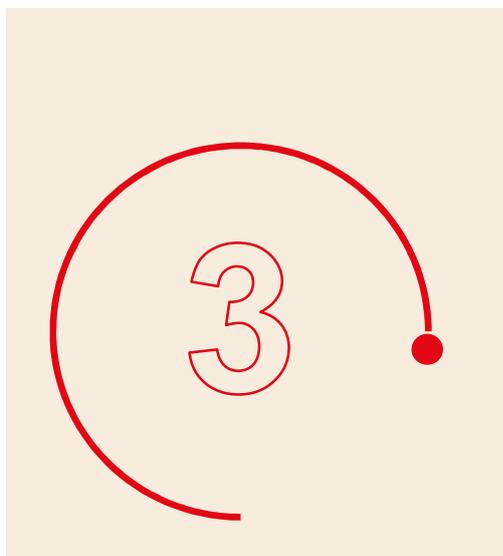


@créditagricole_sa

**GRUPE
CRÉDIT
AGRICOLE**



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



RÉSULTATS
DU 3^e TRIMESTRE ET
DES 9 PREMIERS MOIS 2022
Annexes



Avertissement

L'information financière de Crédit Agricole S.A. et du Groupe Crédit Agricole pour le troisième trimestre 2022 et les neuf premiers mois 2022 est constituée de cette annexe à la présentation, de la présentation et du communiqué de presse attachés, disponibles sur le site <https://www.credit-agricole.com/finance/finance/publications-financieres>.

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

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

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

Les chiffres présentés au titre de la période de neuf mois close au 30 septembre 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

Pôle métiers – indicateurs d'activité et résultats

05

Indicateurs de risques

02

Contribution des pôles métiers au résultat – Crédit Agricole S.A.

06

Structure financière et Bilan

03

Caisses régionales – Indicateurs d'activité et résultats

07

Risques juridiques

04

Contribution des pôles métiers au résultat – Groupe Crédit Agricole

ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle GEA

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Encours gérés (Mds€)

Ebn	Dec. 19	Mar. 20	Jun. 20	Sept. 20	Dec. 20	Mar. 21	Jun. 21	Sept. 21	Dec. 21	Mar. 22	Jun. 22	Sept. 22	Δ Sept./Sept.
Asset management – Amundi	1 653	1 527	1 592	1 662	1 729	1 755	1 794	1 811	2 064	2 021	1 924,5	1 895,3	+4,7%
Savings/retirement	304	299	302	304	308	312	316	318	323	322	319,4	318,0	(0,0%)
Wealth management	183	172	177	177	182	188	189	191	195	193	190,0	190,1	(0,5%)
Assets under management - Total	2 141	1 998	2 071	2 143	2 219	2 256	2 300	2 320	2 581	2 535	2 434	2 403	+3,6%
AuM excl. double counting	1 795	1 821	1 822	1 823	1 895	1 938	1 978	1 996	2 256	2 223	2 142	2 124	+6,4%

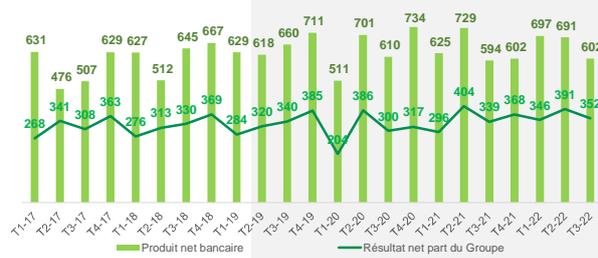
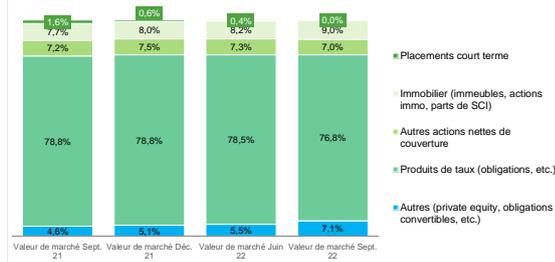
Ebn	Dec. 19	Mar. 20	Jun. 20	Sept. 20	Dec. 20	Mar. 21	Jun. 21	Sept. 21	Dec. 21	Mar. 22	Jun. 22	Sept. 22	Δ Sept./Sept.
LCL Private Banking	51,3	49,4	51,2	51,6	54,1	57,2	58,6	59,8	60,1	59,5	59,4	59,8	+0,0%
CAI Wealth Management	132,1	122,4	125,7	125,0	128,0	131,3	130,8	131,2	134,6	133,1	130,6	130,3	(0,7%)
Of which France	33,3	30,8	32,0	32,3	33,7	34,7	36,1	36,5	37,6	37,3	37,6	37,6	+2,8%
Of which International	98,9	91,6	93,7	92,8	94,3	96,7	94,7	94,7	97,0	95,8	93,0	92,7	(2,1%)
Total	183,4	171,8	176,8	176,7	182,2	188,5	189,4	191,0	194,8	192,6	190,0	190,1	(0,5%)

ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle GEA - Assurances

Encours (Mds€) / ventilation des placements / historique PNB et RNPG

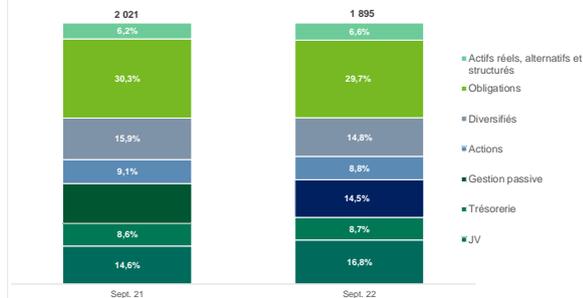
En Mds euros	Jun 20	Sept. 20	Déc. 20	Mars 21	Jun 21	Sept. 21	Déc. 21	Mars 22	Jun 22	Sept. 22	Δ Sept./Sept.
en UC	68,5	70,2	74,5	78,5	81,6	83,1	86,6	84,5	80,4	78,9	(5,1%)
en Euros	233,5	233,9	233,8	233,8	234,6	235,1	236,4	237,8	239,0	239,2	+1,7%
Total	302,1	304,1	308,3	312,3	316,2	318,2	323,0	322,3	319,4	318,0	(0,0%)
Taux d'UC	22,7%	23,1%	24,2%	25,1%	25,8%	26,1%	26,8%	26,2%	25,2%	24,8%	(0,1pp)



ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle GEA – Amundi

Ventilation des actifs sous gestion par classe d'actifs (Mds€)



ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – Pôle GEA

En m€	T3-22 publié	Éléments spécifiques	T3-22 sous-jacent	T3-21 publié	Éléments spécifiques	T3-21 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
Produit net bancaire	1 566	-	1 566	1 571	-	1 571	(0,3%)	(0,3%)
Charges d'exploitation hors FRU	(802)	(9)	(793)	(738)	-	(738)	+8,6%	+7,5%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	764	(9)	773	833	-	833	(8,3%)	(7,2%)
Coût du risque	(0)	-	(0)	6	-	6	ns	ns
Sociétés mises en équivalence	24	-	24	25	-	25	(5,0%)	(5,0%)
Gains ou pertes sur autres actifs	(2)	-	(2)	(0)	-	(0)	x 4,8	x 4,8
Résultat avant impôt	786	(9)	795	864	-	864	(9,0%)	(8,0%)
Impôt	(141)	2	(143)	(168)	-	(168)	(16,1%)	(14,9%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	114	101	13	1	-	1	ns	ns
Résultat net	759	95	664	696	-	696	+8,9%	(4,6%)
Intérêts minoritaires	(107)	2	(109)	(123)	-	(123)	(13,4%)	(11,6%)
Résultat net part du Groupe	652	97	555	573	-	573	+13,7%	(3,1%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	51,2%		50,6%	47,0%		47,0%	+4,2 pp	+3,7 pp

En m€	9M-22 publié	Éléments spécifiques	9M-22 sous-jacent	9M-21 publié	Éléments spécifiques	9M-21 sous-jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	4 947	-	4 947	4 919	(1)	4 920	+0,6%	+0,6%
Charges d'exploitation	(2 526)	(59)	(2 466)	(2 272)	(2)	(2 270)	+11,1%	+8,6%
FRU	(7)	-	(7)	(7)	-	(7)	+6,3%	+6,3%
Résultat brut d'exploitation	2 414	(59)	2 474	2 640	(3)	2 643	(8,5%)	(6,4%)
Coût du risque	(6)	-	(6)	(19)	-	(19)	(71,3%)	(71,3%)
Sociétés mises en équivalence	64	-	64	63	-	63	+2,0%	+2,0%
Gains ou pertes sur autres actifs	1	-	1	(1)	-	(1)	ns	ns
Résultat avant impôt	2 475	(59)	2 534	2 683	(3)	2 686	(7,8%)	(5,7%)
Impôt	(493)	15	(508)	(467)	115	(582)	+5,5%	(12,8%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	120	101	18	5	5	1	ns	ns
Résultat net	2 101	57	2 045	2 221	117	2 104	(5,4%)	(2,8%)
Intérêts minoritaires	(320)	14	(334)	(402)	(37)	(366)	(20,5%)	(8,6%)
Résultat net part du Groupe	1 782	71	1 710	1 819	80	1 739	(2,0%)	(1,6%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	51,0%		49,9%	46,2%		46,1%	+4,9 pp	+3,7 pp

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – Assurances

En m€	T3-22 publié	Éléments spécifiques	T3-22 sous-jacent	T3-21 publié	Éléments spécifiques	T3-21 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
Produit net bancaire	602	-	602	594	-	594	+1,3%	+1,3%
Charges d'exploitation hors FRU	(178)	-	(178)	(174)	-	(174)	+2,5%	+2,5%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	423	-	423	420	-	420	+0,8%	+0,8%
Coût du risque de crédit	0	-	0	(0)	-	(0)	ns	ns
Résultat avant impôt	424	-	424	420	-	420	+0,9%	+0,9%
Impôt	(65)	-	(65)	(64)	-	(64)	+1,3%	+1,3%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	114	101	13	-	-	-	ns	ns
Résultat net part du Groupe	453	101	352	339	-	339	+34,0%	+4,1%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	29,6%		29,6%	29,3%		29,3%	+0,4 pp	+0,4 pp

En m€	9M-22 publié	Éléments spécifiques	9M-22 sous-jacent	9M-21 publié	Éléments spécifiques	9M-21 sous-jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	1 990	-	1 990	1 948	-	1 948	+2,2%	+2,2%
Charges d'exploitation hors FRU	(617)	-	(617)	(588)	-	(588)	+4,9%	+4,9%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	1 374	-	1 374	1 360	-	1 360	+1,0%	+1,0%
Coût du risque de crédit	0	-	0	(1)	-	(1)	ns	ns
Résultat avant impôt	1 374	-	1 374	1 359	-	1 359	+1,1%	+1,1%
Impôt	(245)	-	(245)	(265)	-	(265)	(7,6%)	(7,6%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	119	101	17	-	-	-	ns	ns
Résultat net part du Groupe	1 190	101	1 089	1 038	-	1 038	+14,6%	+4,9%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	31,0%		31,0%	30,2%		30,2%	+0,8 pp	+0,8 pp

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – Gestion d'actifs

En m€	T3-22 publié	Eléments spécifiques	T3-22 sous-jacent	T3-21 publié	Eléments spécifiques	T3-21 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
Produit net bancaire	738	-	738	774	-	774	(4,7%)	(4,7%)
Charges d'exploitation hors FRU	(433)	(9)	(424)	(390)	-	(390)	+10,8%	+8,6%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	305	(9)	314	384	-	384	(20,5%)	(18,2%)
Coût du risque	(0)	-	(0)	7	-	7	ns	ns
Sociétés mises en équivalence	24	-	24	25	-	25	(5,0%)	(5,0%)
Résultat avant impôt	328	(9)	337	415	-	415	(20,9%)	(18,8%)
Impôt	(74)	2	(76)	(101)	-	(101)	(26,6%)	(24,5%)
Résultat net	254	(7)	261	314	-	314	(19,1%)	(17,0%)
Intérêts minoritaires	(85)	2	(87)	(103)	-	(103)	(17,6%)	(15,4%)
Résultat net part du Groupe	169	(4)	174	211	-	211	(19,8%)	(17,7%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	58,6%	-	57,5%	50,4%	-	50,4%	+8,2 pp	+7,0 pp

En m€	9M-22 publié	Eléments spécifiques	9M-22 sous-jacent	9M-21 publié	Eléments spécifiques	9M-21 sous-jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	2 286	-	2 286	2 359	-	2 359	(3,1%)	(3,1%)
Charges d'exploitation hors FRU	(1 341)	(59)	(1 282)	(1 166)	-	(1 166)	+15,1%	+10,0%
FRU	(5)	-	(5)	(4)	-	(4)	+12,5%	+12,5%
Résultat brut d'exploitation	940	(59)	999	1 189	-	1 189	(21,0%)	(16,0%)
Coût du risque de crédit	(8)	-	(8)	(13)	-	(13)	(38,4%)	(38,4%)
Sociétés mises en équivalence	64	-	64	63	-	63	+2,0%	+2,0%
Gains ou pertes sur autres actifs	4	-	4	(0)	-	(0)	ns	ns
Résultat avant impôt	1 000	(59)	1 059	1 239	-	1 239	(19,3%)	(14,5%)
Impôt	(233)	15	(247)	(196)	114	(310)	+19,0%	(20,2%)
Résultat net	767	(45)	812	1 044	114	929	(26,5%)	(12,8%)
Intérêts minoritaires	(254)	14	(269)	(327)	(37)	(300)	(24,4%)	(10,5%)
Résultat net part du Groupe	513	(30)	543	707	78	629	(27,4%)	(13,7%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	58,7%	-	56,1%	49,4%	-	49,4%	+9,3 pp	+6,7 pp

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – Gestion de fortune

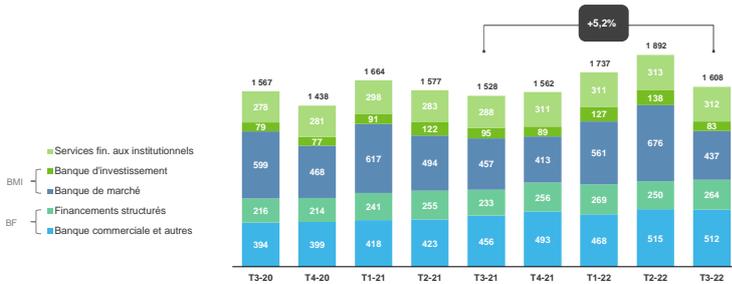
En m€	T3-22 publié	Eléments spécifiques	T3-22 sous-jacent	T3-21 publié	Eléments spécifiques	T3-21 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
Produit net bancaire	226	-	226	203	-	203	+11,6%	+11,6%
Charges d'exploitation hors FRU	(191)	-	(191)	(173)	-	(173)	+9,9%	+9,9%
Résultat brut d'exploitation	36	-	36	29	-	29	+21,7%	+21,7%
Coût du risque de crédit	(0)	-	(0)	(0)	-	(0)	(99,6%)	(99,6%)
Gains ou pertes sur autres actifs	(2)	-	(2)	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	34	-	34	29	-	29	+17,0%	+17,0%
Impôt	(2)	-	(2)	(3)	-	(3)	(35,6%)	(35,6%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	(0)	-	(0)	1	-	1	ns	ns
Résultat net part du Groupe	29	-	29	23	-	23	+24,2%	+24,2%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	84,3%	-	84,3%	85,6%	-	85,6%	-1,3 pp	-1,3 pp

En m€	9M-22 publié	Eléments spécifiques	9M-22 sous-jacent	9M-21 publié	Eléments spécifiques	9M-21 sous-jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	672	-	672	611	(1)	612	+9,8%	+9,7%
Charges d'exploitation hors FRU	(568)	-	(568)	(519)	(2)	(517)	+9,4%	+9,9%
FRU	(3)	-	(3)	(3)	-	(3)	(2,0%)	(2,0%)
Résultat brut d'exploitation	101	-	101	90	(3)	93	+12,6%	+9,0%
Coût du risque de crédit	3	-	3	(5)	-	(9)	ns	ns
Gains ou pertes sur autres actifs	(3)	-	(3)	0	-	0	ns	ns
Résultat avant impôt	101	-	101	85	(3)	88	+19,0%	+14,9%
Impôt	(15)	-	(15)	(7)	0	(7)	x 2.3	x 2.2
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	1	-	1	5	5	1	ns	ns
Résultat net part du Groupe	78	-	78	74	2	72	+6,5%	+9,6%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	84,5%	-	84,5%	84,8%	-	84,4%	-0,3 pp	+0,1 pp

ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle GC

Revenus sous jacents par ligne métier (m€): données historiques proforma sur la banque de financement*



* Depuis le T2-22, transfert des activités de Leveraged et Telecom Finance des financements structurés vers la banque commerciale. Présentation ici des séries retraitées avec un impact neutre sur le total de la banque de financement.

ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle GC

Mandats CACIB

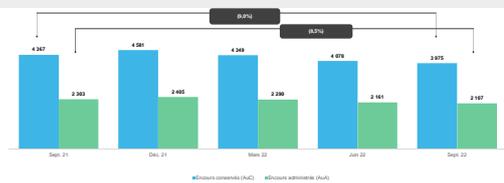
Banque de marché et d'investissement (GMD / GIB)

GMD	GIB M&A	GIB ECM
GENERAL MOTOR COMPANY USD 1,000,000,000 1.210% Senior Unsecured Green Notes Due 2022 Joint Bookrunner	Orsted €3bn (€3bn implied EV @ 100%) Disposal of a 50% stake in Hornsea Two to Investment Sole Sell-side advisor (M&A and Debt)	IXBLUE'S SHAREHOLDERS EUR 410m Disposal of IXblue to GORGÉ Financial Advisor
Allianz SE EUR 1,250,000,000 4.500% WAC & Tier 2 Due 2026 Joint Lead Manager	KINGDOM OF BELGIUM EUR 4,500,000,000 3.75% Green PFI Due 2028 Co-Structurer & Joint Bookrunner	elis ELIS EUR 380m Convertible Bond Global Coordinator & Joint Bookrunner

Métiers de financement (SFI / CLF/ DOD / ITB)

PROJECT JUNO GBP 2,099,876,063 Stapled financing Sole Debt & Sell-side M&A Financial Advisor, MLA, Hedging Bank UK - Power	PROJECT WINSTON EUR 630,000,000 Debt platform Sole underwriter & Bookrunner, MLA, Hedging Bank, Private, Agent GERMANY - Rail	ENI - ITALY EUR 6,000,000,000 Sustainability-linked RCF Joint Underwriter, Bookrunner, MLA, Doc. Agent, Joint Global & ESG Coordinator	TOK2 TMK JAPAN JPY 10,100,000,000 Green Term Loan & Revolving Credit Facility MLA, Underwriter, Bookrunner, Sustainability Structuring Agent SINGAPORE - 2022	EUR 95,000,000 Financial SBLs Issuance Agent, Fronting bank Global Trade Finance Corporate SWITZERLAND - 2022	USD 2,500,000,000 Pre-Export Finance Facility Mandated Lead Arranger Global Commodity Finance Corporate
---	--	--	--	---	---

Encours CACEIS (md€)



ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – pôle GC

En m€	T3-22 publié	Eléments spécifiques	T3-22 sous-jacent	T3-21 publié	Eléments spécifiques	T3-21 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
Produit net bancaire	1 607	(1)	1 608	1 527	(2)	1 528	+5,3%	+5,2%
Charges d'exploitation hors FRU	(978)	-	(978)	(901)	(5)	(896)	+8,5%	+9,1%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	630	(1)	630	626	(7)	633	+0,6%	(0,4%)
Coût du risque	(34)	-	(34)	(12)	-	(12)	x 2,9	x 2,9
Sociétés mises en équivalence	5	-	5	2	-	2	x 2,4	x 2,4
Gains ou pertes sur autres actifs	1	-	1	(3)	-	(3)	ns	ns
Résultat avant impôt	602	(1)	603	614	(7)	621	(1,9%)	(2,3%)
Impôt	(156)	0	(156)	(135)	2	(138)	+15,3%	+13,6%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	(1)	-	(1)	-	-	-	ns	ns
Résultat net	445	(0)	445	478	(5)	483	(6,9%)	(7,8%)
Intérêts minoritaires	(33)	0	(33)	(26)	1	(28)	+25,4%	+20,0%
Résultat net part du Groupe	412	(0)	412	452	(4)	455	(8,8%)	(9,5%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	60,8%		60,8%	59,0%		58,6%	+1,8 pp	+2,2 pp

En m€	9M-22 publié	Eléments spécifiques	9M-22 sous-jacent	9M-21 publié	Eléments spécifiques	9M-21 sous-jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	5 301	64	5 237	4 753	(16)	4 769	+11,5%	+9,8%
Charges d'exploitation hors FRU	(2 905)	-	(2 905)	(2 732)	(26)	(2 706)	+6,3%	+7,3%
FRU	(442)	-	(442)	(328)	-	(328)	+34,7%	+34,7%
Résultat brut d'exploitation	1 954	64	1 890	1 693	(42)	1 735	+15,4%	+8,9%
Coût du risque	(236)	-	(236)	(38)	-	(38)	x 6,2	x 6,2
Sociétés mises en équivalence	11	-	11	5	-	5	x 2	x 2
Gains ou pertes sur autres actifs	0	-	0	(39)	-	(39)	ns	ns
Résultat avant impôt	1 730	64	1 666	1 621	(42)	1 663	+6,8%	+0,2%
Impôt	(436)	(17)	(419)	(355)	12	(367)	+22,8%	+14,3%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	(1)	-	(1)	-	-	-	ns	ns
Résultat net	1 293	48	1 246	1 266	(30)	1 296	+2,2%	(3,9%)
Intérêts minoritaires	(82)	(1)	(81)	(65)	6	(71)	+25,9%	+13,9%
Résultat net part du Groupe	1 211	47	1 165	1 201	(24)	1 225	+0,9%	(4,9%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	54,8%		55,5%	57,5%		56,7%	-2,7 pp	-1,3 pp

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – BFI

En m€	T3-22 publié	Eléments spécifiques	T3-22 sous-jacent	T3-21 publié	Eléments spécifiques	T3-21 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
Produit net bancaire	1 296	(1)	1 296	1 239	(2)	1 241	+4,6%	+4,5%
Charges d'exploitation hors FRU	(764)	-	(764)	(680)	-	(680)	+12,2%	+12,2%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	532	(1)	532	559	(2)	560	(4,8%)	(5,0%)
Coût du risque	(32)	-	(32)	(14)	-	(14)	x 2,4	x 2,4
Gains ou pertes sur autres actifs	1	-	1	(3)	-	(3)	ns	ns
Résultat avant impôt	501	(1)	501	542	(2)	544	(7,6%)	(7,8%)
Impôt	(134)	0	(134)	(118)	1	(119)	+13,0%	+12,6%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	(1)	-	(1)	-	-	-	ns	ns
Résultat net	366	(0)	367	424	(1)	425	(13,7%)	(13,8%)
Intérêts minoritaires	(8)	0	(8)	(9)	0	(9)	(9,0%)	(9,2%)
Résultat net part du Groupe	358	(0)	358	415	(1)	416	(13,8%)	(13,9%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	59,0%		58,9%	54,9%		54,8%	+4,0 pp	+4,1 pp

En m€	9M-22 publié	Eléments spécifiques	9M-22 sous-jacent	9M-21 publié	Eléments spécifiques	9M-21 sous-jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	4 364	64	4 300	3 884	(16)	3 901	+12,4%	+10,2%
Charges d'exploitation hors FRU	(2 244)	-	(2 244)	(2 052)	-	(2 052)	+9,4%	+9,4%
FRU	(384)	-	(384)	(295)	-	(295)	+30,2%	+30,2%
Résultat brut d'exploitation	1 736	64	1 671	1 537	(16)	1 553	+12,9%	+7,6%
Coût du risque	(236)	-	(236)	(45)	-	(45)	x 5,2	x 5,2
Gains ou pertes sur autres actifs	0	-	0	(40)	-	(40)	ns	ns
Résultat avant impôt	1 500	64	1 436	1 452	(16)	1 468	+3,3%	(2,2%)
Impôt	(383)	(17)	(366)	(312)	5	(317)	+22,7%	+15,6%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	(1)	-	(1)	-	-	-	ns	ns
Résultat net	1 117	48	1 069	1 140	(12)	1 152	(2,1%)	(7,2%)
Intérêts minoritaires	(25)	(1)	(24)	(24)	0	(24)	+5,9%	+0,3%
Résultat net part du Groupe	1 092	47	1 045	1 117	(11)	1 128	(2,2%)	(7,4%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	51,4%		52,2%	52,8%		52,6%	-1,4 pp	-0,4 pp

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – Banque de financement

En m€	T3-22 publié	Eléments spécifiques	T3-22 sous-jacent	T3-21 publié	Eléments spécifiques	T3-21 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
Produit net bancaire	761	(14)	776	684	(5)	689	+11,4%	+12,6%
Charges d'exploitation hors FRU	(315)	-	(315)	(277)	-	(277)	+13,4%	+13,4%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	447	(14)	461	406	(5)	412	+10,0%	+12,0%
Coût du risque	(72)	-	(72)	(12)	-	(12)	x 5,9	x 5,9
Gains ou pertes sur autres actifs	1	-	1	(3)	-	(3)	ns	ns
Résultat avant impôt	377	(14)	391	392	(5)	397	(3,8%)	(1,5%)
Impôt	(112)	4	(116)	(91)	2	(93)	+22,9%	+24,9%
Résultat net	264	(11)	275	300	(4)	304	(11,9%)	(9,6%)
Intérêts minoritaires	(6)	0	(6)	(6)	0	(7)	(10,6%)	(8,2%)
Résultat net part du Groupe	259	(10)	269	294	(4)	298	(12,0%)	(9,6%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	41,3%		40,5%	40,6%		40,2%	+0,7 pp	+0,3 pp

En m€	9M-22 publié	Eléments spécifiques	9M-22 sous-jacent	9M-21 publié	Eléments spécifiques	9M-21 sous-jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	2 337	59	2 278	2 004	(21)	2 025	+16,6%	+12,4%
Charges d'exploitation hors FRU	(929)	-	(929)	(835)	-	(835)	+11,2%	+11,2%
FRU	(138)	-	(138)	(114)	-	(114)	+21,1%	+21,1%
Résultat brut d'exploitation	1 270	59	1 210	1 055	(21)	1 076	+20,3%	+12,5%
Coût du risque	(283)	-	(283)	(62)	-	(62)	x 4,6	x 4,6
Gains ou pertes sur autres actifs	0	-	0	(40)	-	(40)	ns	ns
Résultat avant impôt	987	59	928	953	(21)	975	+3,6%	(4,8%)
Impôt	(254)	(15)	(239)	(157)	6	(163)	+61,8%	+46,4%
Résultat net	733	44	689	796	(15)	811	(7,9%)	(15,1%)
Intérêts minoritaires	(16)	(1)	(15)	(17)	0	(17)	(6,8%)	(14,3%)
Résultat net part du Groupe	717	43	674	779	(15)	794	(7,9%)	(15,1%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	39,8%		40,8%	41,7%		41,2%	-1,9 pp	-0,4 pp

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – Banque de marché et d'investissement

En m€	T3-22 publié	Eléments spécifiques	T3-22 sous-jacent	T3-21 publié	Eléments spécifiques	T3-21 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
Produit net bancaire	534	14	520	555	4	552	(3,8%)	(5,7%)
Charges d'exploitation hors FRU	(449)	-	(449)	(403)	-	(403)	+11,4%	+11,4%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	85	14	71	152	4	148	(44,2%)	(52,1%)
Coût du risque	39	-	39	(1)	-	(1)	ns	ns
Résultat avant impôt	124	14	110	151	4	147	(17,6%)	(24,8%)
Impôt	(22)	(4)	(18)	(27)	(1)	(26)	(20,5%)	(31,1%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	(1)	-	(1)	-	-	-	ns	ns
Résultat net	102	10	91	124	3	121	(17,8%)	(24,3%)
Intérêts minoritaires	(2)	(0)	(2)	(2)	(0)	(2)	(4,8%)	(11,8%)
Résultat net part du Groupe	99	10	89	121	3	118	(18,1%)	(24,6%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	84,1%		86,3%	72,6%		73,1%	+11,5 pp	+13,2 pp

En m€	9M-22 publié	Eléments spécifiques	9M-22 sous-jacent	9M-21 publié	Eléments spécifiques	9M-21 sous-jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	2 027	5	2 022	1 880	5	1 875	+7,8%	+7,8%
Charges d'exploitation hors FRU	(1 315)	-	(1 315)	(1 217)	-	(1 217)	+8,0%	+8,0%
FRU	(246)	-	(246)	(181)	-	(181)	+35,9%	+35,9%
Résultat brut d'exploitation	466	5	461	482	5	477	(3,2%)	(3,4%)
Coût du risque de crédit	47	-	47	17	-	17	x 2,8	x 2,8
Résultat avant impôt	513	5	508	499	5	494	+2,9%	+2,8%
Impôt	(128)	(1)	(127)	(155)	(1)	(153)	(16,9%)	(17,1%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	(1)	-	(1)	-	-	-	ns	ns
Résultat net	383	4	380	344	4	340	+11,5%	+11,5%
Intérêts minoritaires	(9)	(0)	(9)	(7)	(0)	(6)	+39,0%	+39,4%
Résultat net part du Groupe	374	4	371	337	4	334	+10,9%	+11,0%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	64,9%		65,0%	64,7%		64,9%	+0,1 pp	+0,1 pp

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – SFI

En m€	T3-22 publié	Eléments spécifiques	T3-22 sous-jacent	T3-21 publié	Eléments spécifiques	T3-21 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
Produit net bancaire	312	-	312	288	-	288	+8.3%	+8.3%
Charges d'exploitation hors FRU	(214)	-	(214)	(221)	(5)	(215)	(3.1%)	(0.6%)
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	98	-	98	67	(5)	73	+45.5%	+34.7%
Coût du risque de crédit	(2)	-	(2)	2	-	2	ns	ns
Sociétés mises en équivalence	5	-	5	2	-	2	x 2.4	x 2.4
Résultat avant impôt	101	-	101	71	(5)	77	+42.2%	+32.3%
Impôt	(22)	-	(22)	(17)	2	(19)	+30.9%	+20.2%
Résultat net	79	-	79	54	(4)	58	+45.8%	+36.1%
Intérêts minoritaires	(25)	-	(25)	(18)	1	(19)	+42.9%	+34.0%
Résultat net part du Groupe	54	-	54	37	(3)	39	+47.2%	+37.2%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	68.6%	-	68.6%	76.6%	-	74.8%	-8.0 pp	-6.2 pp

En m€	9M-22 publié	Eléments spécifiques	9M-22 sous-jacent	9M-21 publié	Eléments spécifiques	9M-21 sous-jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	937	-	937	868	-	868	+7.9%	+7.9%
Charges d'exploitation hors FRU	(660)	-	(660)	(679)	(26)	(654)	(2.8%)	+1.0%
FRU	(58)	-	(58)	(33)	-	(33)	+74.6%	+74.6%
Résultat brut d'exploitation	219	-	219	156	(26)	182	+40.1%	+20.3%
Coût du risque de crédit	0	-	0	7	-	7	(97.7%)	(97.7%)
Sociétés mises en équivalence	11	-	11	5	-	5	x 2	x 2
Résultat avant impôt	230	-	230	169	(26)	194	+36.3%	+18.3%
Impôt	(53)	-	(53)	(43)	7	(50)	+23.6%	+6.0%
Résultat net	177	-	177	126	(19)	144	+40.6%	+22.5%
Intérêts minoritaires	(57)	-	(57)	(42)	6	(47)	+37.3%	+20.8%
Résultat net part du Groupe	120	-	120	84	(13)	97	+42.2%	+23.3%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	70.5%	-	70.5%	78.2%	-	75.3%	-7.7 pp	-4.8 pp

ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle SFS

Encours crédit à la consommation et crédit bail / chiffre d'affaires factoré (Mds€)

ENCOURS CACF

Crédit à la consommation - encours bruts gérés

(en Mds€)	Déc. 19	Mars 20	Jun 20	Sept. 20	Déc. 20	Mars 21	Jun 21	Sept. 21	Déc. 21	Mars 22	Jun 22	Sept. 22	Δ Sept./Sept.
Encours consolidés	34,8	34,8	34,3	32,9	33,2	33,0	33,4	35,3	35,9	36,3	37,1	38,0	7,6%
Partenariats automobiles	33,2	32,8	31,1	31,0	31,7	32,8	32,4	31,0	31,9	32,8	34,2	35,5	14,6%
Groupe Crédit Agricole	20,1	20,1	19,7	20,1	20,3	20,4	20,7	20,9	21,2	21,3	21,6	21,8	4,2%
Autres	3,8	3,7	3,3	5,2	5,7	5,3	5,6	3,9	3,5	3,4	3,7	3,7	-5,0%
Total	92,0	91,4	88,4	89,2	90,9	91,4	92,1	91,0	92,5	93,9	96,6	98,9	8,7%
dont Agos Ducato total géré	14,6	14,5	14,5	13,8	13,8	13,6	13,8	13,8	14,1	14,3	14,8	15,1	9,4%

ENCOURS CAL&F

Crédit Agricole Leasing & Factoring - Encours de crédit-bail et C.A. factoré

(en Mds€)	Déc. 19	Mars 20	Jun 20	Sept. 20	Déc. 20	Mars 21	Jun 21	Sept. 21	Déc. 21	Mars 22	Jun 22	Sept. 22	Δ Sept./Sept.
Encours Crédit-bail	15,1	15,1	15,1	15,3	15,5	15,7	15,9	16,0	16,2	16,5	16,7	17,0	5,8%
dont France	12,1	12,3	12,3	12,5	12,6	12,8	12,8	13,0	13,0	13,3	13,4	13,6	5,0%
Chiffre d'affaires factoré	20,6	19,2	15,5	18,4	21,5	20,4	20,8	23,5	26,7	26,2	29,6	28,4	20,7%
dont France	14,0	12,4	10,2	12,0	14,4	13,3	14,8	14,2	16,7	16,0	18,1	16,8	18,6%

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – pôle SFS

En m€	T3-22 publié	Éléments spécifiques	T3-22 sous-jacent	T3-21 publié	Éléments spécifiques	T3-21 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
Produit net bancaire	699	-	699	704	-	704	(0,7%)	(0,7%)
Charges d'exploitation hors FRU	(358)	-	(358)	(370)	-	(370)	(3,3%)	(3,3%)
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	341	-	341	335	-	335	+2,0%	+2,0%
Coût du risque	(151)	-	(151)	(108)	-	(108)	+40,3%	+40,3%
Sociétés mises en équivalence	82	-	82	79	-	79	+3,9%	+3,9%
Gains ou pertes sur autres actifs	6	-	6	(7)	-	(7)	ns	ns
Résultat avant impôt	278	-	278	299	-	299	(7,0%)	(7,0%)
Impôt	(47)	-	(47)	(68)	-	(68)	(29,9%)	(29,9%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	1	-	1	(1)	-	(1)	ns	ns
Résultat net	232	-	232	230	-	230	+0,6%	+0,6%
Intérêts minoritaires	(27)	-	(27)	(31)	-	(31)	(11,5%)	(11,5%)
Résultat net part du Groupe	205	-	205	200	-	200	+2,5%	+2,5%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	51,2%	-	51,2%	52,5%	-	52,5%	-1,3 pp	-1,3 pp

En m€	9M-22 publié	Éléments spécifiques	9M-22 sous-jacent	9M-21 publié	Éléments spécifiques	9M-21 sous-jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	2 072	-	2 072	2 007	-	2 007	+3,2%	+3,2%
Charges d'exploitation hors FRU	(1 084)	-	(1 084)	(1 032)	-	(1 032)	+5,1%	+5,1%
FRU	(34)	-	(34)	(23)	-	(23)	+47,9%	+47,9%
Résultat brut d'exploitation	954	-	954	952	-	952	+0,2%	+0,2%
Coût du risque	(388)	-	(388)	(369)	-	(369)	+5,0%	+5,0%
Sociétés mises en équivalence	240	-	240	241	5	236	(0,1%)	+2,1%
Gains ou pertes sur autres actifs	4	-	4	5	-	5	(28,2%)	(28,2%)
Résultat avant impôt	810	-	810	828	5	823	(2,2%)	(1,6%)
Impôt	(161)	-	(161)	(177)	-	(177)	(8,7%)	(8,7%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	4	-	4	-	-	-	ns	ns
Résultat net	652	-	652	651	5	646	+0,1%	+0,9%
Intérêts minoritaires	(83)	-	(83)	(82)	-	(82)	+1,4%	+1,4%
Résultat net part du Groupe	569	-	569	569	5	564	(0,1%)	+0,8%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	52,3%	-	52,3%	51,4%	-	51,4%	+0,9 pp	+0,9 pp

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – CA-CF

En m€	T3-22 publié	Éléments spécifiques	T3-22 sous-jacent	T3-21 publié	Éléments spécifiques	T3-21 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
Produit net bancaire	542	-	542	553	-	553	(2,0%)	(2,0%)
Charges d'exploitation hors FRU	(268)	-	(268)	(290)	-	(290)	(7,6%)	(7,6%)
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	274	-	274	263	-	263	+4,3%	+4,3%
Coût du risque de crédit	(141)	-	(141)	(92)	-	(92)	+53,6%	+53,6%
Sociétés mises en équivalence	82	-	82	79	-	79	+3,9%	+3,9%
Gains ou pertes sur autres actifs	(1)	-	(1)	(7)	-	(7)	(85,7%)	(85,7%)
Résultat avant impôt	214	-	214	243	-	243	(11,9%)	(11,9%)
Impôt	(32)	-	(32)	(54)	-	(54)	(39,6%)	(39,6%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	-	-	-	(1)	-	(1)	ns	ns
Résultat net	182	-	182	189	-	189	(3,7%)	(3,7%)
Intérêts minoritaires	(27)	-	(27)	(31)	-	(31)	(11,7%)	(11,7%)
Résultat net part du Groupe	154	-	154	158	-	158	(2,1%)	(2,1%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	49,5%	-	49,5%	52,5%	-	52,5%	-3,0 pp	-3,0 pp

En m€	9M-22 publié	Éléments spécifiques	9M-22 sous-jacent	9M-21 publié	Éléments spécifiques	9M-21 sous-jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	1 597	-	1 597	1 568	-	1 568	+1,8%	+1,8%
Charges d'exploitation hors FRU	(817)	-	(817)	(799)	-	(799)	+2,2%	+2,2%
FRU	(16)	-	(16)	(10)	-	(10)	+65,3%	+65,3%
Résultat brut d'exploitation	763	-	763	759	-	759	+0,6%	+0,6%
Coût du risque de crédit	(358)	-	(358)	(325)	-	(325)	+10,2%	+10,2%
Sociétés mises en équivalence	240	-	240	241	5	236	(0,1%)	+2,1%
Gains ou pertes sur autres actifs	(3)	-	(3)	5	-	5	ns	ns
Résultat avant impôt	642	-	642	680	5	675	(5,5%)	(4,6%)
Impôt	(116)	-	(116)	(134)	-	(134)	(13,5%)	(13,5%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat net	527	-	527	546	5	541	(3,6%)	(2,7%)
Intérêts minoritaires	(83)	-	(83)	(82)	-	(82)	+1,5%	+1,5%
Résultat net part du Groupe	444	-	444	465	5	460	(4,5%)	(3,4%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	51,2%	-	51,2%	51,0%	-	51,0%	+0,2 pp	+0,2 pp

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – CAL&F

En m€	T3-22 publié	Eléments spécifiques	T3-22 sous-jacent	T3-21 publié	Eléments spécifiques	T3-21 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
Produit net bancaire	157	-	157	151	-	151	+3,7%	+3,7%
Charges d'exploitation hors FRU	(90)	-	(90)	(80)	-	(80)	+12,6%	+12,6%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	67	-	67	72	-	72	(6,1%)	(6,1%)
Coût du risque de crédit	(10)	-	(10)	(16)	-	(16)	(37,2%)	(37,2%)
Gains ou pertes sur autres actifs	7	-	7	(0)	-	(0)	ns	ns
Résultat avant impôt	64	-	64	56	-	56	+14,5%	+14,5%
Impôt	(15)	-	(15)	(14)	-	(14)	+7,5%	+7,5%
Résultat net part du Groupe	50	-	50	42	-	42	+19,7%	+19,7%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	57,1%		57,1%	52,7%		52,7%	+4,5 pp	+4,5 pp

En m€	9M-22 publié	Eléments spécifiques	9M-22 sous-jacent	9M-21 publié	Eléments spécifiques	9M-21 sous-jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	475	-	475	438	-	438	+8,3%	+8,3%
Charges d'exploitation hors FRU	(267)	-	(267)	(232)	-	(232)	+14,8%	+14,8%
FRU	(18)	-	(18)	(13)	-	(13)	+35,0%	+35,0%
Résultat brut d'exploitation	190	-	190	193	-	193	(1,3%)	(1,3%)
Coût du risque de crédit	(30)	-	(30)	(45)	-	(45)	(33,6%)	(33,6%)
Gains ou pertes sur autres actifs	7	-	7	0	-	0	x 99,2	x 99,2
Résultat avant impôt	168	-	168	148	-	148	+13,1%	+13,1%
Impôt	(46)	-	(46)	(43)	-	(43)	+6,3%	+6,3%
Résultat net part du Groupe	125	-	125	105	-	105	+19,4%	+19,4%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	56,2%		56,2%	53,0%		53,0%	+3,2 pp	+3,2 pp

ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle BPF

Encours de collecte / Encours de crédits (Mds€)

Banque de proximité en France (LCL) - Encours de collecte

Encours de collecte (Mds€)*	Sept. 20	Déc. 20	Mars21	Juin 21	Sept. 21	Déc. 21	Mars22	Juin 22	Sept. 22	Δ Sept./Sept.
Titres	9,9	10,5	11,3	13,9	12,0	13,0	12,6	12,3	11,6	(3,0%)
OPCVM	8,1	8,6	8,7	8,9	8,6	8,7	8,2	7,6	7,1	(17,6%)
Assurance-vie	62,7	62,4	63,6	62,9	64,8	65,7	65,3	64,8	64,0	(1,2%)
Collecte Hors bilan	80,7	81,5	83,6	85,7	85,4	87,3	86,2	84,6	82,8	(3,1%)
Dépôts à vue	68,2	70,3	71,0	74,4	76,0	78,8	78,8	79,1	78,2	+2,8%
Épargne logement	10,1	10,1	10,2	10,2	10,1	10,1	10,2	10,1	10,0	(0,9%)
Obligations	4,6	6,2	5,9	5,4	5,3	4,9	5,1	4,4	4,7	(11,9%)
Livrets*	43,0	41,3	42,0	42,2	43,0	42,1	42,7	43,7	44,4	+3,4%
CAT, PEP	10,5	10,5	10,4	9,9	9,7	9,3	8,5	8,5	10,3	+6,4%
Collecte Bilan	136,4	138,3	139,6	142,0	144,1	145,2	145,3	145,8	147,6	+2,4%
TOTAL	217,1	219,8	223,1	227,8	229,5	232,5	231,5	230,5	230,4	+0,4%
Livrets*, dont (Mds€)	Sept. 20	Déc. 20	Mars21	Juin 21	Sept. 21	Déc. 21	Mars22	Juin 22	Sept. 22	Δ Sept./Sept.
Livret A	11,0	11,2	11,7	11,9	12,3	12,2	12,6	12,9	13,2	+8,1%
LEP	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	0,9	1,0	1,0	1,1	+9,7%
LDD	8,8	8,8	9,1	9,1	9,1	9,0	9,1	9,1	9,1	+0,1%

* Y compris épargne liquide entreprise

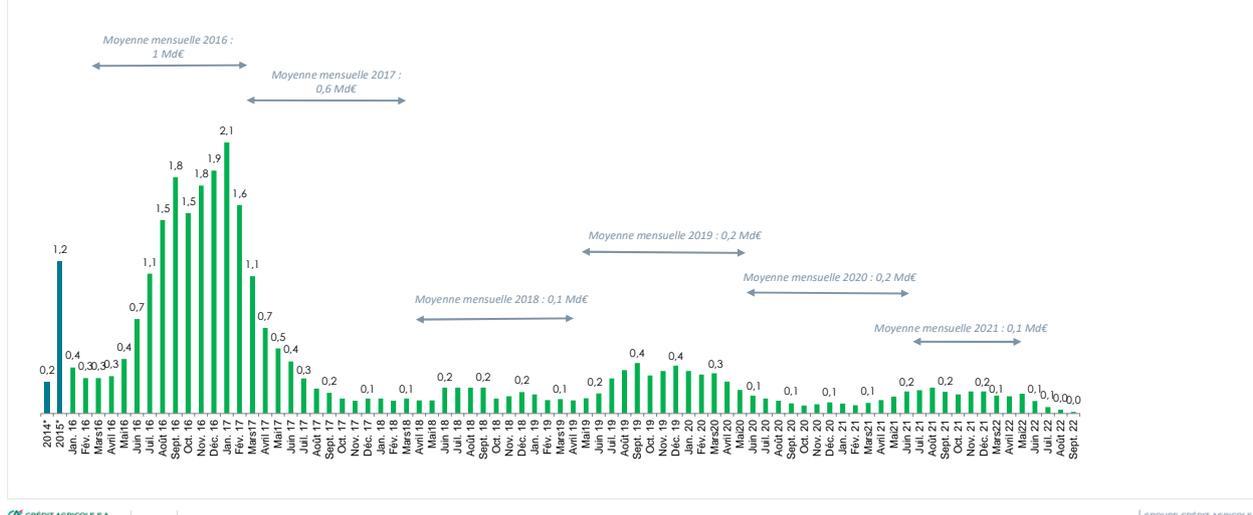
Banque de proximité en France (LCL) - Encours de crédit

Encours de crédit (Mds€)	Sept. 20	Déc. 20	Mars21	Juin 21	Sept. 21	Déc. 21	Mars22	Juin 22	Sept. 22	Δ Sept./Sept.
Entreprises	29,2	28,9	28,6	27,8	28,1	28,3	28,8	29,7	31,1	+10,6%
Professionnels	19,7	20,4	20,9	21,0	21,3	21,6	22,1	22,6	23,2	+8,9%
Consommation	7,8	8,0	7,9	8,0	8,1	8,3	8,4	8,4	8,5	+5,3%
Habitat	84,9	86,1	86,7	87,9	90,2	92,3	93,8	96,0	98,5	+9,2%
TOTAL	141,6	143,4	144,0	144,7	147,6	150,6	153,1	156,7	161,3	+9,2%

ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle BPF

Encours renégociés mensuels (Mds€)

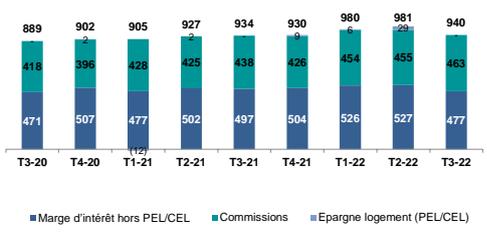


ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle BPF

Produit net bancaire (m€)

Produit net bancaire (m€)	T3-20	T4-20	T1-21	T2-21	T3-21	T4-21	T1-22	T2-22	T3-22	Δ T3/T3
Marge d'intérêt	471	508	465	504	497	513,1	532,0	555,2	476,8	(4,0%)
- Epargne logement (PEL/CEL)	-	2	(12)	2	-	9,2	5,8	28,6	-	N.S.
Marge d'intérêt hors PEL/CEL	471	507	477	502	497	504	526	527	477	(4,0%)
Commissions	418	396	428	425	438	425,6	454,3	454,7	463,5	+5,8%
- Gestion mobilière	27	32	33	33	32	34,5	35,9	32,4	30,2	(6,4%)
- Assurance	173	147	181	172	177	164,4	180,8	183,1	182,7	+3,0%
- Gestion de comptes services et moyens de paiement	217	217	215	220	228	226,7	237,5	239,2	250,5	+9,8%
TOTAL	889	904	893	929	934	939	986	1 010	940	0,6%
TOTAL HORS EL	889	902	905	927	934	930	980	981	940	0,6%



ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – pôle BPF

En m€	T3-22 publié	Eléments spécifiques	T3-22 sous-jacent	T3-21 publié	Eléments spécifiques	T3-21 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
Produit net bancaire	940	-	940	934	-	934	+0,6%	+0,6%
Charges d'exploitation hors FRU et FGD	(572)	-	(572)	(566)	-	(566)	+1,0%	+1,0%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
FGD	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	368	-	368	368	-	368	+0,0%	+0,0%
Coût du risque	(54)	-	(54)	(41)	-	(41)	+31,4%	+31,4%
Gains ou pertes sur autres actifs	0	-	0	1	-	1	(96,6%)	(96,6%)
Résultat avant impôt	314	-	314	329	-	329	(4,3%)	(4,3%)
Impôt	(75)	-	(75)	(88)	-	(88)	(15,6%)	(15,6%)
Résultat net	240	-	240	240	-	240	(0,2%)	(0,2%)
Intérêts minoritaires	(13)	-	(13)	(11)	-	(11)	+20,2%	+20,2%
Résultat net part du Groupe	227	-	227	230	-	230	(1,1%)	(1,1%)
Coefficient d'exploitation hors FRU et FGD (%)	60,8%		60,8%	60,6%		60,6%	+0,2 pp	+0,2 pp

En m€	9M-22 publié	Eléments spécifiques	9M-22 sous-jacent	9M-21 publié	Eléments spécifiques	9M-21 sous-jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	2 936	34	2 902	2 757	(10)	2 767	+6,5%	+4,9%
Charges d'exploitation hors FRU	(1 740)	-	(1 740)	(1 709)	(13)	(1 696)	+1,8%	+2,8%
FRU	(69)	-	(69)	(69)	-	(69)	+17,1%	+17,1%
Résultat brut d'exploitation	1 128	34	1 093	980	(23)	1 012	+14,0%	+8,0%
Coût du risque	(158)	-	(158)	(167)	-	(167)	(5,3%)	(5,3%)
Gains ou pertes sur autres actifs	14	-	14	2	-	2	x 5,7	x 5,7
Résultat avant impôt	983	34	949	824	(23)	847	+19,3%	+11,9%
Impôt	(250)	(9)	(241)	(239)	7	(246)	+4,3%	(2,1%)
Résultat net	733	26	708	585	(17)	601	+25,4%	+17,7%
Intérêts minoritaires	(33)	(1)	(32)	(26)	1	(27)	+25,3%	+17,6%
Résultat net part du Groupe	700	24	676	559	(16)	575	+25,4%	+17,7%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	59,3%		60,0%	62,0%		61,3%	-2,7 pp	-1,3 pp

ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle BPI

Encours de crédits et de collecte (Mds€)

CA Italie (mds€)	Sept. 20	Déc. 20	Mars 21	Juin 21	Sept 21	Déc 21	Mars 22	Juin 22	sept 2022	Δ Sept/Sept
Total encours de crédits	46,0	45,5	46,5	61,2	60,9	59,4	59,5	59,6	59,7	(1,9%)
dont crédits aux particuliers	21,9	22,4	22,7	28,1	28,2	28,3	28,5	28,7	28,8	+2,0%
dont crédits aux professionnels	7,9	7,7	7,5	9,8	9,7	9,6	10,5	9,9	9,7	(0,9%)
dont crédits aux entreprises, y compris PME	14,1	13,5	14,0	21,1	20,6	20,4	13,3	18,3	18,1	(12,1%)
Total encours de collecte bilan	43,6	44,9	44,1	61,1	61,9	63,1	61,8	60,4	60,4	(2,5%)
Total encours de collecte hors bilan	38,1	39,9	40,8	50,6	51,6	52,8	46,9	49,7	49,3	(4,3%)
Total collecte	81,7	84,8	85,0	111,8	113,5	115,8	108,7	110,0	109,7	(3,3%)

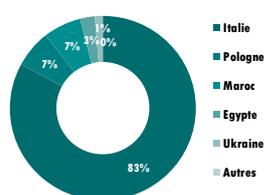
Autres BPI (mds€)	Sept. 20	Déc. 20	Mars 21	Juin 21	Sept 21	Déc 21	Mars 22	Juin 22	sept 2022	Δ Sept/Sept
Total encours de crédits	11,9	11,7	11,8	12,5	12,8	12,8	12,8	12,2	12,2	(4,8%)
dont Crédits aux particuliers	5,9	5,9	6,0	6,2	6,3	6,3	6,3	5,8	5,7	(10,1%)
dont Crédits aux professionnels et PME	1,2	1,2	1,2	1,3	0,6	0,6	0,6	0,3	0,4	(38,9%)
dont Crédits aux grandes entreprises	4,7	4,5	4,5	4,7	5,9	5,8	5,9	6,0	6,1	+4,2%
Total encours de collecte bilan	13,1	13,5	14,0	14,3	14,3	15,1	15,0	13,9	14,2	(0,5%)
Total encours de collecte hors bilan	2,3	2,4	2,5	2,1	2,1	2,0	1,9	1,9	1,8	(11,9%)
Total collecte	15,4	15,9	16,4	16,4	16,4	17,2	16,9	15,8	16,0	(2,0%)

ANNEXES

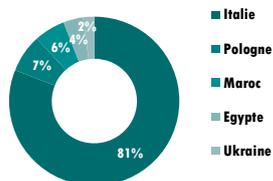
Indicateurs d'activité – pôle BPI

Encours de crédit / Encours de collecte bilan / PNB par entité (%)

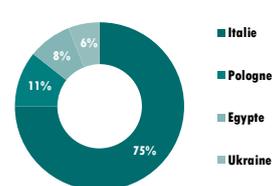
Encours de crédit T3-22 par entité



Encours de collecte bilan T3-22 par entité



PNB T3-22 par entité



ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – pôle BPI

En m€	T3-22 publié	Eléments spécifiques	T3-22 sous-jacent	T3-21 publié	Eléments spécifiques	T3-21 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
Produit net bancaire	804	(21)	825	794	(2)	797	+1,3%	+3,6%
Charges d'exploitation hors FRU	(486)	-	(486)	(495)	(9)	(486)	(1,9%)	(0,0%)
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	319	(21)	340	299	(11)	311	+6,4%	+9,3%
Coût du risque	(120)	-	(120)	(109)	-	(109)	+10,2%	+10,2%
Sociétés mises en équivalence	0	-	0	1	-	1	(47,1%)	(47,1%)
Gains ou pertes sur autres actifs	0	-	0	0	1	(1)	(72,1%)	ns
Résultat avant impôt	199	(21)	220	192	(10)	202	+3,9%	+9,0%
Impôt	(60)	4	(64)	(59)	2	(62)	+1,3%	+3,7%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	9	-	9	(3)	(1)	(1)	ns	ns
Résultat net	148	(17)	165	130	(9)	139	+14,1%	+18,8%
Intérêts minoritaires	(38)	-	(38)	(31)	1	(32)	+21,9%	+17,3%
Résultat net part du Groupe	110	(17)	127	99	(8)	107	+11,7%	+19,3%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	60,4%		58,8%	62,3%		61,0%	-1,3 pp	-2,1 pp

En m€	9M-22 publié	Eléments spécifiques	9M-22 sous-jacent	9M-21 publié	Eléments spécifiques	9M-21 sous-jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	2 403	(21)	2 424	2 289	(2)	2 291	+5,0%	+5,8%
Charges d'exploitation hors FRU	(1 474)	(31)	(1 443)	(1 392)	(9)	(1 383)	+5,9%	+4,4%
FRU	(38)	-	(38)	(33)	-	(33)	+15,7%	+15,7%
Résultat brut d'exploitation	891	(51)	942	864	(11)	876	+3,1%	+7,6%
Coût du risque	(510)	(195)	(315)	(329)	(25)	(304)	+55,2%	+3,8%
Sociétés mises en équivalence	2	-	2	1	-	1	+24,8%	+24,8%
Gains ou pertes sur autres actifs	6	-	6	(13)	(15)	2	ns	+3,6%
Résultat avant impôt	389	(246)	635	901	326	575	(56,9%)	+10,5%
Impôt	(172)	14	(186)	(131)	46	(176)	+31,7%	+5,5%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	21	(7)	28	(3)	(1)	(2)	ns	ns
Résultat net	238	(239)	477	767	371	397	(69,0%)	+20,3%
Intérêts minoritaires	(115)	1	(116)	(193)	(92)	(101)	(40,6%)	+14,2%
Résultat net part du Groupe	123	(238)	361	574	279	295	(78,6%)	+22,3%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	61,3%		59,5%	60,8%		60,3%	+0,5 pp	-0,8 pp

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – CA Italia

En m€	T3-22 publié	Eléments spécifiques	T3-22 sous-jacent	T3-21 publié	Eléments spécifiques	T3-21 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
Produit net bancaire	618	-	618	612	-	612	+0,9%	+0,9%
Charges d'exploitation hors FRU	(376)	-	(376)	(383)	(9)	(374)	(1,7%)	+0,6%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	242	-	242	230	(9)	238	+5,4%	+1,6%
Coût du risque	(62)	-	(62)	(79)	-	(79)	(21,6%)	(21,6%)
Sociétés mises en équivalence	0	-	0	1	-	1	(47,1%)	(47,1%)
Gains ou pertes sur autres actifs	0	-	0	1	1	0	(88,0%)	(23,1%)
Résultat avant impôt	180	-	180	153	(7)	160	+18,2%	+12,7%
Impôt	(52)	-	(52)	(45)	2	(48)	+13,6%	+7,8%
Résultat net	129	-	129	107	(5)	112	+20,1%	+14,8%
Intérêts minoritaires	(28)	-	(28)	(21)	1	(23)	+33,1%	+25,9%
Résultat net part du Groupe	101	-	101	86	(4)	90	+16,9%	+12,0%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	60,8%	-	60,8%	62,5%	-	61,1%	-1,6 pp	-0,2 pp

En m€	9M-22 publié	Eléments spécifiques	9M-22 sous-jacent	9M-21 publié	Eléments spécifiques	9M-21 sous-jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	1 859	-	1 859	1 682	-	1 682	+10,5%	+10,5%
Charges d'exploitation hors FRU	(1 146)	(30)	(1 116)	(1 011)	(9)	(1 003)	+13,4%	+11,3%
FRU	(38)	-	(38)	(33)	-	(33)	+15,7%	+15,7%
Résultat brut d'exploitation	674	(30)	705	638	(9)	647	+5,7%	+8,9%
Coût du risque de crédit	(181)	-	(181)	(254)	(25)	(229)	(28,8%)	(21,0%)
Sociétés mises en équivalence	2	-	2	1	-	1	+24,8%	+24,8%
Gains ou pertes sur autres actifs	6	-	6	(15)	(15)	0	ns	x 45,8
Résultat avant impôt	501	(30)	532	748	329	419	(33,0%)	+26,9%
Impôt	(139)	10	(149)	(79)	46	(125)	+75,5%	+19,4%
Résultat net	362	(20)	382	669	375	294	(45,9%)	+30,1%
Intérêts minoritaires	(80)	4	(84)	(163)	(32)	(71)	(51,1%)	+18,6%
Résultat net part du Groupe	282	(16)	298	506	283	223	(44,2%)	+33,7%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	61,7%	-	60,0%	60,1%	-	59,6%	+1,6 pp	+0,4 pp

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – BPI – hors Italie

En m€	T3-22 publié	Eléments spécifiques	T3-22 sous-jacent	T3-21 publié	Eléments spécifiques	T3-21 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
Produit net bancaire	186	(21)	207	182	(2)	184	+2,3%	+12,4%
Charges d'exploitation	(110)	-	(110)	(112)	(0)	(112)	(2,4%)	(2,0%)
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	77	(21)	98	70	(3)	72	+9,9%	+34,6%
Coût du risque de crédit	(58)	-	(58)	(29)	-	(29)	+98,0%	+98,0%
Résultat avant impôt	19	(21)	40	39	(3)	42	(52,1%)	(5,3%)
Impôt	(9)	4	(13)	(14)	-	(14)	(38,6%)	(10,1%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	9	-	9	(3)	(1)	(1)	ns	ns
Résultat net	19	(17)	36	22	(4)	27	(14,6%)	+35,6%
Intérêts minoritaires	(10)	-	(10)	(10)	-	(10)	(2,4%)	(2,4%)
Résultat net part du Groupe	10	(17)	27	13	(4)	17	(24,1%)	+57,8%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	58,9%	-	52,9%	61,7%	-	60,7%	-2,9 pp	-7,8 pp

En m€	9M-22 publié	Eléments spécifiques	9M-22 sous-jacent	9M-21 publié	Eléments spécifiques	9M-21 sous-jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	544	(21)	565	606	(2)	609	(10,3%)	(7,2%)
Charges d'exploitation	(327)	(0)	(327)	(381)	(0)	(380)	(14,0%)	(13,9%)
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	216	(21)	238	226	(3)	229	(4,1%)	+4,0%
Coût du risque de crédit	(329)	(195)	(134)	(74)	-	(74)	x 4,4	+80,3%
Gains ou pertes sur autres actifs	(0)	-	(0)	2	-	2	ns	ns
Résultat avant impôt	(113)	(216)	103	153	(3)	156	ns	(33,6%)
Impôt	(33)	4	(37)	(51)	(1)	(51)	(36,1%)	(28,3%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	21	(7)	28	(3)	(2)	(2)	ns	ns
Résultat net	(124)	(219)	95	98	(4)	103	ns	(7,8%)
Intérêts minoritaires	(35)	(4)	(32)	(30)	-	(30)	+15,6%	+3,9%
Résultat net part du Groupe	(159)	(222)	63	68	(4)	72	ns	(12,7%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	60,2%	-	57,9%	62,8%	-	62,4%	-2,6 pp	-4,5 pp

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – pôle AHM

En m€	T3-22 publié	Eléments spécifiques	T3-22 sous-jacent	T3-21 publié	Eléments spécifiques	T3-21 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
Produit net bancaire	(53)	-	(53)	0	-	0	ns	ns
Charges d'exploitation hors FRU	(208)	-	(208)	(189)	-	(189)	+9,7%	+9,7%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	(261)	-	(261)	(189)	-	(189)	+37,8%	+37,8%
Coût du risque	(1)	-	(1)	(2)	-	(2)	(64,6%)	(64,6%)
Sociétés mises en équivalence	(9)	-	(9)	(4)	-	(4)	x 2,4	x 2,4
Gains ou pertes sur autres actifs	0	-	0	(0)	-	(0)	ns	ns
Résultat avant impôt	(271)	-	(271)	(196)	-	(196)	+38,6%	+38,6%
Impôt	19	-	19	49	-	49	(61,9%)	(61,9%)
Résultat net	(253)	-	(253)	(147)	-	(147)	+72,1%	+72,1%
Intérêts minoritaires	(1)	-	(1)	(4)	-	(4)	(75,1%)	(75,1%)
Résultat net part du Groupe	(254)	-	(254)	(151)	-	(151)	+68,1%	+68,1%

En m€	9M-22 publié	Eléments spécifiques	9M-22 sous-jacent	9M-21 publié	Eléments spécifiques	9M-21 sous-jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	173	53	120	119	0	118	+45,5%	+1,6%
Charges d'exploitation hors FRU	(643)	-	(643)	(573)	-	(573)	+12,3%	+12,3%
FRU	(56)	-	(56)	58	130	(72)	ns	(21,3%)
Résultat brut d'exploitation	(527)	53	(509)	(396)	130	(526)	+33,2%	+19,2%
Coût du risque	(6)	-	(6)	(6)	-	(6)	(4,2%)	(4,2%)
Sociétés mises en équivalence	(27)	-	(27)	(19)	-	(19)	+39,6%	+39,6%
Gains ou pertes sur autres actifs	0	-	0	4	-	4	(99,9%)	(99,9%)
Résultat avant impôt	(559)	53	(612)	(417)	130	(548)	+34,1%	+11,7%
Impôt	74	(14)	87	124	(0)	124	(60,5%)	(29,8%)
Résultat net	(486)	39	(525)	(293)	130	(424)	+65,6%	+23,9%
Intérêts minoritaires	(19)	-	(19)	(13)	-	(13)	+53,7%	+53,7%
Résultat net part du Groupe	(505)	39	(544)	(306)	130	(436)	+65,4%	+24,7%

Sommaire

01

Pôle métiers – indicateurs
d'activité et résultats

02

Contribution des pôles
métiers au résultat – Crédit
Agricole S.A.

03

Caisses régionales –
Indicateurs d'activité et
résultats

04

Contribution des pôles
métiers au résultat – Groupe
Crédit Agricole

05

Indicateurs de risques

06

Structure financière et Bilan

07

Risques juridiques

ANNEXES

Contribution⁽¹⁾ des pôles métiers au résultat T3-22 et T3-21

En m€	T3-22 (publié)						Total
	GEA	GC	SFS	BP (LCL)	BPI	AHM	
Produit net bancaire	1 566	1 607	699	940	804	(53)	5 564
Charges d'exploitation hors FRU	(802)	(978)	(368)	(572)	(486)	(208)	(3 403)
FRU	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	764	630	341	368	319	(261)	2 161
Coût du risque	(0)	(34)	(151)	(54)	(120)	(1)	(360)
Sociétés mises en équivalence	24	5	82	-	0	(9)	102
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(2)	1	6	0	0	0	5
Résultat avant impôt	786	602	278	314	199	(271)	1 909
Impôts	(141)	(156)	(47)	(75)	(60)	19	(461)
Rés. net des activités abandonnées	114	(1)	1	-	9	(0)	123
Résultat net	759	445	232	240	148	(253)	1 571
Intérêts minoritaires	(107)	(33)	(27)	(13)	(38)	(1)	(219)
Résultat net part du Groupe	652	412	205	227	110	(254)	1 352

En m€	T3-21 (publié)						Total
	GEA	GC	SFS	BP (LCL)	BPI	AHM	
Produit net bancaire	1 571	1 527	704	934	794	0	5 531
Charges d'exploitation hors FRU	(736)	(901)	(370)	(566)	(495)	(189)	(3 259)
FRU	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	833	626	335	368	299	(189)	2 272
Coût du risque	6	(12)	(108)	(41)	(109)	(2)	(266)
Sociétés mises en équivalence	25	2	79	-	1	(4)	103
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(0)	(3)	(7)	1	0	(0)	(8)
Résultat avant impôt	864	614	299	329	192	(196)	2 101
Impôts	(168)	(135)	(68)	(88)	(59)	49	(470)
Rés. net des activités abandonnées	1	-	(1)	-	(3)	-	(3)
Résultat net	696	478	230	240	130	(147)	1 628
Intérêts minoritaires	(123)	(26)	(31)	(11)	(31)	(4)	(226)
Résultat net part du Groupe	573	452	200	230	99	(151)	1 402

GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; BP : Banque de proximité ; SFS : Services financiers spécialisés ; GC : Grandes clientèles ; AHM : Activités hors métiers
(1) Présentation des principaux agrégats du compte de résultat

ANNEXES

Contribution⁽¹⁾ des pôles métiers au résultat 9M-22 et 9M-21

En m€	9M-22 (publié)						Total
	GEA	GC	SFS	BP (LCL)	BPI	AHM	
Produit net bancaire	4 947	5 301	2 072	2 936	2 403	173	17 832
Charges d'exploitation hors FRU	(2 526)	(2 905)	(1 084)	(1 740)	(1 474)	(643)	(10 371)
FRU	(7)	(442)	(34)	(69)	(38)	(56)	(647)
Résultat brut d'exploitation	2 414	1 954	954	1 128	891	(527)	6 814
Coût du risque	(6)	(236)	(388)	(158)	(510)	(6)	(1 303)
Sociétés mises en équivalence	64	11	240	-	2	(27)	291
Gains ou pertes nets sur autres actifs	1	0	4	14	6	0	26
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-
Résultat avant impôt	2 475	1 730	810	953	399	(559)	5 827
Impôts	(493)	(436)	(161)	(250)	(172)	74	(1 438)
Rés. net des activités abandonnées	120	(1)	4	-	21	-	143
Résultat net	2 101	1 293	652	733	238	(486)	4 532
Intérêts minoritaires	(320)	(82)	(83)	(33)	(115)	(19)	(652)
Résultat net part du Groupe	1 782	1 211	569	700	123	(505)	3 880

En m€	9M-21 (publié)						Total
	GEA	GC	SFS	BP (LCL)	BPI	AHM	
Produit net bancaire	4 919	4 753	2 007	2 757	2 289	119	16 843
Charges d'exploitation hors FRU	(2 272)	(2 732)	(1 032)	(1 709)	(1 392)	(573)	(9 709)
FRU	(7)	(328)	(23)	(59)	(33)	58	(382)
Résultat brut d'exploitation	2 640	1 693	952	989	864	(396)	6 742
Coût du risque	(19)	(38)	(369)	(167)	(329)	(6)	(929)
Sociétés mises en équivalence	63	5	241	-	1	(19)	291
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(1)	(39)	5	2	(13)	4	(42)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	0	-	-	378	-	378
Résultat avant impôt	2 683	1 621	828	824	901	(417)	6 440
Impôts	(467)	(355)	(177)	(239)	(131)	124	(1 245)
Rés. net des activités abandonnées	5	-	-	-	(3)	-	2
Résultat net	2 221	1 266	651	585	767	(293)	5 197
Intérêts minoritaires	(402)	(65)	(82)	(26)	(193)	(13)	(781)
Résultat net part du Groupe	1 819	1 201	569	559	574	(306)	4 416

GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; BP : Banque de proximité ; SFS : Services financiers spécialisés ; GC : Grandes clientèles ; AHM : Activités hors métiers
(1) Présentation des principaux agrégats du compte de résultat

ANNEXES

Contribution⁽¹⁾ des pôles métiers au résultat sous-jacent T3-22 et T3-21

En m€	T3-22 (sous-jacent)						Total
	GEA	GC	SFS	BP (LCL)	BPI	AHM	
Produit net bancaire	1 565	1 608	699	940	825	(53)	5 585
Charges d'exploitation hors FRU	(793)	(978)	(358)	(572)	(486)	(206)	(3 394)
FRU	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	773	630	341	368	340	(261)	2 191
Coût du risque	(0)	(34)	(151)	(54)	(120)	(1)	(360)
Sociétés mises en équivalence	24	5	82	-	0	(9)	102
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(2)	1	6	0	0	0	5
Résultat avant impôt	795	603	278	314	220	(271)	1 939
Impôts	(143)	(156)	(47)	(75)	(64)	19	(467)
Rés. net des activités abandonnées	13	(1)	1	-	9	(0)	22
Résultat net	664	445	232	240	165	(253)	1 494
Intérêts minoritaires	(109)	(33)	(27)	(13)	(38)	(1)	(221)
Résultat net part du Groupe	555	412	205	227	127	(254)	1 273

En m€	T3-21 (sous-jacent)						Total
	GEA	GC	SFS	BP (LCL)	BPI	AHM	
Produit net bancaire	1 571	1 528	704	934	797	0	5 535
Charges d'exploitation hors FRU	(738)	(896)	(370)	(566)	(486)	(189)	(3 245)
FRU	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	833	633	335	368	311	(189)	2 290
Coût du risque	6	(12)	(108)	(41)	(109)	(2)	(266)
Sociétés mises en équivalence	25	2	79	-	1	(4)	103
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(0)	(3)	(7)	-1	(1)	(0)	(9)
Résultat avant impôt	864	621	299	329	202	(196)	2 118
Impôts	(168)	(138)	(68)	(88)	(62)	49	(474)
Rés. net des activités abandonnées	1	-	(1)	-	(1)	-	(1)
Résultat net	696	483	230	240	139	(147)	1 642
Intérêts minoritaires	(123)	(28)	(31)	(11)	(33)	(4)	(229)
Résultat net part du Groupe	573	455	200	230	107	(151)	1 414

GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; BP : Banque de proximité ; SFS : Services financiers spécialisés ; GC : Grandes clientèles ; AHM : Activités hors métiers
(1) Présentation des principaux agrégats du compte de résultat

ANNEXES

Contribution⁽¹⁾ des pôles métiers au résultat sous-jacent 9M-22 et 9M-21

En m€	9M-22 (sous-jacent)						Total
	GEA	GC	SFS	BP (LCL)	BPI	AHM	
Produit net bancaire	4 947	5 237	2 072	2 902	2 424	120	17 701
Charges d'exploitation hors FRU	(2 466)	(2 905)	(1 084)	(1 740)	(1 443)	(643)	(10 281)
FRU	(7)	(442)	(34)	(69)	(38)	(56)	(647)
Résultat brut d'exploitation	2 474	1 890	954	1 093	942	(580)	6 773
Coût du risque	(6)	(236)	(388)	(158)	(315)	(6)	(1 108)
Sociétés mises en équivalence	64	11	240	-	2	(27)	291
Gains ou pertes nets sur autres actifs	1	0	4	14	6	0	26
Résultat avant impôt	2 534	1 666	810	949	635	(612)	5 981
Impôts	(508)	(419)	(161)	(241)	(186)	87	(1 428)
Rés. net des activités abandonnées	18	(1)	4	-	28	-	49
Résultat net	2 045	1 246	652	708	477	(525)	4 602
Intérêts minoritaires	(334)	(81)	(83)	(32)	(116)	(19)	(665)
Résultat net part du Groupe	1 710	1 165	569	676	361	(544)	3 937

En m€	9M-21 (sous-jacent)						Total
	GEA	GC	SFS	BP (LCL)	BPI	AHM	
Produit net bancaire	4 920	4 769	2 007	2 767	2 291	118	16 872
Charges d'exploitation hors FRU	(2 270)	(2 706)	(1 032)	(1 696)	(1 383)	(573)	(9 659)
FRU	(7)	(328)	(23)	(59)	(33)	(72)	(522)
Résultat brut d'exploitation	2 643	1 735	952	1 012	876	(528)	6 691
Coût du risque	(19)	(38)	(369)	(167)	(304)	(6)	(904)
Sociétés mises en équivalence	63	5	236	-	1	(19)	286
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(1)	(39)	5	2	2	4	(27)
Résultat avant impôt	2 688	1 663	823	847	575	(548)	6 046
Impôts	(582)	(367)	(177)	(246)	(176)	124	(1 424)
Rés. net des activités abandonnées	1	-	-	-	(2)	-	(1)
Résultat net	2 104	1 296	646	601	397	(424)	4 621
Intérêts minoritaires	(366)	(71)	(62)	(27)	(101)	(13)	(600)
Résultat net part du Groupe	1 738	1 225	584	575	295	(438)	3 982

GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; BP : Banque de proximité ; SFS : Services financiers spécialisés ; GC : Grandes clientèles ; AHM : Activités hors métiers
(1) Présentation des principaux agrégats du compte de résultat

Sommaire

01

Pôle métiers – indicateurs d'activité et résultats

05

Indicateurs de risques

02

Contribution des pôles métiers au résultat – Crédit Agricole S.A.

06

Structure financière et Bilan

03

Caisses régionales – Indicateurs d'activité et résultats

07

Risques juridiques

04

Contribution des pôles métiers au résultat – Groupe Crédit Agricole

ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle CR

Encours de collecte et de crédit (Mds€)

Encours de collecte (Mds€)*	Sept. 20	Déc. 20	Mars 21	Juin 21	Sept. 21	Déc. 21	Mars 22	Juin 22	Sept. 22	Δ Sept./Sept.
Titres	41,9	45,7	48,2	48,8	48,2	49,2	45,6	43,0	42,0	(12,7%)
OPCVM	24,2	25,6	26,1	26,8	27,2	27,8	26,1	24,8	24,2	(11,1%)
Assurance-vie	198,5	201,2	203,3	205,2	205,7	208,6	208,4	206,6	205,0	(0,3%)
Collecte Hors bilan	264,6	272,4	277,6	280,8	281,1	285,6	280,1	274,4	271,2	(3,5%)
Dépôts à vue	201,1	207,4	212,4	218,5	224,9	230,2	231,6	233,8	235,7	+4,8%
Epargne logement	108,1	110,5	110,7	110,7	110,7	112,5	112,1	111,5	110,8	+0,1%
Livrets	152,0	156,3	162,4	165,8	169,6	171,7	177,0	180,4	187,2	+10,4%
Comptes et dépôts à terme	45,1	43,8	41,6	40,3	39,8	38,5	38,5	38,2	38,7	(2,8%)
Collecte Bilan	506,3	517,9	527,2	535,2	545,1	554,0	559,3	563,9	572,4	+5,0%
TOTAL	770,9	790,3	804,7	815,9	826,1	839,5	839,3	838,3	843,6	+2,1%

NB : Changement de méthode en mars 2019 : prise en compte des contrats d'assurance vie souscrits auprès de prestataires hors Groupe

Livrets, dont (Mds€)	Sept. 20	Déc. 20	Mars 21	Juin 21	Sept. 21	Déc. 21	Mars 22	Juin 22	Sept. 22	Δ Sept./Sept.
Livret A	54,4	55,9	58,4	59,9	60,8	61,2	63,8	65,2	67,9	+11,7%
LEP	11,2	11,5	11,7	11,7	11,7	11,4	12,3	12,3	13,4	+15,0%
LDD	34,4	35,0	35,7	36,0	36,1	36,1	36,6	36,8	37,2	+3,1%
Livrets sociétaires	10,8	11,1	11,5	11,8	12,0	12,2	12,3	12,3	12,3	+4,7%

* Y compris épargne liquide entreprise

Encours de crédit (Mds€)	Sept. 20	Déc. 20	Mars 21	Juin 21	Sept. 21	Déc. 21	Mars 22	Juin 22	Sept. 22	Δ Sept./Sept.
Habitat	333,1	340,8	345,2	352,1	358,2	363,1	367,2	372,8	378,9	+5,8%
Consommation	21,2	21,5	21,4	21,8	21,8	22,3	22,3	22,5	22,6	+3,5%
Entreprises	94,9	97,1	99,2	99,1	101,5	104,7	107,2	109,8	112,8	+11,2%
Professionnels	29,0	29,7	30,1	29,7	29,7	30,0	30,3	30,6	30,7	+3,4%
Agriculture	42,0	41,2	42,1	43,0	43,3	42,6	43,5	44,6	44,9	+3,7%
Collectivités locales	32,6	33,4	32,9	33,4	33,3	33,6	33,2	33,6	33,1	(0,8%)
TOTAL	552,8	563,7	570,8	579,1	587,7	596,3	603,7	614,0	622,9	+6,0%

ANNEXES

Indicateurs d'activité – pôle CR

Détail des commissions / Evolution des encours de crédit (m€)

Caisses régionales – détail des commissions clientèle, du T3-20 au T3-22

m€	T3-20	T4-20	T1-21	T2-21	T3-21	T4-21	T1-22	T2-22	T3-22	Δ T3/T3
Services et autres opérations bancaires	201	210	217	212	216	221	231	223	223	+3,6%
Valeurs mobilières	58	67	73	67	63	75	78	74	69	+8,1%
Assurances	699	671	924	739	741	826	983	742	810	+9,4%
Gestion de comptes et moyens de paiement	490	475	453	467	496	502	490	511	524	+5,8%
Revenus nets des autres activités clientèle(1)	91	114	95	112	94	121	96	91	89	(5,5%)
TOTAL⁽¹⁾	1 539	1 538	1 764	1 597	1 610	1 745	1 878	1 640	1 715	+6,6%

(1) Revenus générés par les filiales des Caisses régionales, notamment commissions de crédit-bail et de location simple

Caisses régionales - Evolution des encours de risque de crédit

En m€	Déc. 21	Mars 22	Juin 22	Sept. 22
Encours bruts de créances clientèle	601 577	608 066	617 827	626 562
dont créances dépréciées	9 730	9 716	9 760	9 939
Dépréciations constituées (y compris provisions collectives)	10 048	10 091	10 274	10 375
Taux des créances dépréciées sur encours bruts	1,6%	1,6%	1,6%	1,6%
Taux de couverture des créances dépréciées (hors provisions collectives)	57,4%	56,7%	55,7%	54,8%
Taux de couverture des créances dépréciées (y compris provisions collectives)	103,3%	103,9%	105,3%	104,4%

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent (m€) – Caisses régionales

En m€	T3-22 publié	Eléments spécifiques	T3-22 sous-jacent	T3-21 publié	Eléments spécifiques	T3-21 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
Produit net bancaire	3 328	-	3 328	3 408	-	3 408	(2,3%)	(2,3%)
Charges d'exploitation hors FRU	(2 225)	-	(2 225)	(2 146)	-	(2 146)	+3,7%	+3,7%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	1 103	-	1 103	1 262	-	1 262	(12,6%)	(12,6%)
Coût du risque de crédit	(273)	-	(273)	(136)	-	(136)	x 2	x 2
Sociétés mises en équivalence	0	-	0	0	-	0	(54,9%)	(54,9%)
Gains ou pertes sur autres actifs	1	-	1	(6)	-	(6)	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	(2)	-	(2)	(100,0%)	(100,0%)
Résultat avant impôt	831	-	831	1 118	-	1 118	(25,7%)	(25,7%)
Impôt	(208)	-	(208)	(328)	-	(328)	(36,7%)	(36,7%)
Résultat net part du Groupe	623	-	623	790	-	790	(21,2%)	(21,2%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	66,9%	-	66,9%	63,0%	-	63,0%	+3,9 pp	+3,9 pp

En m€	9M-22 publié	Eléments spécifiques	9M-22 sous-jacent	9M-21 publié	Eléments spécifiques	9M-21 sous-jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	10 760	412	10 348	10 416	1	10 415	+3,3%	(0,7%)
Charges d'exploitation hors FRU	(6 911)	-	(6 911)	(6 649)	-	(6 649)	+3,9%	+3,9%
FRU	(156)	-	(156)	(87)	55	(142)	+78,7%	+9,7%
Résultat brut d'exploitation	3 693	412	3 281	3 680	55	3 625	+0,4%	(9,5%)
Coût du risque de crédit	(830)	-	(830)	(476)	-	(476)	+74,5%	+74,5%
Sociétés mises en équivalence	5	-	5	(11)	-	(11)	ns	ns
Gains ou pertes sur autres actifs	25	-	25	6	-	6	x 4.1	x 4.1
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	2 893	412	2 481	3 199	55	3 144	(9,6%)	(21,1%)
Impôt	(725)	(106)	(619)	(957)	(0)	(957)	(24,2%)	(35,3%)
Résultat net part du Groupe	2 167	306	1 862	2 241	55	2 186	(3,3%)	(14,8%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	64,2%	-	66,8%	63,8%	-	63,8%	+0,4 pp	+2,9 pp

Sommaire

01

Pôle métiers – indicateurs d'activité et résultats

05

Indicateurs de risques

02

Contribution des pôles métiers au résultat – Crédit Agricole S.A.

06

Structure financière et Bilan

03

Caisses régionales – Indicateurs d'activité et résultats

07

Risques juridiques

04

Contribution des pôles métiers au résultat – Groupe Crédit Agricole

ANNEXES

Contribution des pôles métiers au résultat T3-22 et T3-21

En m€	T3-22 (publié)							
	CR	LCL	BPI	GEA	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	3 328	940	823	1 574	699	1 607	(45)	8 927
Charges d'exploitation hors FRU	(2 225)	(572)	(503)	(802)	(358)	(978)	(252)	(5 689)
FRU	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	1 103	368	320	772	341	630	(297)	3 238
Coût du risque	(273)	(54)	(119)	(0)	(151)	(34)	(5)	(636)
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	-	-
Sociétés mises en équivalence	0	-	0	24	82	5	0	111
Gains ou pertes nets sur autres actifs	1	0	0	(2)	6	1	0	6
Résultat avant impôt	831	314	202	794	278	602	(302)	2 720
Impôts	(208)	(75)	(61)	(143)	(47)	(156)	27	(662)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	9	114	1	(1)	(0)	123
Résultat net	623	240	151	765	232	445	(275)	2 181
Intérêts minoritaires	(0)	2	(27)	(104)	(27)	(27)	7	(177)
Résultat net part du Groupe	623	242	124	661	205	418	(268)	2 004

En m€	T3-21 (publié)							
	CR	LCL	GEA	BPI	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	3 408	934	1 573	810	704	1 528	11	8 969
Charges d'exploitation hors FRU	(2 146)	(566)	(738)	(509)	(370)	(901)	(222)	(5 452)
FRU	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	1 262	368	835	301	335	627	(211)	3 516
Coût du risque	(136)	(41)	6	(109)	(108)	(12)	(4)	(403)
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	-	-
Sociétés mises en équivalence	0	-	25	1	79	2	-	107
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(6)	1	(0)	0	(7)	(3)	0	(14)
Résultat avant impôt	1 118	329	865	193	299	615	(215)	3 205
Impôts	(328)	(88)	(168)	(60)	(68)	(135)	55	(792)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	1	(3)	(1)	-	(0)	(3)
Résultat net	790	240	698	131	230	479	(159)	2 410
Intérêts minoritaires	(0)	0	(118)	(21)	(31)	(17)	(1)	(187)
Résultat net part du Groupe	790	240	580	111	200	463	(161)	2 222

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

ANNEXES

Contribution des pôles métiers au résultat 9M-22 et 9M-21

En m€	9M-22 (publié)							Total
	CR	LCL	BPI	GEA	SFS	GC	AHM	
Produit net bancaire	10 760	2 936	2 457	4 962	2 072	5 300	242	28 728
Charges d'exploitation hors FRU	(6 911)	(1 740)	(1 521)	(2 526)	(1 084)	(2 905)	(800)	(17 486)
FRU	(156)	(69)	(38)	(7)	(34)	(442)	(56)	(803)
Résultat brut d'exploitation	3 693	1 128	898	2 429	954	1 953	(615)	10 440
Coût du risque	(830)	(158)	(511)	(6)	(388)	(236)	(11)	(2 140)
Sociétés mises en équivalence	5	-	2	64	240	11	0	323
Gains ou pertes nets sur autres actifs	25	5	6	1	4	0	(0)	41
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat avant impôt	2 893	974	395	2 489	810	1 729	(627)	8 664
Impôts	(725)	(250)	(173)	(497)	(161)	(435)	78	(2 164)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	21	120	4	(1)	-	144
Résultat net	2 168	724	243	2 112	652	1 292	(549)	6 644
Intérêts minoritaires	(1)	(0)	(85)	(310)	(83)	(63)	2	(540)
Résultat net part du Groupe	2 167	724	159	1 802	569	1 229	(546)	6 104

En m€	9M-21 (publié)							Total
	CR	LCL	GEA	BPI	SFS	GC	AHM	
Produit net bancaire	10 416	2 757	4 920	2 338	2 007	4 753	131	27 322
Charges d'exploitation hors FRU	(6 649)	(1 709)	(2 272)	(1 432)	(1 032)	(2 732)	(667)	(16 493)
FRU	(87)	(59)	(7)	(33)	(23)	(328)	58	(479)
Résultat brut d'exploitation	3 680	989	2 641	873	952	1 693	(478)	10 350
Coût du risque	(476)	(167)	(19)	(331)	(369)	(38)	(9)	(1 410)
Sociétés mises en équivalence	(11)	-	63	1	241	5	-	299
Gains ou pertes nets sur autres actifs	6	2	(1)	(13)	5	(39)	3	(37)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	378	-	0	-	378
Résultat avant impôt	3 199	824	2 684	908	828	1 621	(484)	9 580
Impôts	(957)	(239)	(468)	(132)	(177)	(355)	134	(2 193)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	5	(3)	-	-	(0)	2
Résultat net	2 242	585	2 221	773	651	1 266	(350)	7 389
Intérêts minoritaires	(1)	(0)	(385)	(131)	(82)	(39)	(4)	(642)
Résultat net part du Groupe	2 241	585	1 837	642	569	1 227	(354)	6 746

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

ANNEXES

Contribution des pôles métiers au résultat sous-jacent T3-22 et T3-21

En m€	T3-22 (sous-jacent)							Total
	CR	LCL	GEA	BPI	SFS	GC	AHM	
Produit net bancaire	3 328	940	1 574	844	699	1 608	(45)	8 948
Charges d'exploitation hors FRU	(2 225)	(572)	(793)	(503)	(368)	(978)	(252)	(5 880)
FRU	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	1 103	368	781	341	331	630	(297)	3 268
Coût du risque	(273)	(54)	(0)	(119)	(151)	(34)	(5)	(636)
Sociétés mises en équivalence	0	-	24	0	82	5	0	111
Gains ou pertes nets sur autres actifs	1	0	(2)	0	8	1	0	6
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat avant impôt	831	314	803	223	278	603	(302)	2 750
Impôts	(208)	(75)	(145)	(65)	(47)	(156)	27	(668)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	13	9	1	(1)	(0)	22
Résultat net	623	240	671	168	232	445	(275)	2 104
Intérêts minoritaires	(0)	-	(108)	(27)	(27)	(27)	7	(179)
Résultat net part du Groupe	623	242	564	141	205	418	(268)	1 924

En m€	T3-21 (sous-jacent)							Total
	CR	LCL	GEA	BPI	SFS	GC	AHM	
Produit net bancaire	3 468	934	1 573	812	704	1 530	11	8 972
Charges d'exploitation hors FRU	(2 146)	(568)	(738)	(500)	(370)	(896)	(222)	(5 438)
FRU	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	1 262	366	835	312	335	634	(211)	3 535
Coût du risque	(136)	(41)	6	(109)	(108)	(12)	(4)	(403)
Sociétés mises en équivalence	0	-	25	1	79	2	-	107
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(8)	1	(0)	(1)	(7)	(3)	0	(16)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	(2)	-	-	-	-	0	-	(2)
Résultat avant impôt	1 118	329	865	204	299	622	(215)	3 222
Impôts	(328)	(88)	(168)	(62)	(68)	(137)	55	(797)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	1	(1)	(1)	-	(0)	(1)
Résultat net	790	240	698	140	230	484	(159)	2 424
Intérêts minoritaires	(0)	0	(116)	(21)	(31)	(16)	(1)	(185)
Résultat net part du Groupe	790	240	580	119	200	466	(161)	2 239

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

ANNEXES

Contribution des pôles métiers au résultat sous-jacent 9M-22 et 9M-21

En m€	9M-22 (sous-jacent)							
	CR	LCL	GEA	BPI	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	10 348	2 902	4 962	2 478	2 072	5 235	189	28 186
Charges d'exploitation hors FRU	(6 911)	(1 740)	(2 467)	(1 490)	(1 084)	(2 905)	(800)	(17 396)
FRU	(156)	(69)	(7)	(38)	(34)	(442)	(56)	(803)
Résultat brut d'exploitation	3 281	1 093	2 488	950	954	1 888	(668)	9 987
Coût du risque	(830)	(158)	(6)	(316)	(388)	(236)	(11)	(1 945)
Sociétés mises en équivalence	5	-	84	2	240	11	0	323
Gains ou pertes nets sur autres actifs	25	5	1	6	4	0	(0)	41
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat avant impôt	2 481	939	2 548	641	810	1 664	(679)	8 406
Impôts	(619)	(241)	(512)	(187)	(161)	(419)	92	(2 047)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	19	28	4	(1)	-	49
Résultat net	1 863	699	2 055	482	652	1 245	(588)	6 408
Intérêts minoritaires	(1)	(0)	(324)	(84)	(83)	(63)	2	(552)
Résultat net part du Groupe	1 862	698	1 732	399	569	1 181	(585)	5 856

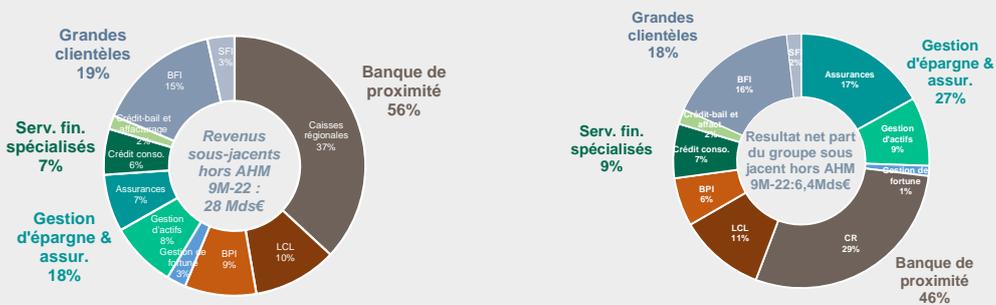
En m€	9M-21 (sous-jacent)							
	CR	LCL	GEA	BPI	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	10 415	2 767	4 921	2 341	2 007	4 769	131	27 350
Charges d'exploitation hors FRU	(6 649)	(1 696)	(2 270)	(1 423)	(1 032)	(2 706)	(667)	(16 443)
FRU	(142)	(59)	(7)	(33)	(23)	(328)	(72)	(664)
Résultat brut d'exploitation	3 625	1 012	2 644	884	952	1 735	(608)	10 244
Coût du risque	(476)	(167)	(19)	(306)	(369)	(36)	(9)	(1 365)
Sociétés mises en équivalence	(11)	-	63	1	236	5	-	294
Gains ou pertes nets sur autres actifs	6	2	(1)	2	5	(39)	3	(22)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	0	-	0
Résultat avant impôt	3 144	847	2 687	582	823	1 663	(615)	9 131
Impôts	(957)	(246)	(583)	(177)	(177)	(367)	135	(2 372)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	1	(2)	-	-	(0)	(1)
Résultat net	2 187	601	2 105	403	646	1 296	(480)	6 758
Intérêts minoritaires	(1)	(0)	(350)	(74)	(82)	(45)	(4)	(556)
Résultat net part du Groupe	2 186	601	1 755	329	564	1 251	(485)	6 201

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

ANNEXES

Contribution des pôles métiers au résultat

Revenus et RNPG sous-jacent par métier hors AHM (m€)



Sommaire

01

Pôle métiers – indicateurs d'activité et résultats

05

Indicateurs de risques

02

Contribution des pôles métiers au résultat – Crédit Agricole S.A.

06

Structure financière et Bilan

03

Caisses régionales – Indicateurs d'activité et résultats

07

Risques juridiques

04

Contribution des pôles métiers au résultat – Groupe Crédit Agricole

ANNEXES

Indicateurs de risques

GRUPE CRÉDIT AGRICOLE

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Evolution des encours de crédits

Groupe Crédit Agricole - Evolution des encours de risque de crédit

En m€	Déc. 21	Mars 22	Juin 22	Sept. 22
Encours bruts de créances clientèle	1 070 539	1 080 012	1 103 965	1 122 564
dont créances dépréciées	21 642	21 072	22 120	22 598
Dépréciations constituées (y compris provisions collectives)	18 947	18 888	19 455	19 638
Taux des créances dépréciées sur encours bruts	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Taux de couverture des créances dépréciées (hors provisions collectives)	53,0%	52,1%	50,4%	50,1%
Taux de couverture des créances dépréciées (y compris provisions collectives)	87,5%	89,6%	88,0%	86,9%

Crédit Agricole S.A. - Evolution des encours de risque de crédit

En m€	Déc. 21	Mars 22	Juin 22	Sept. 22
Encours bruts de créances clientèle	468 800	471 728	485 980	495 865
dont créances dépréciées	11 907	11 350	12 356	12 653
Dépréciations constituées (y compris provisions collectives)	8 895	8 792	9 177	9 258
Taux des créances dépréciées sur encours bruts	2,5%	2,4%	2,5%	2,6%
Taux de couverture des créances dépréciées (hors provisions collectives)	49,5%	48,2%	46,2%	46,4%
Taux de couverture des créances dépréciées (y compris provisions collectives)	74,7%	77,5%	74,3%	73,2%

ANNEXES

Indicateurs de risques

Ventilation des expositions⁽¹⁾ par secteur et zone géographique

Par secteur d'activité	Sept. 22	Déc. 21
Clientèle de banque de détail	23,4%	23,8%
Services non marchands / secteur public / collectivités	30,3%	30,5%
Energie	8,0%	6,6%
Autres activités financières non bancaires ⁽²⁾	5,2%	8,0%
Banques	2,8%	2,8%
Immobilier	2,8%	2,9%
Aéronautique / aérospatial	1,6%	1,6%
Divers	3,5%	3,2%
Automobile	3,2%	2,4%
Industrie lourde	2,4%	2,0%
Distribution / Biens de consommation	1,7%	1,7%
BTP	1,5%	1,5%
Agriculture / Agroalimentaire	1,9%	1,9%
Maritime	1,5%	1,4%
Autres transports	1,2%	1,2%
Autres industries	1,7%	1,7%
Telecom	1,8%	1,3%
Santé / Pharmacie	1,0%	1,0%
Assurance	1,2%	1,1%
Tourisme / hôtels / restauration	0,7%	0,8%
Informatique / Technologie	1,6%	1,5%
Non ventilé	1,0%	1,0%
Total	100%	100%

Par zone géographique	Sept. 22	Déc. 21
France (hors banque de détail)	40,5%	41,9%
France (banque de détail)	14,7%	15,0%
Europe de l'Ouest hors Italie	12,0%	12,0%
Italie	12,4%	10,9%
Amérique du Nord	6,6%	5,4%
Asie et Océanie hors Japon	4,9%	4,9%
Afrique et Moyen-Orient	3,4%	3,4%
Japon	2,9%	2,3%
Europe de l'Est	1,5%	1,9%
Amérique centrale et du Sud	1,2%	1,1%
Non ventilé	0,0%	1,3%
Total	100%	100%

(1) Les engagements commerciaux sont calculés conformément aux exigences IFRS7 et couvrent les engagements de bilan et de hors-bilan.

(2) La variation des expositions sur le secteur des activités financières non-bancaires est due à un changement de classement des expositions relatives aux tirissements pour le compte de clients, de ce secteur, vers les secteurs d'activité des clients (automobile, énergie, industrie lourde, informatique, technologie et telecom principalement).

ANNEXES

Indicateurs de risques

VaR – expositions aux risques de marché

Crédit Agricole SA - Exposition aux risques de marché - VAR (99% - 1 jour)

en M€	T3-22			30/09/2022	31/12/2021
	Minimum	Maximum	Moyenne		
Taux	11	16	13	15	6
Crédit	6	11	8	8	3
Change	3	4	4	4	4
Actions	2	3	3	3	2
Matières premières	0	0	0	0	0
VaR du groupe Crédit Agricole S.A.	14	27	19	21	9
Effet de compensation*			-8	-9	-6

➔ La VaR (99%, 1 jour) du groupe Crédit Agricole S.A. est mesurée en prenant en compte les effets de diversification entre les différentes entités du groupe.

➔ VaR (99 % - 1 jour) au 30 septembre 2022 : 21 M€ pour le groupe Crédit Agricole S.A.

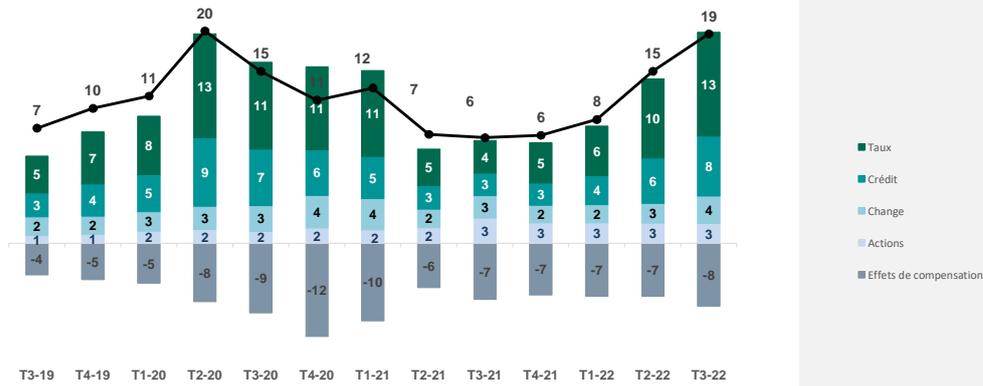
*Gains de diversification entre facteurs de risques

ANNEXES

Indicateurs de risques

VaR – expositions aux risques de marché

Crédit Agricole S.A. - Moyenne trimestrielle de la VAR (99% - 1 jour, en m€)



Sommaire

01 Pôle métiers – indicateurs d'activité et résultats

02 Contribution des pôles métiers au résultat – Crédit Agricole S.A.

03 Caisses régionales – Indicateurs d'activité et résultats

04 Contribution des pôles métiers au résultat – Groupe Crédit Agricole

05 Indicateurs de risques

06 Structure financière et Bilan

07 Risques juridiques

ANNEXES

Structure financière et Bilan

Solvabilité de Crédit Agricole S.A. (Mds€)

Solvabilité de Crédit Agricole SA (en Mds d'euros)		
	Période	
	30/09/22	31/12/21
Capital et réserves liées	29,7	28,5
Autres réserves / Résultats non distribués	34,5	32,2
Autres éléments du résultat global accumulés	(3,9)	1,7
Résultat de l'exercice	3,9	5,8
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE (VALEUR COMPTABLE)	64,3	68,2
(-) Prévission de distribution	(1,8)	(3,2)
(-) Instruments AT1 inclus dans les capitaux propres comptables	(6,0)	(4,9)
Intérêts minoritaires éligibles	4,5	4,5
(-) Filtres prudentiels	0,0	(1,2)
dont : Prudent valuation	(1,2)	(1,0)
(-) Déductions des écarts d'acquisition et des autres immobilisations incorporelles	(18,7)	(18,5)
Impôts différés dépendant de bénéfices futurs et ne résultant pas de différences temporelles	(0,1)	(0,5)
Insuffisance des ajustements pour risque de crédit par rapport aux pertes anticipées selon l'approche notations internes et notes anticipées des amendements sous forme d'actions	(0,2)	(0,4)
Dépassement de franchises	0,0	0,0
Couverture insuffisante des expositions non performantes (Pilier 2)	(0,0)	(0,0)
Autres éléments du CET1	(0,6)	0,5
TOTAL CET1	41,4	44,9
Instruments AT1	6,9	5,1
Autres éléments AT1	(0,2)	(0,2)
TOTAL TIER 1	48,1	49,8
Instruments Tier 2	17,2	18,2
Autres éléments Tier 2	(0,8)	(1,0)
TOTAL CAPITAL	64,5	67,0
EMPLOIS PONDÉRÉS	377,4	377,4
Ratio CET1	11,0%	11,9%
Ratio Tier1	12,8%	13,2%
Ratio global	17,1%	17,7%

ANNEXES

Structure financière et Bilan

Solvabilité de Crédit Agricole (Mds€)

Solvabilité du Groupe Crédit Agricole (en Mds d'euros)		
	Période	
	30/09/22	31/12/21
Capital et réserves liées	31,6	29,9
Autres réserves / Résultats non distribués	92,6	85,5
Autres éléments du résultat global accumulés	(3,7)	2,0
Résultat de l'exercice	6,1	9,4
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE (VALEUR COMPTABLE)	126,6	126,5
(-) Prévission de distribution	(0,9)	(1,6)
(-) Instruments AT1 inclus dans les capitaux propres comptables	(6,0)	(4,9)
Intérêts minoritaires éligibles	3,6	3,6
(-) Filtres prudentiels	(0,8)	(1,9)
dont : Prudent valuation	(2,0)	(1,7)
(-) Déductions des écarts d'acquisition et des autres immobilisations incorporelles	(19,2)	(19,0)
Impôts différés dépendant de bénéfices futurs et ne résultant pas de différences temporelles	(0,1)	(0,5)
Insuffisance des ajustements pour risque de crédit par rapport aux pertes anticipées selon l'approche notations internes et notes anticipées des amendements sous forme d'actions	(0,3)	(0,5)
Dépassement de franchises	0,0	0,0
Couverture insuffisante des expositions non performantes (Pilier 2)	(1,0)	(0,7)
Autres éléments du CET1	(0,4)	1,7
TOTAL CET1	101,4	102,7
Instruments AT1	6,9	5,1
Autres éléments AT1	(0,3)	(0,3)
TOTAL TIER 1	108,1	107,5
Instruments Tier 2	17,1	18,1
Autres éléments Tier 2	0,0	(0,3)
TOTAL CAPITAL	125,3	125,3
EMPLOIS PONDÉRÉS	588,6	585,4
Ratio CET1	17,2%	17,5%
Ratio Tier1	18,4%	18,4%
Ratio global	21,3%	21,4%

ANNEXES

Structure financière et Bilan

Bilan (Mds€)

Actif	30/09/2022	31/12/2021	Passif	30/09/2022	31/12/2021
Caisse, banques centrales	260,2	237,8	Banques centrales	0,6	1,3
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	491,1	429,4	Passifs financiers à la juste valeur par résultat	337,4	246,4
Instruments dérivés de couverture	26,1	14,1	Instruments dérivés de couverture	39,0	12,4
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	212,8	256,3			
Prêts et créances sur les établissements de crédit	528,2	501,3	Dettes envers les établissements de crédit	334,9	314,8
Prêts et créances sur la clientèle	486,6	459,9	Dettes envers la clientèle	808,2	781,2
Titres de dette	86,6	84,1	Dettes représentées par un titre	200,2	171,4
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	7,4	3,2	Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	6,8	5,1
Actifs d'impôts courants et différés	7,8	5,9	Passifs d'impôts courants et différés	3,5	2,9
Comptes de régularisation et actifs divers	88,5	38,4	Comptes de régularisation et passifs divers	72,7	53,3
Actifs non courants destinés à être cédés	5,8	3,0	Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	5,0	2,6
Participations aux bénéfices différée	16,3	0,0			
Participations dans les entreprises mises en équivalence	8,9	8,3	Provisions techniques des contrats d'assurance	349,9	375,1
Immeubles de placement	7,8	7,3	Provisions	3,9	4,5
Immobilisations corporelles	6,1	6,1	Dettes subordonnées	23,7	26,1
Immobilisations incorporelles	3,1	3,3	Capitaux propres part du Groupe	64,3	68,2
Ecart d'acquisition	15,7	15,6	Participations ne donnant pas le contrôle	8,8	8,7
Total actif	2 259,0	2 074,0	Total passif	2 259,0	2 074,0

ANNEXES

Structure financière et Bilan

Variation des capitaux propres (m€)

En m€	Part du Groupe	Part des Minoritaires	Total	Dettes subordonnées
Au 31 Décembre 2021	68 217	8 699	76 916	26 101
Impacts nouvelles normes	-	-	-	
Augmentation de capital	(930)	-	(930)	
Dividendes versés sur 2022	(3 172)	(465)	(3 637)	
Variation des titres auto-détenus	1 037	-	1 037	
Emissions / remboursements d'instruments de capitaux propres	1 092	-	1 092	
Rémunération des émissions d'instruments de capitaux propres	(319)	(64)	(383)	
Effets des acquisitions/cessions sur les participations ne donnant pas le contrôle	-	-	-	
Mouvements liés aux paiements en actions	16	5	21	
Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(5 648)	21	(5 627)	
Variation de la quote-part de réserve des sociétés mises en équivalence	113	18	131	
Résultat de la période	3 880	652	4 532	
Autres	9	(62)	(53)	
Au 30 septembre 2022	64 295	8 804	73 099	23 748

ANNEXES

Structure financière et Bilan

GRUPE CRÉDIT AGRICOLE

Bilan (Mds€)

Actif	30/09/2022		31/12/2021		Passif	30/09/2022		31/12/2021	
Caisse, banques centrales	263,7	241,2	Banques centrales	0,6	1,3				
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	490,1	433,1	Passifs financiers à la juste valeur par résultat	329,9	243,6				
Instruments dérivés de couverture	44,8	16,0	Instruments dérivés de couverture	40,8	16,8				
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	223,8	268,7							
Prêts et créances sur les établissements de crédit	114,4	96,7	Dettes envers les établissements de crédit	232,0	221,2				
Prêts et créances sur la clientèle	1102,9	1051,6	Dettes envers la clientèle	1076,8	1044,6				
Titres de dette	114,5	110,0	Dettes représentées par un titre	207,4	181,7				
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-8,8	5,2	Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	6,0	5,8				
Actifs d'impôts courants et différés	9,7	8,1	Passifs d'impôts courants et différés	3,0	3,0				
Comptes de régularisation et actifs divers	72,8	43,1	Comptes de régularisation et passifs divers	80,6	58,6				
Actifs non courants destinés à être cédés	5,8	3,0	Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	5,0	2,6				
Participations aux bénéfices différée	16,5	-0,0							
Participations dans les entreprises mises en équivalence	8,6	8,0	Provisions techniques des contrats d'assurance	352,6	377,7				
Immuebles de placement	8,9	8,3	Provisions	6,1	7,1				
Immobilisations corporelles	10,7	10,9	Dettes subordonnées	23,5	25,9				
Immobilisations incorporelles	3,4	3,5	Capitaux propres part du Groupe	126,6	126,5				
Ecart d'acquisition	16,3	16,1	Participations ne donnant pas le contrôle	7,3	7,2				
Total actif	2 498,1	2 323,6	Total passif	2 498,1	2 323,6				

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

GRUPE CRÉDIT AGRICOLE

Sommaire

01

Pôle métiers – indicateurs d'activité et résultats

05

Indicateurs de risques

02

Contribution des pôles métiers au résultat – Crédit Agricole S.A.

06

Structure financière et Bilan

03

Caisses régionales – Indicateurs d'activité et résultats

07

Risques juridiques

04

Contribution des pôles métiers au résultat – Groupe Crédit Agricole

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

GRUPE CRÉDIT AGRICOLE

ANNEXES

Risques juridiques

Risques juridiques

Les principales procédures judiciaires et fiscales en cours au sein de Crédit Agricole S.A. et de ses filiales consolidées par intégration globale sont décrites dans le rapport de gestion pour l'exercice 2021, au sein du Document d'enregistrement universel 2021.
Leur mise à jour sera décrite dans l'Amendement A04 au Document d'enregistrement universel 2021.

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
Jean-Yann Asseraf	+ 33 1 57 72 23 81	jean-yann.asserat@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 présentation est disponible sur :
www.credit-agricole.com/finance/finance/publications-financieres
Tous nos communiqués de presse sur : www.credit-agricole.com - www.creditagricole.info



@Crédit_Agricole



Groupe Crédit Agricole



@créditagricole_sa

**GROUPE
CRÉDIT
AGRICOLE**



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

Solidité financière

Solvabilité

Seuil de déclenchement du montant maximum de distribution (MMD)

La transposition de la réglementation bâloise dans la loi européenne (CRD) a instauré un mécanisme de restriction des distributions applicables aux dividendes, aux instruments AT1 et aux rémunérations variables. Le principe du Montant Maximal Distribuible (MMD, somme maximale qu'une banque est autorisée à consacrer aux distributions) vise à restreindre les distributions lorsque ces dernières résulteraient en un non-respect de l'exigence globale de coussins de fonds propres.

La distance au seuil de déclenchement du MMD correspond ainsi au minimum entre les distances respectives aux exigences SREP en capital CET1, Tier 1 et Fonds propres totaux.

Le Groupe Crédit Agricole, au 30 septembre 2022, dispose d'une marge de sécurité de **771 points de base au-dessus du seuil de déclenchement du MMD, soit 45 milliards d'euros de capital CET1**.

Crédit Agricole S.A., au 30 septembre 2022, dispose d'une marge de sécurité de **310 points de base au-dessus du seuil de déclenchement du MMD, soit 12 milliards d'euros de capital CET1**.

Table 1. Groupe Crédit Agricole - Seuil de restrictions de distribution

30/09/22 Ratios de solvabilité phasés	CET1 17,2%	Tier 1 18,4%	Fonds propres totaux 21,3%
Distance à l'exigence SREP (1)	836 pb	771 pb	825 pb

La distance au seuil de déclenchement du MMD correspond au minimum entre les distances respectives aux exigences SREP en capital CET1, Tier 1 et Fonds propres totaux.

771 pb
45 Mds€

Distance au seuil de restrictions de distribution

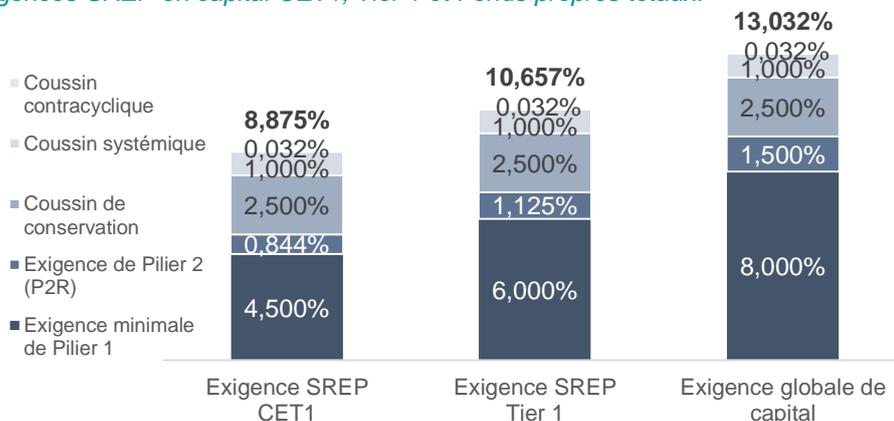


Table 2. Crédit Agricole S.A. - Seuil de restrictions de distribution

30/09/22 Ratios de solvabilité phasés	CET1 11,0%	Tier 1 12,8%	Fonds propres totaux 17,1%
Distance à l'exigence SREP (1)	311 pb	310 pb	508 pb

La distance au seuil de déclenchement du MMD correspond au minimum entre les distances respectives aux exigences SREP en capital CET1, Tier 1 et Fonds propres totaux.

310 pb
12 Mds€

Distance au seuil de restrictions de distribution



La recommandation Pilier 2 (P2G) n'est pas prise en compte, car le non-respect de cette recommandation (avéré ou probable) n'a pas de conséquence automatique sur les distributions.

TLAC

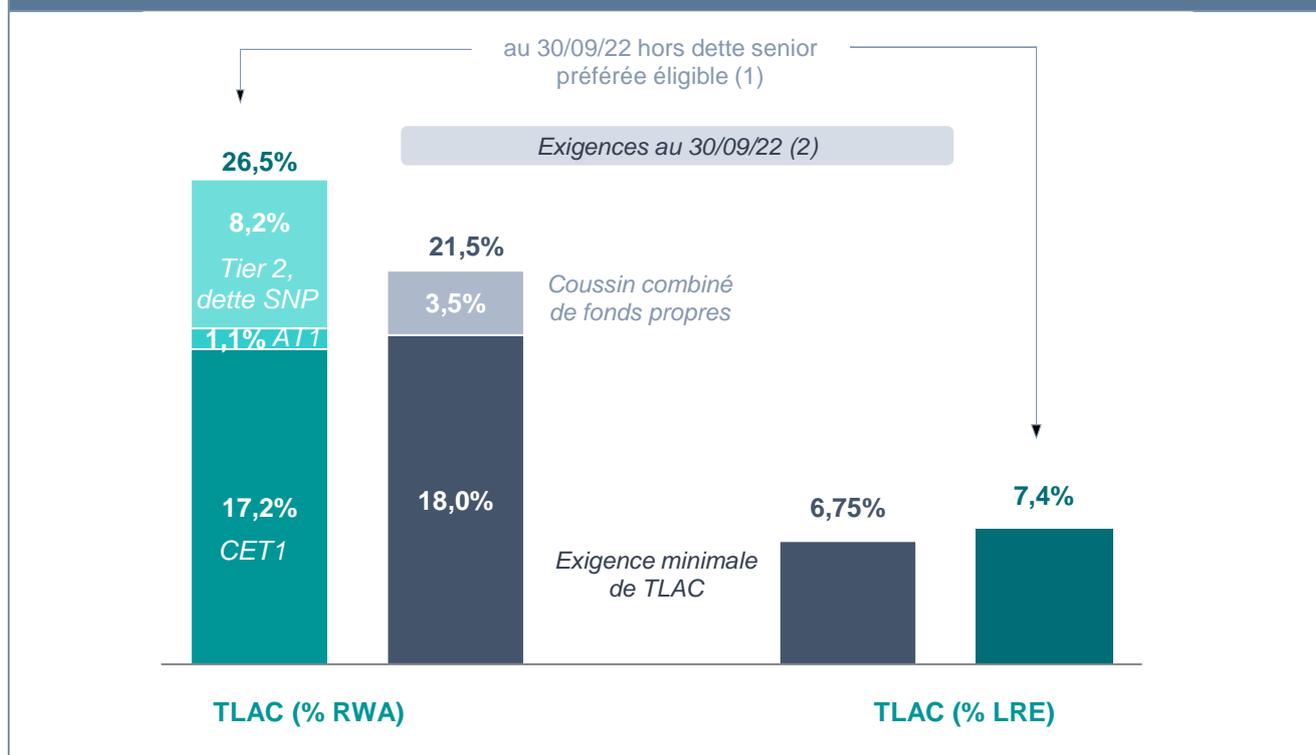
Le Conseil de stabilité financière (*Financial Stability Board - FSB*) a défini le calcul d'un ratio visant à estimer l'adéquation des capacités d'absorption de pertes et de recapitalisation des banques systémiques (*Global Systemically Important Banks - G-SIBs*). Ce ratio de *Total Loss Absorbing Capacity (TLAC)* fournit aux autorités de résolution le moyen d'évaluer si les G-SIBs ont une capacité suffisante d'absorption de pertes et de recapitalisation avant et pendant la résolution. Il s'applique aux établissements d'importance systémique mondiale, donc au groupe Crédit Agricole.

Sont éligibles au numérateur du ratio TLAC les fonds propres prudentiels du Groupe, ainsi que les titres subordonnés et les dettes senior non préférées éligibles d'échéance résiduelle de plus d'un an émis par Crédit Agricole SA.

L'exigence de ratio TLAC a été transposée en droit de l'Union européenne *via* CRR2 et s'applique depuis le 27 juin 2019. Le Groupe Crédit Agricole doit satisfaire à tout moment aux exigences de ratio TLAC suivantes :

- un ratio TLAC supérieur à 18% des actifs pondérés des risques (*Risk Weighted Assets - RWA*), niveau auquel s'ajoute, d'après la directive européenne CRD5, une exigence globale de coussins de fonds propres (incluant pour le Groupe Crédit Agricole un coussin de conservation de 2,5%, un coussin G-SIB de 1% et le coussin contracyclique fixé à 0,03% pour le Groupe CA au 30/09/22). En tenant compte de l'exigence globale de coussins de fonds propres, le Groupe Crédit Agricole doit respecter un ratio TLAC supérieur à 21,5% ;
- un ratio TLAC supérieur à 6,75% de l'exposition en levier (*Leverage Ratio Exposure - LRE*).

Table 3. Groupe Crédit Agricole - Ratio TLAC au 30/09/22



⁽¹⁾ Dans le cadre de l'analyse annuelle de sa résolvabilité, le Groupe Crédit Agricole a choisi de renoncer à la possibilité prévue par l'article 72ter(3) de CRR d'utiliser de la dette senior préférée pour le respect du TLAC en 2022

⁽²⁾ D'après la directive CRD5, l'exigence globale de coussins de fonds propres (coussin combiné) qui s'ajoute à l'exigence minimale de TLAC exprimée en % des RWA inclut 2,5% de coussin de conservation, 1% de coussin systémique et le coussin contracyclique, fixé à 0,03% pour le Groupe Crédit Agricole au 30/09/22

L'objectif 2025 du Groupe Crédit Agricole est de conserver un ratio TLAC supérieur ou égal à 26% des RWA hors dette senior préférée éligible.

Au 30 septembre 2022, le **ratio TLAC du Groupe Crédit Agricole s'élève à 26,5% des RWA et 7,4% de l'exposition en levier, hors dette senior préférée éligible¹**, soit bien au-delà des exigences. Le ratio TLAC exprimé en pourcentage des actifs pondérés des risques est en baisse de 20pb sur le trimestre, en lien avec la hausse des RWA. Exprimé en pourcentage de l'exposition en levier (LRE), le ratio TLAC diminue également de 20pb par rapport à juin 2022.

Le Groupe présente ainsi un ratio TLAC hors dette senior préférée éligible supérieur de 500 points de base, soit 29 milliards d'euros, au-delà de l'exigence actuelle de 21,5% des RWA.

Sur les neuf premiers mois 2022, 3,8 milliards d'euros équivalents ont été émis sur le marché (dette senior non préférée et Tier 2). Le montant de titres senior non préférés du Groupe Crédit Agricole pris en compte dans le calcul du ratio TLAC s'élève à 26,5 milliards d'euros.

MREL

Le ratio MREL (*Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities*) est défini dans la Directive européenne "Redressement et Résolution des Banques" (*Bank Recovery and Resolution Directive - BRRD*). Cette directive établit un cadre pour la résolution des banques dans l'ensemble de l'Union Européenne, visant à doter les autorités de résolution d'instruments et de pouvoirs communs pour s'attaquer préventivement aux crises bancaires, préserver la stabilité financière et réduire l'exposition des contribuables aux pertes. La directive (UE) 2019/879 du 20 mai 2019 dite « BRRD2 » est venue modifier la BRRD et a été transposée en droit français par Ordonnance 2020-1636 du 21 décembre 2020.

Le ratio MREL correspond à un coussin de fonds propres et de passifs éligibles devant être disponibles pour absorber les pertes en cas de résolution. Sous BRRD2, le ratio MREL est calculé comme étant le montant de fonds propres et de passifs éligibles exprimé en pourcentage des actifs pondérés des risques (RWA), ainsi qu'en pourcentage de l'exposition en levier (LRE). Sont éligibles au numérateur du ratio MREL total les fonds propres prudentiels du Groupe, ainsi que les passifs éligibles émis par l'organe central et le réseau des affiliés, c'est-à-dire les titres subordonnés, les dettes senior non préférées et certaines dettes senior préférées d'échéance résiduelle de plus d'un an.

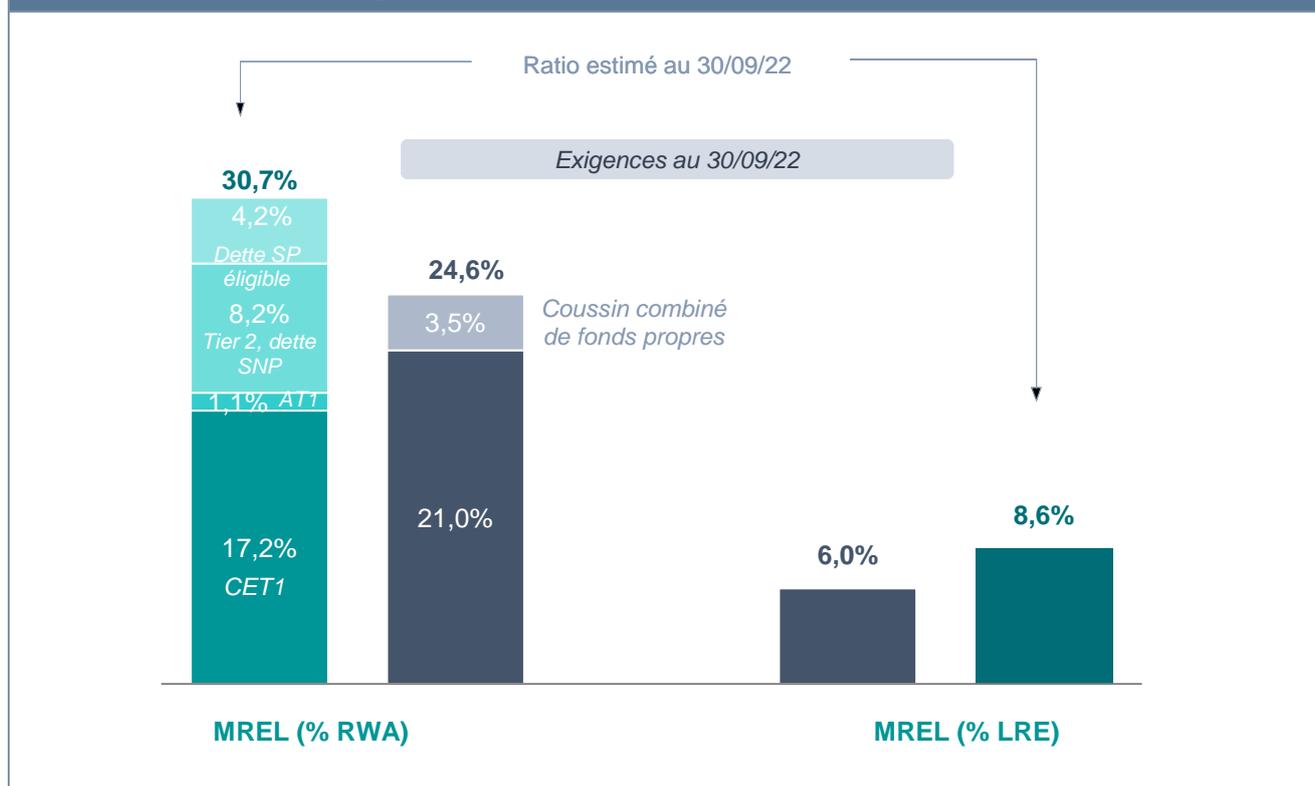
Les niveaux minimums à respecter sont déterminés dans des décisions prises par les autorités de résolution et notifiées à chaque établissement, puis révisées périodiquement. Le Groupe Crédit Agricole doit respecter depuis le 1^{er} janvier 2022 une exigence minimale de MREL total de :

- 21,04% des RWA, niveau auquel s'ajoute d'après la directive européenne CRD5, une exigence globale de coussins de fonds propres (incluant pour le Groupe Crédit Agricole un coussin de conservation de 2,5%, un coussin G-SIB de 1% et le coussin contracyclique fixé à 0,03% pour le Groupe CA au 30/09/22). En tenant compte de l'exigence globale de coussins de fonds propres, le Groupe Crédit Agricole doit respecter un ratio MREL total supérieur à 24,6% ;
- 6,02% de la LRE.

Au 30 septembre 2022, le **Groupe Crédit Agricole présente un ratio MREL estimé à 30,7% des RWA et 8,6% de l'exposition en levier**, bien au-delà de l'exigence de MREL total.

¹ Dans le cadre de l'analyse annuelle de sa résolvabilité, le Groupe Crédit Agricole a choisi de renoncer à la possibilité prévue par l'article 72ter(3) de CRR d'utiliser de la dette senior préférée pour le respect du TLAC en 2022.

Table 4. Groupe Crédit Agricole - Ratio MREL au 30/09/2022



Une exigence de subordination additionnelle au TLAC (« MREL subordonné ») est également déterminée par les autorités de résolution et exprimée en pourcentage des RWA et de la LRE, dans laquelle les instruments de dette senior sont exclus, à l'instar du TLAC, dont le ratio est équivalent à celui du MREL subordonné pour le Groupe Crédit Agricole. Au 1^{er} janvier 2022, cette exigence de MREL subordonné pour le Groupe Crédit Agricole n'excède pas l'exigence de TLAC.

La distance au seuil de déclenchement du montant maximum de distribution liée aux exigences de MREL (M-MMD) correspond au minimum entre les distances respectives aux exigences de MREL, MREL subordonné et TLAC exprimées en RWA.

Le Groupe Crédit Agricole, au 30 septembre 2022, dispose ainsi d'une marge de sécurité de **500 points de base au-dessus du seuil de déclenchement du M-MMD, compte tenu de l'exigence TLAC applicable au 30/09/2022, soit 29 milliards d'euros de capital CET1.**

Liquidité et Refinancement

L'analyse de la liquidité est réalisée à l'échelle du Groupe Crédit Agricole.

Afin de fournir une information, simple, pertinente et auditable de la situation de liquidité du Groupe, l'excédent de ressources stables du bilan cash bancaire est calculé trimestriellement.

Le bilan cash bancaire est élaboré à partir des comptes en normes IFRS du Groupe Crédit Agricole. Il repose d'abord sur l'application d'une table de passage entre les états financiers IFRS du Groupe et les compartiments du bilan cash tels qu'ils apparaissent dans le tableau ci-après et dont la définition est communément admise sur la place. Il correspond au périmètre bancaire, les activités d'assurance étant gérées avec leur propre contrainte prudentielle.

À la suite de la répartition des comptes IFRS dans les compartiments du bilan cash, des calculs de compensation (nettings) sont effectués. Ils concernent certains éléments de l'actif et du passif dont l'impact est symétrique en termes de risque de liquidité. Ainsi, les impôts différés, impacts de la juste valeur, dépréciations collectives,

ventes à découvert et autres actifs et passifs font l'objet d'un netting pour un montant de 50 milliards d'euros à fin septembre 2022. De même, 119 milliards d'euros de repos/reverse repos sont éliminés, dans la mesure où ces encours sont la traduction de l'activité du desk Titres effectuant des opérations de prêts/emprunts de titres qui se compensent. Les autres nettings effectués pour la construction du bilan cash, pour un montant total de 248 milliards d'euros à fin septembre 2022, sont relatifs aux dérivés, appels de marge, comptes de régularisation / règlement / liaison et aux titres non liquides détenus par la Banque de financement et d'investissement (BFI) et sont intégrés au compartiment des « Actifs de négoce à la clientèle ».

Il est à noter que la centralisation à la Caisse des Dépôts et Consignations ne fait pas l'objet d'un netting dans la construction du bilan cash ; le montant de l'épargne centralisée (78 milliards d'euros à fin septembre 2022) étant intégré à l'actif dans les « Actifs de négoce à la clientèle » et au passif dans les « Ressources clientèle ».

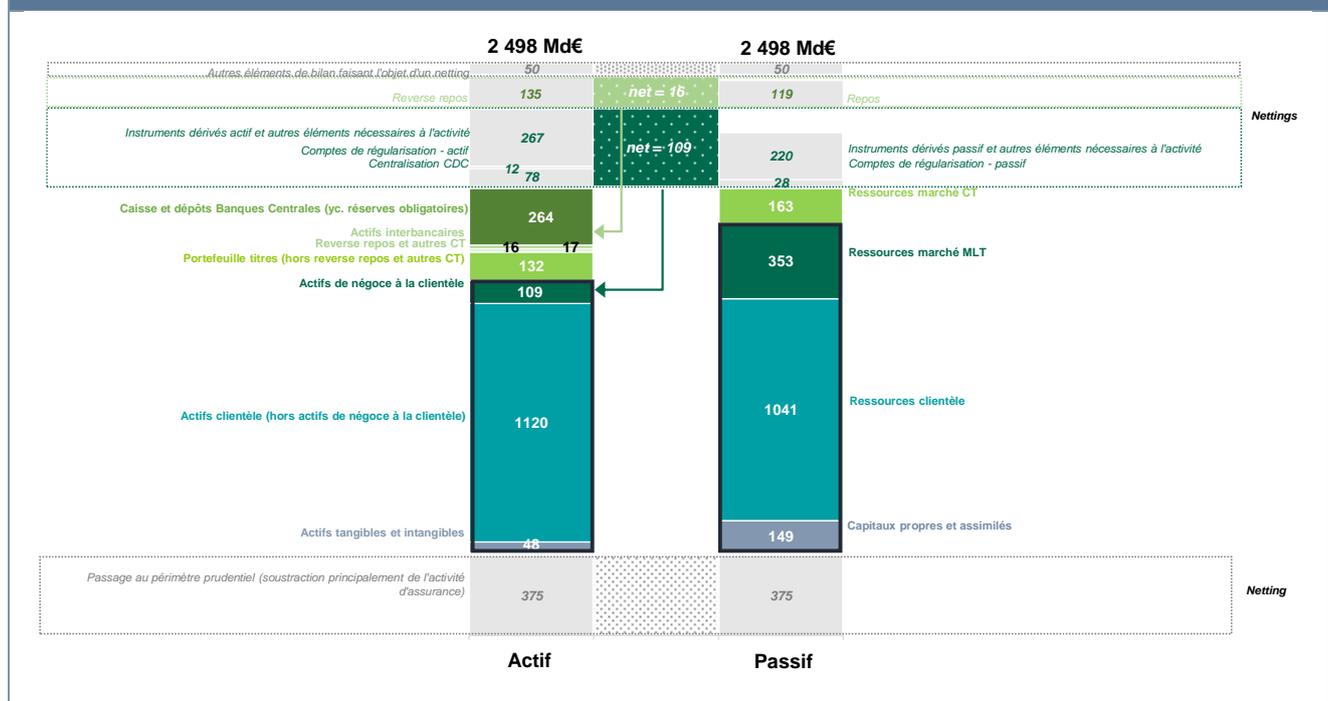
Dans une dernière étape, d'autres retraitements permettent de corriger les encours que les normes comptables attribuent à un compartiment, alors qu'ils relèvent économiquement d'un autre compartiment. Ainsi, les émissions senior dans les réseaux bancaires ainsi que les refinancements de la Banque Européenne d'Investissements et Caisse des Dépôts et Consignations et les autres refinancements de même type adossés à des prêts clientèle, dont le classement comptable engendrerait une affectation au compartiment "Ressources marché long terme", sont retraités pour apparaître comme des "Ressources clientèle".

On notera que parmi les opérations de refinancement banques centrales, les encours correspondant au T-LTRO (Targeted Longer Term Refinancing Operations) sont intégrés dans les « Ressources marché long terme ». En effet, les opérations de T-LTRO 3 sont assimilées à un refinancement sécurisé de long terme, identique du point de vue du risque de liquidité à une émission sécurisée.

Les opérations de pension livrée (repos) moyen-long terme sont également comprises dans les « Ressources marché long terme ».

Enfin, les contreparties bancaires de la BFI avec lesquelles nous avons une relation commerciale sont considérées comme de la clientèle pour la construction du bilan cash.

Table 5. Groupe Crédit Agricole - Construction du bilan cash bancaire au 30/09/22

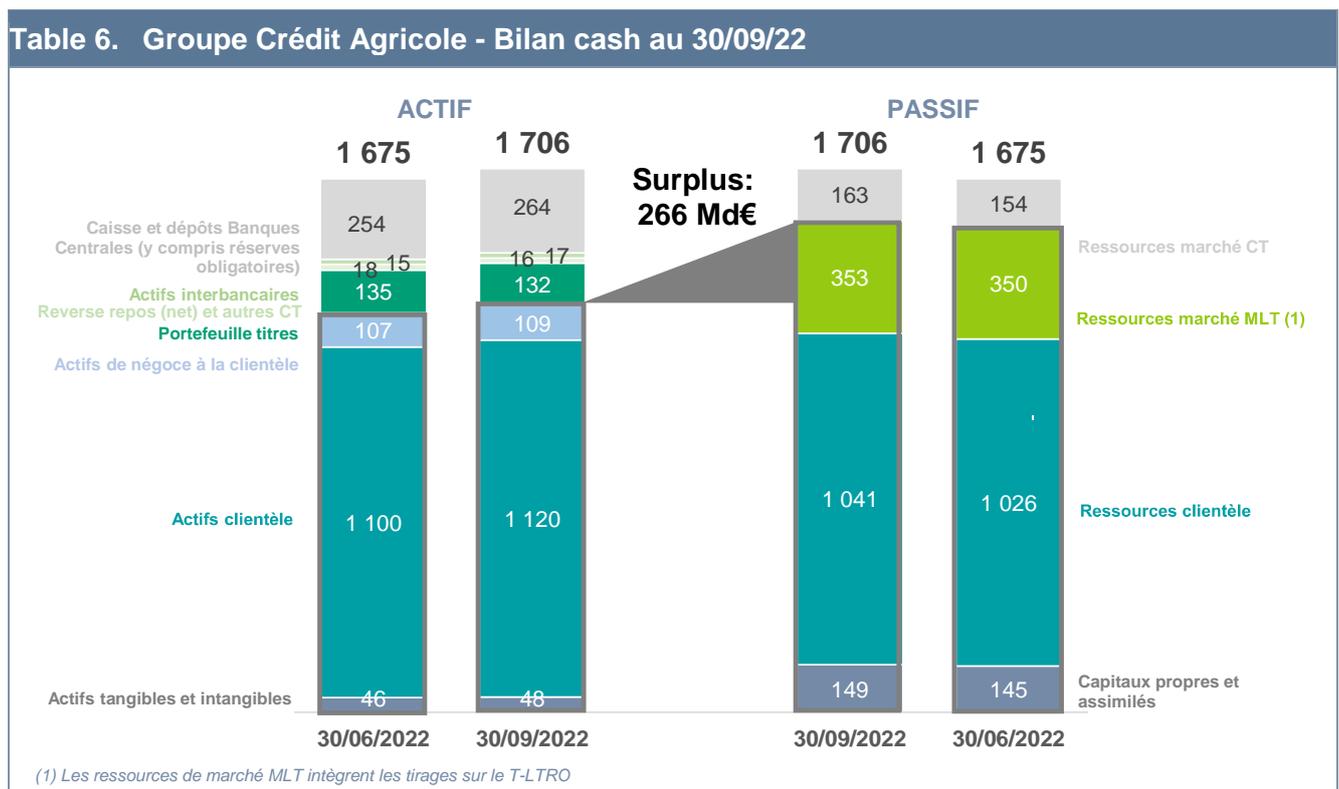


Le bilan cash bancaire du Groupe, à 1 706 milliards d'euros au 30 septembre 2022, fait apparaître **un excédent des ressources stables sur emplois stables de 266 milliards d'euros**, en baisse de -2 milliards d'euros par rapport à fin juin 2022 et de 27 milliards d'euros par rapport à fin septembre 2021, sous la dynamique de croissance du crédit observée. Le Groupe affiche en effet un fort dynamisme de l'activité commerciale sur le trimestre, enregistrant une hausse de +20 milliards d'euros des crédits, compensée en partie par une hausse de +15 milliards d'euros des ressources clientèle.

Par ailleurs, l'encours total T-LTRO 3 pour le Groupe Crédit Agricole s'élève à 162 milliards d'euros² au 30 septembre 2022. Il est précisé que la bonification s'appliquant au taux de refinancement de ces opérations est étalée sur la durée des tirages jusqu'au 23 novembre 2022, conformément à l'annonce de la BCE du 27 octobre 2022. La sur-bonification est étalée sur la durée de la période de sur-bonification considérée. La sur-bonification s'appliquant au taux de refinancement de ces opérations pour la deuxième période (juin 2021 à juin 2022) a été prise en compte au T2 2022 pour la totalité des tirages.

A noter, concernant la position en ressources stables, que le pilotage interne du Groupe exclut le surplus temporaire de ressources stables apportées par l'augmentation du refinancement T-LTRO 3, afin de sécuriser l'objectif du Plan à Moyen Terme de plus 110-130 milliards d'euros, indépendamment de la stratégie de remboursement à venir.

Par ailleurs, compte-tenu des excédents de liquidité, le Groupe demeure en position prêteuse à court terme au 30 septembre 2022 (dépôts Banques centrales supérieurs au montant de l'endettement court terme net).

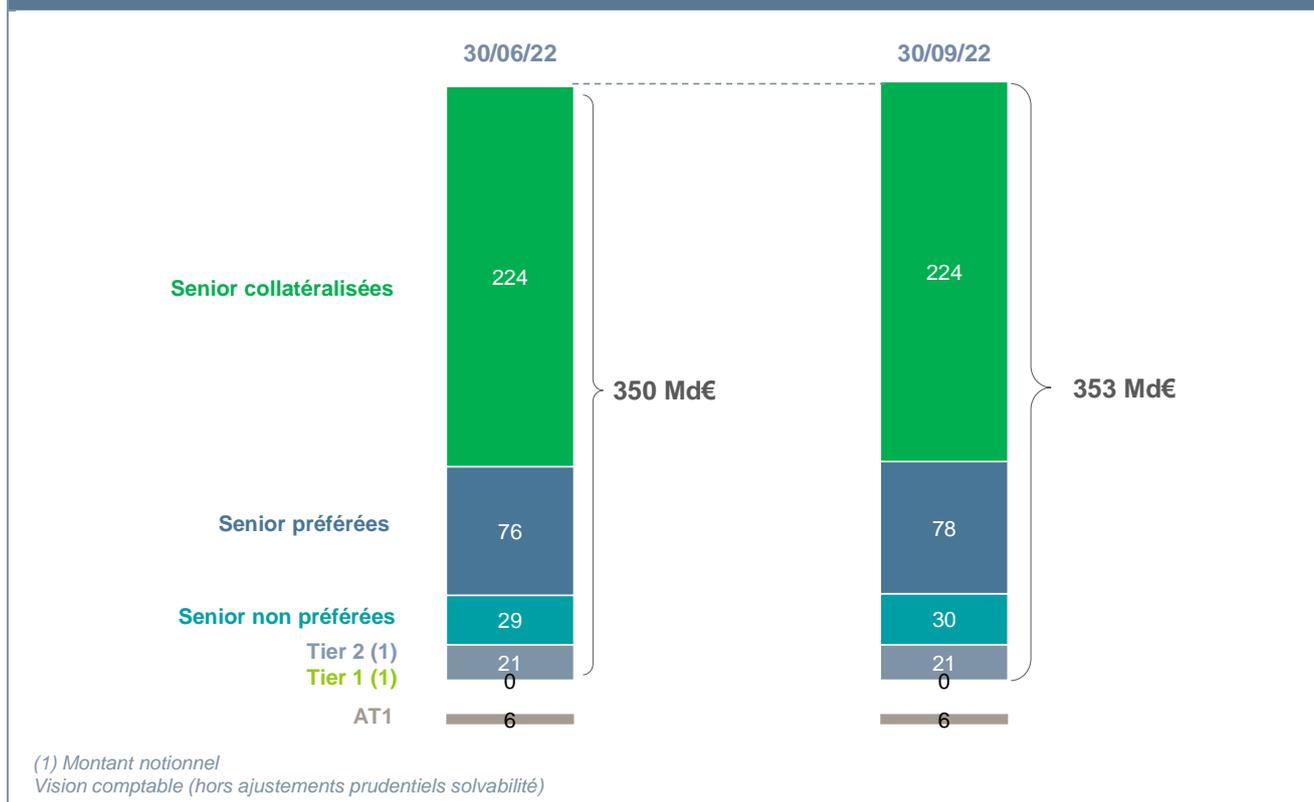


Les ressources de marché à moyen-long terme s'élèvent à 353 milliards d'euros au 30 septembre 2022, en hausse de +3 milliards d'euros par rapport à fin juin 2022 et de +6 milliards d'euros par rapport à fin septembre 2021.

Elles comprennent les dettes seniors collatéralisées à hauteur de 224 milliards d'euros, les dettes senior préférées à hauteur de 78 milliards d'euros, les dettes seniors non préférées pour 30 milliards d'euros et des titres Tier 2 s'élevant à 21 milliards d'euros.

² Hors FCA Bank

Table 7. Groupe Crédit Agricole – Répartition des encours comptables de ressources de marché moyen-long terme au 30/09/22

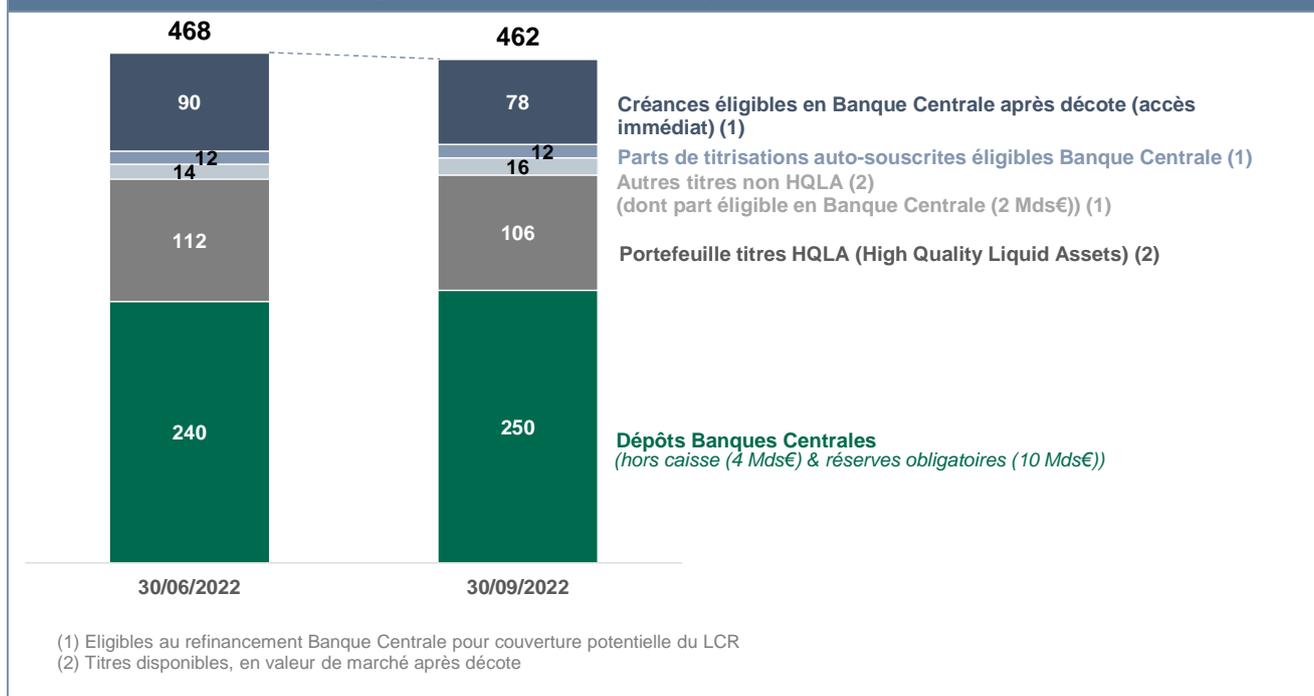


Les réserves de liquidité du Groupe, en valeur de marché et après décotes, s’élèvent à 462 milliards d’euros au 30 septembre 2022, en baisse de 6 milliards d’euros par rapport à fin juin 2022 et de -7 milliards d’euros par rapport à fin septembre 2021. Elles couvrent plus de trois fois l’endettement court terme net (hors replacements en Banques centrales). Le trimestre est marqué par une baisse technique de la valeur en réserves de liquidité des créances éligibles en Banque Centrale en raison notamment de la normalisation des décotes BCE (fin progressive de mesures d’assouplissement exceptionnelles mises en place en début de crise Covid).

Le niveau élevé des dépôts en Banques centrales résulte du remplacement d’importants excédents de liquidité : ils s’établissent à 250 milliards d’euros au 30 septembre 2022 (hors caisse et réserves obligatoires), en hausse de 10 milliards d’euros par rapport à fin juin 2022 et de 7 milliards d’euros par rapport à fin septembre 2021.

Le Groupe Crédit Agricole a par ailleurs poursuivi ses efforts afin de maintenir les réserves immédiatement disponibles (après recours au financement BCE). Les actifs non-HQLA éligibles en banque centrale après décote s’élèvent à 92 milliards d’euros.

Table 8. Groupe Crédit Agricole - Réserves de liquidité au 30/09/22



Les établissements de crédit sont assujettis à un seuil sur le ratio LCR, fixé à 100% depuis le 1er janvier 2018.

Les ratios LCR moyens sur 12 mois au 30 septembre 2022 s'élèvent respectivement à 167,7% pour le Groupe Crédit Agricole et 147,4% pour Crédit Agricole S.A. Ils sont supérieurs à l'objectif du Plan à Moyen Terme (environ 110%).

Dans le contexte de crise sanitaire COVID-19, la hausse du niveau des ratios LCR du Groupe Crédit Agricole et de Crédit Agricole S.A. est en ligne avec le recours du Groupe aux tirages T-LTRO 3 auprès de la Banque centrale.

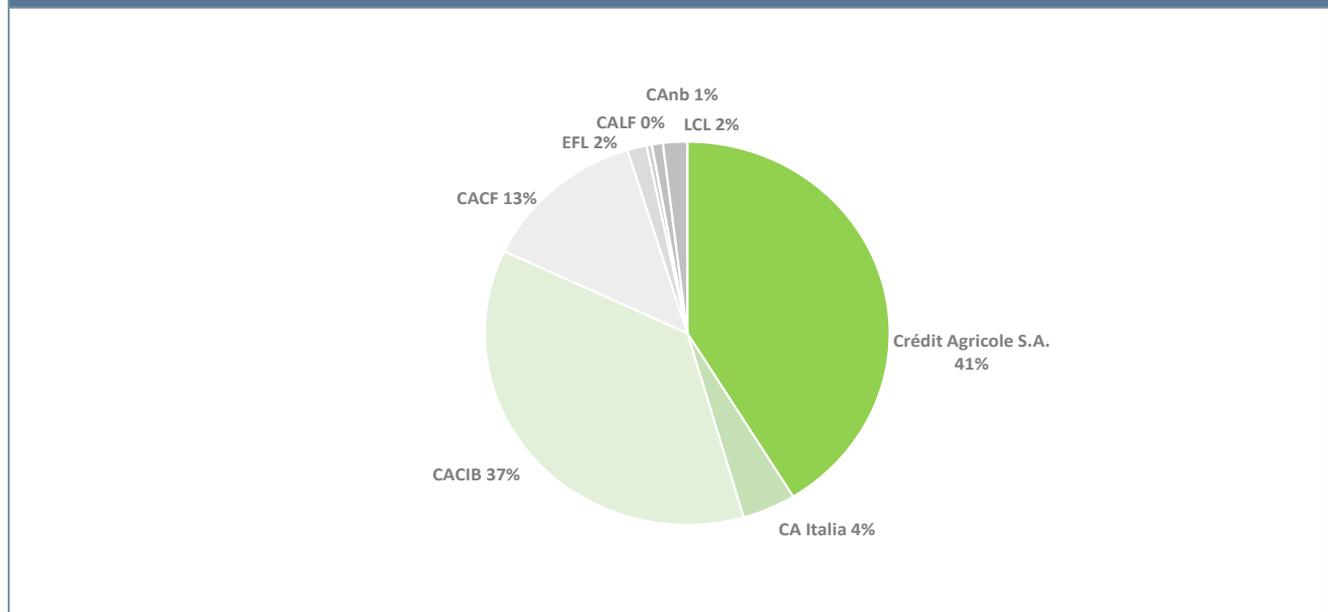
Par ailleurs, **les ratios NSFR du Groupe Crédit Agricole et de Crédit Agricole S.A sont supérieurs à 100%**, conformément à l'exigence réglementaire entrée en application le 28 juin 2021 et supérieurs à l'objectif du Plan à Moyen Terme (>100%).

Le Groupe continue de suivre une politique prudente en matière de **refinancement à moyen long terme**, avec un accès très diversifié aux marchés, en termes de base investisseurs et de produits.

A fin septembre, les principaux émetteurs du Groupe ont levé sur le marché l'équivalent de 35,1 milliards d'euros³ de dette à moyen long terme, dont 41% émis par Crédit Agricole S.A.

Par ailleurs, 5,4 milliards d'euros ont également été empruntés auprès d'organismes nationaux et supranationaux, ou placés dans les réseaux des banques de proximité du Groupe (Caisses régionales, LCL et CA Italia) et dans d'autres réseaux externes.

Table 9. Groupe Crédit Agricole - Levées MLT de marché - Ventilation par émetteur: 35,1 Mds€ au 30/09/22



A fin septembre, Crédit Agricole S.A. a réalisé à hauteur de 111% son programme de financement moyen long terme sur les marchés de 13 milliards d'euros⁴ pour l'année 2022. Un financement diversifié en formats (Senior collatéralisées, Senior préférées, Senior non préférées et Tier 2) et en devises (EUR, USD, AUD, CHF, NOK, SGD, HKD, JPY).

La banque a levé l'équivalent de 14,5 milliards d'euros⁵, dont 3,5 milliards d'euros en dette senior non préférée et 0,3 milliard d'euros en dette Tier 2, ainsi que 4,6 milliards d'euros de dette senior préférée et 6,0 milliards d'euros de dette senior collatéralisée.

Depuis fin septembre, Crédit Agricole S.A. a également réalisé un refinancement additionnel de 1,1 milliard d'euros, incluant une émission senior non préférée Social en format 4NC3 pour 1 milliard d'euros.

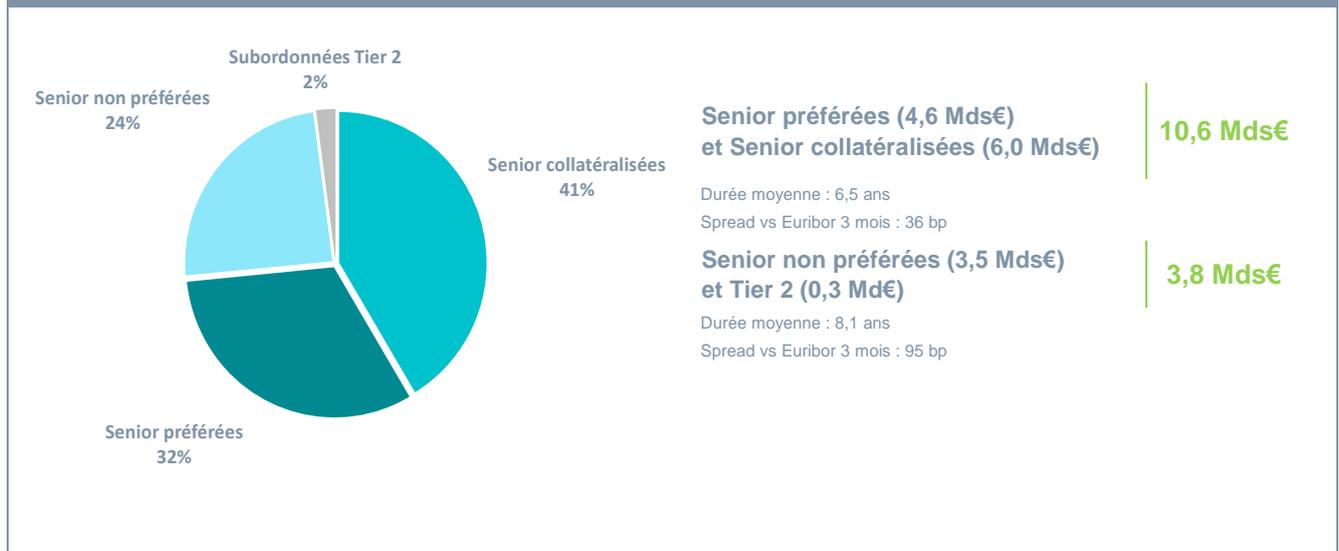
A noter que Crédit Agricole S.A. a émis le 5 janvier 2022 un AT1 Perpétuel NC7,7 ans pour 1,25 milliard de dollars américains au taux initial de 4,75% (hors plan de refinancement).

³ Montant brut avant rachats et amortissements, hors émission AT1

⁴ Hors émission AT1

⁵ Montant brut avant rachats et amortissements, hors émission AT1

Table 10. Crédit Agricole S.A. - Levées MLT de marché - Ventilation par segment: 14,5 Mds€ au 30/09/2022



Facteurs de risque

Les principaux risques auxquels Crédit Agricole S.A. et le Groupe Crédit Agricole sont exposés sont présentés, respectivement, aux pages 121 à 140 et aux pages 268 à 287 de l'amendement A03 au Document d'enregistrement universel 2021.

Gouvernement d'entreprise

A la date de publication du présent document, la composition du Conseil d'administration est la suivante :

Composition du Conseil d'administration au 1^{er} juin 2022

Dominique LEFEBVRE	Président du Conseil d'administration Président de la Caisse régionale Val de France Président de la Fédération nationale du Crédit Agricole Président de la SAS Rue La Boétie
Raphaël APPERT Représentant la SAS Rue La Boétie	Vice-Président du Conseil d'administration Directeur général de la Caisse régionale Centre-est Premier Vice-Président de la Fédération nationale du Crédit Agricole Vice-Président de la SAS Rue La Boétie
Agnès AUDIER	Senior Advisor Boston Consulting Group Administratrice de sociétés
Olivier AUFFRAY	Président de la Caisse régionale d'Ille et Vilaine
Sonia BONNET-BERNARD	Présidente d'A2EF Administratrice de sociétés
Hugues BRASSEUR	Directeur Général de la Caisse régionale de l'Anjou et du Maine
Pierre CAMBEFORT	Directeur Général de la Caisse régionale Nord Midi Pyrénées
Marie-Claire DAVEU	Directrice du développement durable et des Affaires institutionnelles Internationales de KERING Administratrice de sociétés
Jean-Pierre GAILLARD	Président de la Caisse régionale Sud Rhône Alpes
Nicole GOURMELON	Directrice Générale de la Caisse régionale Atlantique-Vendée
Françoise GRI	Administratrice de sociétés
Jean-Paul KERRIEN	Président de la Caisse régionale du Finistère
Christiane LAMBERT	Présidente de la FNSEA
Marianne LAIGNEAU	Présidente du directoire d'Enédis Administratrice de sociétés
Christophe LESUR	Représentant les salariés actionnaires
Pascale LHEUREUX	Président de la Caisse régionale Normandie-Seine
Alessia MOSCA	Enseignante en commerce international Sciences Po Paris Administratrice de sociétés
Louis TERCINIER	Président de la Caisse régionale CHARENTE-MARITIME DEUX-SEVRES
Catherine UMBRICHT	Représentant les salariés
Eric VIAL	Président de la Caisse régionale des SAVOIE
Eric WILSON	Représentant les salariés

Comités spécialisés du Conseil d'administration au 9 novembre 2022

Comité des risques

Présidente du Comité, Administratrice de sociétés	Françoise GRI
Présidente d'A2EF, Administratrice de sociétés	Sonia BONNET-BERNARD
Directeur Général de la Caisse régionale Nord Midi Pyrénées	Pierre CAMBEFORT
Directrice du développement durable et des Affaires institutionnelles Internationales de KERING Administratrice de sociétés	Marie-Claire DAVEU
Président de la Caisse régionale du Finistère	Jean-Paul KERRIEN
Invitée : Présidente exécutive d'Ethifinance	Carol SIROU

Comité d'audit

Présidente du Comité, Présidente d'A2EF Administratrice de sociétés	Sonia BONNET-BERNARD
Senior Advisor Boston Consulting Group Administratrice de sociétés	Agnès AUDIER
Administratrice de sociétés	Françoise GRI
Directeur général de Caisse régionale de l'Anjou et du Maine	Hugues BRASSEUR
Président de Caisse régionale Sud Rhône Alpes	Jean-Pierre GAILLARD
Enseignante en commerce international Sciences Po Paris Administratrice de sociétés	Alessia MOSCA
Invitée : Présidente exécutive d'Ethifinance	Carol SIROU

Comité conjoint risques et audit

Co-Présidente du Comité, Administratrice de sociétés	Françoise GRI
Co-Présidente du Comité, Présidente d'A2EF Administratrice de sociétés	Sonia BONNET-BERNARD
Senior Advisor Boston Consulting Group Administratrice de sociétés	Agnès AUDIER
Directeur général de Caisse régionale de l'Anjou et du Maine	Hugues BRASSEUR
Directeur Général de la Caisse régionale Nord Midi Pyrénées	Pierre CAMBEFORT
Directrice du développement durable et des Affaires institutionnelles Internationales de KERING Administratrice de sociétés	Marie-Claire DAVEU
Président de Caisse régionale Sud Rhône Alpes	Jean-Pierre GAILLARD
Président de la Caisse régionale du Finistère	Jean-Paul KERRIEN
Enseignante en commerce international Sciences Po Paris Administratrice de sociétés	Alessia MOSCA
Invitée : Présidente exécutive d'Ethifinance	Carol SIROU

Comité des risques aux Etats-Unis

Présidente du Comité, Administratrice de sociétés	Françoise GRI
Directeur Général de la Caisse régionale Nord Midi Pyrénées	Pierre CAMBEFORT
Enseignante en commerce international Sciences Po Paris Administratrice de sociétés	Alessia MOSCA
Invitée : Présidente exécutive d'Ethifinance	Carol SIROU

Comité des rémunérations

Présidente du comité Senior Advisor Boston Consulting Group Administratrice de sociétés	Agnès AUDIER
Directrice du développement durable et des Affaires institutionnelles Internationales de KERING Administratrice de sociétés	Marie Claire DAVEU
Président de Caisse régionale Ille & Vilaine Administratrice de sociétés	Olivier AUFFRAY Françoise GRI
Président de la Caisse régionale de Normandie-Seine	Pascal LHEUREUX
Désignée par les deux organisations syndicales majoritaires : représentant les salariés	Catherine UMBRIGHT

Comité des nominations et de la gouvernance

Présidente du comité Présidente du directoire d'Enedis, Administratrice de sociétés	Marianne LAIGNEAU
Vice-Président du Conseil d'Administration, Directeur Général de Caisse régionale Centre-est	Raphaël APPERT
Président de Caisse régionale de Crédit Agricole Sud Rhône Alpes	Jean-Pierre GAILLARD
Président du Conseil d'Administration, Président de Caisse régionale Val de France	Dominique LEFEBVRE
Enseignante en commerce international Sciences Po Paris Administratrice de sociétés	Alessia MOSCA
Président de Caisse régionale Charente-Maritime Deux-Sèvres	Louis TERCINIER

Comité stratégique et de la Responsabilité sociétale de l'Entreprise (RSE)

Président du Comité, Président du Conseil d'Administration, Président de Caisse régionale de Val de France	Dominique LEFEBVRE
Vice-Président du Conseil d'Administration, Directeur Général de Caisse régionale Centre-est	Raphaël APPERT
Administratrice de sociétés	Françoise GRI
Directrice du développement durable et des Affaires institutionnelles Internationales de KERING Administratrice de sociétés	Marie Claire DAVEU
Directrice Générale de la Caisse régionale Atlantique-Vendée	Nicole GOURMELON
Président de Caisse régionale Charente Maritime Deux Sèvres	Louis TERCINIER
Président de Caisse régionale des SAVOIE	Eric VIAL
Représentant des salariés	Eric WILSON

Composition du Comité exécutif au 14 novembre 2022

Le Directeur général	Philippe Brassac
Le Directeur général délégué, dirigeant effectif, en charge de la Banque Universelle	Olivier Gavalda
Le Directeur général délégué, dirigeant effectif, en charge du Pilotage et du Contrôle	Jérôme Grivet
Le Directeur général délégué, dirigeant effectif, en charge des Grandes Clientèles	Xavier Musca
La Directrice générale adjointe en charge de l'Asset Management	Valérie Baudson
Le Directeur général adjoint en charge des Assurances	Philippe Dumont
Le Directeur général adjoint en charge des Banques de Proximité	Michel Mathieu
Le Directeur général adjoint en charge des Technologies, du Digital et des Paiements	Jean-Paul Mazoyer
Le Directeur général adjoint en charge des Services Financiers Spécialisés	Stéphane Priami
La Directrice des Risques	Alexandra Boleslawski
La Directrice de la Conformité	Martine Boutinet
La Directrice des Ressources Humaines Groupe	Bénédicte Chrétien
La Secrétaire générale	Véronique Faujour
Le Directeur de Crédit Agricole Italie	Giampiero Maioli
L'Inspectrice générale	Laurence Renoult

Composition du Comité de direction au 1er novembre 2022

Le Comité de direction est composé du Comité exécutif auquel se rajoutent :

Le Directeur général de CACEIS	Jean-François Abadie
Le Directeur des Affaires publiques	Alban Aucoin
Le Directeur des Achats Groupe	Michel Augé
Le Directeur général délégué de Crédit Agricole CIB – Financement	Jean-François Balaÿ
Le Directeur du pôle Clients Institutionnels et <i>Corporate</i> et ESG d'Amundi	Jean-Jacques Barbéris
Le Directeur général délégué et Directeur financier de Crédit Agricole CIB	Olivier Bélorgey
Le Directeur général délégué et Directeur du pôle Stratégie, Finance et Contrôle d'Amundi	Nicolas Calcoen
Le Directeur du Projet sociétal et Directeur général de Crédit Agricole Transitions et Energies	Éric Campos
Le Directeur général de FCA Bank et Directeur des partenariats internationaux de CACF	Giacomo Carelli
La Directrice de la Communication	Julie de La Palme
Le Directeur du pôle Gouvernance et Secrétariat général et Dirigeant effectif d'Amundi	Bernard de Wit
Le Directeur général d'Agos Ducato	François Édouard Drion
Le <i>Senior Regional Officer</i> Amériques et <i>Senior Country Officer</i> pour les Etats-Unis de Crédit Agricole CIB	Stéphane Ducroizet
La Directrice de la Stratégie	Meriem Echcherfi

Le Directeur de Finances Groupe	Paul Foubert
Le Directeur du développement <i>retail</i> de LCL	Laurent Fromageau
Le Directeur général adjoint et Responsable mondial du <i>Coverage</i> et de la banque d'investissement de Crédit Agricole CIB	Didier Gaffinel
Le Directeur général délégué et Responsable mondial des marchés de capitaux de Crédit Agricole CIB	Pierre Gay
Le Directeur général délégué de CA Italia et Directeur général de Creval	Roberto Ghisellini
La Directrice Projet Client	Claire-Lise Hurlot
La Directrice des Études économiques	Isabelle Job-Bazille
Le Directeur du Développement des Banques à l'International	Michel Le Masson
Le Directeur de la Division des Opérations, Services et Technologies d'Amundi	Guillaume Lesage
La Directrice générale déléguée de Sofinco	Laila Mamou
Le Directeur général de BforBank	Jean-Bernard Mas
Le Directeur Pilotage et Impulsion Projet de Groupe	Pierre Metge
Le <i>Chairman Investment Banking</i> de Crédit Agricole CIB à Dubaï	Régis Monfront
Le Directeur des Gestions d'Amundi	Vincent Mortier
Le Président du Directoire de Crédit du Maroc et <i>Senior Country Officer</i> Groupe pour le Maroc	Bernard Muselet
Le Directeur Entreprises, Institutionnels, Gestion de fortune de LCL	Olivier Nicolas
Le Directeur des Relations avec les Caisses régionales	Guilhem Nouvel-Alaux
Le Directeur général de Crédit Agricole Immobilier	Marc Oppenheim
Le Directeur général de Pacifica	Guillaume Oreckin
Le Directeur général de Crédit Agricole FriulAdria	Carlo Piana
Le Directeur général de CA Indosuez Wealth Management	Jacques Prost
Le Directeur général délégué de CA Italia, en charge du Retail Banking, Private & Digital	Vittorio Ratto
Le Directeur de la Transformation du SI et le Directeur général de CA-GIP	Emmanuel Sardet
La Directrice du pôle Réseaux Partenaires International et Directrice de l'Italie d'Amundi	Cinzia Tagliabue
Le Directeur général de Crédit Agricole Égypte et <i>Senior Country Officer</i> Groupe pour l'Égypte	Jean-Pierre Trinelle
Le Directeur général de Crédit Agricole Leasing & Factoring	Hervé Varillon
Le Directeur Juridique	Francis Vicari
La Directrice générale adjointe International, Assurances, Finance et Juridique Groupe et Second dirigeant effectif de CACF	Valérie Wanquet

Evolution des risques juridiques

Les principales procédures judiciaires et fiscales en cours au sein de Crédit Agricole S.A. et de ses filiales consolidées par intégration globale sont décrites dans le rapport de gestion pour l'exercice 2021.

Par rapport aux faits exceptionnels et litiges exposés dans ce document et actualisés au deuxième trimestre 2022 dans le document A03, les seules évolutions se trouvent :

- au huitième alinéa du paragraphe « Euribor/Libor et autres indices »,
- au troisième alinéa du paragraphe « SSA Bonds ».

Faits exceptionnels et litiges

Strauss/Wolf/Faudem

Des citoyens américains (et des membres de leurs familles), victimes d'attentats attribués au Hamas commis en Israël entre 2001 et 2004, ont assigné le Crédit Lyonnais et une autre banque devant un tribunal new-yorkais.

Ils soutiennent que ces banques seraient complices des terroristes car elles détenaient chacune un compte ouvert – en 1990 pour le Crédit Lyonnais – par une association charitable d'aide aux Palestiniens, compte par lequel des fonds auraient été virés à des entités palestiniennes accusées, selon les demandeurs, de financer le Hamas. Les demandeurs, qui n'ont pas chiffré leur préjudice, réclament l'indemnisation de leurs « blessures, angoisses et douleurs émotionnelles ».

En l'état du dossier et de la procédure, les demandeurs n'ont pas rapporté la preuve que l'association était effectivement liée aux terroristes, ni que le Crédit Lyonnais savait que son client pouvait être impliqué – si ceci était démontré – dans le financement du terrorisme. Le Tribunal a pourtant exigé cette démonstration de la part des demandeurs pour qu'ils puissent espérer obtenir gain de cause. Le Crédit Lyonnais conteste donc vigoureusement les allégations des demandeurs.

Aux termes d'une décision en date du 28 février 2013, le juge du *Summary Judgement* a renvoyé le Crédit Lyonnais et les demandeurs vers un procès au fond devant un jury populaire.

En février 2018, le Crédit Lyonnais a déposé une nouvelle « motion for summary judgement », fondée sur une jurisprudence récente afin que les réclamations des demandeurs soient rejetées sans que l'affaire soit soumise à un tel jury populaire.

En janvier 2019, les demandeurs ont tenté de modifier leurs écritures pour y ajouter de nouveaux demandeurs, avant que leur action ne soit prescrite. Le juge a refusé cette demande et deux nouvelles actions (Fisher et Miller) ont donc été introduites devant le même tribunal que celui en charge des procédures Strauss/Wolf. Elles sont similaires à celles déjà en cours, leur analyse juridique est identique et leur sort dépendra de l'issue de la dernière demande de summary judgment déposée par le Crédit Lyonnais en février 2018. Elles vont donc, d'un point de vue procédural, rester en suspens jusque-là.

Le 31 mars 2019, le tribunal a accueilli dans son intégralité la « motion for summary judgment » déposée par le Crédit Lyonnais en février 2018. Le tribunal a estimé qu'aucun jury raisonnable ne pourrait donner

raison aux demandeurs et a donc rejeté toutes leurs prétentions. Les demandeurs ont fait appel de cette décision.

Le 7 avril 2021, la Second Circuit Court of Appeals a rejeté l'appel des demandeurs.

Le 3 septembre 2021, les demandeurs ont déposé un recours devant la Cour Suprême des Etats-Unis. Le 7 janvier 2022, la Cour Suprême a sollicité l'avis du Solicitor General sur l'opportunité d'examiner ce recours. En mai 2022, le Solicitor General a recommandé à la Cour Suprême de refuser de réexaminer l'affaire. Le 27 juin 2022, la Cour Suprême a rejeté le recours des demandeurs, ce qui signifie que le rejet des demandes présentées contre le Crédit Lyonnais est désormais définitif.

Affaire EIC (échange image chèques)

LCL et Crédit Agricole S.A., ainsi que dix autres banques, ont reçu en mars 2008 une notification de griefs du Conseil de la concurrence (devenu l'Autorité de la concurrence).

Il leur était reproché d'avoir, de façon concertée, mis en place et appliqué des commissions interbancaires dans le cadre de l'encaissement des chèques, depuis le passage à l'échange image chèques, soit depuis 2002 jusqu'en 2007. Selon l'Autorité de la concurrence, ces commissions seraient constitutives d'ententes anticoncurrentielles sur les prix au sens des articles 81, paragraphe 1, du traité instituant la Communauté européenne et de l'article L. 420-1 du Code de commerce, et auraient causé un dommage à l'économie.

En défense, les banques ont réfuté catégoriquement le caractère anticoncurrentiel des commissions et contesté la régularité de la procédure suivie.

Par décision du 20 septembre 2010, l'Autorité de la concurrence a jugé que la Commission d'échange image chèques (CEIC) était anticoncurrentielle par son objet et qu'elle a eu pour conséquence d'augmenter artificiellement les coûts supportés par les banques remettantes, ce qui a eu un impact défavorable sur le prix des services bancaires. Pour ce qui concerne l'une des commissions pour services connexes dite AOCT (annulation d'opérations compensées à tort), l'Autorité de la concurrence a enjoint les banques de procéder à la révision de leur montant dans les six mois de la notification de la décision.

Les banques mises en cause ont été sanctionnées pour un montant global de 384,92 millions d'euros.

LCL et le Crédit Agricole ont été condamnés à payer respectivement 20,7 millions d'euros et 82,1 millions d'euros pour la CEIC et 0,2 million d'euros et 0,8 million d'euros pour l'AOCT.

L'ensemble des banques a fait appel de la décision devant la Cour d'appel de Paris. Cette dernière a, par un arrêt du 23 février 2012, annulé la décision estimant que l'Autorité de la concurrence n'avait pas démontré l'existence de restrictions de concurrence constitutives d'une entente par objet.

L'Autorité de la concurrence s'est pourvue en cassation le 23 mars 2012.

La Cour de cassation a cassé, le 14 avril 2015, la décision de la Cour d'appel de Paris du 23 février 2012 et renvoyé l'affaire devant cette même Cour, autrement composée, au seul motif que les interventions volontaires des associations UFC - Que Choisir et l'ADUMPE devant la Cour d'appel ont été déclarées sans objet, sans que les moyens de ces parties ne soient examinés par la Cour.

La Cour de cassation n'a pas tranché l'affaire sur le fond et le Crédit Agricole a saisi la juridiction de renvoi.

La Cour d'Appel de Paris a rendu sa décision le 21 décembre 2017. Elle a confirmé la décision de l'Autorité de la concurrence du 20 septembre 2010 tout en réduisant de 82 940 000 euros à

76 560 000 euros les sanctions pécuniaires infligées au Crédit Agricole. La sanction pour LCL est demeurée inchangée à 20 930 000 euros.

Comme les autres banques parties à cette procédure, LCL et le Crédit Agricole se sont pourvus en cassation.

Par une décision du 29 janvier 2020, la Cour de cassation a cassé l'arrêt de la Cour d'appel de Paris du 21 décembre 2017 au motif que la Cour d'appel n'avait pas caractérisé l'existence de restrictions de concurrence par objet et renvoyé l'affaire devant la Cour d'appel de Paris autrement composée.

Par un arrêt du 2 décembre 2021, la Cour d'appel de Paris a réformé la décision de l'Autorité de la concurrence et a jugé qu'il n'est pas établi que l'instauration de la CEIC et de l'AOCT constituait des pratiques anticoncurrentielles par objet ou par effets.

L'Autorité de la concurrence s'est pourvue en cassation contre cet arrêt le 31 décembre 2021.

Office of Foreign Assets Control (OFAC)

Crédit Agricole S.A. et sa filiale Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (Crédit Agricole CIB) ont conclu au mois d'octobre 2015 des accords avec les autorités fédérales américaines et de l'État de New York dans le cadre de l'enquête relative à un certain nombre de transactions libellées en dollars avec des pays faisant l'objet de sanctions économiques américaines. Les faits visés par cet accord sont intervenus entre 2003 et 2008.

Crédit Agricole CIB et Crédit Agricole S.A., qui ont coopéré avec les autorités fédérales américaines et celles de l'État de New York au cours de cette enquête, ont accepté de s'acquitter d'une pénalité de 787,3 millions de dollars US (soit 692,7 millions d'euros). Le paiement de cette pénalité est venu s'imputer sur les provisions déjà constituées et n'a donc pas affecté les comptes du second semestre 2015.

Les accords avec le Conseil des gouverneurs de la Réserve fédérale américaine (Fed) et le Département des services financiers de l'État de New York (NYDFS) ont été conclus avec Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole CIB. L'accord avec le bureau de l'OFAC du Département du Trésor (OFAC) a été conclu avec Crédit Agricole CIB qui a également signé des accords de suspension des poursuites pénales (Deferred Prosecution Agreements) avec l'US Attorney Office du District de Columbia (USAO) et le District Attorney de New York (DANY), pour une durée de trois ans. Le 19 octobre 2018, les deux accords de suspension des poursuites avec l'USAO et le DANY ont pris fin au terme de la période de trois ans, CACIB ayant satisfait à l'ensemble des obligations qui lui étaient fixées.

Le Crédit Agricole poursuit le renforcement de ses procédures internes et de ses programmes de conformité à la réglementation sur les sanctions internationales et continuera de coopérer pleinement avec les autorités fédérales américaines et de l'État de New York, comme avec la Banque centrale européenne, l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution et l'ensemble de ses régulateurs à travers son réseau mondial.

Conformément aux accords passés avec le NYDFS et la Réserve fédérale américaine, le programme de conformité de Crédit Agricole est soumis à des revues régulières afin d'évaluer son efficacité. Ces revues comprennent une revue par un consultant indépendant nommé par le NYDFS pour une durée d'un an et des revues annuelles par un conseil indépendant agréé par la Réserve fédérale américaine.

Euribor/Libor et autres indices

Crédit Agricole S.A. ainsi que sa filiale Crédit Agricole CIB, en leur qualité de contributeurs à plusieurs taux interbancaires, ont reçu des demandes d'information provenant de différentes autorités dans le cadre d'enquêtes concernant d'une part la détermination du taux Libor (London Interbank Offered Rates) sur plusieurs devises, du taux Euribor (Euro Interbank Offered Rate) et de certains autres indices de marché, et d'autre part des opérations liées à ces taux et indices. Ces demandes couvrent plusieurs périodes s'échelonnant de 2005 à 2012.

Dans le cadre de leur coopération avec les autorités, Crédit Agricole S.A. ainsi que sa filiale Crédit Agricole CIB, ont procédé à un travail d'investigation visant à rassembler les informations sollicitées par ces différentes autorités et en particulier les autorités américaines – DOJ (Department of Justice) et la CFTC (Commodity Future Trading Commission) – avec lesquelles elles sont en discussion. Il n'est pas possible de connaître l'issue de ces discussions, ni la date à laquelle elles se termineront.

Par ailleurs, Crédit Agricole CIB fait l'objet d'une enquête ouverte par l'Attorney General de l'État de Floride sur le Libor et l'Euribor.

À la suite de son enquête et d'une procédure de transaction qui n'a pas abouti, la Commission européenne a fait parvenir le 21 mai 2014 à Crédit Agricole S.A. et à Crédit Agricole CIB, une communication de griefs relative à des accords ou pratiques concertées ayant pour objet et/ou pour effet d'empêcher, restreindre ou fausser le jeu de la concurrence des produits dérivés liés à l'Euribor.

Par une décision en date du 7 décembre 2016, la Commission européenne a infligé à Crédit Agricole S.A. et à Crédit Agricole CIB solidairement une amende de 114 654 000 euros pour leur participation à une entente concernant des produits dérivés de taux d'intérêt en euros. Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole CIB contestent cette décision et ont demandé l'annulation devant le Tribunal de l'Union européenne. L'audience devant le Tribunal s'est tenue le 17 mars 2022 et la date du délibéré n'est pas connue à ce stade.

Crédit Agricole S.A. a fait l'objet, à l'instar de plusieurs banques suisses et étrangères, d'une enquête de la COMCO, autorité suisse de la concurrence, concernant le marché des produits dérivés de taux d'intérêt dont l'Euribor. Cette enquête a été clôturée à la suite d'une transaction, aux termes de laquelle Crédit Agricole S.A. a accepté de s'acquitter d'une pénalité de CHF 4.465.701 et de coûts de procédure d'un montant de CHF 187.012, sans aucune reconnaissance de culpabilité.

Par ailleurs, l'enquête ouverte au mois de septembre 2015 par l'autorité sud-coréenne de la concurrence (KFTC) visant Crédit Agricole CIB, et portant sur les indices Libor sur plusieurs devises, Euribor et Tibor, a fait l'objet d'une décision de classement par la KFTC au mois de juin 2016. L'enquête ouverte sur certains produits dérivés du marché des changes (ABS-NDF) a été close par la KFTC, selon une décision notifiée à CA-CIB le 20 décembre 2018.

S'agissant des deux actions de groupe (class actions) aux États-Unis dans lesquelles Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole CIB sont nommés, depuis 2012 et 2013, avec d'autres institutions financières, tous deux comme défendeurs pour l'une (« Sullivan » pour l'Euribor) et seulement Crédit Agricole S.A. pour l'autre (« Lieberman » pour le Libor), l'action de groupe « Lieberman » est désormais clôturée, les demandeurs ayant décidé de renoncer à la procédure. S'agissant de l'action de groupe « Sullivan », Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole CIB avaient présenté une motion to dismiss visant à rejeter la demande des plaignants, à laquelle la Cour fédérale de New-York, statuant en première instance, avait fait droit. Le 14 juin 2019, les demandeurs avaient interjeté appel de cette décision. Dans l'attente du délibéré sur cet appel, la Cour d'appel fédérale du 2^{ème} district a rendu le 31 décembre 2021, dans une affaire distincte (dite GELBOIM), une décision modifiant sa jurisprudence sur la compétence personnelle des juridictions américaines à l'égard de défendeurs étrangers. Afin d'éviter de possibles effets négatifs de ce revirement de jurisprudence sur l'appel en cours, Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole CIB ont

négocié avec les demandeurs un accord destiné à mettre un terme définitif à la procédure. Cet accord prévoit le versement aux demandeurs d'un montant de 55 millions de dollars US, somme qui n'affectera pas les comptes de l'exercice 2022 comme étant couverte dans les provisions pour litiges enregistrées dans les comptes consolidés du Groupe Crédit Agricole. Cet accord ne comporte au demeurant aucune reconnaissance de culpabilité de la part de Crédit agricole S.A. et de Crédit Agricole CIB. Cet accord doit encore être définitivement homologué par le tribunal de New York, sans doute dans le courant du dernier trimestre 2022.

Depuis le 1er juillet 2016, Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole CIB, ainsi que d'autres banques sont également cités comme parties dans une nouvelle action de groupe (*class action*) aux États-Unis (« Frontpoint ») relative aux indices SIBOR (Singapore Interbank Offered Rate) et SOR (Singapore Swap Offer Rate). Après avoir accepté une première motion to dismiss présentée par Crédit Agricole SA et Crédit Agricole CIB, la cour fédérale de New York, statuant sur une nouvelle demande des plaignants, a écarté Crédit Agricole SA de l'action Frontpoint, au motif qu'elle n'avait pas contribué aux indices concernés. La cour a en revanche considéré, en tenant compte d'évolutions récentes de la jurisprudence, que sa compétence juridictionnelle pouvait s'appliquer à l'égard de Crédit Agricole CIB, comme à l'égard de l'ensemble des banques membres du panel de l'indice SIBOR. Les allégations contenues dans la plainte relative aux indices SIBOR/USD et SOR ont par ailleurs été écartées par la cour, ne demeure donc pris en compte que l'indice SIBOR/dollar singapourien. Le 26 décembre 2018, les plaignants ont déposé une nouvelle plainte visant à réintroduire dans le champ de l'action Frontpoint les manipulations alléguées des indices Sibor et Sor ayant affecté les transactions en dollars américains. Crédit Agricole CIB, aux côtés des autres défendeurs, s'est opposé à cette nouvelle plainte lors de l'audience qui s'est tenue le 2 mai 2019 devant la cour fédérale de New York. Le 26 juillet 2019, la cour fédérale a fait droit aux arguments présentés par les défendeurs. Les plaignants ont relevé appel de cette décision le 26 août 2019.

Le 17 mars 2021, un panel de trois juges de la cour d'appel fédérale du 2^{ème} circuit a fait droit à l'appel des plaignants, considérant dès lors la nouvelle plainte recevable et renvoyant l'affaire devant la cour fédérale de New York pour reprise de la procédure. Les défendeurs, incluant Crédit Agricole CIB, ont demandé à la cour d'appel fédérale, statuant en formation plénière, de reconsidérer cette décision. Cette demande a été rejetée par la cour d'appel le 6 mai 2021. Un autre recours a été déposé le 12 mai 2021 par les défendeurs afin d'obtenir la suspension de ce retour du dossier devant la juridiction de première instance, lequel a été rejeté le 24 mai 2021. Le 1^{er} octobre 2021, les défendeurs ont déposé un recours devant la Cour Suprême des États-Unis, laquelle a pris la décision, le 10 janvier 2022, de ne pas examiner l'affaire. Une nouvelle requête, en cours d'examen, a été déposée par les défendeurs devant la Cour fédérale pour tenter de mettre un terme à cette action.

Le 27 mai 2022, l'ensemble des 13 défendeurs a signé un accord transactionnel avec les demandeurs afin de mettre un terme définitif à cette action. Cet accord prévoit le versement d'un montant forfaitaire aux demandeurs avec une clé de répartition pour chacun des demandeurs. Il prévoit en conséquence le versement par Crédit Agricole CIB d'un montant de 7,3 millions de dollars US (8,03 % du montant total), Cet accord ne comporte aucune reconnaissance de culpabilité de la part de Crédit Agricole CIB, et doit être encore définitivement homologué par le tribunal de New York, sans doute à la fin de l'année 2022.

Ces actions de groupe sont des actions civiles par lesquelles les demandeurs, s'estimant victimes des modalités de fixation des indices Euribor, Libor, SIBOR et SOR, réclament la restitution de sommes qu'ils prétendent avoir été indûment perçues, des dommages-intérêts et le remboursement des frais et honoraires exposés.

Bonds SSA

Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole CIB ont reçu des demandes de renseignements de différents régulateurs, dans le cadre d'enquêtes relatives aux activités d'un certain nombre de banques intervenant sur le marché secondaire des obligations SSA (Supranational, Sub-Sovereign and Agencies) libellées en dollars américains. Dans le cadre de sa coopération avec lesdits régulateurs, Crédit Agricole CIB a procédé à des investigations internes afin de réunir les informations requises disponibles. Le 20 décembre 2018, la Commission européenne a adressé une communication des griefs à plusieurs banques dont Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole CIB dans le cadre de son enquête sur une éventuelle infraction à des règles du droit européen de la concurrence sur le marché secondaire des obligations SSA libellées en dollars américains. Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole CIB ont pris connaissance des griefs et y ont répondu le 29 mars 2019, puis au cours d'une audition qui s'est tenue les 10 et 11 juillet 2019.

Par une décision en date du 28 avril 2021, la Commission européenne a infligé à Crédit Agricole S.A. et à Crédit Agricole CIB solidairement une amende de 3 993 000 euros pour leur participation à une entente sur le marché secondaire des obligations SSA libellées en dollars américains. Le 7 juillet 2021, Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole CIB ont interjeté appel de cette décision devant le Tribunal de l'Union européenne.

Crédit Agricole CIB est cité avec d'autres banques, dans une action de groupe (class action) consolidée putative devant le Tribunal Fédéral du District Sud de New York. Les plaignants n'ayant pas réussi à établir un dommage suffisant, cette action a été rejetée par une décision du 29 août 2018 qui leur a donné néanmoins la possibilité d'y remédier. Le 7 novembre 2018, les plaignants ont déposé une plainte modifiée. Crédit Agricole CIB ainsi que les autres défendeurs ont déposé des « motions to dismiss » visant à rejeter cette plainte. S'agissant de CACIB la plainte a été jugée irrecevable, le 30 septembre 2019, pour défaut de compétence de la juridiction new-yorkaise et, dans une décision ultérieure, le Tribunal a jugé que les plaignants avaient en tout état de cause échoué à établir une violation de la loi antitrust américaine. En juin 2020 les plaignants ont fait appel de ces deux décisions. Le 19 juillet 2021, la Cour d'appel fédérale du 2^{ème} circuit a confirmé la position du Tribunal selon laquelle les plaignants n'ont pas réussi à établir une violation de la loi antitrust américaine. Le délai imparti aux plaignants pour saisir la Cour suprême des États-Unis afin de contester cette décision a expiré le 2 décembre 2021, sans que les plaignants n'engagent une action en ce sens. Les plaignants ont ensuite demandé l'autorisation de déposer une motion visant à annuler le jugement du tribunal de première instance, au motif que le juge de ce tribunal n'avait pas divulgué un conflit d'intérêts au début de l'action. L'action a été affectée à un nouveau juge afin d'examiner cette demande, lequel nouveau juge a ordonné aux parties de soumettre leurs observations sur ce point. Le 3 octobre 2022, ce juge, le District Judge Valerie Caproni, a rendu une opinion et une ordonnance rejetant la requête des plaignants en annulation du jugement et donnant instruction au greffier de clore l'affaire. Les plaignants ont jusqu'au 2 novembre 2022 pour faire appel de cette décision du juge Caproni.

Le 7 février 2019, une autre action de groupe contre Crédit Agricole CIB et les défendeurs également cités dans l'action de groupe déjà en cours a été déposée devant le Tribunal Fédéral du District Sud de New York. En juillet 2020 les plaignants ont volontairement interrompu l'action mais elle pourrait être reprise.

Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole-CIB ont reçu notification, le 11 juillet 2018, d'une citation avec d'autres banques dans une action de groupe déposée au Canada devant la Cour Supérieure de Justice de l'Ontario. Une autre action, a été déposée le même jour devant la Cour fédérale. L'action devant la Cour Supérieure de Justice de l'Ontario a été radiée en date du 19 février 2020.

O'Sullivan and Tavera

Le 9 novembre 2017, un certain nombre de personnes (ou des membres de leur famille ou leurs exécuteurs testamentaires) qui soutiennent avoir été victimes d'attaques en Irak, ont assigné plusieurs banques dont Crédit Agricole S.A. et sa filiale Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (Crédit Agricole CIB), devant le Tribunal Fédéral du District de New-York (« *O' Sullivan I* »).

Le 29 décembre 2018, le même groupe de personnes auxquelles se sont joints 57 nouveaux plaignants ont assigné les mêmes défendeurs (« *O'Sullivan II* »).

Le 21 décembre 2018, un groupe différent de personnes ont également assigné les mêmes défendeurs (« *Tavera* »).

Les trois assignations prétendent que Crédit Agricole S.A., Crédit Agricole CIB et les autres défendeurs auraient conspiré avec l'Iran et ses agents en vue de violer les sanctions américaines et auraient conclu des transactions avec des entités iraniennes en violation du US Anti-Terrorism Act et du Justice Against Sponsors of Terrorism Act. Plus particulièrement, elles soutiennent que Crédit Agricole S.A., Crédit Agricole CIB et les autres défendeurs auraient traité des opérations en dollars américains pour l'Iran et des entités iraniennes en violation de sanctions édictées par le US Treasury Department's Office of Foreign Assets Control, ce qui aurait permis à l'Iran de financer des organisations terroristes qui, comme il est allégué, seraient les auteurs des attaques précitées. Les demandeurs réclament des dommages intérêts pour un montant qui n'est pas précisé.

Le 2 mars 2018, Crédit Agricole CIB et d'autres défendeurs ont déposé une « motion to dismiss » visant à rejeter les prétentions des demandeurs dans la procédure « *O'Sullivan I* ». Le 28 mars 2019 le juge a fait droit à cette demande de Crédit Agricole CIB et des autres défendeurs. Les plaignants ont déposé le 22 avril 2019 une requête en vue de modifier leur plainte. Les défendeurs se sont opposés à cette requête le 20 mai 2019 et les plaignants ont répondu le 10 juin 2019. Le 25 février 2020 la requête des plaignants en vue de modifier leur plainte a été refusée et leur plainte initiale a été rejetée.

Le 28 mai 2020, les plaignants ont déposé une nouvelle requête en vue d'obtenir une décision finale susceptible d'appel. Le 11 juin 2020, les défendeurs se sont opposés à cette requête et le 18 juin 2020 les plaignants ont répondu. Le 29 juin 2021, le Tribunal a rejeté la requête des plaignants.

Le 28 juillet 2021, le Tribunal a sursis à statuer sur l'action « *O'Sullivan I* » en attendant qu'une décision soit rendue dans le cadre de la procédure d'appel en cours dans une affaire Freeman v. HSBC Holdings, PLC, n° 19-3970 (2d. Cir.). (Les affaires « *O'Sullivan II* » et « *Tavera* » ont été précédemment suspendues en attendant l'issue de cette procédure d'appel).

Intercontinental Exchange, Inc. ("ICE")

Le 15 janvier 2019, une action de groupe (« Putnam Bank ») a été introduite devant un tribunal fédéral de New York (l'US District Court Southern District of New-York) contre l'Intercontinental Exchange, Inc. ("ICE") et de nombreuses banques dont Crédit Agricole SA, Crédit Agricole CIB et Crédit Agricole Securities-USA. Cette action a été introduite par des plaignants qui prétendent avoir investi dans des produits financiers indexés sur l'USD ICE LIBOR. Ils accusent les banques de s'être entendues, depuis février 2014, pour fixer de manière artificiellement basse cet indice et d'avoir réalisé ainsi des profits illicites.

Le 31 janvier 2019 une action similaire (« Livonia ») a été introduite auprès de l'US District Court Southern District of New-York contre de nombreuses banques dont Crédit Agricole S.A., Crédit Agricole CIB et Crédit Agricole Securities-USA. Le 1er février 2019 ces deux actions ont été jointes.

Le 4 mars 2019 une troisième action de groupe («Hawaiï Sheet Metal Workers retirement funds ») a été introduite contre les mêmes banques devant le même tribunal et consolidée avec les deux actions précédentes le 26 avril 2019. Le 1er juillet 2019, les demandeurs ont déposé une «Consolidated Class Action Complaint».

Les défendeurs ont déposé le 30 août 2019 une « motion to dismiss » visant à rejeter cette plainte consolidée.

Le 26 mars 2020, le juge a fait droit à la « motion to dismiss » des défendeurs. Le 24 avril 2020, les plaignants ont fait appel de cette décision.

Le 30 novembre 2020, les avocats des plaignants, durant la phase de dépôt des mémoires, ont informé les défendeurs du souhait des plaignants nommés de se désister et le 1er décembre 2020 ont déposé une demande de sursis à statuer auquel les défendeurs se sont opposés. Le 7 décembre 2020, le tribunal a rejeté cette demande et les plaignants ont répondu le 15 décembre 2020.

Le 28 décembre 2020, DYJ Holdings Inc a fait une demande d'intervention en vue de se substituer aux plaignants nommés. Le 7 janvier 2021, les défendeurs s'y sont opposés et ont également déposé une requête pour le rejet de l'appel.

Le 6 avril 2021, le tribunal a accepté la demande d'intervention de DYJ Holdings Inc et rejeté la requête des défendeurs.

Le 10 juin 2021, les défendeurs ont déposé un mémoire supplémentaire traitant des questions de fond relatives aux placements de DYJ Holdings Inc.

Le 14 février 2022, le Second Circuit a rejeté l'appel.

DYJ Holdings n'a pas fait appel du rejet de sa plainte devant la Cour suprême dans le délai légal, ainsi l'affaire est close.

Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V.

Les conditions de révision des taux d'intérêts de crédits renouvelables commercialisés par Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V., filiale à 100% de Crédit Agricole Consumer Finance SA, et ses filiales font l'objet de réclamations d'un certain nombre d'emprunteurs qui portent sur les critères de révision de ces taux et d'éventuels trop-perçus d'intérêts.

Le 21 janvier 2019, dans deux affaires concernant des filiales de Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V., la commission des appels de la KIFID (instance néerlandaise spécialisée dans les litiges concernant les services financiers) a jugé que, en cas d'absence d'information ou d'information insuffisante sur les éléments précis déterminant le taux d'intérêt, celui-ci devait suivre l'évolution des taux d'intérêt du marché des prêts à la consommation.

Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. a mis en place en mai 2020 un plan de compensation au profit de clients emprunteurs qui tient compte des décisions de la KIFID précitées. D'autres établissements aux Pays-Bas ont mis en place des plans de compensation. Le Conseil de surveillance de Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. a décidé de clôturer ce plan de compensation le 1er mars 2021.

CACEIS Allemagne

CACEIS Allemagne a reçu des autorités fiscales bavaroises une demande de restitution d'impôts sur dividendes remboursés à certains de ses clients en 2010.

Cette demande porte sur un montant de 312 millions d'euros. Elle est assortie d'une demande de paiement de 148 millions d'euros d'intérêts (calculés au taux de 6% l'an).

CACEIS Allemagne conteste vigoureusement cette demande qui lui apparaît dénuée de tout fondement. CACEIS Allemagne a interjeté appel sur le fond et a sollicité un sursis à exécution du paiement dans l'attente de l'issue de la procédure au fond. Le sursis à exécution a été accordé pour le paiement des 148 millions d'euros d'intérêts et rejeté pour la demande de restitution du montant de 312 millions d'euros. CACEIS a fait appel de cette décision de rejet. La décision de rejet étant exécutoire, le paiement de la somme de 312 millions a été effectué par CACEIS qui a inscrit dans ses comptes, compte tenu des procédures d'appel en cours, une créance d'un montant équivalent.

Dépendances éventuelles

Crédit Agricole S.A. n'est dépendant d'aucun brevet ou licence ni contrat d'approvisionnement industriel, commercial ou financier.

Actualisation du pilier 3 de Crédit Agricole SA au 30 septembre 2022

Indicateurs clés phasés au niveau de Crédit Agricole S.A. (EU KM1)

Le tableau des indicateurs clés ci-dessous répond aux exigences de publication des articles 447 (points a à g) et 438 (b) de CRR2. Il présente une vue globale des différents ratios prudentiels de solvabilité, de levier et de liquidité de l'établissement, leurs composants et les exigences minimales qui leur sont associées.

À noter que les montants composant les ratios prudentiels de solvabilité et de levier affichés ci-après tiennent compte des dispositions transitoires relatives à l'introduction de la norme IFRS 9 et des dispositions transitoires relatives aux instruments de dette hybride. Ils incluent également le résultat conservé de la période¹. Enfin, la mesure de l'exposition aux fins du ratio de levier et l'exigence minimale de ratio de levier, au 31 mars 2022, 31 décembre 2021 et au 30 septembre 2021 tiennent compte de l'effet de la neutralisation temporaire des expositions Banque Centrale, applicable jusqu'au 1^{er} avril 2022.

¹ Les ratios de solvabilité réglementaires CET1, Tier 1, Total capital et Levier, qui n'intègrent pas le résultat conservé de la période, s'élèvent au 30/09/2022 à respectivement 10,69%, 12,47%, 16,82% et 3,31%.

EU KM1 - Indicateurs clés phasés en millions d'euros		30/09/2022	30/06/2022	31/03/2022	31/12/2021	30/09/2021
Fonds propres disponibles (montants)						
1	Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1)	41 420	41 839	42 247	44 859	45 657
2	Fonds propres de catégorie 1	48 128	48 214	48 307	49 779	50 713
3	Fonds propres totaux	64 535	64 806	65 086	66 971	66 839
Montants d'expositions pondérées						
4	Montant total d'exposition au risque	377 360	370 014	385 412	377 432	358 497
Ratios des fonds propres (en pourcentage % du montant d'exposition au risque)						
5	Ratio de fonds propres de base de catégorie 1 (%)	10,98%	11,31%	10,96%	11,89%	12,74%
6	Ratio de fonds propres de catégorie 1 (%)	12,75%	13,03%	12,53%	13,19%	14,15%
7	Ratio de fonds propres totaux (%)	17,10%	17,51%	16,89%	17,74%	18,64%
Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face aux risques autres que le levier excessif (en pourcentage du montant d'exposition au risque)						
EU 7a	Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face aux risques autres que le risque de levier excessif	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%
EU 7b	dont: à satisfaire avec des fonds propres CET1 (points de pourcentage)	0,84	0,84	0,84	0,84	0,84
EU 7c	dont: à satisfaire avec des fonds propres de catégorie 1 (points de pourcentage)	1,13	1,13	1,13	1,13	1,13
EU 7d	Exigences totales de fonds propres SREP (%)	9,50%	9,50%	9,50%	9,50%	9,50%
Exigences globales de coussin et exigence globale de fonds propres (en pourcentage du montant d'exposition au risque)						
8	Coussin de conservation des fonds propres (%)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
EU 8a	Coussin de conservation découlant du risque macro-prudentiel ou systémique constaté au niveau d'un Etat membre (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
9	Coussin de fonds propres contracyclique spécifique à l'établissement (%)	0,03%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%
EU 9a	Coussin pour le risque systémique (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10	Coussin pour les établissements d'importance systémique mondiale (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 10a	Coussin pour les autres établissements d'importance systémique (%)					
11	Exigence globale de coussin (%)	2,53%	2,52%	2,52%	2,52%	2,52%
EU 11a	Exigences globales de fonds propres (%)	12,03%	12,02%	12,02%	12,02%	12,02%
12	Fonds propres CET1 disponibles après le respect des exigences totales de fonds propres SREP (%)	5,63%	5,91%	5,41%	6,06%	7,02%

EU KM1 - Indicateurs clés phasés en millions d'euros		30/09/2022	30/06/2022	31/03/2022	31/12/2021	30/09/2021
Ratio de levier						
13	Mesure de l'exposition totale	1 420 719	1 353 179	1 153 277	1 075 244	1 098 024
14	Ratio de levier (%)	3,39%	3,56%	4,19%	4,63%	4,62%
Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face au risque de levier excessif (en pourcentage de la mesure de l'exposition totale)						
EU 14a	Exigences de fonds propres supplémentaires pour faire face au risque de levier excessif (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 14b	dont: à satisfaire avec des fonds propres CET 1 (points de pourcentage)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 14c	Exigences de ratio de levier SREP totales (%)	3,00%	3,00%	3,18%	3,18%	3,18%
Exigences de coussin lié au ratio de levier et exigence de ratio de levier globale (en pourcentage de la mesure de l'exposition totale)						
EU 14d	Exigences de coussin lié au ratio de levier (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 14e	Exigence de ratio de levier globale (%)	3,00%	3,00%	3,18%	3,18%	3,18%
Ratio de couverture des besoins de liquidité						
15	Actifs liquides de qualité élevée (HQLA) totaux (valeur pondérée -moyenne)	381 598	384 092	382 186	371 154	352 301
EU 16a	Sorties de trésorerie — Valeur pondérée totale	343 712	337 359	332 469	320 025	301 425
EU 16b	Entrées de trésorerie — Valeur pondérée totale	84 858	80 065	78 536	77 487	75 963
16	Sorties de trésorerie nettes totales (valeur ajustée)	258 854	257 294	253 934	242 539	225 461
17	Ratio de couverture des besoins de liquidité (%)	147,42%	149,28%	150,51%	153,03%	156,26%
Ratio de financement stable net						
18	Financement stable disponible total	931 283	936 056	989 419	971 856	980 122
19	Financement stable requis total	803 651	805 023	806 503	793 500	799 182
20	Ratio NSFR (%)	115,88%	116,28%	122,68%	122,48%	122,64%

Impact de l'application des dispositions transitoires IFRS 9 (IFRS 9-FL)

Les dispositions transitoires d'IFRS 9 ont été appliquées pour la première fois à partir de l'arrêté du 30 juin 2020.

Comparaison des fonds propres et des ratios de fonds propres et de levier des établissements, avec et sans l'application des dispositions transitoires relatives à la norme IFRS 9 ou aux PCA analogues (IFRS 9-FL)					
en millions d'euros		30/09/2022	30/06/2022	31/03/2022	31/12/2021
Fonds propres disponibles (montants)					
1	Fonds propres de base de catégorie (CET1)	41 420	41 839	42 247	44 859
2	Fonds propres de base de catégorie (CET1) si les dispositions transitoires liées à IFRS 9 ou d'ECL analogues n'avaient pas été appliquées	40 451	40 935	41 488	43 683
3	Fonds Propres de catégorie 1 (T1)	48 128	48 214	48 307	49 779
4	Fonds propres T1 si les dispositions transitoires liées à IFRS 9 ou d'ECL analogues n'avaient pas été appliquées	47 159	47 311	47 548	48 602
5	Total Fonds Propres	64 535	64 806	65 086	66 971
6	Total des Fonds Propres si les dispositions transitoires liées à IFRS 9 ou d'ECL analogues n'avaient pas été appliquées	63 566	63 903	64 327	65 794
Total des Actifs pondérés en fonction du risque (Montants)					
7	Total des actifs pondérés en fonction du risque	377 360	370 014	385 412	377 432
8	Total des actifs pondérés comme si les dispositions transitoires liées à IFRS 9 ou d'ECL analogues n'avaient pas été appliquées	377 019	369 708	385 145	376 925
Ratios de Fonds Propres					
9	Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) (en pourcentage du montant d'exposition au risque)	10,98%	11,31%	10,96%	11,89%
10	Fonds propres de base de catégorie 1 (CET1) (en pourcentage du montant d'exposition au risque) si les dispositions transitoires liées à IFRS 9 ou d'ECL analogues n'avaient pas été appliquées	10,73%	11,07%	10,77%	11,59%
11	Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1) (en pourcentage du montant d'exposition au risque)	12,75%	13,03%	12,53%	13,19%
12	Fonds propres de catégorie 1 (Tier 1) (en pourcentage du montant d'exposition au risque) si les dispositions transitoires liées à IFRS 9 ou d'ECL analogues n'avaient pas été appliquées	12,51%	12,80%	12,35%	12,89%
13	Total Fonds Propres (en pourcentage du montant d'exposition au risque)	17,10%	17,51%	16,89%	17,74%
14	Total Fonds Propres (en pourcentage du montant de l'exposition au risque) si les dispositions transitoires liées à IFRS 9 ou d'ECL analogues n'avaient pas été appliquées	16,86%	17,28%	16,70%	17,46%
Ratio de levier					
15	Mesure totale de l'exposition aux fins du ratio de levier	1 420 719	1 353 179	1 153 277	1 075 244
16	Ratio de levier	3,39%	3,56%	4,19%	4,63%
17	Ratio de levier si les dispositions transitoires liées à IFRS 9 ou d'ECL analogues n'avaient pas été appliquées	3,32%	3,50%	4,13%	4,53%

Crédit Agricole S.A. n'applique pas le traitement temporaire décrit à l'article 468 du règlement CRR n°2019/876 et n'est impacté par aucun changement relatif à cette disposition au cours de la période. Les fonds propres et les ratios de fonds propres et de levier de Crédit Agricole S.A. reflètent déjà l'incidence totale des plus-values et des pertes non réalisées mesurées à leur juste valeur par le biais d'autres éléments du résultat global.

Indicateurs clés – Exigence en matière de fonds propres et d'engagements éligibles applicable aux EISm (EU KM2)

Le tableau ci-dessous répond aux exigences de publication de l'article 447 (h) de CRR2 et de l'article 45i-3 (points a et c) de la BRRD2. Il présente une vue globale des ratios et composants de l'exigence TLAC qui s'applique aux établissements d'importance systémique mondiale, donc au Groupe Crédit Agricole.

EU KM2 : Fonds propres et engagements éligibles au TLAC, ratios et composants (en m€)		30/09/2022	30/06/2022	31/03/2022	31/12/2021	30/09/2021
1	Fonds propres et engagements éligibles [1]	156 134	154 601	153 329	154 060	151 419
2	Montant total d'exposition au risque (TREA) [2]	588 643	579 519	591 960	585 441	582 610
3	Fonds propres et engagements éligibles en pourcentage du TREA	26,52%	26,68%	25,90%	26,32%	25,99%
4	Mesure de l'exposition totale au niveau du groupe de résolution [2]	2 111 884	2 044 773	1 844 129	1 765 793	1 780 718
5	Fonds propres et engagements éligibles en pourcentage de la mesure de l'exposition totale	7,39%	7,56%	8,31%	8,72%	8,50%
6a	L'exemption de subordination indiquée à l'article 72 ter (4) de CRR s'applique t-elle ? (exemption de 5%)	Non	Non	Non	Non	Non
6b	Montant des instruments d'engagements éligibles non subordonnés autorisés dans le cadre de l'utilisation de l'exemption de subordination prévue à l'article 72 ter (3) de CRR (exemption maximale de 3,5%). [3]	0	0	0	0	0
6c	Si l'exemption limitée de subordination prévue à l'article 72 ter (3) de CRR s'applique, le montant de financement émis qui est de même rang que des engagements exclus et qui est reconnu en ligne 1, divisé par le financement émis qui est de même rang que des engagements exclus et qui serait reconnu en ligne 1 si aucune limite n'était appliquée (%)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

[1] Capacité totale d'absorption des pertes ("TLAC").

[2] Aux fins du calcul des ratios de résolution, le montant total d'exposition au risque (Total Exposure Risk Amount – TREA) du groupe de résolution est équivalent au montant des actifs pondérés des risques (Risk Weighted Assets – RWA) du Groupe Crédit Agricole ; la mesure de l'exposition totale (Total Exposure Measure – TEM) du groupe de résolution est équivalente à l'exposition en levier (Leverage Ratio Exposure – LRE) du Groupe Crédit Agricole.

[3] Dans le cadre de l'analyse annuelle de sa solvabilité, le Groupe Crédit Agricole a choisi de renoncer à la possibilité prévue par l'article 72ter(3) de CRR d'utiliser de la dette senior préférée pour le respect du TLAC en 2022.

Au 30 septembre 2022, le ratio TLAC du Groupe Crédit Agricole s'élève à 26,5% des RWA et 7,4% de l'exposition en levier, hors dette senior préférée éligible². Il est supérieur aux exigences respectives de 21,5% des RWA (exigence incluant le coussin contracyclique de 0,03% au 30 septembre 2022) et de 6,75% de l'exposition en levier.

² Le ratio TLAC réglementaire, qui n'intègre pas le résultat conservé de la période, s'élève au 30/09/2022 à 26,16% des RWA et 7,29% de l'exposition en levier.

A. COMPOSITION ET EVOLUTION DES EMPLOIS PONDERES

1. SYNTHÈSE DES EMPLOIS PONDERÉS

1.1 Vue d'ensemble des montants totaux d'exposition au risque (OV1)

30/09/2022		Montants total d'exposition au risque RWA		Exigences totales de fonds propres
		30/09/2022	30/06/2022	30/09/2022
1	Risque de crédit (hors CCR)	283 353	283 432	22 668
2	Dont approche standard	100 184	97 651	8 015
3	Dont approche NI simple (F-IRB)	31 236	30 370	2 499
4	Dont approche par référencement	-	-	-
EU 4a	Dont actions selon la méthode de pondération simple	29 183	35 333	2 335
5	Dont approche NI avancée (A-IRB)	117 686	115 135	9 415
6	Risque de crédit de contrepartie - CCR	31 355	25 940	2 508
7	Dont approche standard	4 974	4 324	398
8	Dont méthode du modèle interne (IMM)	15 813	11 401	1 265
EU 8a	Dont expositions sur une CCP	464	425	37
EU 8b	Dont ajustement de la valeur de crédit - CVA	5 869	5 603	470
9	Dont autres CCR	4 235	4 186	339
15	Risque de règlement	105	33	8
16	Expositions de titrisation dans le portefeuille hors négociation (après le plafond)	11 020	11 063	882
17	Dont approche SEC-IRBA	3 451	3 722	276
18	Dont SEC-ERBA (y compris IAA)	6 090	5 854	487
19	Dont approche SEC-SA	1 479	1 487	118
EU 19a	Dont 1250%	-	-	-
20	Risques de position, de change et de matières premières (risque de marché)	15 108	13 423	1 209
21	Dont approche standard	3 579	4 294	286
22	Dont approche fondée sur les modèles internes	11 529	9 129	922
EU 22a	Grands risques	-	-	-
23	Risque opérationnel	36 419	36 124	2 914
EU 23a	Dont approche élémentaire	-	-	-
EU 23b	Dont approche standard	13 065	12 749	1 045
EU 23c	Dont approche par mesure avancée	23 355	23 374	1 868
24	Montants inférieurs aux seuils de déduction (soumis à pondération de 250%)	10 864	10 638	869
29	TOTAL	377 360	370 014	30 189

1.2 Risque de crédit

1.2.1 Évolution des RWA : approche fondée sur les notations internes

ÉTAT DES FLUX DES RWA RELATIFS AUX EXPOSITIONS AU RISQUE DE CRÉDIT DANS LE CADRE DE L'APPROCHE NI (CR8)

30/09/2022

<i>(en millions d'euros)</i>		RWA
1	RWA à la fin de la période précédente (30/06/2022)	145 504
2	Taille de l'actif (+/-)	2 129
3	Qualité de l'actif (+/-)	(1 510)
4	Mise à jour des modèles (+/-)	(1 510)
5	Méthodologie et politiques (+/-)	-
6	Acquisitions et cessions (+/-)	-
7	Variations des taux de change (+/-)	2 647
8	Autres (+/-)	1 661
9	RWA à la fin de la période considérée (30/09/2022)	148 921

La variation figurant en ligne 8 " Autres (+/-) " du tableau CR8 s'explique principalement par la mise en place d'une opération de titrisation synthétique chez Crédit Agricole CIB.

1.3 Risque de contrepartie

1.3.1 Évolution des RWA en méthode des modèles internes (IMM)

ÉTAT DES FLUX DES RWA RELATIFS AUX EXPOSITIONS AU CCR DANS LE CADRE DE L'IMM (CCR7)

30/09/2022

<i>(en millions d'euros)</i>		RWA
0010	RWA à la fin de la période précédente (30/06/2022)	11 401
0020	Taille de l'actif	3 229
0030	Qualité de crédit des contreparties	(386)
0040	Mise à jour des modèles (IMM uniquement)	2 536
0050	Méthodologie et politiques (IMM uniquement)	-
0060	Acquisitions et cessions	-
0070	Variation des taux de change	(1 032)
0080	Autres	65
0090	RWA à la fin de la période considérée (30/09/2022)	15 813

1.4 Risque de marché

1.4.1 Évolution des RWA en méthode des modèles internes (AMI)

ÉTAT DES FLUX DE RWA RELATIFS AUX EXPOSITIONS AU RISQUE DE MARCHÉ DANS LE CADRE DE L'APPROCHE FONDÉE SUR LES DU MODÈLES INTERNES (AMI) (MR2-B)

30/09/2022		VaR	SVaR	IRC	Mesure du risque global	Autres	Total RWA	Total des fonds propres requis
<i>(en millions d'euros)</i>								
1	RWA à la fin de la période précédente (30/06/2022)	2 864	3 675	2 589	-	-	9 129	730
1a	Ajustement réglementaire	2 351	2 909	976	-	-	6 236	499
1b	RWA à la fin du précédent trimestre (fin de journée)	514	766	1 613	-	-	2 893	231
2	Variations des niveaux de risque	315	554	(132)	-	-	737	59
3	Actualisations/variations du modèle	-	-	-	-	-	-	-
4	Méthodologie et politique	-	-	-	-	-	-	-
5	Acquisitions et cessions	-	-	-	-	-	-	-
6	Variations des taux de change	(32)	35	32	-	-	36	3
7	Autres	-	-	-	-	-	-	-
8a	RWA à la fin de la période considérée (fin de journée)	797	1 355	1 513	-	-	3 665	293
8b	Ajustement réglementaire	2 981	4 306	578	-	-	7 864	629
8	RWA à la fin de la période considérée (30/09/2022)	3 778	5 660	2 091	-	-	11 529	922

B. Ratio réglementaire de couverture des besoins de liquidité court-terme (Liquidity Coverage Ratio)

Informations quantitatives sur le ratio de couverture des besoins de liquidité LCR (EU LIQ 1)

Template EU LIQ1 - Quantitative information of LCR

Ratio de couverture des besoins de liquidité court-terme moyen sur 12 mois (LCR)		Total de la valeur non pondérée (moyenne)				Total de la valeur pondérée (moyenne)			
<i>Périmètre de consolidation: CREDIT AGRICOLE S.A.</i>									
<i>En millions d'euros</i>									
EU 1a	Trimestre se terminant le	30/09/2022	30/06/2022	31/03/2022	31/12/2021	30/09/2022	30/06/2022	31/03/2022	31/12/2021
EU 1b	Nombre de points utilisés pour le calcul des moyennes	12	12	12	12	12	12	12	12
ACTIFS LIQUIDES DE HAUTE QUALITE									
1	Total des actifs de haute qualité (HQLA)					381,598	384,092	382,186	371,154
SORTIES DE TRESORERIE									
2	Dépôts de détail et dépôts de petites entreprises clientes, dont:	409,070	404,439	397,377	389,511	27,132	26,770	26,173	25,423
3	<i>Dépôts stables</i>	288,640	284,856	280,927	278,361	14,432	14,243	14,046	13,918
4	<i>Dépôts moins stables</i>	120,429	119,583	116,450	111,150	12,700	12,527	12,126	11,505
5	Financement de gros non garanti	418,444	415,492	410,583	395,668	227,517	225,571	223,280	213,164
6	<i>Dépôts opérationnels (toutes contreparties) et dépôts dans des réseaux de banques coopératives</i>	214,234	211,538	207,623	201,066	101,189	99,138	96,469	91,193
7	<i>Dépôts non opérationnels (toutes contreparties)</i>	181,469	181,322	180,402	172,761	103,587	103,800	104,253	100,130
8	<i>Créances non garanties</i>	22,741	22,632	22,557	21,841	22,741	22,632	22,557	21,841

9	Financement de gros garanti					30,126	28,327	27,265	26,402
10	Exigences supplémentaires	186,597	183,353	179,460	175,389	49,839	47,545	46,387	45,615
11	<i>Sorties associées à des expositions sur instruments dérivés et autres exigences de sûreté</i>	31,364	29,593	28,514	26,661	17,834	16,618	16,576	16,727
12	<i>Sorties associées à des pertes de financement sur des produits de créance</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
13	<i>Facilités de crédit et de trésorerie</i>	155,234	153,759	150,946	148,728	32,005	30,927	29,811	28,888
14	Autres obligations de financement contractuel	46,516	46,853	45,901	43,664	5,743	5,802	5,964	6,014
15	Autres obligations de financement éventuel	63,270	63,100	64,223	64,347	3,354	3,345	3,401	3,407
16	TOTAL DES SORTIES DE TRESORERIE					343,712	337,359	332,469	320,025

ENTREES DE TRESORERIE									
17	Opérations de prêt garanties (par exemple, prises en pension)	201,919	197,287	199,254	196,125	30,315	27,796	26,657	25,389
18	Entrées provenant des expositions pleinement performantes	68,046	65,275	63,865	62,326	47,470	45,339	44,537	44,430
19	Autres entrées de trésorerie	7,073	6,930	7,342	7,668	7,073	6,930	7,342	7,668
EU-19a	(Différence entre le total des entrées de trésorerie pondérées et le total des sorties de trésorerie pondérées résultant d'opérations effectuées dans des pays tiers où s'appliquent des restrictions aux transferts, ou libellées en monnaie non convertible)					-	-	-	-
EU-19b	(Excédent d'entrées de trésorerie provenant d'un établissement de crédit lié)					-	-	-	-
20	TOTAL DES ENTREES DE TRESORERIE	277,038	269,492	270,461	266,119	84,858	80,065	78,536	77,487
EU-20a	<i>Entrées de trésorerie entièrement exemptées</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
EU-20b	<i>Entrées de trésorerie soumises au plafond de 90%</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
EU-20c	<i>Entrées de trésorerie soumises au plafond de 75%</i>	227,506	223,239	226,665	224,894	84,858	80,065	78,536	77,487

**TOTAL DE LA VALEUR
AJUSTEE**

21	COUSSIN DE LIQUIDITE					381,598	384,092	382,186	371,154
22	TOTAL DES SORTIES NETTES DE TRESORERIE					258,854	257,294	253,934	242,539
23	RATIO DE COUVERTURE DES BESOINS DE LIQUIDITE					147.42%	149.28%	150.51%	153.03%

**Attestation concernant la publication des informations requises au titre de la partie 8
du règlement (UE) n°575/2013**

Jérôme GRIVET, Directeur général délégué Crédit Agricole S.A.

ATTESTATION DU RESPONSABLE

Je certifie qu'à ma connaissance les informations requises en vertu de la partie 8 du règlement (UE) n° 575/2013 (et modifications ultérieures) ont été publiées en conformité avec les politiques formelles et les procédures, systèmes et contrôles internes.

Fait à Montrouge, le 16 novembre 2022

Le Directeur général délégué Crédit Agricole S.A.

Jérôme GRIVET

Siège social : 12 place des Etats-Unis – 92127 MONTROUGE CEDEX
Tél. 01 43 23 52 02

Etablissement de crédit soumis aux articles L 225-1 et suivants du Code de commerce et aux articles L 512-47 et suivants du Code monétaire et financier - 784 608 416 RCS Nanterre - FR 77 784 608 416 - Capital 9 127 682 148 euros.



**RESPONSABLE DE L'AMENDEMENT AU DOCUMENT D'ENREGISTREMENT
UNIVERSEL DE CRÉDIT AGRICOLE S.A.**

M. Philippe Brassac, Directeur général de Crédit Agricole S.A.

ATTESTATION DU RESPONSABLE

J'atteste que les informations contenues dans le présent Amendement au Document d'enregistrement universel 2021 sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

Fait à Montrouge, le 16 novembre 2022

Le Directeur général de Crédit Agricole S.A.

Philippe BRASSAC

Contrôleurs légaux des comptes

Commissaires aux comptes titulaires

Ernst & Young et Autres	PricewaterhouseCoopers Audit
Société représentée par Olivier Durand	Société représentée par Agnès Hussherr
1-2, place des Saisons 92400 Courbevoie, Paris – La Défense 1	63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine
Commissaire aux comptes membre de la Compagnie régionale des Commissaires aux comptes de Versailles et du Centre	Commissaire aux comptes membre de la Compagnie régionale des Commissaires aux comptes de Versailles et du Centre

Ernst & Young et Autres a été nommé en tant que Commissaire aux comptes titulaire sous la dénomination Barbier Frinault et Autres par l'Assemblée générale ordinaire du 31 mai 1994. Ce mandat a été renouvelé pour une durée de six exercices par l'Assemblée générale mixte du 16 mai 2018.

Ernst & Young et Autres est représenté par Olivier Durand.

PricewaterhouseCoopers Audit a été nommé Commissaire aux comptes titulaire par l'Assemblée générale ordinaire du 19 mai 2004. Ce mandat a été renouvelé pour une durée de six exercices par l'Assemblée générale mixte du 16 mai 2018.

PricewaterhouseCoopers Audit est représenté par Agnès Hussherr.

Commissaires aux comptes suppléants

Picarle et Associés	Jean-Baptiste Deschryver
Société représentée par Béatrice Delaunay	
1-2, place des Saisons 92400 Courbevoie, Paris – La Défense 1	63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine
Commissaire aux comptes membre de la Compagnie régionale des Commissaires aux comptes de Versailles et du Centre	Commissaire aux comptes membre de la Compagnie régionale des Commissaires aux comptes de Versailles et du Centre

Picarle et Associés a été nommé Commissaire aux comptes suppléant de la société Ernst & Young et Autres par l'Assemblée générale mixte du 17 mai 2006. Ce mandat a été renouvelé pour une durée de six exercices par l'Assemblée générale mixte du 16 mai 2018.

Jean-Baptiste Deschryver a été nommé Commissaire aux comptes suppléant de la société PricewaterhouseCoopers Audit pour une durée de six exercices par l'Assemblée générale mixte du 16 mai 2018.

Informations générales

Indicateurs Alternatifs de Performance

ANC Actif net comptable (non réévalué)

L'actif net comptable non réévalué correspond aux capitaux propres part du Groupe duquel ont été retraités le montant des émissions AT1, des réserves latentes liées aux valorisations par capitaux propres recyclables et du projet de distribution de dividende sur résultat annuel.

ANPA Actif Net Par Action - ANTPA Actif net tangible par action

L'actif net par action est une des méthodes de calcul pour évaluer une action. Il correspond à l'Actif net comptable rapporté au nombre d'actions en circulation en fin de période hors titres d'autocontrôle.

L'actif net tangible par action correspond à l'actif net comptable retraité des actifs incorporels et écarts d'acquisition, rapporté au nombre d'actions en circulation en fin de période hors titres d'autocontrôle.

BNPA Bénéfice Net Par Action

C'est le résultat net part du groupe de l'entreprise, net des intérêts sur la dette AT1, rapporté au nombre moyen d'actions en circulation hors titres d'autocontrôle. Il indique la part de bénéfice qui revient à chaque action (et non pas la part du bénéfice distribué à chaque actionnaire qu'est le dividende). Il peut diminuer, à bénéfice total inchangé, si le nombre d'actions augmente.

Coefficient d'exploitation

Le coefficient d'exploitation est un ratio calculé en divisant les charges par le produit net bancaire ; il indique la part de produit net bancaire nécessaire pour couvrir les charges.

Coût du risque sur encours

Le coût du risque sur encours est calculé en rapportant la charge du coût du risque (sur quatre trimestres glissants) aux encours de crédit (sur une moyenne des quatre derniers trimestres, début de période). Le coût du risque sur encours peut également être calculé en rapportant la charge annualisée du coût du risque du trimestre aux encours de crédit début de trimestre. De manière similaire, le coût du risque de la période peut être annualisé et rapporté à la moyenne encours début de période.

Depuis le premier trimestre 2019, les encours pris en compte sont les encours de crédit clientèle, avant déduction des provisions.

Le mode de calcul de l'indicateur est spécifié lors de chaque utilisation de l'indicateur.

Créance douteuse

Une créance douteuse est une créance en défaut. Un débiteur est considéré en situation de défaut lorsqu'au moins une des deux conditions suivantes est satisfaite :

- un arriéré de paiement significatif généralement supérieur à 90 jours sauf si des circonstances particulières démontrent que l'arriéré est dû à des causes non liées à la situation du débiteur ;
- l'entité estime improbable que le débiteur s'acquitte intégralement de ses obligations de crédit sans qu'elle ait recours à d'éventuelles mesures telles que la réalisation d'une sûreté.

Créance dépréciée

Une créance dépréciée est une créance ayant fait l'objet d'une provision pour risque de non-remboursement.

Taux de couverture des créances dépréciées (ou douteux) :

Ce taux rapporte les encours de provisions aux encours de créances clientèles brutes dépréciées.

Taux des créances dépréciées (ou douteux) :

Ce taux rapporte les encours de créances clientèle brutes dépréciées sur base individuelle, avant provisions, aux encours de créances clientèle brutes totales.

RNPG *Résultat net part du Groupe*

Le résultat net correspond au bénéfice ou à la perte de l'exercice (après impôt sur les sociétés). Le résultat net part du Groupe est égal à ce résultat diminué de la quote-part revenant aux actionnaires minoritaires des filiales consolidées globalement.

RNPG sous-jacent

Le résultat net part du Groupe sous-jacent correspond au résultat net part du Groupe publié duquel a été retraité des éléments spécifiques (i.e. non récurrents ou exceptionnels).

RNPG attribuable aux actions ordinaires

Le Résultat net part du Groupe attribuable aux actions ordinaires correspond au résultat net part du Groupe duquel ont été déduits les intérêts sur la dette AT1 y compris les frais d'émissions avant impôt.

RoTE Retour sur fonds propres tangibles - Return on Tangible Equity

Le RoTE (Return on Tangible Equity) est une mesure de la rentabilité sur fonds propres tangibles en rapportant le RNPG annualisé à l'ANC du groupe retraité des immobilisations incorporelles et écarts d'acquisition. Le RNPG annualisé correspond à l'annualisation du RNPG (T1x4 ; S1x2 ; 9Mx4/3) hors dépréciation d'immobilisations incorporelles et en retraitant chaque période des impacts IFRIC afin de les linéariser sur l'année.

Agenda financier

9 février 2023 - Publication des résultats du quatrième trimestre et de l'année 2022

10 mai 2023 - Publication des résultats du premier trimestre 2023

17 mai 2023 - Assemblée générale à Paris

4 août 2023 - Publication des résultats du deuxième trimestre et du premier semestre 2023

8 novembre 2023 - Publication des résultats du troisième trimestre et des neuf mois 2023

Autres informations récentes

Communiqués de presse

Les communiqués ci-dessous sont disponibles à l'adresse internet suivante :

<https://www.credit-agricole.com/finance/finance/communiqués-de-presse-financiers>

Communiqué de presse du 10 août 2022

Mise à disposition du rapport financier semestriel 2022

[Mise à disposition du rapport financier semestriel 2022 | Crédit Agricole \(credit-agricole.com\)](#)

Communiqué de presse du 30 août 2022

Augmentation de capital 2022 réservée aux salariés

[Augmentation de capital 2022 réservée aux salariés | Crédit Agricole \(credit-agricole.com\)](#)

Communiqué de presse du 17 octobre 2022

Signature d'un protocole d'accord en vue de l'acquisition potentielle par CACEIS des activités de services aux investisseurs de RBC en Europe

[Signature d'un protocole d'accord en vue de l'acquisition potentielle par \(credit-agricole.com\)](#)

Communiqué de presse du 10 novembre 2022

Résultats du 3^{ème} trimestre et des neuf premiers mois 2022

[Résultats du 3e trimestre et des 9 premiers mois 2022 | Crédit Agricole \(credit-agricole.com\)](#)

TABLE DE CONCORDANCE

Incorporation par référence

Le présent Amendement au Document d'enregistrement universel doit être lu et interprété conjointement avec les documents visés ci-dessous. Ces documents sont incorporés dans le présent Amendement et sont réputés en faire partie intégrante :

- le Document d'enregistrement universel 2021 déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 24 mars 2022 sous le numéro D.22-0142 (ci-après le « DEU 2021 ») qui inclut le rapport financier annuel, disponible sur le site internet de Crédit Agricole S.A. : <https://www.credit-agricole.com/pdfPreview/192553>
- son actualisation A.01 déposée auprès de l'Autorité des marchés financiers le 4 avril 2022 sous le numéro D.22-0142-A01 (ci-après l'« A01 »), disponible sur le site internet de Crédit Agricole S.A. : <https://www.credit-agricole.com/pdfPreview/192988>
- son actualisation A.02 déposée auprès de l'Autorité des marchés financiers le 13 mai 2022 sous le numéro D.22-0142-A02 (ci-après l'« A02 »), disponible sur le site internet de Crédit Agricole S.A. : <https://www.credit-agricole.com/pdfPreview/193815>
- son actualisation A.03 déposée auprès de l'Autorité des marchés financiers le 10 août 2022 sous le numéro D.22-0142-A03 (ci-après l'« A03 »), disponible sur le site internet de Crédit Agricole S.A. : <https://www.credit-agricole.com/pdfPreview/194911>

Tous les documents incorporés par référence dans le présent document d'enregistrement ont été déposés auprès de l'Autorité des marchés financiers et pourront être obtenus, sur demande et sans frais, aux heures habituelles d'ouverture des bureaux, au siège social de l'Émetteur tel qu'indiqué à la fin du présent document d'enregistrement. Ces documents sont publiés sur le site internet de l'Émetteur (<https://www.credit-agricole.com/finance/finance/publications-financieres>) et sur le site Internet de l'AMF (www.amf-france.org).

L'information incorporée par référence doit être lue conformément à la table de correspondance ci-après. Toute information qui ne serait pas indiquée dans cette table de correspondance mais faisant partie des documents incorporés par référence est fournie à titre d'information uniquement.

Table de concordance

La présente table de concordance reprend les rubriques prévues par l'annexe 1 (sur renvoi de l'annexe 2) du Règlement délégué (UE) 2019/980 de la Commission du 14 mars 2019 complétant le Règlement (UE) 2017/1129 du Parlement européen et du Conseil abrogeant le règlement (CE) n° 809/2004 (annexe I) de la Commission et pris en application de la directive dite "Prospectus". Cette table de correspondance renvoie ainsi d'une part aux pages du Document d'enregistrement unique 2021 (DEU 2021), à son actualisation A01 dans la deuxième colonne, à son actualisation A02 dans la troisième colonne, à son actualisation A03 dans la quatrième colonne, ainsi qu'au présent Amendement dans la dernière colonne.

		Numéro de page du Document d'enregistrement universel (DEU)	N° de page De l'actualisation du DEU (A01)	N° de page de l'actualisation du DEU (A02)	N° de page de l'actualisation du DEU (A03)	N° de page de la présente actualisation du DEU (A04)
Section 1	Personnes responsables					
1.1	Identité des personnes responsables	714	403	143	309	147
1.2	Déclaration des personnes responsables	714	403	143	309	147
1.3	Attestation ou rapport des personnes intervenant en qualité d'experts	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
1.4	Informations provenant d'un tiers	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
1.5	Déclaration relative à l'autorité compétente	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Section 2	Contrôleurs légaux des comptes					
2.1	Identité des contrôleurs légaux	714	403	144	310	148
2.2	Changement éventuel	714	403	144	310	148
Section 3	Facteurs de risque	276 à 289	38 à 53	132	121	120
Section 4	Informations concernant l'émetteur					
4.1	Raison sociale et nom commercial	450 ; 692	3	N/A	290 ; 321	
4.2	Lieu, numéro d'enregistrement et LEI	450 ; 692	N/A	N/A	174 ; 321	
4.3	Date de constitution et durée de vie	450 ; 692	N/A	N/A	290 ; 321	
4.4	Siège social et forme juridique, législation régissant les activités, pays d'origine, adresse et numéro de téléphone du siège statutaire, site web avec un avertissement	42 ; 692 à 699 ; 722	N/A	N/A	290 ; 321	
Section 5	Aperçu des activités					
5.1	Principales activités	14 à 28 ; 252 à 263 ; 537 à 539	7 à 15 ; 17 à 20 ; 297 à 301		217 à 220	
5.2	Principaux marchés	11 ; 14 à 28 ; 537 à 539 ; 656 à 657	6 ; 10 à 15 ; 299 à 301 ;		217 à 220	
5.3	Événements importants dans le développement des activités	16 à 28 ; 29 ; 30 à 31	222 ; 223 ; 248 à 250 ; 359 à 386	3;4	3 à 5	152
5.4	Stratégie et objectifs	269 à 271	34 à 37		135 à 136	
5.5	Dépendance à l'égard des brevets, licences, contrats et procédés de fabrication	335	96			
5.6	Déclaration sur la position concurrentielle	9	5			

		Numéro de page du Document d'enregistrement universel (DEU)	N° de page De l'actualisation du DEU (A01)	N° de page de l'actualisation du DEU (A02)	N° de page de l'actualisation du DEU (A03)	N° de page de la présente actualisation du DEU (A04)
5.7	Investissements					
5.7.1	Investissements importants réalisés	29 à 31 ; 462 à 463 ; 488 à 489 ; 603 à 624 ; 700	248 à 250			
5.7.2	Principaux investissements en cours ou à venir	700	N/A			
5.7.3	Informations sur les co-entreprises et entreprises associées	563 à 565	319 à 322			
5.7.4	Questions environnementales pouvant influencer sur l'utilisation des immobilisations corporelles	49 à 54	N/A			
Section 6	Structure organisationnelle					
6.1	Description sommaire du Groupe	5	3	N/A	217 à 220	
6.2	Liste des filiales importantes	454 à 455 ; 604 à 624 ; 660 à 663	360 à 386		217 à 220	
Section 7	Examen de la situation financière et du résultat					
7.1	Situation financière	456 à 463 ; 640 à 642	217 à 223	6;10; 91 à 93	9 à 27 ; 105 à 106 ; 175 à 183	2 à 43
7.1.1	Évolution des résultats et de la situation financière comportant des indicateurs clés de performance de nature financière et le cas échéant, extra-financière	247 à 268	18 à 34	3 à 30	9 à 27 ; 50 à 56	2 à 43
7.1.2	Prévisions de développement futur et activités en matière de recherche et de développement	268 à 271	34 à 37			
7.2	Résultat d'exploitation	456 ; 642	217	47;57;65 à 66	9 à 27 ; 50 à 56	2 à 43
7.2.1	Facteurs importants, événements inhabituels, peu fréquents ou nouveaux développements	246 à 252	18 à 22	N/A	N/A	N/A
7.2.2	Raisons des changements importants du chiffre d'affaires net ou des produits nets	NA	N/A	N/A	N/A	N/A
Section 8	Trésorerie et capitaux					
8.1	Informations sur les capitaux	10 à 11 ; 340 à 360 ; 459 à 461 ; 576 ; 641 ; 675	3 ; 6 ; 8 ; 9 ; 33 ; 101 à 125 ; 219 à 221 ; 288 ; 294 à 296	24 à 30 ; 91 à 93 ;	28 à 33 ; 105 à 107 ; 179 à 180	29 à 34 ; 73 ; 105 à 107 ; 109 a 119 ; 135 a 139
8.2	Flux de trésorerie	462 à 463	222 à 223	28 à 30 ; 55	181 à 183	
8.3	Besoins de financement et structure de financement	251 à 252 ; 317 à 321 ; 518 à 520	22 ; 81 à 86 ; 278 à 280	29 ;30	110 à 120	113 à 119
8.4	Restrictions à l'utilisation des capitaux	340 à 346 ; 603	101 à 120 ; 359 à 390		110 à 120	
8.5	Sources de financement attendues	700	N/A		110 à 120	
Section 9	Environnement réglementaire					
	Description de l'environnement réglementaire pouvant influencer sur les activités de la Société	285 à 286 ; 465 à 483 ; 486 à 488	48 ; 225 à 242 ; 246 à 248		133 à 134 ; 184 à 189	

		Numéro de page du Document d'enregistrement universel (DEU)	N° de page De l'actualisation du DEU (A01)	N° de page de l'actualisation du DEU (A02)	N° de page de l'actualisation du DEU (A03)	N° de page de la présente actualisation du DEU (A04)
Section 10	Informations sur les tendances					
10.1	Description des principales tendances et de tout changement significatif de performance financière du groupe depuis la fin du dernier exercice	268 à 271 ; 701	34 à 37		9 à 27	
10.2	Événements susceptibles d'influer sensiblement sur les perspectives	268 à 271 ; 701	34 à 37		34 à 37	
Section 11	Prévisions ou estimations du bénéfice					
11.1	Prévisions ou estimations du bénéfice publiées	N/A	N/A			
11.2	Déclaration énonçant les principales hypothèses de prévisions	N/A	N/A			
11.3	Déclaration de comparabilité avec les informations financières historiques et de conformité des méthodes comptables	N/A	N/A			
Section 12	Organes d'administration, de direction, de surveillance et de direction générale					
12.1	Informations concernant les membres	131 à 142 ; 162 à 191	N/A		165 à 169	121 à 125
12.2	Conflits d'intérêts	135 ; 139 à 140 ; 192	N/A		165 à 169	
Section 13	Rémunération et avantages					
13.1	Rémunération versée et avantages en nature	136 ; 193 à 234 ; 582 à 585 ; 683	337 à 340			
13.2	Provisions pour pensions, retraites et autres avantages du même ordre	654 ; 670	337 à 340			
Section 14	Fonctionnement des organes d'administration et de direction					
14.1	Date d'expiration des mandats	134 ; 137 ; 162 à 163 ; 164 à 189 ; 190 ; 191	N/A		165 à 170	
14.2	Contrats de service liant les membres des organes d'administration et de direction	192	N/A		165 à 170	
14.3	Informations sur les comités d'audit et de rémunérations	146 à 151	N/A		165 à 170	121 à 125
14.4	Déclaration de conformité au régime de gouvernement d'entreprise en vigueur	132 à 161 ; 142 ; 235 à 241	N/A			
14.5	Modifications futures potentielles sur la gouvernance d'entreprise	N/A	N/A		N/A	
Section 15	Salariés					
15.1	Nombre de salariés	89 ; 115 à 116 ; 273 ; 683 ; 702 à 703	8 ; 9 ; 337			
15.2	Participations et stock-options	164 à 189 ; 207 ; 214 à 216 ; 217 à 231 ; 585 ; 655	340			
15.3	Accord prévoyant une participation des salariés dans le capital	38 à 39 ; 654 à 655	N/A			
Section 16	Principaux actionnaires					
16.1	Actionnaires détenant plus de 5% du capital	34 à 35 ; 576	N/A		237	73

		Numéro de page du Document d'enregistrement universel (DEU)	N° de page De l'actualisation du DEU (A01)	N° de page de l'actualisation du DEU (A02)	N° de page de l'actualisation du DEU (A03)	N° de page de la présente actualisation du DEU (A04)
16.2	Existence de droits de vote différents	34 à 35 ; 693	N/A			
16.3	Contrôle direct ou indirect	5 ; 34 à 35	3			
16.4	Accord dont la mise en œuvre pourrait entraîner un changement de contrôle	N/A	N/A		N/A	
Section 17	Transactions avec les parties liées	453 ; 563 à 565 ; 644 à 646 ; 676	213 à 216 ; 319 à 322 ; 402		262	
Section 18	Informations financières concernant l'actif et le passif, la situation financière et les résultats de la Société					
18.1	Informations financières historiques					
18.1.1	Informations financières historiques auditées pour les trois derniers exercices et rapport d'audit	273 ; 448 à 636 ; 640 à 689	212 à 398		171 à 266	
18.1.2	Changement de date de référence comptable	N/A	N/A		N/A	
18.1.3	Normes comptables	465 à 485 ; 647 à 649	225 à 245		184 à 189	
18.1.4	Changement de référentiel comptable	N/A	N/A		N/A	
18.1.5	Bilan, compte de résultat, variation des capitaux propres, flux de trésorerie, méthodes comptables et notes explicatives	11 ; 640 à 685	6 ; 219 à 390		175 à 262	
18.1.6	États financiers consolidés	448 à 628	212 à 398		171 à 266	
18.1.7	Date des dernières informations financières	456 à 463 ; 640 à 642	217 à 223		175 à 183	
18.2	Informations financières intermédiaires et autres (rapports d'audit ou d'examen le cas échéant)	N/A	N/A	2 à 43 ; 37 ; 38	N/A	29 à 34
18.3	Audit des informations financières annuelles historiques					
18.3.1	Audit indépendant des informations financières annuelles historiques	630 à 637	391 à 398		264 à 266	
18.3.2	Autres informations auditées	N/A	N/A		N/A	
18.3.3	Informations financières non auditées	N/A	N/A		N/A	
18.4	Informations financières pro forma	N/A	N/A		N/A	
18.5	Politique de distribution de dividendes					
18.5.1	Description de la politique de distribution des dividendes et de toute restriction applicable	36	N/A		239	
18.5.2	Montant du dividende par action	3 ; 10 ; 36 ; 273 ; 286 ; 491 ; 577 ; 646	N/A		239	
18.6	Procédures administratives, judiciaires et d'arbitrage	331 à 335 ; 560 ; 570 ; 571 à 574 ; 670 à 671	327 à 332	108 à 115	156 à 164	126 à 132
18.7	Changement significatif de la situation financière	N/A	N/A		N/A	N/A
Section 19	Informations complémentaires					
19.1	Informations sur le capital social					

		Numéro de page du Document d'enregistrement universel (DEU)	N° de page De l'actualisation du DEU (A01)	N° de page de l'actualisation du DEU (A02)	N° de page de l'actualisation du DEU (A03)	N° de page de la présente actualisation du DEU (A04)
19.1.1	Montant du capital souscrit, nombre d'actions émises et totalement libérées et valeur nominale par action, nombre d'actions autorisées	34 à 35 ; 36 à 37 ; 576 ; 675 ; 692 à 694	N/A		237 à 238 ; 291 à 294	
19.1.2	Informations relatives aux actions non représentatives du capital	N/A	N/A		N/A	
19.1.3	Nombre, valeur comptable et valeur nominale des actions détenues par la Société	34 à 35 ; 38 ; 39	N/A		237 à 238	
19.1.4	Valeurs convertibles, échangeables ou assorties de bons de souscription	N/A	N/A		N/A	
19.1.5	Conditions régissant tout droit d'acquisition et/ou toute obligation attaché(e) au capital souscrit, mais non libéré, ou sur toute entreprise visant à augmenter le capital	N/A	N/A		N/A	
19.1.6	Option ou accord conditionnel ou inconditionnel de tout membre du groupe	N/A	N/A		N/A	
19.1.7	Historique du capital social	34 à 35	N/A			
19.2	Acte constitutif et statuts				290 à 308	
19.2.1	Registre et objet social	692 à 699	N/A		290 à 308	
19.2.2	Droits, privilèges et restrictions attachées à chaque catégorie d'actions	N/A	N/A		N/A	
19.2.3	Dispositions ayant pour effet de retarder, différer ou empêcher un changement de contrôle	35 ; 692 à 699	N/A		290 à 308	
Section 20	Contrats importants	701	N/A			
Section 21	Documents disponibles	701	N/A	148	314	153
N/A : non applicable.						

En application de l'annexe I du règlement européen 2017/1129, sont incorporés par référence les éléments suivants :

- les comptes annuels et consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2019 et les rapports des Commissaires aux comptes y afférents, ainsi que le rapport de gestion du Groupe figurant respectivement aux pages 566 à 614 et 388 à 556, aux pages 612 à 615 et 557 à 564 et aux pages 216 à 239 du Document de référence 2019 de Crédit Agricole S.A. déposé auprès de l'AMF le 25 mars 2020 sous le n° D.20-0168. L'information est disponible sur le lien suivant : <https://www.credit-agricole.com/pdfPreview/180684> ;
- les comptes annuels et consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020 et les rapports des Commissaires aux comptes y afférents, ainsi que le rapport de gestion du Groupe figurant respectivement aux pages 594 à 646 et 408 à 591, aux pages 644 à 647 et 585 à 592 et aux pages 226 à 253 du Document de référence 2020 de Crédit Agricole S.A. déposé auprès de l'AMF le 24 mars 2021 sous le n° D.21-0184. L'information est disponible sur le lien suivant : <https://www.credit-agricole.com/pdfPreview/187401>

Les parties des Documents de référence n° D.20-0168 et n° D.21-0184 non visées ci-dessus sont soit sans objet pour l'investisseur, soit couvertes par un autre endroit du présent Document d'enregistrement universel.

Tous les documents incorporés par référence dans le présent Document d'enregistrement ont été déposés auprès de l'Autorité des marchés financiers et pourront être obtenus, sur demande et sans frais, aux heures habituelles d'ouverture des bureaux, au siège social de l'Émetteur tel qu'indiqué à la fin du présent Document d'enregistrement. Ces documents sont publiés sur le site internet de l'Émetteur (<https://www.credit-agricole.com/finance/finance/publications-financieres>) et sur le site Internet de l'AMF (www.amf-france.org).

L'information incorporée par référence doit être lue conformément à la table de correspondance ci-dessus. Toute information qui ne serait pas indiquée dans cette table de correspondance mais faisant partie des documents incorporés par référence est fournie à titre d'information uniquement.

Le présent document est disponible sur le site internet de Crédit Agricole S.A.

<https://www.credit-agricole.com/finance/finance>

Crédit Agricole S.A.

Société anonyme au capital de 9 127 682 148 euros

RCS Nanterre 784 608 416

12 place des Etats-Unis - 92127 Montrouge Cedex - France

Tél. +33 (0) 1 43 23 52 02

Relations avec les actionnaires individuels : 0 800 000 777

Relations avec les investisseurs institutionnels : + 33 (0) 1 43 23 04 31

www.credit-agricole.com