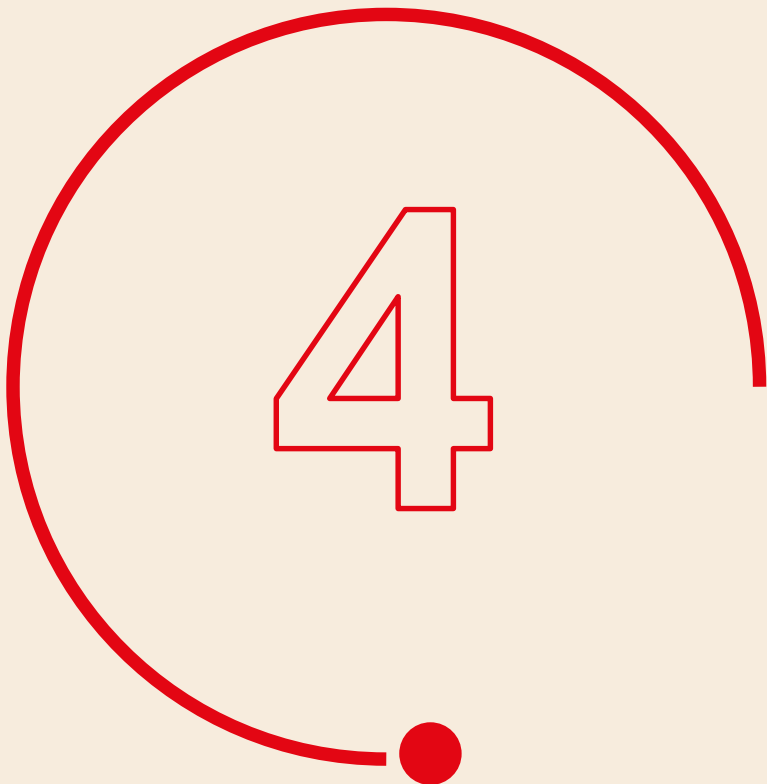


# AGIR CHAQUE JOUR DANS L'INTÉRÊT DE NOS CLIENTS ET DE LA SOCIÉTÉ

RÉSULTATS  
DU 4<sup>e</sup> TRIMESTRE ET  
DE L'ANNÉE 2022



# Avertissement

L'information financière de Crédit Agricole S.A. et du Groupe Crédit Agricole pour le quatrième trimestre et l'année 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/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 douze mois close au 31 décembre 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. Les procédures d'audit menées par les commissaires aux comptes sur les états financiers consolidés sont en cours.

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

05

Groupe Crédit  
Agriculture

02

Synthèse résultats Crédit  
Agriculture S.A.

06

Liquidité et refinancement

03

Déploiement de la  
stratégie moyen terme

07

IFRS 17

04

Crédit Agricole S.A. –  
Pôles métiers

08

Annexes

# RÉSULTAT T4 HISTORIQUE, DEPLOIEMENT DU PMT 2025

## Résultat T4 historique

- **Résultat** T4 record pour CASA (1,5 Mds€, +6,7% T4/T4<sup>(1)</sup>)
- Forte hausse des **revenus** (+4,4% T4/T4<sup>(1)</sup>) portée par tous les pôles métiers

## Tous les objectifs de rentabilité du PMT 2022 sont dépassés sur l'année

- **Résultat** 5,5 Mds, +1,3%<sup>(1)</sup> vs une année 2021 historique, malgré un coût du risque plus élevé
- **Coefficient d'exploitation**<sup>(2)</sup> 58,2%, effet ciseaux métiers positif sur l'année malgré l'inflation
- **ROTE**<sup>(3)</sup> 12,6%, supérieur à la cible PMT

## Dividende<sup>(4)</sup> 1,05 €/action

- Distribution de 50% du résultat en numéraire, plus 20 c/action au titre du dividende 2019

## Poursuite des opérations stratégiques en 2022

- **Announcement des partenariats/acquisitions** CACF/Stellantis, CACEIS/RBC, Banco BPM/CAA
- **Présentation du PMT « Ambitions 2025 » et des cibles Net Zero** en financement, assurances, et gestion d'actifs

(1) En vision sous-jacente (cf. slides 49, 50 et 77 pour le détail des éléments spécifiques), résultat en net part du Groupe  
 (2) Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU 2022  
 (3) ROTE sous-jacent sur la base du RNPG sous-jacent annuel (cf. annexe p.74)  
 (4) Proposition de dividende 2022 soumise à l'approbation de l'Assemblée Générale 2023

Crédit Agricole S.A.  
**1,5 Mds€**  
 RNPG<sup>(1)</sup> T4-2022  
 +6,7% T4/T4

Crédit Agricole S.A.  
**+4,4%**  
 Revenus T4/T4<sup>(1)</sup>

Crédit Agricole S.A.  
**5,5 Mds€**  
 RNPG<sup>(1)</sup> 2022  
 +1,3% 12M/12M

Crédit Agricole S.A.  
**58,2%**  
 Coefficient  
 d'exploitation<sup>(2)</sup> 2022

Crédit Agricole S.A.  
**12,6%**  
 ROTE<sup>(3)</sup> 2022

Crédit Agricole S.A.  
**1,05 €**  
 Dividende 2022<sup>(4)</sup>  
 par action

Groupe Crédit Agricole  
**8,1 Mds€**  
 RNPG publié 2022

Groupe Crédit Agricole  
**17,6%**  
 CET1 31/12/22  
 phasé

## CHIFFRES CLÉS CASA

	T4 2022 Sous-jacent <sup>(1)</sup>	2022 Sous-jacent <sup>(1)</sup>
Revenus	<b>6 032 m€</b> +4,4% T4/T4	<b>23 733 m€</b> +4,8% 2022/2021
Charges d'exploitation hors FRU	<b>-3 541 m€</b> +3,4% T4/T4	<b>-13 822 m€</b> +5,7% 2022/2021
Résultat brut d'exploitation	<b>2 491 m€</b> +5,7% T4/T4	<b>9 264 m€</b> +2,4% 2022/2021
Coût du risque	<b>-443 m€</b> +35,1% T4/T4	<b>-1 551 m€</b> +25,9% 2022/2021
Résultat net (RNPG) sous-jacent	<b>1 531 m€</b> +6,7% T4/T4	<b>5 468 m€</b> +1,3% 2022/2021
	<b>Publié</b>	<b>Publié</b>
Eléments spécifiques	<b>25 m€</b>	<b>-32 m€</b>
Résultat net (RNPG) publié	<b>1 557 m€</b> +9,0% T4/T4	<b>5 437 m€</b> -7,0% 2022/2021

**Coefficient d'exploitation<sup>(2)</sup>** **58,2%**  
+0,5 pp 2022/2021

**Solvabilité (CET1 phasé)** **11,2%**  
+3,3 pp vs. SREP

**Bénéfice sous-jacent par action<sup>(3)</sup>** **1,69€**  
+0,3% vs. 2021

**Actif net tangible par action** **14,5 €**  
+2,8% vs. 2021

**ROTE sous-jacent 2022<sup>(4)</sup>** **12,6%**

(1) En vision sous-jacente (cf. slides 49, 50 et 77 pour le détail des éléments spécifiques)

(2) Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU 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 74)

(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 74)

# CHIFFRES CLÉS GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

	T4 2022 Sous-jacent <sup>(1)</sup>	2022 Sous-jacent <sup>(1)</sup>
Revenus	<b>9 497 m€</b> +1,2% T4/T4	<b>37 682 m€</b> +2,6% 2022/2021
Charges d'exploitation hors FRU	<b>-6 080 m€</b> +4,6% T4/T4	<b>-23 476 m€</b> +5,5% 2022/2021
Résultat brut d'exploitation	<b>3 416 m€</b> -4,2% T4/T4	<b>13 403 m€</b> -3,0% 2022/2021
Coût du risque	<b>-753 m€</b> +62,2% T4/T4	<b>-2 698 m€</b> +45,9% 2022/2021
Résultat net (RNPG) sous-jacent	<b>2 053 m€</b> -11,2% T4/T4	<b>7 909 m€</b> -7,1% 2022/2021
	<b>Publié</b>	<b>Publié</b>
Eléments spécifiques	<b>-13 m€</b>	<b>236 m€</b>
Résultat net (RNPG) publié	<b>2 040 m€</b> -13,3% T4/T4	<b>8 144 m€</b> -10,5% 2022/2021

**Coefficient d'exploitation<sup>(2)</sup>** **62,3%**  
+1,7 pp 2022/2021

**Solvabilité (CET1 phasé)** **17,6%**  
+8,7 pp vs. SREP

(1) En vision sous-jacente (cf. slide 80 pour le détail des éléments spécifiques)

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

# Sommaire

01

Introduction

02

Synthèse résultats Crédit  
Agriculture S.A.

03

Déploiement de la  
stratégie moyen terme

04

Crédit Agricole S.A. –  
Pôles métiers

05

Groupe Crédit  
Agriculture

06

Liquidité et refinancement

07

IFRS 17

08

Annexes

# ACTIVITE

Conquête dynamique sur l'année, les moteurs de la croissance organique sont en marche

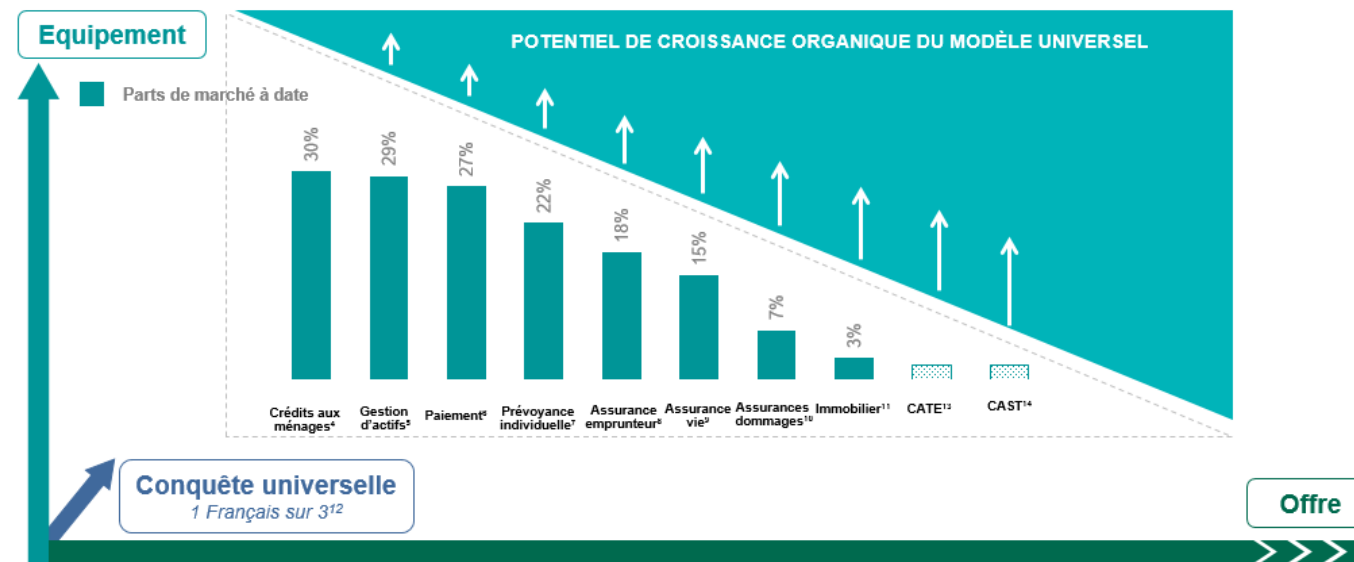
**1,9 million** de nouveaux clients en 2022<sup>(1)</sup>

445 000 au T4<sup>(1)</sup>

**Croissance de la production de crédits**

+5,8%<sup>(3)</sup> 2022/2021 CR, LCL et CA Italia

**Le modèle de développement organique du Groupe : un cercle vertueux entre conquête, équipement des clients, et développement de l'offre**  
(graphique illustratif sur les parts de marché en France)



**Equipement assurances élevé<sup>(2)</sup>**

42,6% CR, 27,1% LCL, 21,2% CA Italia (16,8% y compris Creval)

**Nouvelles offres**

Propulse by CA, Flex by LCL, J'Ecorénove mon logement, Hub transition énergétique

...

(1) Conquête brute en banque de proximité France, Italie, Pologne. Conquête nette 2022: 380 000 client (40 000 au T4-2022) (2) Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV. Données fin décembre 2022; Chiffre d'affaires assurance dommages + 9,7% T4/T4, périmètre CAA hors La Médicale. (3) Dont production CR et LCL +6,0% (+1,1% en habitat, +15,2% en entreprise et professionnels et -1,8% crédits à la consommation), et CA Italia +2,3% (-12,3% en habitat et +21,7% en professionnels et entreprises hors PGE et écobonus). Au T4-2022, production de crédits +0,8% T4/T4 pour CR, LCL et CA Italia, dont +0,5% sur CR et LCL (+5,4% pour les entreprises et professionnels (hors PGE), -1,7% en crédits habitat) et +5,7% pour CA Italia (dont +5% en habitat, +6,3% en professionnels et entreprise hors PGE et écobonus) (4) PDM crédits aux ménages et assimilés LCL et CR à fin novembre 2022, étude Crédit Agricole S.A.- France; (5) Part de marché sur les OPCVM en France à fin décembre 2022 sur tous segments de clients, (6) Parts de marché à l'émission, en nombre d'opérations, données Banque de France Monétique 2021 (7) Fin 2021, périmètre : cotisations annuelles Temporaire décès + Garantie obsèques + Dépendance, (8) Fin 2021, périmètre : cotisations annuelles perçues par CAA originées par CRCA et LCL / PDM intégrant la Quote-Part des affaires originées par les CR via la coassurance CNP/PREDICA 24% (9) Fin 2021, encours PREDICA en assurance vie et épargne individuelle, (10) Fin 2021, activités Dommages de Pacifica & La Médicale de France, cotisations annuelles. Taille du marché, source Argus de l'Assurance, (11) Fin 2021, source interne, (12) 35% des français - source Sofia 2021 KANTAR, (13) Crédit Agricole Transitions & Energies, (14) Crédit Agricole Santé & Territoires

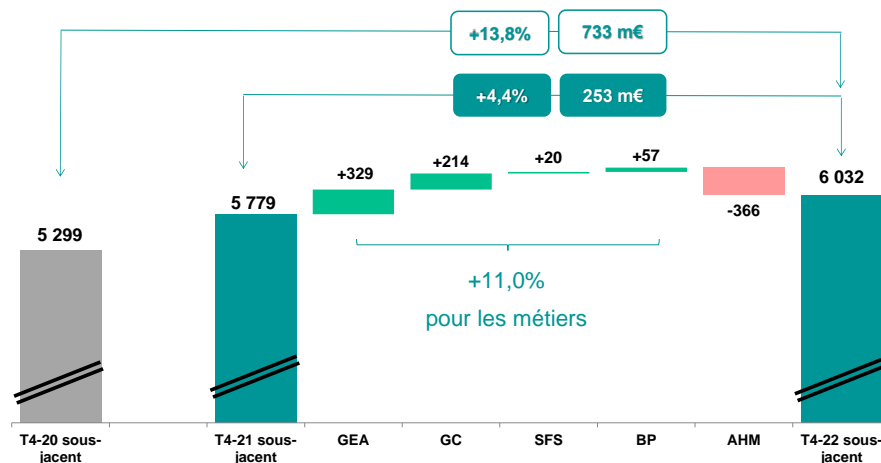


# REVENUS

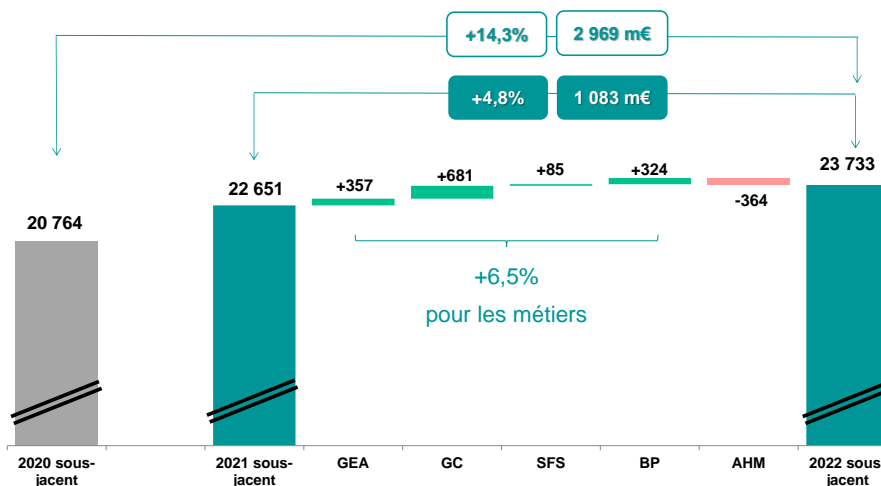
## Forte hausse par rapport à une année 2021 déjà record

Evolution T4/T4 et 2022/2021 des revenus sous-jacents<sup>(1)</sup>, par pôle – m€

Trimestres

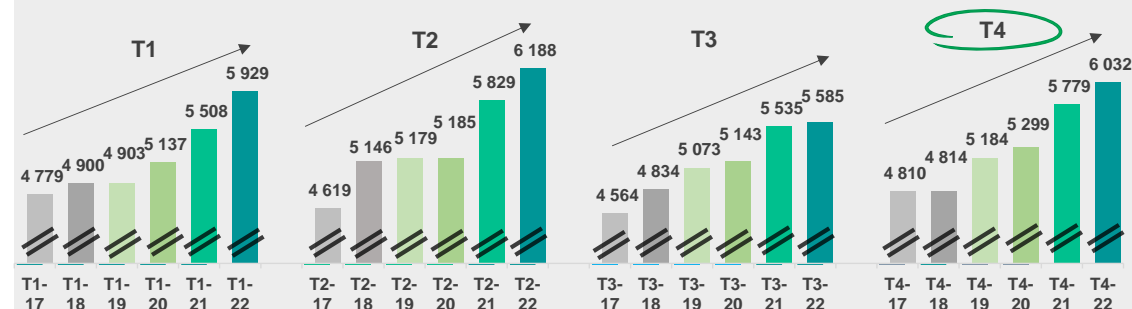


Années



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<sup>(1)</sup> trimestriels depuis 2017 – m€



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

Hausse des revenus T4/T4 et 12M/12M dans tous les pôles, malgré des effets marché défavorables sur nos activités de stock

Forte hausse des revenus des métiers (hors AHM<sup>(2)</sup>) à périmètre constant<sup>(3)</sup> de 9,9% T4/T4 et de 4,6% 12M/12M

(1) Sous-jacent : détail des éléments spécifiques disponible pages 49, 50 et 77

(2) Revenus AHM impactés au T4-22 par les éliminations intragroupe Amundi et Predica, l'effet de l'inflation sur l'ALM, et un effet base lié à l'activité private equity au T4-21

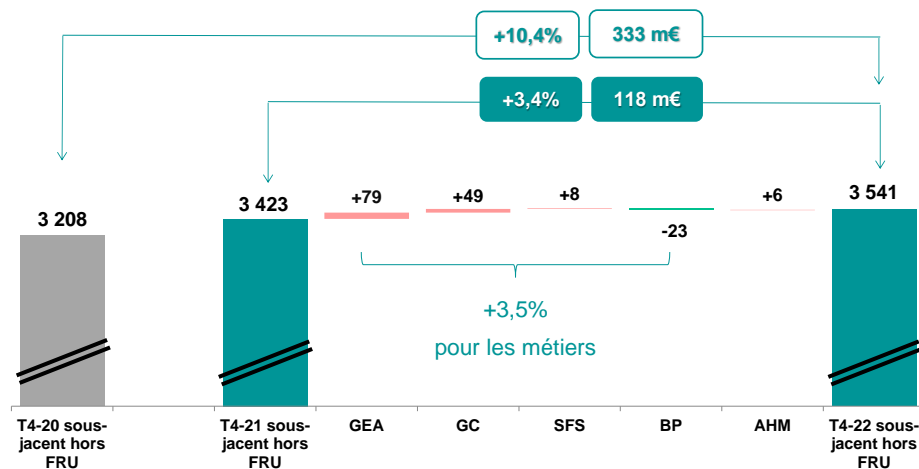
(3) A périmètre constant, entités Creval (BPI) et Lyxor (GEA) ajoutées en 2021

# CHARGES

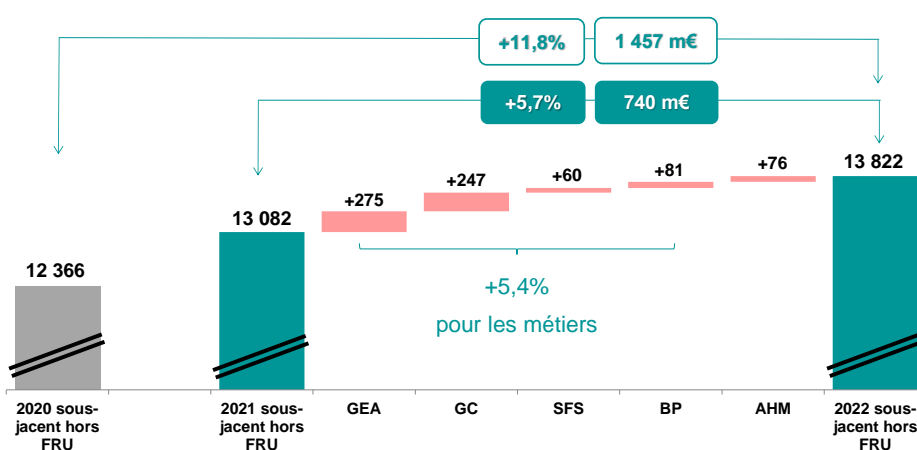
## Effet ciseaux positif T4/T4 et 12M/12M pour les métiers

Evolution T4/T4 et 2022/2021 des charges sous-jacentes<sup>(1)</sup> hors FRU, par pôle

Trimestres



Années



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

Effet ciseaux +0,9 pp T4/T4

Effet ciseaux +1,6 pp pour les métiers à périmètre constant 22/21<sup>(2)(3)</sup>

Charges métiers 2022/2021 à périmètre constant<sup>(2)</sup> +377 m€, +3,0%

→ dont change: ~110 m€

→ dont investissements et frais IT ~190 m€

→ dont hausse de la masse salariale ~130 m€, intégrant notamment la prime de partage de la valeur à hauteur de ~28 m€

(1) Sous-jacent : détail des éléments spécifiques disponible pages 49, 50 et 77

(2) A périmètre constant, entités Creval (BPI) et Lyxor (GEA) ajoutées en 2021

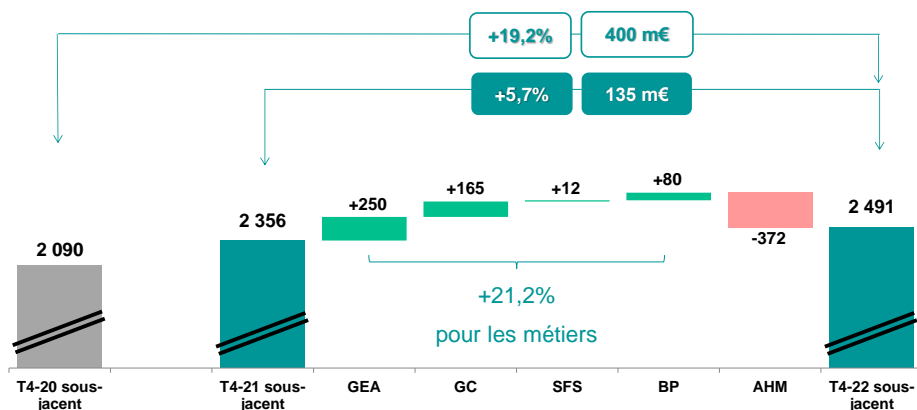
(3) Sur 2022, hausse des charges AHM liée à la volatilité des opérations intragroupe avec les Caisses régionales au T1-2022

# RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION

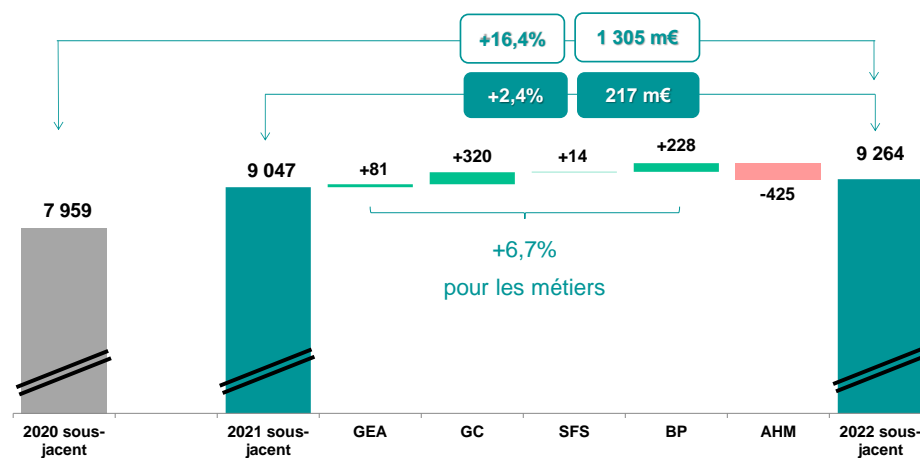
## RBE en forte hausse, coex bien inférieur à la cible PMT

Evolution T4/T4 et 2022/2021 du résultat brut d'exploitation sous-jacents<sup>(1)</sup>, par pôle – m€

Trimestres

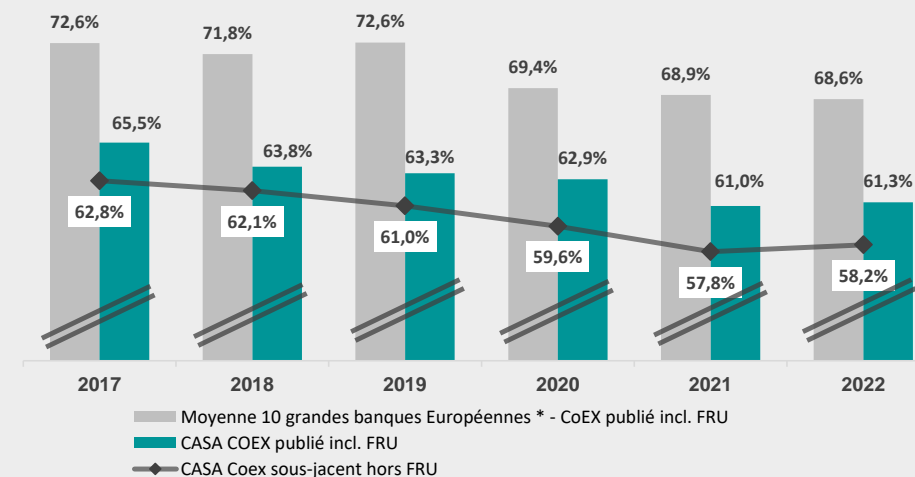


Années



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 avec les pairs européens<sup>(2)</sup>



Coefficient d'exploitation<sup>(1)</sup> 58,2% en 2022, inférieur à la cible PMT. Depuis 2017, coex 6 pp < à la moyenne des pairs EU

RBE métiers (hors AHM) à périmètre constant<sup>(3)</sup> en forte hausse au T4 (+20,3%) et sur l'année (+6,5%)

(1) Sous-jacent, et hors FRU pour le coefficient d'exploitation : détail des éléments spécifiques disponible pages 49, 50 et 77

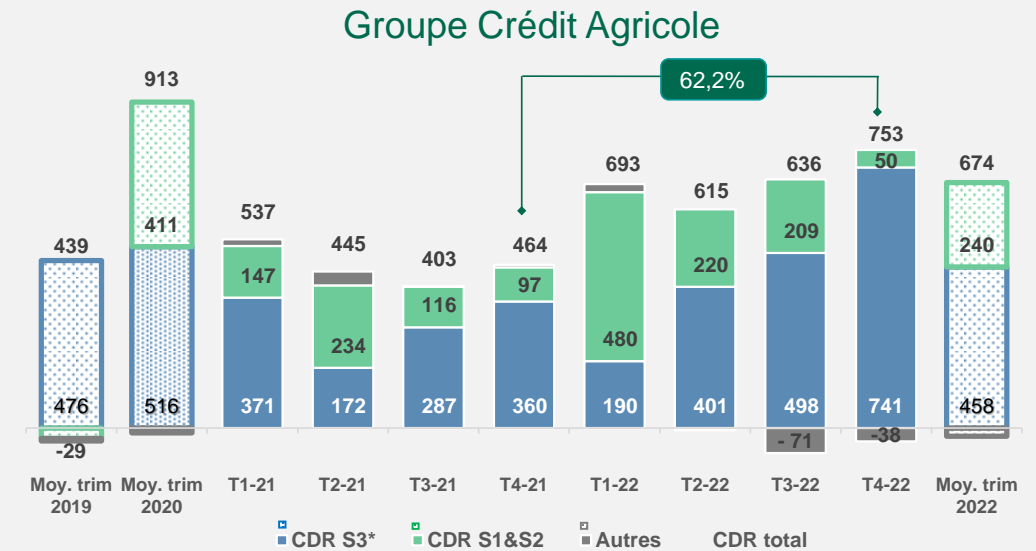
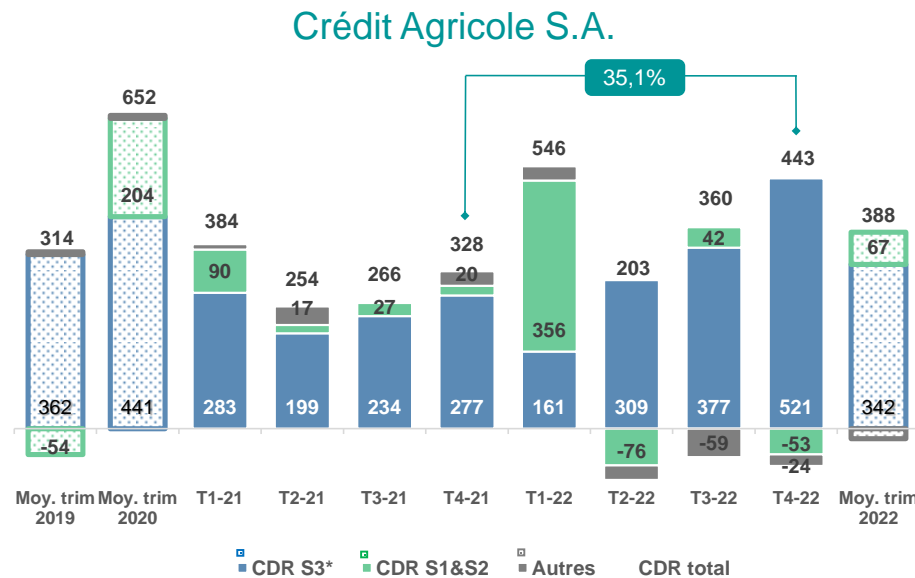
(2) Moyenne arithmétique de 10 grandes banques européennes : Société Générale ; BNP Paribas ; Santander ; UniCredit ; Crédit Suisse ; UBS ; Deutsche Bank ; HSBC ; Standard Chartered ; Barclays. Les données prises pour HSBC, Standard Chartered, Barclays et crédit Suisse sont sur la base de la publication du 30/09/2022.

(3) A périmètre constant, entités Creval (BPI) et Lyxor (GEA) ajoutées en 2021

# RISQUES

## Coût du risque inférieur à l'hypothèse PMT 2025

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



**Crédit Agricole S.A.**

**32 pb<sup>(1)</sup> / 36 pb<sup>(2)</sup>**

CDR / encours  
4 trimestres glissants <sup>(1)</sup>

CDR / encours  
Annualisé <sup>(2)</sup>

**Groupe Crédit Agricole**

**25 pb<sup>(1)</sup> / 27 pb<sup>(2)</sup>**

CDR / encours  
4 trimestres glissants <sup>(1)</sup>

CDR / encours  
Annualisé <sup>(2)</sup>

(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 points 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

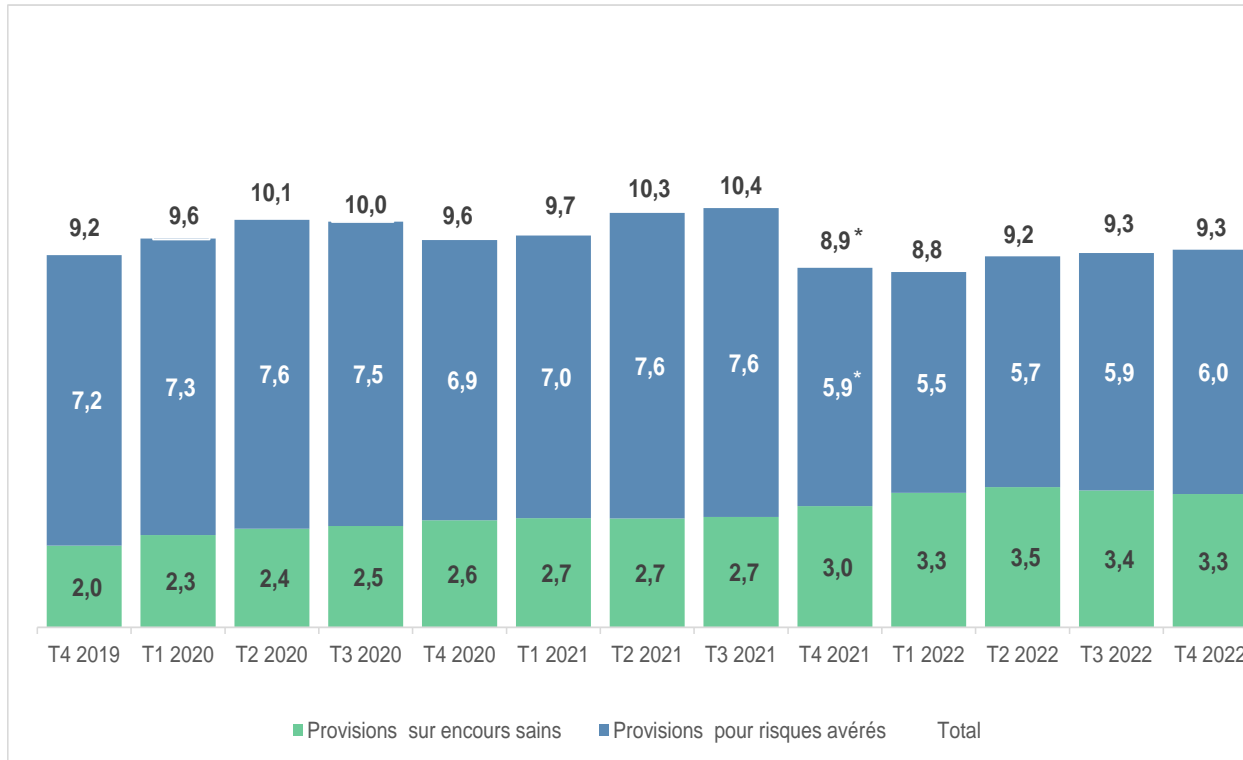
\* Y compris les pertes non provisionnées

Voir slide 61 en annexe sur la Russie.

# QUALITÉ DE L'ACTIF (1/2)

Stock de provisions GCA et CASA élevé

## Crédit Agricole SA – Stock de provision en Mds€



### Part des provisions sur encours sains élevée :

- **CASA : +1,3 Mds€ provisions sur encours sains T4-2022/T4-2019** (à 35% du stock de provisions totales, vs 22% fin 2019)
- **GCA<sup>(2)</sup> : +2,9 Mds€ provisions sur encours sains T4-2022/T4-2019** (à 42% du stock de provisions totales<sup>(3)</sup> vs 29% fin 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

Crédit Agricole S.A.

**2,7%**

+0,1 pp T4-22/T3-22

Caisses Régionales

**1,7%**

+0,1 pp T4-22/T3-22

Groupe Crédit Agricole

**2,1%**

+0,1 pp T4-22/T3-22

### Taux de couverture<sup>(1)</sup> élevé

Crédit Agricole S.A.

**70,0%**

-3,2 pp T4-22/T3-22

Caisses régionales

**99,0%**

-5,3 pp T4-22/T3-22

Groupe Crédit Agricole

**82,9%**

-4,0 pp T4-22/T3-22

### Stock de provisions<sup>(1)</sup> en hausse

Crédit Agricole S.A.

**9,3 Mds€**

Caisses régionales <sup>(2)</sup>

**10,5 Mds€**

Groupe Crédit Agricole

**19,9 Mds€**

(1) Stock de provisions (risque avéré et hors défaut IFRS9). Les taux de couverture sont calculés sur les prêts et créances à la clientèle en défaut.

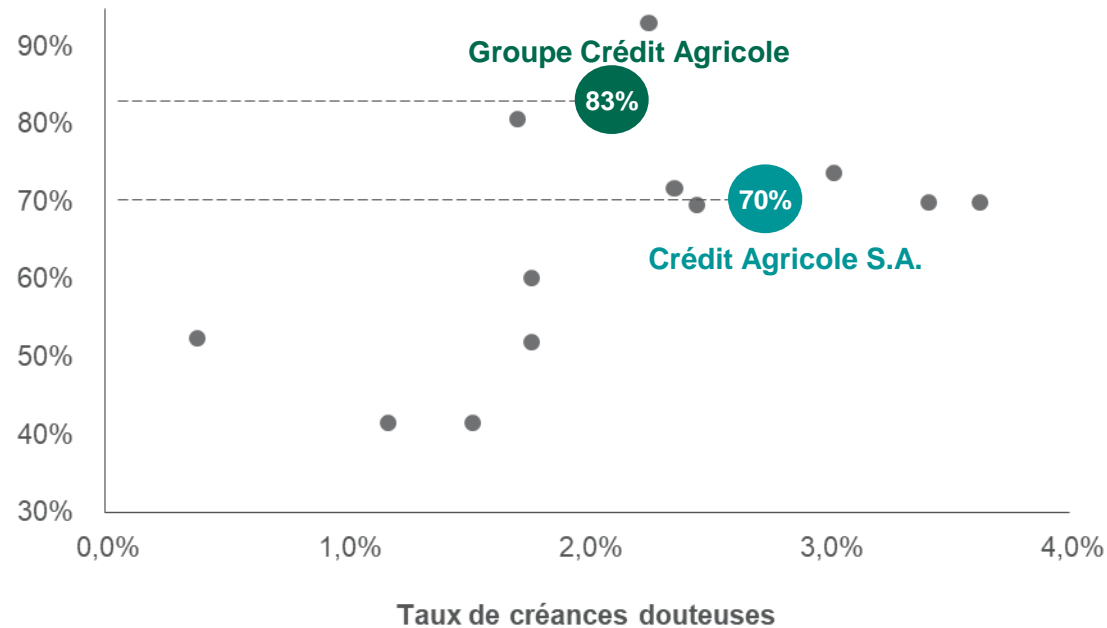
(2) Les données sur le stock de provisions du Groupe Crédit Agricole sont reprises en slide 66

(3) 48% liés au provisionnement des encours sains pour les Caisses régionales (vs 35% à fin 2019, soit +1,65 md€)

# QUALITÉ DE L'ACTIF (2/2)

## Taux de couverture très élevés

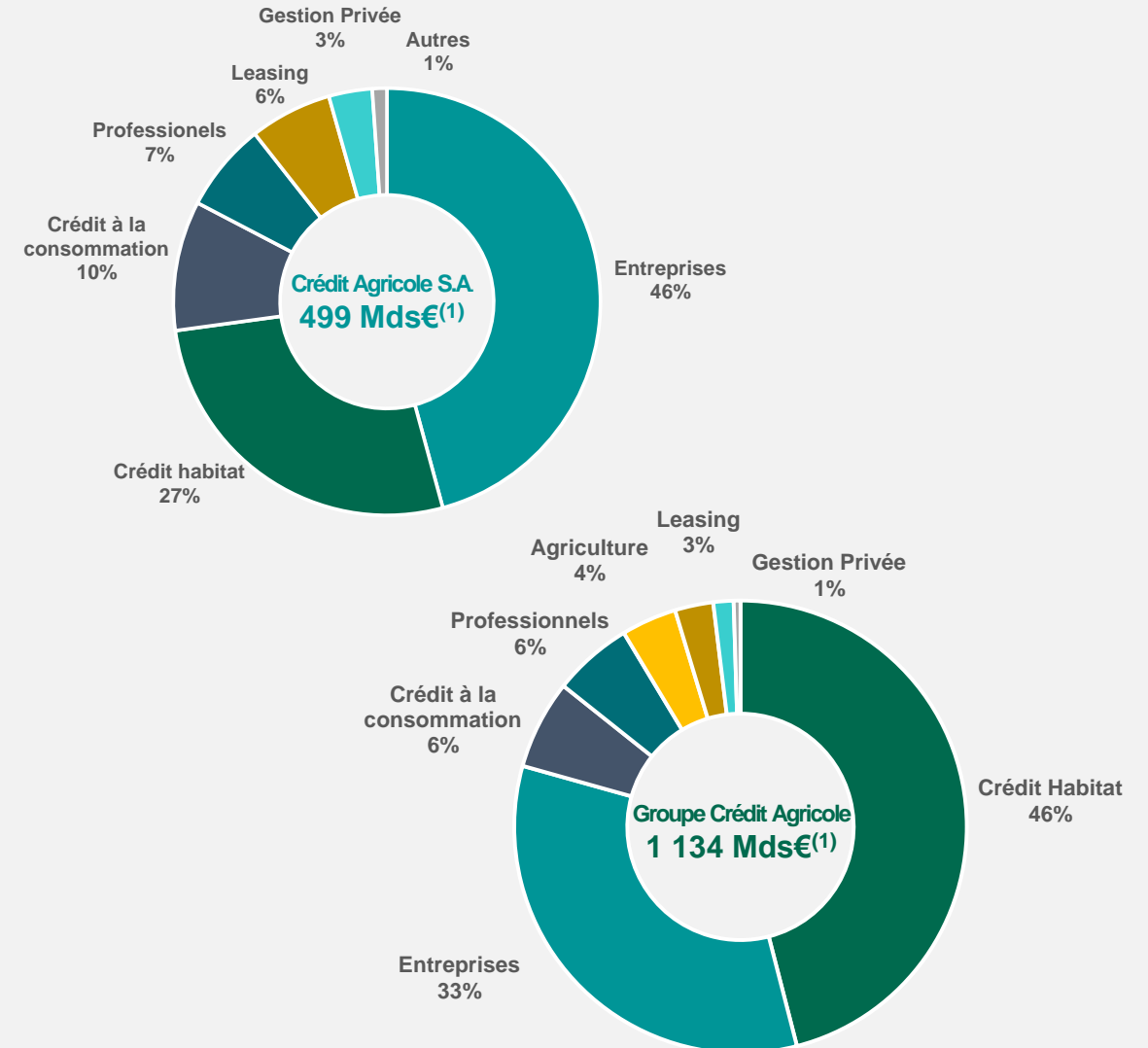
Taux de couverture des créances douteuses



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

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

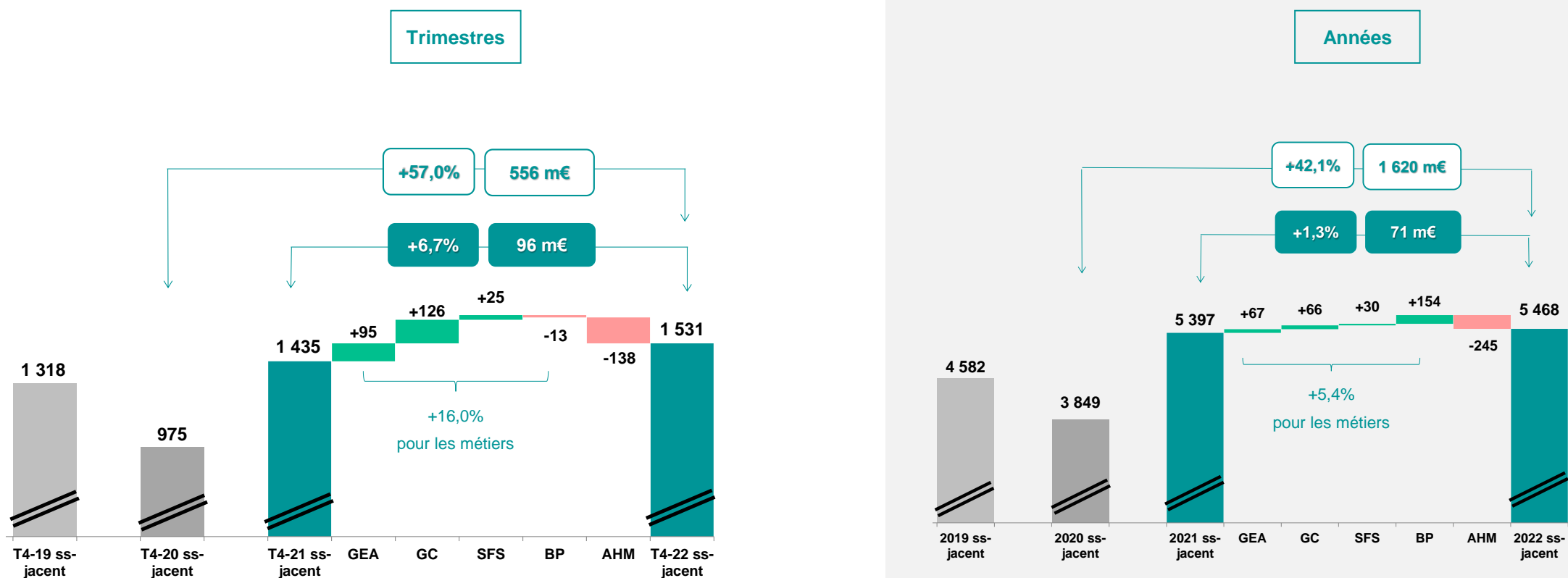
# Portefeuille de prêts diversifiés



# RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

Excellent trimestre, résultat 2022 record, à 5,5 Mds€, en forte hausse depuis 2 ans

Evolution T4/T4 et 2022/2021 du Résultat net part du Groupe (RNPG) sous-jacent<sup>(1)</sup>, par pôle– m€



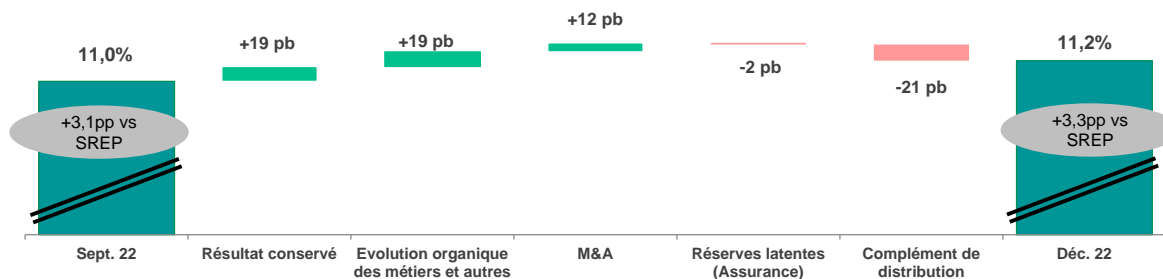
GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spécialisés ; BP : Banques de proximité ; AHM : Activités hors métiers

(1) Sous-jacent : détail des éléments spécifiques disponible pages 49, 50 et 77

## SOLIDITE FINANCIERE (1/2)

CET1 CASA 11,2%, intégrant la distribution de 1,05€ par action

Crédit Agricole SA : évolution du ratio CET1 phasé (pb) sept./ déc



### CET1 CASA 11,2% (+0,2 pp vs T3-22); 11,0% non phasé

- **Résultat conservé** : RNPG net des coupons AT1 (+41 bps), distribué à 50% (-22 bps)
- **Evolution organique des métiers et autres** : RWA métiers hors change<sup>(1)</sup> -7,9 Mds€, VME Assurance<sup>(2)</sup> +2,0 Mds€;
- **M&A** : cession de Crédit du Maroc essentiellement
- **Réserves latentes assurance** : effet quasi neutre ce trimestre<sup>(3)</sup>
- **Complément de distribution** : 0,20€ au titre du dividende 2019, rachat d'actions compensant l'effet dilutif de l'augmentation de capital salariés 2022 (-4 pb)

**Ratio de Levier** : 3,6% phasé

### CET1 au-dessus de la cible de 11% malgré la hausse des taux en 2022<sup>(4)</sup>

CET1 en baisse de 11,9% fin décembre 2021 à 11,2% fin décembre 2022, dont

- **Génération organique de capital en 2022** : +56 pb, avec distribution de 50%
- **Complément de distribution** -21 pb
- **Effets conjoncturels largement réversibles** : -99 pb, dont réserves latentes assurances -88 pb, impact RWA Russie +3,7 Mds€<sup>(5)</sup>

### Ratio CET1 en hausse hors stock de réserves latentes

- **Q4-21** : 11,6% (net de +31 pb de stock de plus value latente)
- **Q4-22** : 11,8% (net de -54 pb de stock de moins-value latente<sup>(6)</sup>)

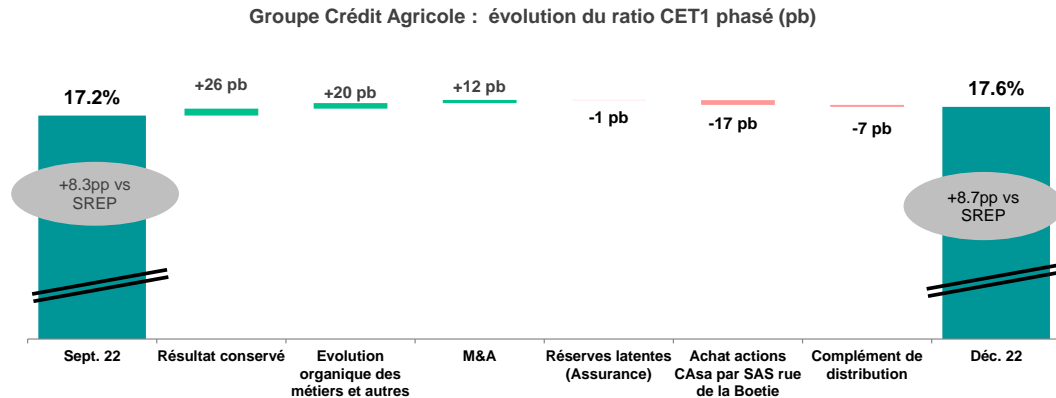
### Impact IFRS17 positif au 01/01/2023 > +15 pb (voir slides 41-46)

(1) dont SFS +1,1 Mds€, Grande Clientèle -9,9 Mds notamment liés à la réduction des RWA sur le risque de contrepartie du Trading book, Banque de Prox +0,6 Md€ (2) évolution de la VME hors OCI (3) Effet neutre : hausse des taux longs, compensé par le rebond des marchés actions et le resserrement des spreads de crédit ce trimestre (4) Hausse du taux swap 10 ans +300 pb en 2022 (5) impact réduit vs 9M-22 du fait de la réduction des expositions sur la Russie au T4 (6) vs -50 pb de moins value latente au 30/09/2022



## SOLIDITE FINANCIERE (2/2)

Structure de capital du Groupe la plus solide d'Europe

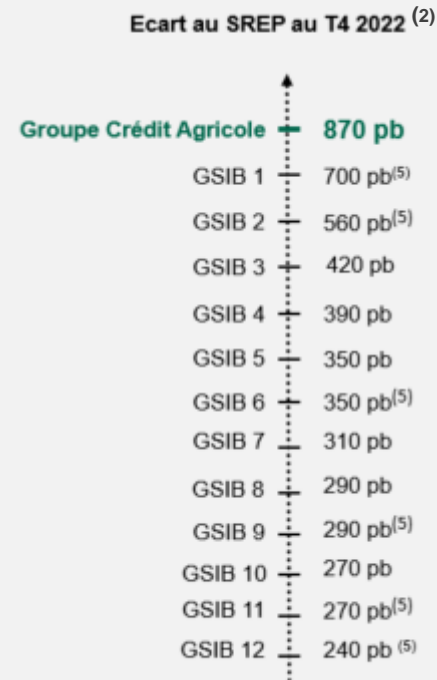


### CET1 GCA : 17,6% (+8,7 pp> SREP), 17,2% non phasé

- Baisse des **RWA métiers** hors effet change : -5,9 Mds€, dont Caisses Régionales +2,1 Md€
- Anticipation au T4-22 de l'impact de l'achat d'actions **CASA par la SAS rue la Boétie** prévu d'ici fin juin 2023
- Ratio CET1 GCA en hausse hors **stock de réserves latentes** Assurance et Banque<sup>(1)</sup>

- **Ratio de Levier** : 5,3% phasé
- **MREL** : ~31,6% des RWA, 9,1% de l'exposition en levier<sup>(3)</sup>
- **TLAC** : 27,2% des RWA, 7,8% de l'exposition en levier hors dette senior préférée éligible<sup>(4)</sup>

## Meilleure position capitalistique parmi les G-SIB en Europe



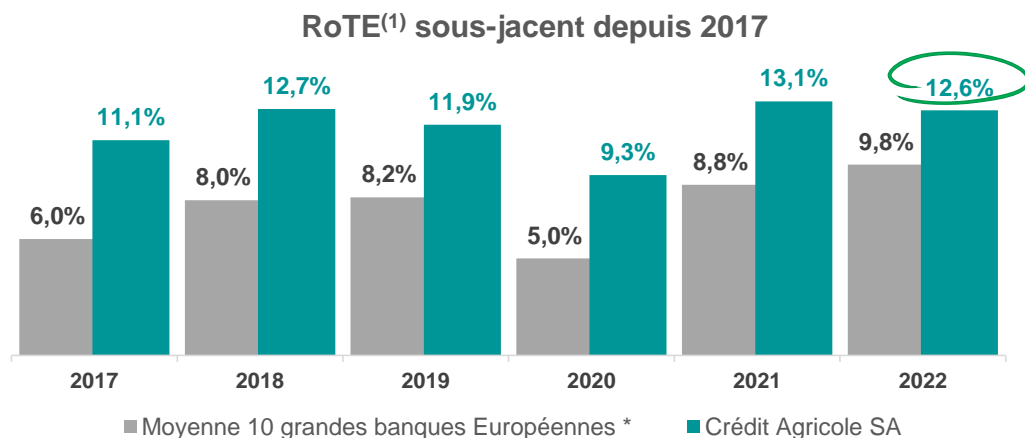
### Structure efficace pour l'action CASA

Libre circulation du capital au sein du Groupe déjà démontrée<sup>(6)</sup>

(1) Q4-21: 17,4% (net de +16 pb de plus value latente), Q4-22: 17,7% (net de -19 pb de moins-value latente) (2) Sur la base des données publiques en date du 8/2/2023 des 13 G-SIB européennes, soit BPCE (données 30/09/2022), BNPP (données 31/12/2022), CAG (données 31/12/2022), Deutsche Bank (données 31/12/2022), ING (données 31/12/2022), Santander (données 31/12/2022), SG (données 31/12/2022), Unicredit (données Pilier 3 30/09/2022), Crédit Suisse (données 30/09/2022), Barclays (données 30/09/2022), HSBC (données 30/09/2022), Standard Chartered (données 30/09/2022) et UBS (données 31/12/2022), ainsi que de CASA au 31/12/2022. Ecart au SREP ou exigence en CET1 équivalente (3) supérieur à l'exigence de MREL de 24,6% des RWA et 6,0% de l'exposition en levier (4) supérieur à l'exigence de 21,5% des RWA et 6,75% de l'exposition en levier (5) Les données d'écart au SREP sont celles du T3 2022, les données du T4 n'étant pas disponibles au 8 février 2023 (6) Complétée par un mécanisme de solidarité entre les Caisses régionales et Crédit Agricole S.A. inscrit dans le code monétaire et financier

## RENTABILITE

Retour sur fonds propres tangibles (ROTE) très élevé en 2022 à 12,6%



**ROTE<sup>(1)</sup> 2022 à 12,6%**

→ >2,5 pp à la moyenne de 10 banques européennes

\* 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. Les données prises pour HSBC, Standard Chartered, Barclays et Crédit Suisse sont sur la base de la publication du 30/09/2022

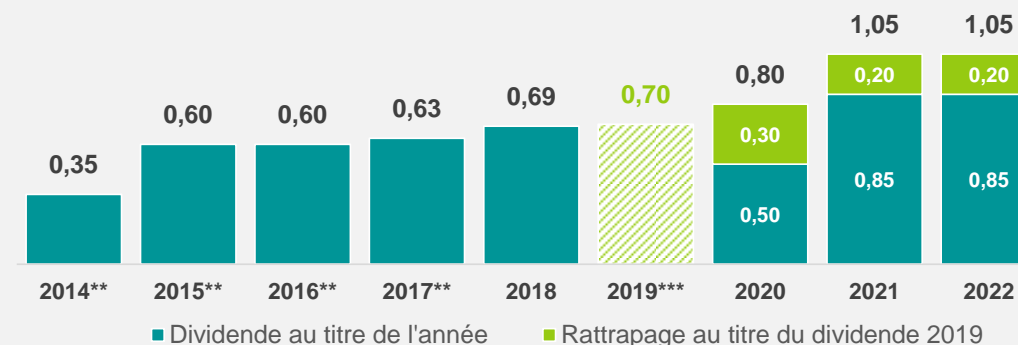
\*\* Hors dividende majoré

\*\*\* Mise en réserves du dividende 2019 suite à la recommandation de la BCE

(1) ROTE sous-jacent calculé sur la base du RNPG sous-jacent (cf. annexes pages 49, 50 et 77)

(2) Sous réserve de l'approbation par l'Assemblée Générale 2023

Dividende en € par action au titre de l'année



**Dividende au titre de 2022 : 1,05€ par action<sup>(2)</sup>**

→ dont politique de distribution à 50%: 0,85€ par action

→ dont solde de tout compte dividende 2019 : 0,20€ par action

## TOUS LES INDICATEURS FINANCIERS SONT EN LIGNE AVEC LES OBJECTIFS PMT

	Objectifs 2022	2022	Objectifs 2025
<b>RNPG</b>	> 5 Mds€	5,5 Mds€	> 6 Mds€
<b>ROTE</b>	> 11%	12,6% <sup>(1)</sup>	> 12%
<b>CoEx hors FRU</b>	< 60%	58,2%	< 60% <sup>(2)</sup>
<b>CET1</b>	11%	11,2%	11% <sup>(3)</sup>
<b>Taux de distribution</b>	50% en numéraire	Dividende 1,05€/action	50% en numéraire

2023: poursuite de l'adaptation au nouveau contexte de taux

2025: confirmation de tous les objectifs financiers

(1) ROTE sous-jacent 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

05

Groupe Crédit  
Agriculture

02

Synthèse résultats Crédit  
Agriculture S.A.

06

Liquidité et refinancement

03

Déploiement de la stratégie  
moyen terme

07

IFRS 17

04

Crédit Agricole S.A. –  
Pôles métiers

08

Annexes

# POURSUITE DES OPÉRATIONS STRATÉGIQUES EN 2022

## Partenariats et acquisitions



### T2-22 : accords cadres CACF/ Stellantis

- Exclusivité LLD Stellantis : top 5 Europe > 1 m véhicules en 2026
- New FCA Bank consolidée: 10 Mds€ d'encours en Europe en 2026
- Impact résultat neutre en 2023, positif en 2025. Impact RWA limité



### T3-22: MoU acquisition par CACEIS des activités d'asset servicing de RBC en Europe

- CACEIS l'un des leaders en Europe avec 4,8 Bns€ AuC et 3,5 Bns€ AuA, après le closing prévu au T3-2023
- Après coût d'intégration, résultat net<sup>(1)</sup> additionnel attendu en 2026 de plus de 100 m€.



### T2-22: prise de participation par CASA dans Banco BPM<sup>(2)</sup>

**T4-22: MoU Banco BPM/CAA** en vue d'un partenariat long terme en assurance non vie et assurance emprunteur en Italie

>150 m€

Impact RNPG  
2026

## Agilité stratégique de nouveau démontrée

- T2-22: cession de la Serbie
- T3-22: cession de la Médicale (+100 m€ résultat Crédit Agricole SA)
- T4-22: cession du contrôle de Crédit du Maroc (cession de 63,7%, participation résiduelle de 15% en IFRS5, +10 pb CET1 CASA T4-22)

(1) Avant minoritaires

(2) A fin 2022, la participation de CA Italia dans Banco BPM est de 9,9%

# RESPONSABILITÉ SOCIÉTALE 100% INTEGRÉE À NOTRE MODÈLE

**Utilité pour tous les clients, des plus fragiles aux plus fortunés, soutien au pouvoir d'achat**

- Offres d'entrée de gamme
- Offres jeunes
- Limitation de la hausse des tarifs
- Protection des populations fragiles

**Contribution au développement de tous les territoires**

- 1<sup>er</sup> financeur de l'économie française
- 1<sup>er</sup> investisseur privé en fonds propres et quasi fonds propres des entreprises en France<sup>(1)</sup>
- Logement
- Livret engagé sociétaire

**Accompagnement de tous les clients dans leur transition énergétique**

- Des engagements publics pour accélérer l'avènement des énergies renouvelables
- Création de deux nouveaux métiers

- **EKO et LCL Essentiel** (~200 k clients), **CAC budget protégé** (130 k clients), Propulse by CA pour les micro-entrepreneurs
- **Assurance habitation jeunes locataires** à 6 €/mois (>3000 contrats depuis déc. 2022), **Globe-trotter** (409 k clients)
- **Limite de 2%** en 2023, fin des frais de dysfonctionnement pour les clients détenteurs de l'offre « **CAC budget protégé** »
- **Points Passerelle** (>10 k familles accompagnées en 2021) ; instrument **IA de détection précoce** de la fragilité financière

- Près de **80% du résultat** du Groupe réinvestis dans les territoires
- **310 k résidences principales** financées en 2022<sup>(2)</sup>

- Tout en **décarbonant** l'économie, et en équipant toute la société
- **CA Transitions et Energies, CA Santé et Territoires**

(1) 375 m€ investis en 2022, trois fonds pour les territoires CARD, CA Transition et LCL Croissance : cible totale 700 m€. (2) Plus de 420 k transactions immobilières financées en 2022 par les CR et LCL, sur un marché de 1 110 k en France.

# Sommaire

01

Introduction

02

Synthèse résultats Crédit Agricole S.A.

03

Déploiement de la stratégie moyen terme

04

Crédit Agricole S.A. – Pôles métiers

05

Groupe Crédit Agricole

06

Liquidité et refinancement

07

IFRS 17

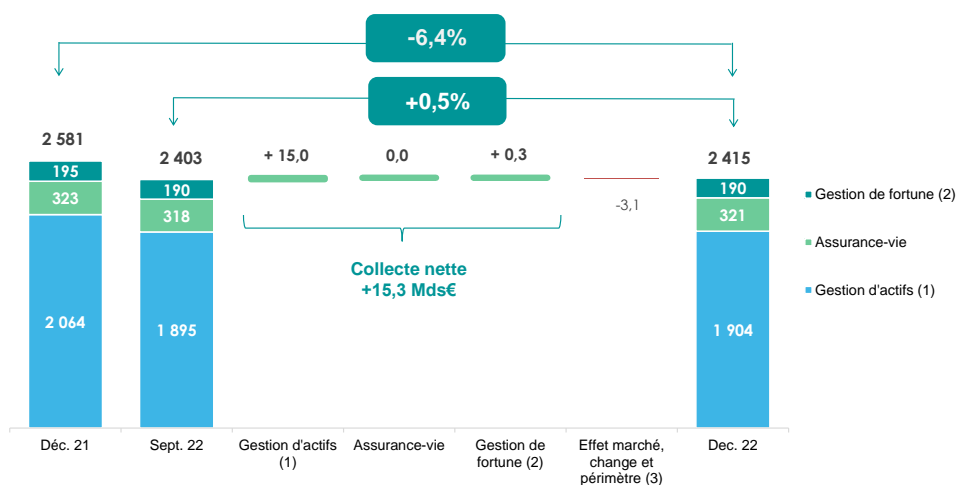
08

Annexes

# GESTION DE L'ÉPARGNE ET ASSURANCES

Activité soutenue, hausse du résultat

Encours sous gestion (en Mds€)



## Collecte nette positive

- **Gestion d'actifs** : collecte trimestrielle tirée par les produits de trésorerie, à l'équilibre en actifs MLT
- **Assurance** : taux d'UC record dans la collecte brute au T4 : 44,3%, +6,6 pp déc./sept.
- **Gestion de fortune** : collecte nette élevée au T4 pour Indosuez (+0,9 Md€) et record sur l'année (+4 Mds€); encours impactés par l'effet marché sur l'année, mais stables déc./sept. (130 Mds€ fin déc. pour Indosuez)

(1) Périmètre y compris actifs conseillés et commercialisés

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

(3) Effet périmètre lié à la cession du Brésil: -0,9 Md€

(4) Périmètre : Indosuez Wealth Management

(5) A cours constant: revenus +9,8% T4/T4; charges +4,9% T4/T4; effet ciseaux +4,9 pp

Contribution aux résultats (en m€)	T4-22 ss-jacent	Δ T4/T4 ss-jacent	2022 ss-jacent	Δ 2022/2021 ss-jacent
Assurances	483	+31,1%	1 572	+11,8%
Gestion d'actifs	187	(10,7%)	730	(12,9%)
Gestion de fortune	35	+9,3%	113	+9,5%
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>705</b>	<b>+15,6%</b>	<b>2 415</b>	<b>+2,8%</b>

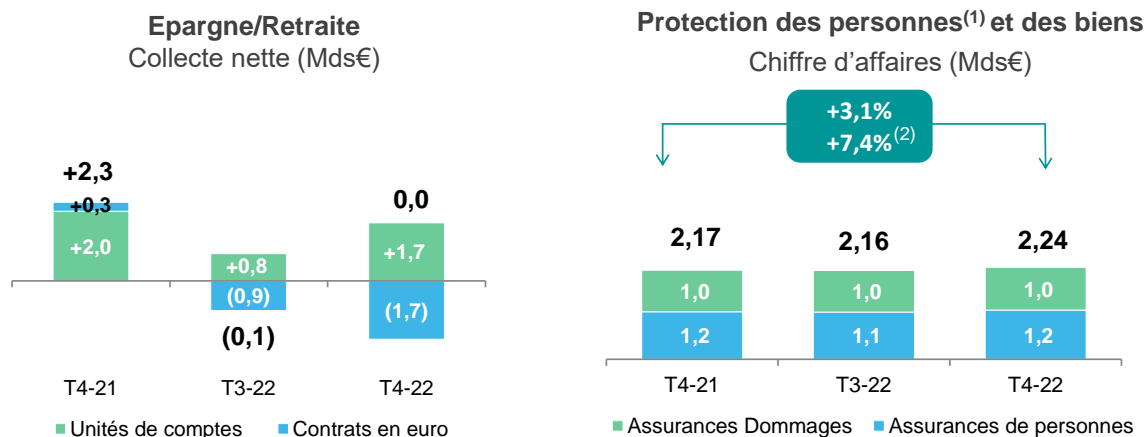
## Résultat en hausse T4/T4 et 12M/12M dans un marché toujours difficile

- **Gestion d'actifs** : baisse des commissions de surperformance par rapport à une année 2021 exceptionnelle; haut niveau de résultat grâce à une bonne efficacité opérationnelle.
- **Assurances** : très forte hausse du RBE + 59,4% T4/T4 à périmètre constant; charges maîtrisées
- **Gestion de fortune**<sup>(4)</sup> : plus haut niveau de résultat depuis 10 ans; revenus +12,5% T4/T4<sup>(5)</sup>, impact positif de la hausse des taux sur les dépôts; effet ciseaux positif (+4,3 pp<sup>(5)</sup> T4/T4); Coex T4-2022 à 78,9%.



## ASSURANCES

### Forte hausse du résultat T4/T4 et 12M/12M



### Epargne/retraite : taux d'UC record dans la collecte brute 44,3% au T4

- Poursuite d'une **collecte nette UC positive** (+1,7 Md€ au T4)
- **Encours<sup>(3)</sup>**: 321 Mds€, stables sur un an ; taux d'UC 25,6%, -1,2 pp sur un an, en lien avec la baisse des marchés actions.
- Lancement du fonds de retraite professionnelle supplémentaire **CA Assurances Retraite**
- **Hausse de 106 pb du taux moyen de PAB de Predica à 2,32% fin 2022**

### Dommages<sup>(4)</sup> : chiffre d'affaires +9,7%<sup>(2)</sup> T4/T4

- **15,3 millions de contrats**, fin déc 2022, +3,5%<sup>(2)</sup> sur un an
- Nouvelle **offre assurance habitation** au tarif unique de 6€/mois pour les jeunes locataires
- **Ratio combiné<sup>(5)</sup>** 98,5% fin déc 22 (+2,1 pp sur 1 an lié à la hausse de la sinistralité)

### Protection des personnes : chiffre d'affaires +5,5%<sup>(2)</sup> T4/T4

- **Activité assurance emprunteur soutenue par le crédit immobilier et le crédit conso**

(1) Prévoyance, emprunteur, assurances collectives (2) Périmètre constant hors la Médicale (3) Epargne, retraite et prévoyance (4) Taux d'équipement : 42,6% CR; 27,1% LCL; 21,2% CA Italia (16,8% yc Creval) (5) Ratio combiné dommage (Pacifica) : (sinistralité + frais généraux + commissions) / cotisations, net de réassurance (6) Effet base au T4-21 lié au passage de la Médicale en IFRS5 (PNB -31 m€, charges +35 m€, RNPG +4,9 m€) (7) encours en euro

Contribution aux résultats (en m€)	T4-22 ss-jacent	Δ T4/T4 ss-jacent	2022 ss-jacent	Δ 2022/2021 ss-jacent
<b>Produit net bancaire</b>	<b>910</b>	<b>+51,1%</b>	<b>2 900</b>	<b>+13,7%</b>
Charges d'exploitation	(169)	+26,7%	(786)	+8,9%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>741</b>	<b>+58,0%</b>	<b>2 114</b>	<b>+15,6%</b>
Rés. net activ. arrêtées ou en cours de cession	-	ns	17	ns
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>483</b>	<b>+31,1%</b>	<b>1 572</b>	<b>+11,8%</b>
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	18,6%	-3,6 pp	27,1%	-1,2 pp

### Résultat +32,9% T4/T4 à périmètre constant<sup>(6)</sup>

- **Revenus** +43,6% T4/T4<sup>(6)</sup> grâce à des reprises de provisions techniques dans un contexte de hausse des taux
- **Charges** stables T4/T4<sup>(6)</sup>: hausse des dépenses IT (digitalisation de l'expérience client), effet impôts & taxes positif; Coex -8,1pp<sup>(6)</sup> T4/T4
- **Ratio Solvabilité 2 au 31/12/2022 : 204%**; Stock de PPE à 12 Mds€ (5,7% des encours<sup>(7)</sup>)

### Protocole d'accord avec Banco BPM sur la non-vie et l'emprunteur en Italie, partenariat avec Renault en non-vie

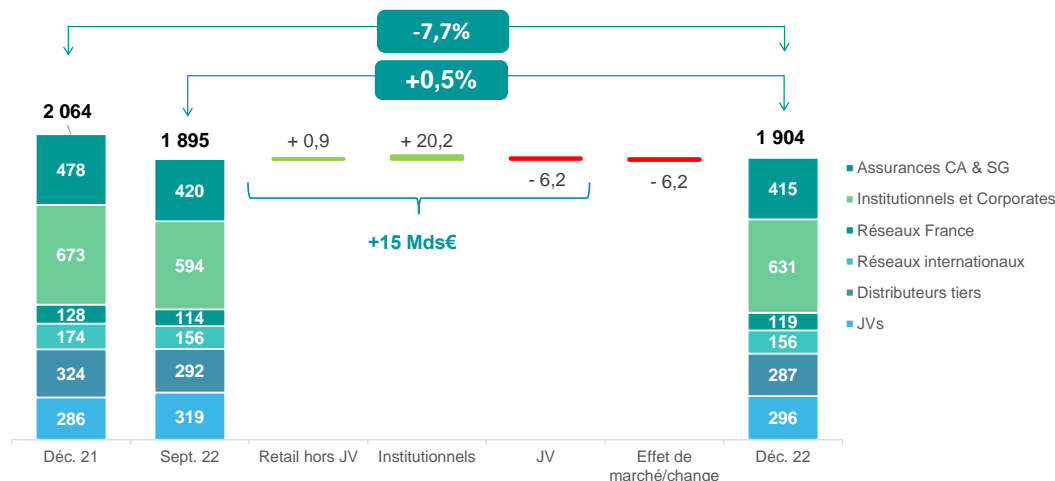
### Passage à IFRS 17

- Impact attendu sur le résultat CAA limité
- Baisse du Coex CAA (cible <15%) et CASA (cible <59%)
- L'effet « marges internes », comptabilisé en AHM, améliore encore le Coex CASA

## GESTION D'ACTIFS

Activité résiliente, résultat T4/T3 en hausse

Encours sous gestion (en Mds€)



### Collecte positive en actifs MLT en 2022 malgré des marchés difficiles

- **Retail hors JV** : collecte dynamique dans les réseaux partenaires (+2,6 Mds€ en actifs MLT<sup>(1)</sup> en France et à l'international), notamment en produits structurés et obligataires, comme au T3.
- **Institutionnels** : collecte +17,2 Mds€ sur la trésorerie, +8,3 Mds€ en actifs MLT<sup>(1)</sup> hors Assureurs CA&SG tirée notamment par un certain nombre de gros mandats.
- **JVs asiatiques** : forte collecte et maintien du positionnement de leader du marché indien, décollecte en Chine<sup>(2)</sup> dans un contexte économique adverse
- **Encours** +0,5% déc./sept, -7,7% sur l'année (collecte +7 Mds€, effet marché -167 Mds€)

(1) Actifs Moyen Long Terme hors JV et hors assureurs CA&SG

(2) Hors Channel Business (produits en run off et peu margés en Chine)

(3) A périmètre constant (incluant Lyxor en 2021) revenus T4/T4 -7,7%, sous l'effet d'un impact mix métier sur les commissions de gestion; charges T4/T4 -3%

(4) 52,1% excluant les charges d'amortissement des actifs intangibles

Contribution aux résultats (en m€)	T4-22 ss-jacent	Δ T4/T4 ss-jacent	2022 ss-jacent	Δ 2022/2021 ss-jacent
<b>Produit net bancaire</b>	<b>770</b>	<b>(0,9%)</b>	<b>3 056</b>	<b>(2,6%)</b>
Charges d'exploitation hors FRU	(423)	+7,1%	(1 705)	+9,2%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>346</b>	<b>(9,2%)</b>	<b>1 346</b>	<b>(14,3%)</b>
Coût du risque	(4)	ns	(12)	(0,2%)
Sociétés mises en équivalence	24	+12,5%	88	+4,6%
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>187</b>	<b>(10,7%)</b>	<b>730</b>	<b>(12,9%)</b>
<i>Coefficient d'exploitation hors FRU (%)</i>	<i>55,0%</i>	<i>+4,1 pp</i>	<i>55,8%</i>	<i>+6,0 pp</i>

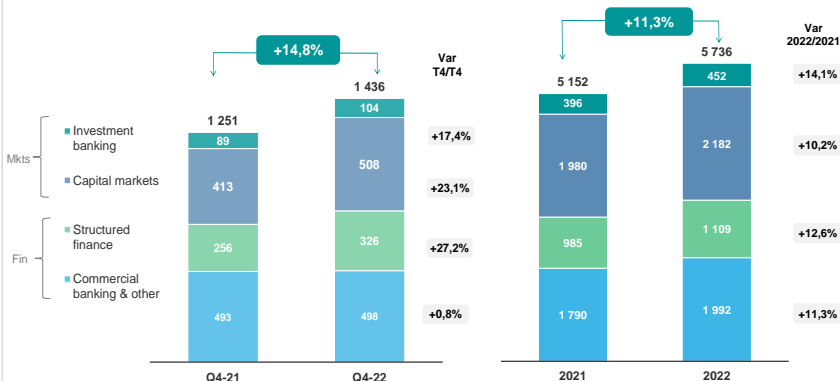
### Résultat +7,7% T4/T3, bonne efficacité opérationnelle

- **Revenus** : en hausse de +4,4% T4/T3<sup>(3)</sup> grâce aux commissions de surperformance (en 2022, baisse vs une année 2021 qui intégrait un niveau exceptionnel de commissions de surperformance. Hors cet effet, hausse 2022/2021).
- **Charges** : -0,1% T4/T3<sup>(3)</sup>, effet ciseaux positif T4/T3 +4,5 pp, coefficient d'exploitation à 55,0%<sup>(4)</sup> au T4 2022.

## GRANDES CLIENTÈLES - BFI

Performance record au T4 et sur l'année

### PNB sous-jacent (m€)



### Positions de leader



- # 1 – Crédits syndiqués en France<sup>(1)</sup>
- # 2 – Crédits syndiqués en EMEA<sup>(1)</sup>
- # 4 – Crédits financement projets monde<sup>(1)</sup>



- # 3 - All Bonds in EUR Worldwide<sup>(1)</sup>
- # 1 - Green, Social & Sustainable bonds EUR<sup>(2)</sup>

## Revenus en forte hausse : +12,4% à change constant (cc.) T4/T4 et +7,3% à cc. 2022/2021

- **Banque de financement<sup>(3)</sup> +9,9% T4/T4** : très bonne performance des financements structurés (+27,2% T4/T4); revenus banque commerciale stables (+0,8% T4/T4), la bonne performance d'ITB<sup>(4)</sup> compensant l'impact du contexte de marché sur CLF<sup>(3)</sup>
- **Banque de marché et d'investissement +22,1% T4/T4**: excellente dynamique commerciale sur les activités FICC (+23,1% T4/T4) ; banque d'investissement en hausse (+17,4% T4/T4) tirée par les produits *Equity Solutions*

(1) Refinitiv, (2) Bloomberg in EUR, (3) Depuis le T2-22, transfert des activités de Leveraged et Telecom Finance des financements structurés vers le pôle CLF (*Corporate & Leverage Finance*) au sein de la banque commerciale (données historiques proforma) ; impact neutre sur le total de la banque de financement, (4) *International Trade & Transaction Banking*. (5) Tous les chiffres ci-après en données sous-jacentes, coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU. (6) Détail des expositions russes en slide 61. L'impact total du coût du risque sur les expositions russes atteint -536 m€ sur 2022 (-127m€ sur le T4-22) , dont -374 m€ sur encours sains (S1 et S2)

Contribution aux résultats (en m€)	T4-22 ss-jacent	Δ T4/T4 ss-jacent	2022 ss-jacent	Δ 2022/2021 ss-jacent
<b>Produit net bancaire</b>	<b>1 436</b>	<b>+14,8%</b>	<b>5 735</b>	<b>+11,3%</b>
Charges d'exploitation hors FRU	(779)	+8,2%	(3 023)	+9,1%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>657</b>	<b>+23,6%</b>	<b>2 328</b>	<b>+11,7%</b>
Coût du risque	(12)	x 7,3	(248)	x 5,3
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>485</b>	<b>+30,0%</b>	<b>1 530</b>	<b>+1,9%</b>
<i>Coefficient d'exploitation hors FRU (%)</i>	<i>54,2%</i>	<i>-3,3 pp</i>	<i>52,7%</i>	<i>-1,1 pp</i>

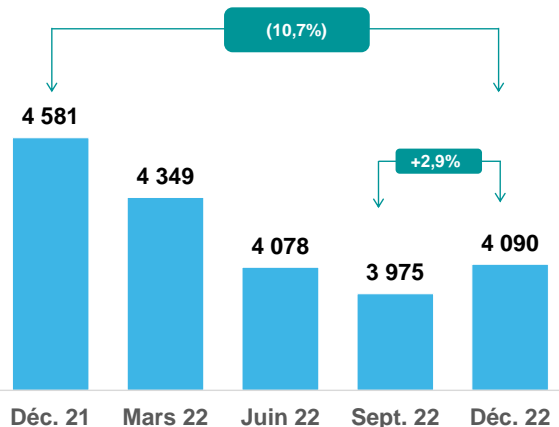
## Haut niveau de RBE<sup>(5)</sup> +20,5% à cc. T4/T4 et +5,8% à cc. 2022/2021; coefficient d'exploitation à 52,7% sur 2022

- **Charges en hausse** (+8,2% T4/T4, +6,4% à cc.) liée à la stratégie de développement (humain et IT) et intégrant un effet taxes positif
- **Coût du risque en dotation nette de -12m€** au T4, intégrant des reprises de provisions juridiques, des compléments de dotations sur les expositions russes<sup>(6)</sup>,
- **RWA 130,2 Mds€ à fin 2022**: en forte baisse sur le T4 (-13,8Mds€) ; croissance organique maîtrisée, impacts externes favorables (-9,9 Mds€ incluant des impacts change - marché et crédit)

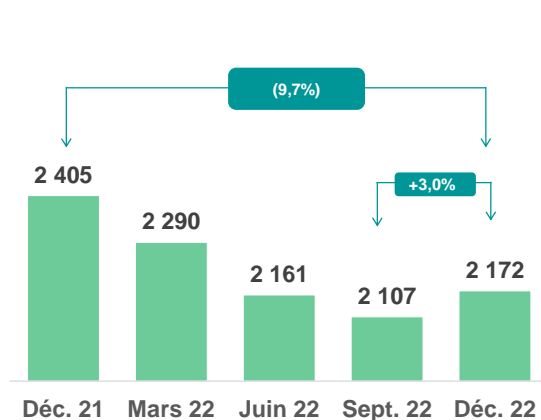
## GRANDES CLIENTÈLES - SFI

Forte hausse du résultat, grâce à l'environnement de taux

Encours conservés - AUC (Mds€)



Encours administrés - AUA (Mds€)



### Progression des encours au T4

- Encours conservés 4,1 Bns€ : -10,7% déc/déc, +2,9% déc/sept
- Encours administrés 2,2 Bns€ : -9,7% déc/déc, +3,0 déc/sept

### Poursuite des transformations stratégiques

- Acquisition RBC : signature du SPA fin décembre 22 et lancement des dépôts réglementaires auprès des autorités compétentes (closing prévu au T3-2023)
- Création le 1<sup>er</sup> janvier 2023 d'Uptevia, regroupant les métiers de services aux émetteurs<sup>(1)</sup> de CACEIS et de BNP Paribas (JV 50/50)

(1) Prestation opérationnelle de tenue des registres, d'organisation d'assemblées générales et autres services aux émetteurs en France

(2) A périmètre constant hors effet de première consolidation de CACEIS Fonds Service GmbH au T4 21

Contribution aux résultats (en m€)	T4-22 ss-jacent	Δ T4/T4 ss-jacent	2022 ss-jacent	Δ 2022/2021 ss-jacent
Produit net bancaire	339	+9,3%	1 276	+8,2%
Charges d'exploitation hors FRU	(222)	(4,5%)	(882)	(0,4%)
Résultat brut d'exploitation	118	+49,9%	336	+29,2%
Coût du risque	(3)	ns	(2)	ns
Sociétés mises en équivalence	4	x 2,1	15	x 2
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>60</b>	<b>+31,8%</b>	<b>180</b>	<b>+26,0%</b>
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	65,3%	-9,4 pp	69,1%	-6,0 pp

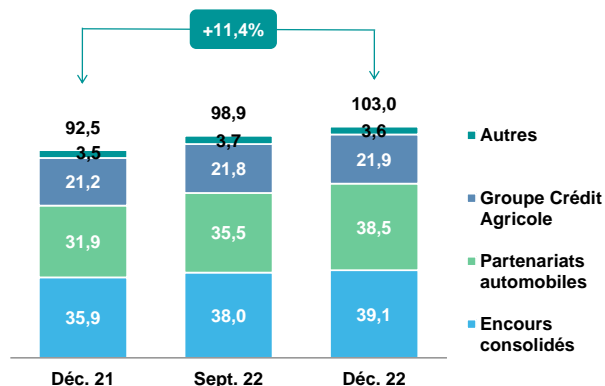
### Forte hausse du résultat T4/T4 et 12M/12M, effet ciseaux positif

- Revenus soutenus par la MNI +72,6% T4/T4, qui compense les effets marchés sur les commissions sur encours
- Charges stables (+0,2% T4/T4 à périmètre constant<sup>(2)</sup>), la rationalisation des coûts immobiliers absorbant les investissements IT
- Résultat net part du Groupe en hausse de +30,6% T4/T4

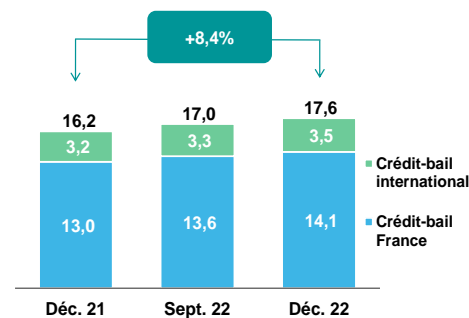
## SERVICES FINANCIERS SPÉCIALISÉS

Production dynamique et très bonne efficacité opérationnelle

CACF - Encours bruts gérés (en Mds€)



CAL&amp;F - Encours bruts consolidés (en Mds€)



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

- **CACF: production** +7,9% T4/T4, portée par les JV automobiles à +25,2% T4/T4. Encours gérés à 103 Mds€ (+11 Mds€ sur un an) dont près de 40 Mds€ d'encours consolidés (+8,9% déc/déc). Création d'une JV de financement auto avec Cosmobilis
- **CAL&F: ralentissement conjoncturel de la production** -6,4% en leasing et -50,4% en affacturage /T4-21 record ; **encours de leasing** +8,4% et progression du **chiffre d'affaires factoré** de +17,1% T4/T4. Lancement de l'offre affacturage ESG impact et entrée au capital de Watèa by Michelin à hauteur de 30%

(1) Coût du risque sur encours en 4 trimestres glissants. Coût du risque après intégration du coût du risque des mises en équivalence: 99 pb au T4-22 et 100 pb sur 2022; (2) y.c Olinn acquis par CAL&F au T4 2021 (sur 2022, RBE de 5,2 m€ avec PNB de 30,9m€ et charges de -25,7m€; hors Olinn, 2022/2021, PNB +4,3%, charges hors FRU +7,5% / Sur le T4, PNB +6,7%, charges hors FRU +9,6% - NB : CACF Spain consolidé à 100% depuis le T3 2021; T1 et T2 21 à 50% en société mise en équivalence

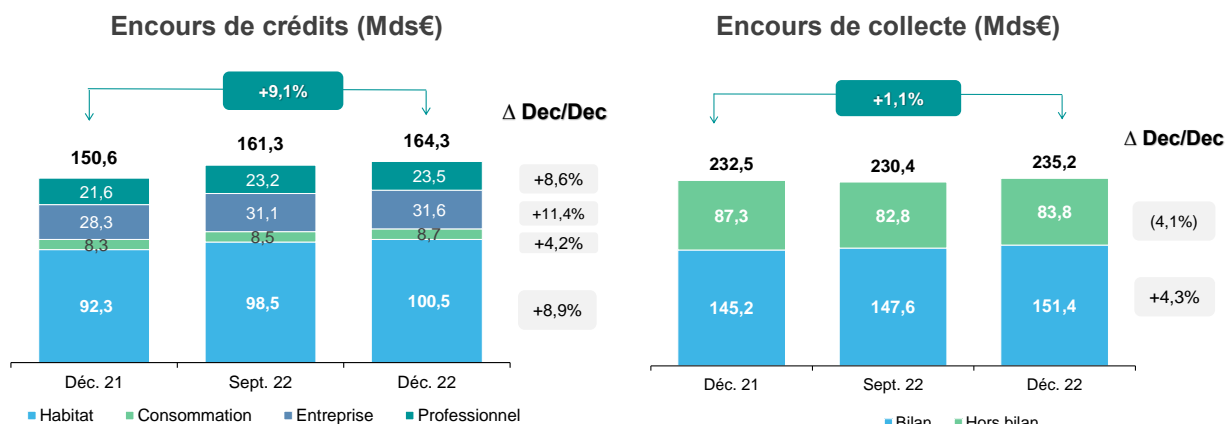
Contribution aux résultats (en m€)	T4-22 ss-jacent	Δ T4/T4 ss-jacent	2022 ss-jacent	Δ 2022/2021 ss-jacent
<b>Produit net bancaire</b>	<b>710</b>	<b>+2,9%</b>	<b>2 782</b>	<b>+3,1%</b>
<i>dont CACF</i>	530	(0,0%)	2 126	+1,4%
<i>dont CAL&amp;F</i>	180	+12,5%	655	+9,4%
Charges d'exploitation hors FRU	(359)	+2,2%	(1 443)	+4,3%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>351</b>	<b>+3,6%</b>	<b>1 304</b>	<b>+1,1%</b>
Coût du risque	(145)	+7,1%	(533)	+5,5%
Sociétés mises en équivalence	76	+13,5%	316	+4,6%
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>198</b>	<b>+14,5%</b>	<b>767</b>	<b>+4,0%</b>
<i>dont CACF</i>	151	+14,1%	595	+0,5%
<i>dont CAL&amp;F</i>	47	+15,8%	172	+18,4%
<i>Coefficient d'exploitation hors FRU (%)</i>	50,6%	-0,4 pp	51,9%	+0,6 pp

### Forte hausse du résultat CACF et CAL&F T4/T4

- **CACF: revenus** stables T4/T4, dans un contexte de poursuite de contraction des marges mais de production en hausse, **charges** stables T4/T4 hors impacts favorables exceptionnels.  
**Coût du risque** contenu (-122 m€ au T4-22, 127 pb sur encours<sup>(1)</sup>) et mesures de resserrement d'octroi de crédit en cours. Mises en équivalence +13,5% T4/T4 en progression sur les 3 JVs.
- **CAL&F: résultat net part du Groupe**<sup>(2)</sup> +18,4% T4/T4 grâce au chiffre d'affaires factoré, coût du risque maîtrisé.

# BANQUE DE PROXIMITÉ EN FRANCE - LCL

Activité dynamique, résultats en forte hausse sur l'année



## Production de crédits soutenue et accélération sur la collecte

- **Crédits** : encours +9,1% T4/T4; production<sup>(2)</sup> -5,9% T4/T4, +17,7% sur l'année, portée par les entreprises et les professionnels; production habitat -10%<sup>(1)</sup> T4/T4, taux à la production habitat +50 pb T4/T3;
- **Collecte** : encours +1,1% T4/T4, portés par la collecte sur les comptes à termes et livret; effet marché sur le hors bilan.
- **Conquête** : +342 300 nouveaux clients en 2022<sup>(3)</sup>;
- **Équipement en assurances MRH-Auto-Santé<sup>(4)</sup>** : +0,5 pp T4/T4 à 27,1%.

(1) Baisse de la production dans un contexte de ralentissement des demandes de crédit sur le marché (-17% T4/T4 sur la production habitat selon la banque de France).

(2) Hors PGE (3) Conquête nette de 40 200 clients (4) Taux d'équipement - Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV

Contribution aux résultats (en m€)	T4-22 ss-jacent	Δ T4/T4 ss-jacent	2022 ss-jacent	Δ 2022/2021 ss-jacent
Produit net bancaire	915	(1,6%)	3 817	+3,3%
Charges d'exploitation hors FRU	(581)	(3,7%)	(2 321)	+0,9%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>334</b>	<b>+2,3%</b>	<b>1 427</b>	<b>+6,6%</b>
Coût du risque	(78)	+43,6%	(237)	+6,7%
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>199</b>	<b>(0,2%)</b>	<b>875</b>	<b>+13,1%</b>
<i>Coefficient d'exploitation hors FRU (%)</i>	63,5%	-1,4 pp	60,8%	-1,4 pp

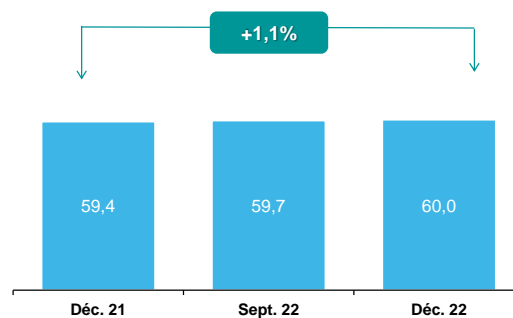
## Résultat brut d'exploitation en hausse T4/T4 et 12M/12M, effet ciseaux positif

- **Revenus** : MNI -6,7% T4/T4, baisse limitée notamment par le repricing des taux entreprises; commissions +4,5% T4/T4 grâce aux moyens de paiements.
- **Charges hors FRU** -3,7% T4/T4 du fait d'éléments non récurrents notamment fiscaux; effet ciseaux positif T4 et 12M; CoEx 60,8% 12M.
- Impact d'un dossier spécifique sur le coût du risque avéré T4-21; **Taux de CDL 1,75%, taux de couverture 66,2%** ; poursuite de la normalisation du **coût du risque** (15pb T4 vs 20 pb moyenne trim 2019)

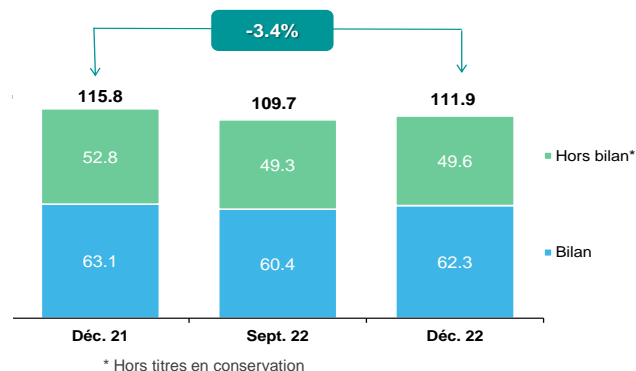
## BANQUE DE PROXIMITÉ A L'INTERNATIONAL - ITALIE

Activité dynamique, forte hausse du résultat

Encours de crédits (Mds€)



Encours de collecte (Mds€)



### Activité dynamique au T4 et sur l'année sur tous les segments

- **Activité / Conquête:** +150 K nouveaux clients<sup>(1)</sup> en 2022; crédit à la consommation<sup>(2)</sup> (+26,6% dec/dec et +15% T4/T4) activité et primes dynamiques en assurances-dommage (+9% 12M/12M), croissance des prêts Ecobonus<sup>(3)</sup> (x2,6 12M/12M); taux à la production en hausse de +30 pb T4/T3
- **Encours de crédits :** hausse (+1,1% déc/déc) notamment portée par la production des crédits aux entreprises<sup>(4)</sup> (+21,7% 12M/12M et +6,3% T4/T4); gain de parts de marché sur l'habitat (7,1% T4-22 vs 6,2% T3-22)
- **Encours de collecte :** effet marché défavorable sur l'épargne hors-bilan; épargne bilan en baisse 2022/2021, collecte positive au second semestre

(1) Conquête brute sur 12 mois; (2) Agos; (3) 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; (4) Hors « Ecobonus » et hors PGE.

Contribution aux résultats (en m€)	T4-22 ss-jacent	Δ T4/T4 ss-jacent	2022 ss-jacent	Δ 2022/2021 ss-jacent
Produit net bancaire	684	+14,5%	2 543	+11,5%
Charges d'exploitation hors FRU	(483)	+7,1%	(1 599)	+10,0%
Résultat brut d'exploitation	200	+37,6%	905	+14,2%
Coût du risque	(131)	+11,2%	(312)	(10,1%)
Résultat net	46	+65,3%	429	+33,1%
Intérêts minoritaires	(10)	+50,6%	(94)	+21,4%
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>36</b>	<b>+70,1%</b>	<b>334</b>	<b>+36,9%</b>
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	70,7%	-4,9 pp	62,9%	-0,9 pp

### Résultat dynamique +70,1% T4/T4, effet ciseaux positif

- **Revenus dynamiques T4/T4 :** MNI +37,4% bénéficiant de la hausse des taux
- **Hausse des charges hors FRU +7,1% T4/T4,** liée aux investissements informatiques (dont derniers couts d'intégration Creval) et à l'inflation; poursuite des synergies Creval (~ 30 m€ en 2022)
- **Coût du risque / encours** maîtrisé 51 pb ; Renforcement prudent des couvertures à 64,7%; taux de créances douteuses 3,7%.

# GRUPE CRÉDIT AGRICOLE EN ITALIE

Développement en Italie, deuxième marché domestique

## Le Groupe CA en Italie<sup>(1)</sup>

**5,2 m**  
Clients

**317 Md€**  
Encours de collecte  
totaux <sup>(2)</sup>

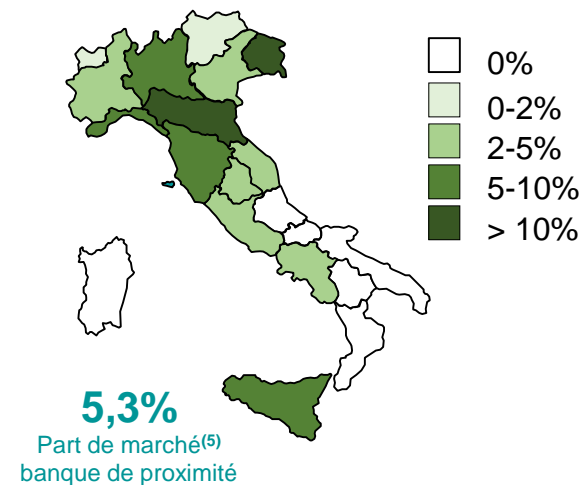
**1 332**  
Points de Ventes

**99 Md€**  
Encours de Crédit

**17 000**  
Collaborateurs

**4,1 Md€**  
PNB<sup>(3)</sup>

## Part de marché agences, en Italie<sup>(4)</sup>



## Classement

**2<sup>ème</sup> banque commerciale en IRC<sup>(6)</sup>**

**Top 3 acteur de crédit à la consommation<sup>(7)</sup>**

**3<sup>ème</sup> gestionnaire d'actifs<sup>(8)</sup>**

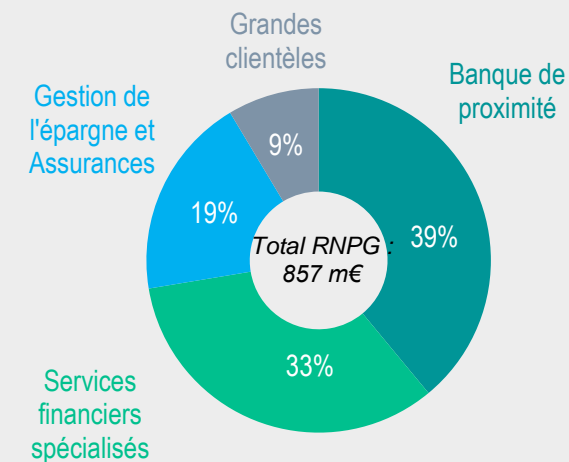
**4<sup>ème</sup> bancassureur vie<sup>(9)</sup>**

## Répartition du RNPG<sup>(10)</sup> du Groupe en Italie

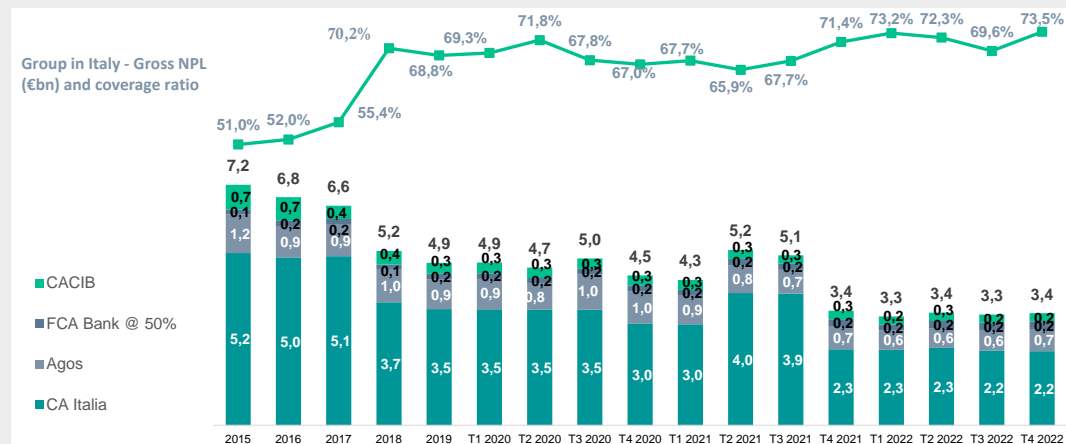
**857 m€**  
RNPG sous-jacent en 12m-22

**+14%**  
Variation de RNPG 12M/12M

**14%**  
du RNPG sous-jacent Crédit Agricole SA<sup>(11)</sup>



## Profil de risque du Groupe en Italie



→ Finalisation du projet **Banca Unica** avec la migration de CA FriulAdria en novembre (après Creval en avril).

→ Protocole d'accord **CAA/Banco BPM** : prévoyant la distribution sur 20 ans des produits non-vie et emprunteur, et des services connexes à travers le réseau de BBPM (~4 m de clients en Italie).

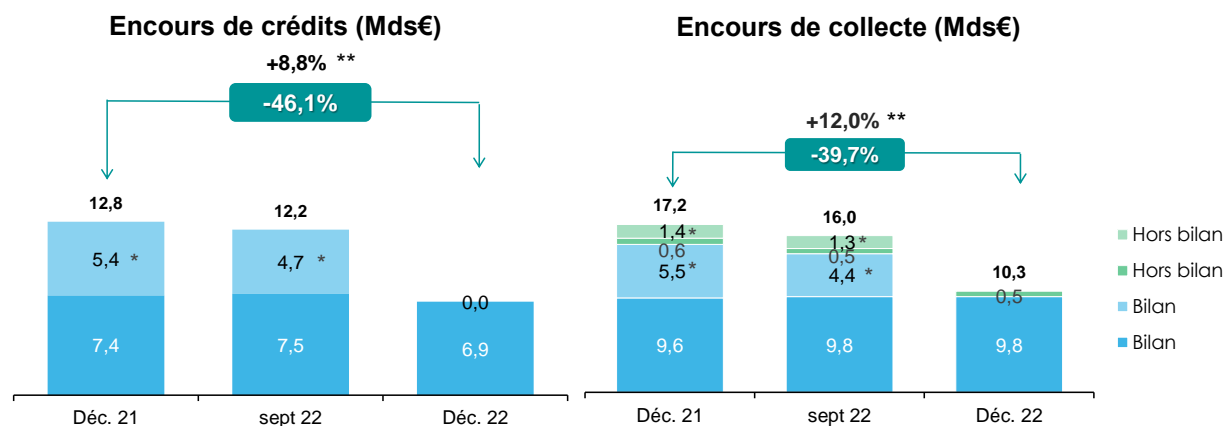
→ Enrichissement de l'offre **complète green** : lancement de deux lignes innovantes de financements pour le secteur agroalimentaire ("Agri Blu" et "Agri Energia") facilitant la transition énergétique des entreprises.

(1) Agrégation des entités du Groupe en Italie; (2) Y compris AUM Amundi et Asset under custody CACEIS «hors groupe»; (3) PNB hors FCAB (4) Source: Banca d'Italia, 30.09.2022; (5) En nombre d'agences; (6) Indice de Recommandation Client; (7) Sur la base d'encours de prêts – données internes basées sur la publication Assofin, 30.09.2022; (8) AuM. Source: Assogestioni, 30.11.2022; (9) Production. Source: IAMA, 31.10.2022 (10) Hors participation Banco BPM comptabilisée en AHM; (11) Hors AHM



# BANQUE DE PROXIMITÉ A L'INTERNATIONAL – HORS ITALIE

## Forte hausse des résultats en Pologne et en Egypte



\* Encours dans les entités en cours de cession; Serbie depuis le T2 21 (cession effective le 1er avril 22) et Crédit du Maroc depuis le T1 22

\*\* Variation des encours à change constant et hors entités cédées

## Activité commerciale dynamique en Pologne et en Egypte

- **Conquête brute Pologne** : +228 K nouveaux clients en 2022
- **Crédit<sup>(1)</sup>** : Encours +8,8% T4/T4, dont Pologne (+7,5%) et Egypte (+13,5%)
- **Collecte bilan<sup>(1)</sup>** : +13,9% T4/T4, dont Pologne (+9,9%) et Egypte (+25,9%)
- **Liquidité : excédent net de collecte** +2,4 Mds€ à fin décembre hors Ukraine<sup>(2)</sup>

(1) Variations à change constant et hors entités cédées

(2) Excédents de liquidité de 3,3 Md€ yc Ukraine

(3) cession de 63,7%, participation résiduelle de 15% à céder sous 18 mois classée en IFRS5

(4) provisionnement de -195 m€ au T1-22 et -128 m€ localement en 2022, pour un encours de crédit de 842 m€ fin 2022

Contribution aux résultats (en m€)	T4-22 ss-jacent	Δ T4/T4 ss-jacent	2022 ss-jacent	Δ 2022/2021 ss-jacent
Produit net bancaire	212	(6,6%)	777	(7,1%)
Charges d'exploitation	(109)	(23,1%)	(436)	(16,4%)
Résultat brut d'exploitation	103	+20,8%	340	+8,5%
Coût du risque	(59)	x 4,2	(193)	x 2,2
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	(14)	ns	14	ns
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>13</b>	<b>(67,0%)</b>	<b>76</b>	<b>(32,3%)</b>
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	51,5%	-11,0 pp	56,2%	-6,3 pp

## Résultat Pologne et Egypte<sup>(1)</sup> +130% T4/T4, grâce à la MNI

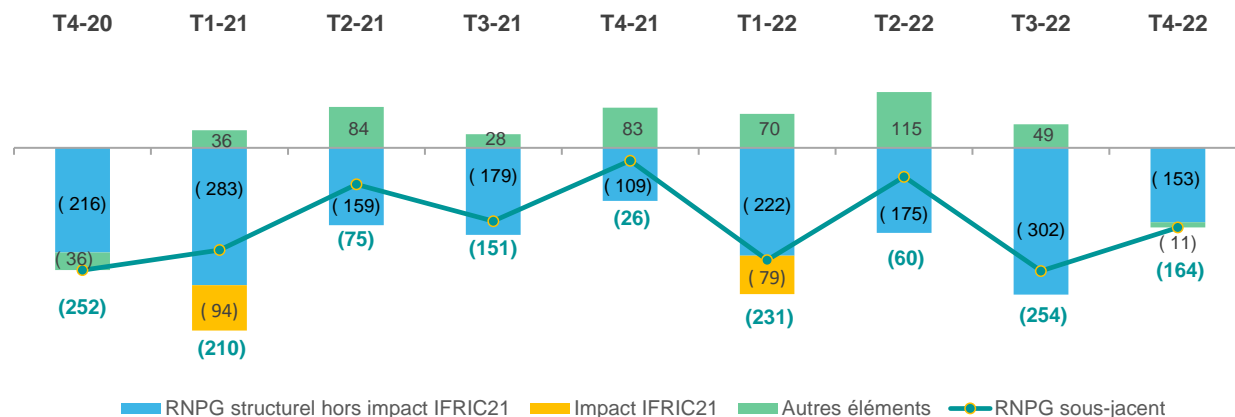
- **CA Pologne<sup>(1)</sup>** : PNB +23,7% T4/T4, grâce à la MNI; charges +15,6% T4/T4 pour accompagner le développement de l'activité ; résultat +127% T4/T4.
- **CA Egypt<sup>(1)</sup>** : excellent T4 en EGP (+121% T4/T4, +130% à cc) grâce à la hausse des commissions dans tous les marchés et la hausse des taux
- **CA Pologne et CA Egypt** : Taux de douteux 4,7%, taux de couverture élevé 123%

**Crédit du Maroc : cession du contrôle le 07/12/2022 <sup>(3)</sup>**

**CA Ukraine : résultat T4 nul, renforcement des provisions <sup>(4)</sup>**

## ACTIVITÉS HORS MÉTIERS

RNPG 2022 en ligne avec la cible PMT 2025 >-800 m€



### RNPG structurel T4/T4 (-44 m€)

- **Bilan & Holding CASA** : baisse des revenus liée principalement à l'effet de l'inflation sur l'ALM ; compensée par des effets favorables sur l'impôt
- **Autres activités du pôle** : effet de base lié aux revenus de cessions et revalorisations de fonds de *private equity* intervenues au T4-21

### Autres éléments du pôle T4/T4 (-93 m€)

- Baisse liée notamment à l'élimination des titres intragroupes souscrits par Prédica et par Amundi

Contribution aux résultats (en m€)	T4-22	Δ T4/T4	2022	Δ 2022/2021
<b>Produit net bancaire</b>	<b>(201)</b>	<b>(388)</b>	<b>(28)</b>	<b>(334)</b>
Charges d'exploitation hors FRU	(232)	(26)	(876)	(96)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>(433)</b>	<b>(414)</b>	<b>(960)</b>	<b>(545)</b>
Coût du risque	(4)	+3	(9)	+3
Sociétés mises en équivalence	(16)	(6)	(43)	(14)
<b>Résultat net part du Groupe publié</b>	<b>(177)</b>	<b>(167)</b>	<b>(682)</b>	<b>(366)</b>
<b>Résultat net part du Groupe ss-jacent</b>	<b>(164)</b>	<b>(138)</b>	<b>(708)</b>	<b>(245)</b>
<b>Dont RNPG structurel :</b>	<b>(153)</b>	<b>(44)</b>	<b>(931)</b>	<b>(240)</b>
- Bilan & holding Crédit Agricole S.A.	(166)	+9	(1 000)	(171)
- Autres activités (CACIF, CA Immobilier, BforBank etc.)	12	(52)	51	(79)
- Activités supports (CAPS, CAGIP, SCI)	1	(1)	18	+9
<b>Dont autres éléments du pôle</b>	<b>(11)</b>	<b>(93)</b>	<b>223</b>	<b>(5)</b>

# Sommaire

01

Introduction

02

Synthèse résultats Crédit Agricole S.A.

03

Déploiement de la stratégie moyen terme

04

Crédit Agricole S.A. – Pôles métiers

05

Groupe Crédit Agricole

07

Liquidité et refinancement

07

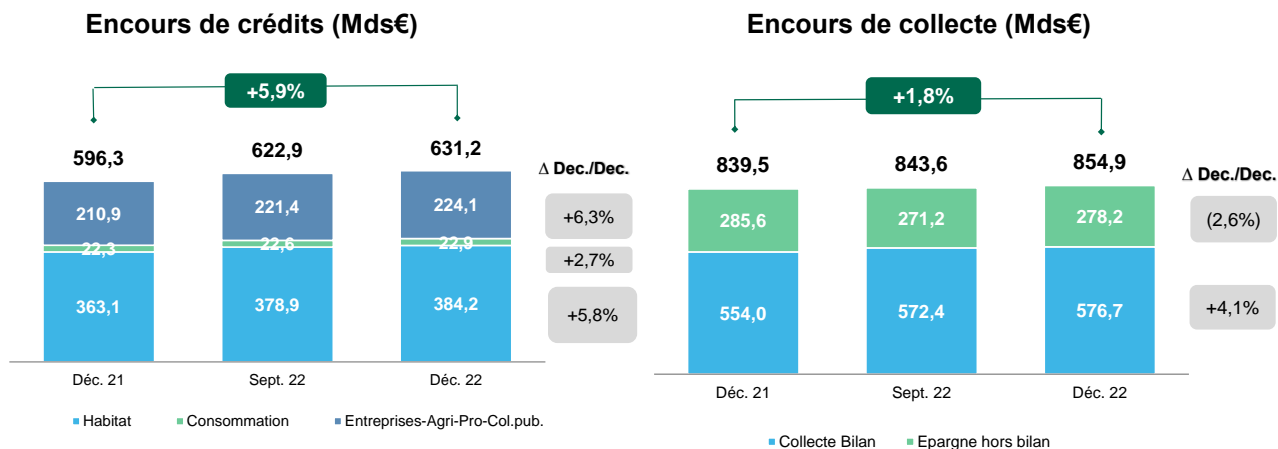
IFRS 17

08

Annexes

# CAISSES RÉGIONALES

Activité soutenue, renforcement du provisionnement des encours



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

- **Crédits** : encours +5,9 % sur un an dont +10,1% sur les entreprises; production +2,5 % T4/T4 soutenue par les marchés spécialisés<sup>(1)</sup> (+7,3% T4/T4); production crédits habitat en hausse +1,1% T4/T4; taux à la production<sup>(2)</sup> des crédits habitat +33 pb T4/T3
- **Collecte** : collecte bilan +4,1% sur un an (dont livrets +11,6%, DAT +6,9%); encours hors bilan impactés par les effets marché; collecte nette annuelle positive en assurance-vie (+1,5 md€) et valeurs mobilières (+1,8 md€)
- **Conquête brute** : 270 600 nouveaux clients au T4, 1 183 000<sup>(3)</sup> sur un an; **part des clients actifs sur les outils digitaux** +2,5 pp sur un an, à 73,7%<sup>(4)</sup>; +85% T4/T4 signatures en ligne<sup>(5)</sup>;

(1) Marchés spécialisés : agriculteurs, professionnels, entreprises et collectivités publiques  
 (2) Taux de crédits sur les réalisations mensuelles. Seuls les prêts échancés, en euros et à taux fixe sont pris en compte  
 (3) Accroissement du fonds de commerce (conquête nette) +215 800 nouveaux clients sur un an  
 (4) Nombre de clients actifs sur Ma Banque ou ayant visité CAEL dans le mois / nombre de clients majeurs possédant un DAV actif  
 (5) Signatures initiées en mode dépose BAM (Banque accès multi canal), Portail client mobile ou Ma Banque

Contribution aux résultats (en m€)	T4-22 sous-jacent	Δ T4/T4 sous-jacent	2022 sous-jacent	Δ 2022/2021 sous-jacent
Produit net bancaire	3 428	(4,7%)	13 776	(1,7%)
Charges d'exploitation hors FRU	(2 466)	+5,5%	(9 377)	+4,3%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>962</b>	<b>(23,6%)</b>	<b>4 243</b>	<b>(13,1%)</b>
Coût du risque	(307)	x 2,4	(1 136)	+87,7%
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>510</b>	<b>(42,1%)</b>	<b>2 372</b>	<b>(22,7%)</b>
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	71,9%	+6,9 pp	68,1%	+3,9 pp
<b>Somme des résultats IFRS des Caisses Régionales</b>			<b>4 036</b>	<b>(3,3%)</b>

## Résultats impactés par des effets marchés défavorables et un coût du risque en hausse

- **Revenus** : -1,7% en 2022<sup>(6)</sup> par rapport à un haut niveau en 2021; marge d'intermédiation en baisse sur l'année, PNB de portefeuille impacté par des effets marchés; commissions dynamiques sur l'année +3,1%;
- **Charges** : +4,3% en 2022, en lien avec le versement de la prime de partage de valeur versée en décembre; coex annuel à 60,8%<sup>(7)</sup> intégrant le dividende CASA perçu au T2-22
- **Coût du risque** : -307m€ au T4, dont -104m€ sur encours sains; hausse sur le risque avéré en lien avec un dossier spécifique. Coût du risque sur encours 19 pb<sup>(8)</sup>; taux de créances douteuses 1,7%; taux de couverture 99,0%

(6) +2,62% de croissance des revenus sous-jacent par rapport à 2019 en et +8,16% par rapport à 2019 en publié  
 (7) Coefficient d'exploitation sous-jacent, intégrant aux revenus le dividende Crédit Agricole SA versé aux Caisses Régionales en 2022 à hauteur de 1 652m€  
 (8) Sur quatre trimestres glissants et 20 pb en trimestre annualisé

# Sommaire

01

Introduction

05

Groupe Crédit  
Agriculture

02

Synthèse résultats Crédit  
Agriculture S.A.

06

Liquidité et refinancement

03

Déploiement de la  
stratégie moyen terme

07

IFRS 17

04

Crédit Agricole S.A. –  
Pôles métiers

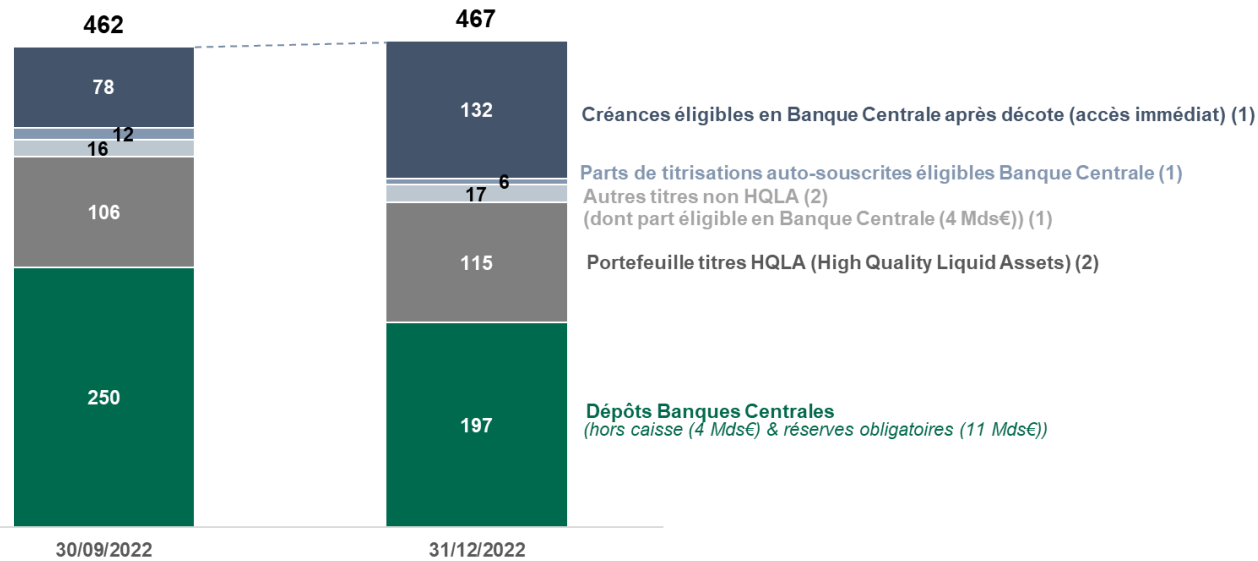
08

Annexes

# LIQUIDITÉ ET REFINANCEMENT

## Niveau confortable de réserves et indicateurs de liquidité

### Réserves de liquidité au 31/12/2022 (Mds€)



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

**467 Mds€**  
 réserves de liquidité au 31/12/2022  
 +5 Mds€ vs. 30/09/2022

### Niveau des réserves de liquidité toujours élevé

→ Modification de structure des réserves de liquidité en raison du remboursement d'une partie des encours T-LTRO (baisse des dépôts BC et récupération des créances éligibles auparavant grevées) :

- Dépôts Banques Centrales 197 Mds€
- Actifs non-HQLA éligibles en Banque Centrale 142 Mds€

**LCR : Groupe Crédit Agricole 167,3%<sup>(3)</sup>, Crédit Agricole S.A. 147,9%<sup>(3)</sup>, supérieur à l'objectif du PMT de ~110%**

### Ressources longues en baisse mais toujours importantes au 31/12/2022 :

→ Excédent de ressources stables de 213 Mds€, en baisse maîtrisée et attendue en raison du remboursement d'une partie des encours T-LTRO.

*Pour rappel, 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 91 Mds€<sup>(4)</sup> à fin décembre 2022**

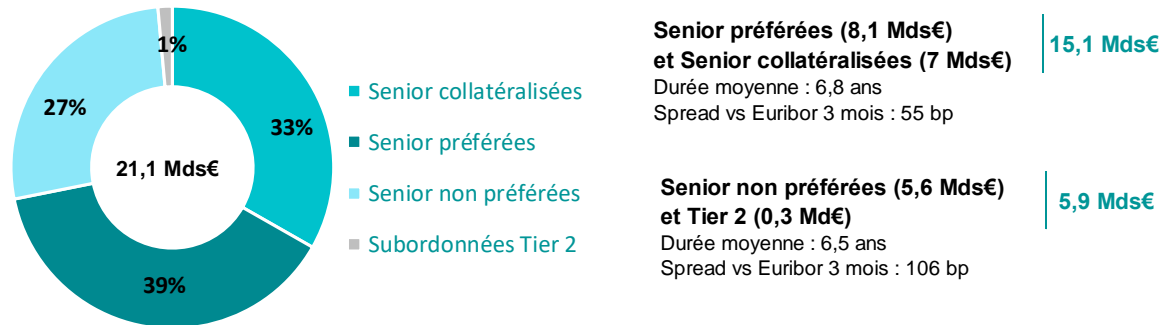
<sup>(3)</sup> Ratio LCR (Liquidity Coverage Ratio) moyen sur 12 mois

<sup>(4)</sup> Hors FCA Bank

# LIQUIDITÉ ET REFINANCEMENT

## 21,1 Mds€ de financement MLT de marché émis par Crédit Agricole S.A. en 2022

Crédit Agricole S.A. - Financement MLT de marché  
Ventilation par segment : 21,1 Mds€<sup>(1)(2)</sup> en 2022



### Crédit Agricole S.A. en 2022

→ 21,1 Mds€<sup>(1)(2)</sup> de financement MLT de marché émis (plan initial de 13 Mds€<sup>(1)(2)</sup>), financement diversifié en formats et devises<sup>(3)</sup>

- Emission **SNP Sociale** en format 4NC3 pour 1 Md€ le 05/10/22

→ Emission **AT1 Perp NC7,7 ans pour 1,25 Md\$** au taux initial de 4,75% le 05/01/22

### Crédit Agricole S.A. en 2023

→ **Programme de financement MLT de marché fixé à 19 Mds€<sup>(1)(2)</sup>**, dont 15 Mds€ de dette senior préférées ou senior collatéralisées et 4 Mds€ de dette senior non préférée ou tier 2, réalisé à **27%** au 31/01/23

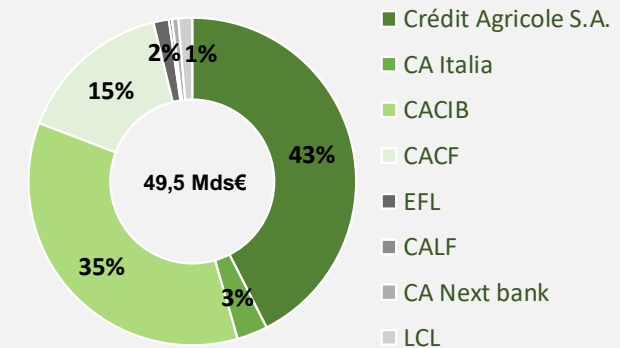
→ Emission **AT1 Perp NC6 ans pour 1,25 Md€** au taux initial de 7,25% le 03/01/23

(1) Montant brut avant rachats et amortissements

(2) Hors émission AT1

(3) 83% en EUR, 4% en USD, 4% en GBP, 3% en JPY, 3% en CHF et 3% autres (NOK, HKD, SGD, AUD)

Groupe Crédit Agricole - Financement MLT de marché  
Ventilation par émetteur : 49,5 Mds€<sup>(1)(2)</sup> en 2022



### Groupe Crédit Agricole en 2022

→ 49,5 Mds€<sup>(1)(2)</sup> 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 CIB** : 17,5 Mds€ d'émissions, notamment des placements privés structurés et très diversifiés
- **Crédit Agricole Consumer Finance** : 7,6 Mds€ de refinancements MLT, dont 1,6 Md€ de titrisations ABS
- **Crédit Agricole Italia** : émission covered bond pour 1,5 Md€ en deux tranches à 10 et 20 ans, en janvier
- **Crédit Agricole next bank (Suisse)** : trois émissions covered bond pour un total de 300 mCHF dont 100 mCHF en format green

→ Par ailleurs, **10,1 Mds€<sup>(1)</sup> de levées hors marché** se répartissant entre **7,8 Mds€ au travers des réseaux de banques** (banque de proximité du groupe ou réseaux externes), **1,6 Md€ auprès des organismes supranationaux** et **0,7 Md€ auprès de véhicules de refinancement nationaux** (dont CRH)

# Sommaire

01

Introduction

05

Groupe Crédit  
Agricole

02

Synthèse résultats Crédit  
Agricole S.A.

06

Liquidité et refinancement

03

Déploiement de la  
stratégie moyen terme

07

**IFRS 17**

04

Crédit Agricole S.A. –  
Pôles métiers

08

Annexes



## METIER ASSURANCE - PASSAGE À IFRS17

Indicateurs d'activité inchangés

**35,3**  
**Mds€**  
de primes en  
2022<sup>1</sup>

 **Prévoyance  
Emprunteur  
Assurances collectives**

**4,7 Mds€**

 **Dommages**

**5,2 Mds€**

 **Epargne  
Retraite**

**25,4 Mds€**



**Modèles de valorisation utilisés pour  
les engagements IFRS 17**

**MODÈLE GÉNÉRAL BBA<sup>3</sup>**  
(Building Blocks Approach)

**MODÈLE PAA<sup>4</sup>**  
(Premium Allocation Approach)

**MODÈLE VFA<sup>2</sup>**  
(Variable Fee Approach)

Encours d'assurance vie à fin 2022

**321 Mds€**

Collecte nette à fin 2022

**+3,1 Mds€**

- Pas d'impact sur les indicateurs d'activité (primes, encours, collecte nette et taux d'équipement)
- Pas d'impact sur le poids de chaque métier dans les chiffres d'affaires et dans le PNB
- Application de la norme IFRS 17 à toutes les géographies, sans impact sur le poids respectif des activités

## PNB<sup>5</sup> sous IFRS 17

*Illustratif*

**Prév. / Emp. /  
Ass. collectives**  
~15%

**Dommages /  
Assistance**  
~15%

**Epargne /  
Retraite**  
~70%

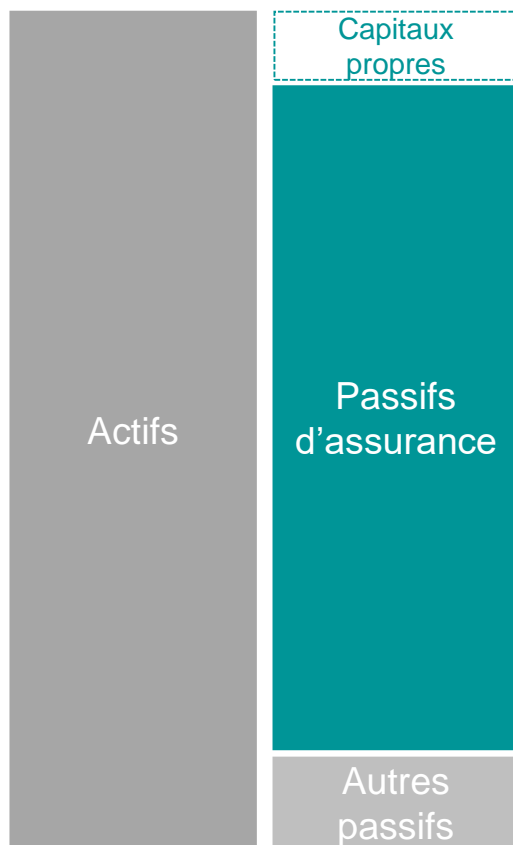
(1) en norme IFRS ; périmètre hors la Médicale (2) Prise en compte des conditions de marché et des anticipations de PB futures qui en découlent, des rachats et des décès attendus ; (3) Recours à l'expérience et aux données propres de l'assureur pour le calcul des provisions et actualisation des flux futurs au taux courant ; (4) Absence de CSM, constitution d'une Provision pour couverture restante au fonctionnement proche d'une PPNA, recours à l'expérience et aux données propres de l'assureur pour le calcul des provisions et actualisation des flux futurs au taux courant ; (5) hors exceptionnel, JVR, coût de la dette

## METIER ASSURANCE - PASSAGE À IFRS17

Pas d'effet sur la solvabilité assurances<sup>(6)</sup> mais effet positif sur la solvabilité bancaire

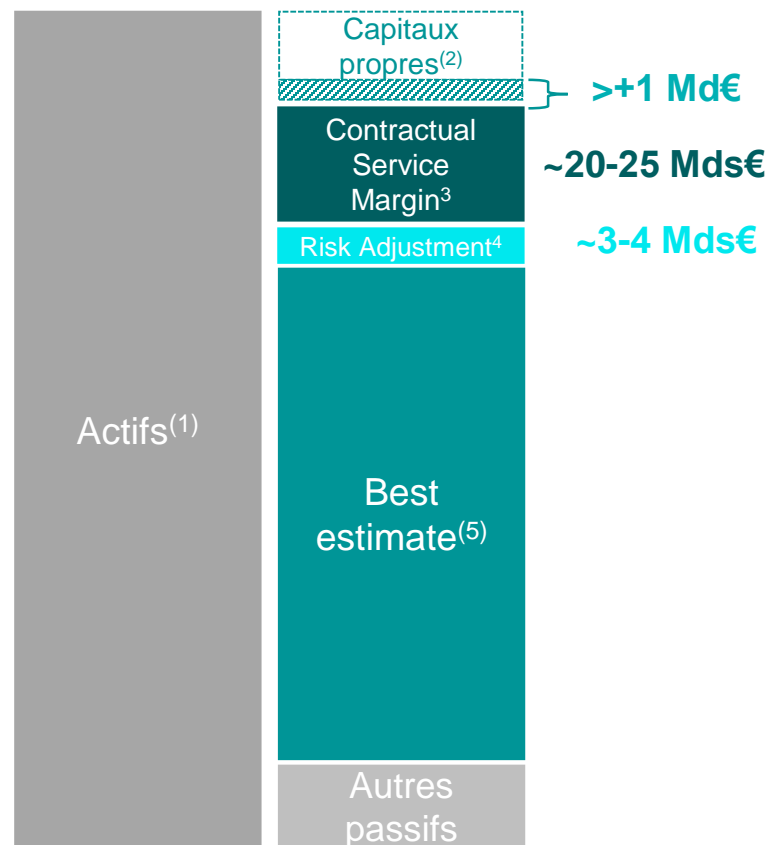
### Bilan IAS 39 – IFRS 4

Illustratif



### Bilan IFRS 9 – IFRS 17

Illustratif (au 1/01/23)



### Impacts capital

Solvabilité  
CET 1 Casa

>+15 pb

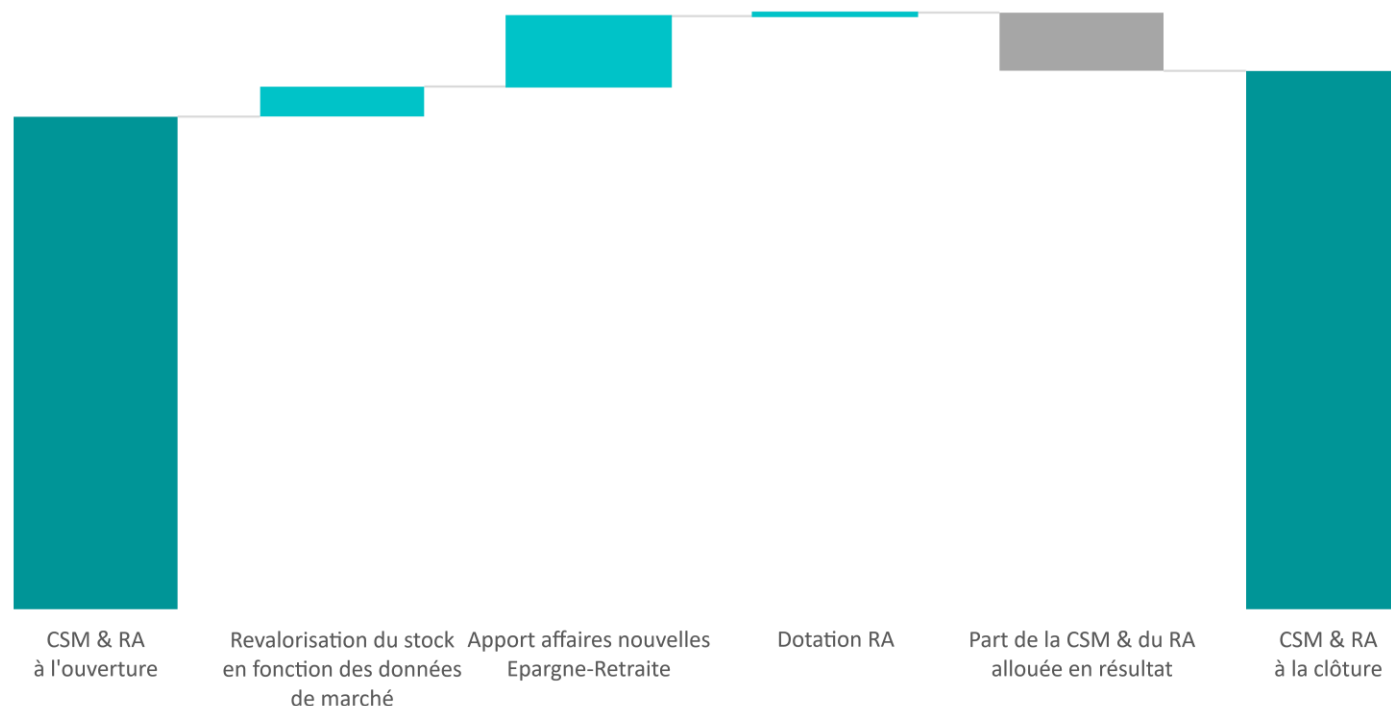
Ratio  
Solvabilité 2  
Assurance

Pas de  
modification  
204%  
fin 2022

(1) pas de modification car Crédit Agricole Assurances applique la norme IFRS 9 depuis 2018 ; (2) Effet lié principalement à la réduction de la contribution des réserves OCI aux capitaux propres. Quand la contribution est positive, l'effet est négatif (impact de ~-1Md€ à la transition (01/01/2022)), et quand elle est négative, l'impact est positif ; (3) Contractual Service Margin (CSM) : réserve de profits attendus sur la durée du contrat, par l'assureur sur l'activité d'assurance pour les contrats profitables, calculée par groupes de contrats pour les produits Epargne, Retraite, Prévoyance et Emprunteur ; CSM calculée hors effet « marges internes » (4) Risk Adjustment (RA) : marge de prudence sur les hypothèses techniques utilisées pour le calcul du Best Estimate, sur l'activité Dommages, calculée avec une approche par quantile basée sur un niveau de confiance entre 80% et 85% ; (5) Best Estimate (BE) : meilleure vision des flux de trésorerie futurs (sinistres + charges), toutes activités confondues, basée sur l'expérience de la compagnie et incluant les frais rattachables aux contrats (6) le cadre Solvabilité 2 est inchangé

## METIER ASSURANCE - PASSAGE À IFRS17

Une « Contractual Service Margin » matérialisant la réserve de profit attendu



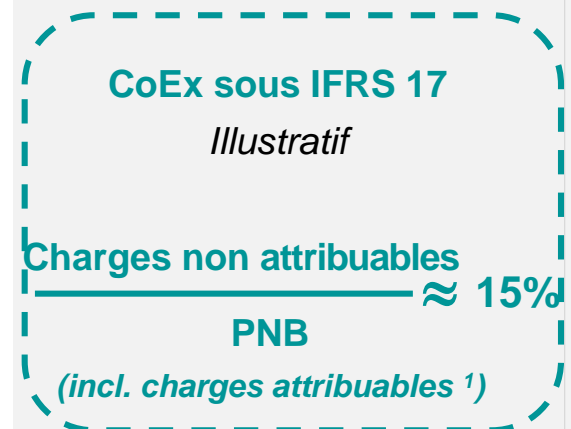
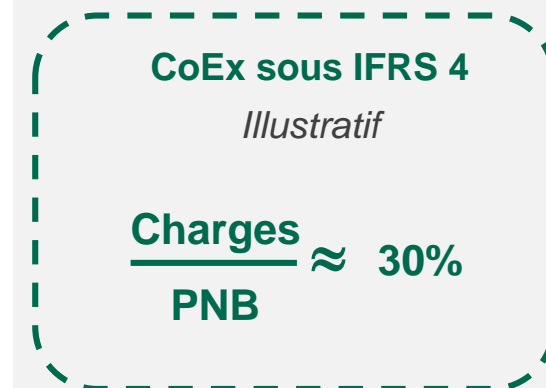
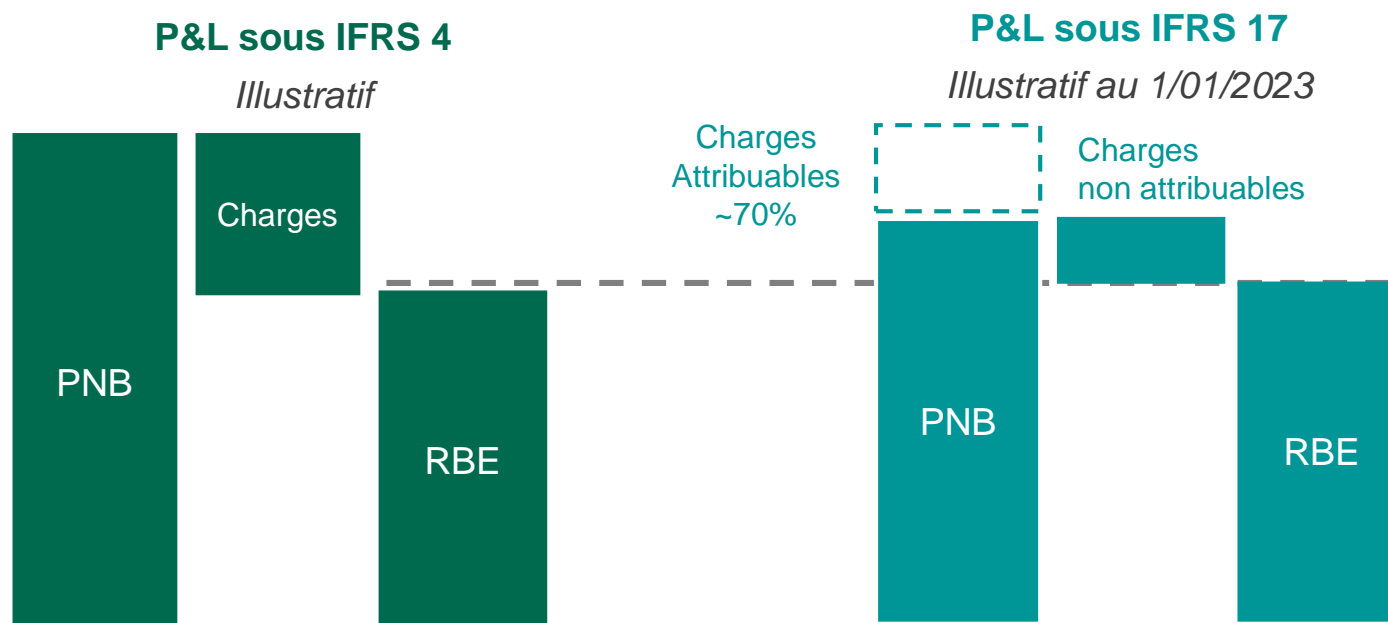
- L'amortissement de la CSM et du RA est le driver principal des revenus<sup>2</sup> de CAA (~80% du PNB<sup>2</sup>).

- La CSM correspond aux profits attendus sur l'activité d'assurance et le Risk Adjustment (RA) à une prudence dans les réserves. Ils sont progressivement relâchés en résultat (~10% annuel<sup>3</sup>).
- La plupart des changements dans les hypothèses techniques et financières seront absorbés par la CSM<sup>1</sup>

(1) principalement en modèle VFA; (2) hors exceptionnel, JVR, coût de la dette; (3) fonction des conditions de marché

## METIER ASSURANCE - PASSAGE À IFRS17

Un coefficient d'exploitation en forte baisse avec le passage à IFRS 17



- Coefficient d'exploitation IFRS 17 inchangé par rapport aux objectifs ajustés définis dans le PMT Ambitions 2025 (~15% à horizon 2025 pour l'assurance, ~59% pour CASA )
- Aucun impact d'IFRS17 sur le ratio combiné, impact résultat limité
- Reclassement en AHM de l'effet « marges internes » lié à la consolidation de l'activité assurances au niveau Crédit Agricole SA

<sup>1</sup> Part des charges directement attribuables aux contrats d'assurance

## METIER ASSURANCE - PASSAGE À IFRS17

Une volatilité intrinsèquement plus importante du résultat

### Rationnel de l'impact d'IFRS17 sur la volatilité du résultat

#### Résultat Dommages (modèle PAA)

Plus volatil en norme IFRS9 et IFRS17, du fait de logiques d'évolution de la valeur des actifs (fluctuations de marché) et des passifs (sinistralité) différentes. Cette volatilité est limitée par des choix méthodologiques à l'actif et au passif (\*).

#### Résultat Prév. / Empr. / Ass. Collectives (modèle BBA)

Volatilité liée au passage plein à IFRS9 à l'actif ainsi qu'à l'impact de l'évolution des taux sur les passifs. Celle-ci est limitée par des choix méthodologiques à l'actif et au passif (\*).

#### Résultat Epargne- Retraite (modèle VFA)

Impact limité de la volatilité des passifs et des actifs sur le RNPG en IFRS 17 car absorbée par la CSM.

#### Résultat net – part du Groupe

Résultat net d'assurance structurellement plus volatil sous IFRS17 et IFRS9, mais réduction de la volatilité du fait des choix méthodologiques à l'actif et au passif.

#### Capitaux propres assurance

Moins de volatilité, en raison de la forte réduction de la contribution des réserves OCI au fonds propres IFRS.

(\*) Des choix méthodologiques permettent de limiter:

- l'impact résultat de la volatilité induite par les variations de marché à l'actif, grâce à la reclassification de certaines actions en juste valeur par OCI;
- l'impact résultat de la volatilité des passifs liée aux taux d'actualisation, grâce à l'option de désagrégation qui permet un reclassement de l'impact en fonds propres plutôt qu'en résultat financier.

## METIER ASSURANCE - PASSAGE À IFRS17

Choix méthodologiques retenus lors du passage à IFRS17 pour le métier assurances

	Options retenues	Rationnel
Investissements	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Cantonement</b> des activités Fonds propres et Prévoyance</li> <li>• Adaptation de la <b>classification des actions en juste valeur par capitaux propres sans recyclage</b> : Revue de la classification des actions détenues en direct et des foncières cotées</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Limiter la sensibilité du résultat à la volatilité marché</li> </ul>
Transition	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Méthode Rétrospective Modifiée</b> appliquée sur la quasi-totalité du portefeuille</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Favoriser la comparabilité des données</li> </ul>
Taux d'actualisation	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Approche Bottom-up</b> : Taux sans risque + prime d'illiquidité</li> <li>• Option de désagrégation: classification en FP des variations liées aux taux sur les portefeuilles BBA et PPA</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Cohérence avec les évolutions anticipées du cadre de Solvabilité 2</li> <li>➤ Limiter la sensibilité du résultat à la volatilité des taux d'intérêt</li> </ul>
Risk Adjustment	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Approche par quantile</b> basée sur un niveau de confiance entre <b>80% et 85%</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Refléter un niveau approprié de prudence par rapport au Best estimate</li> </ul>

# Sommaire

01

Introduction

02

Synthèse résultats Crédit  
Agriculture S.A.

03

Déploiement de la  
stratégie moyen terme

04

Crédit Agricole S.A. –  
Pôles métiers

05

Groupe Crédit  
Agriculture

06

IFRS 17

07

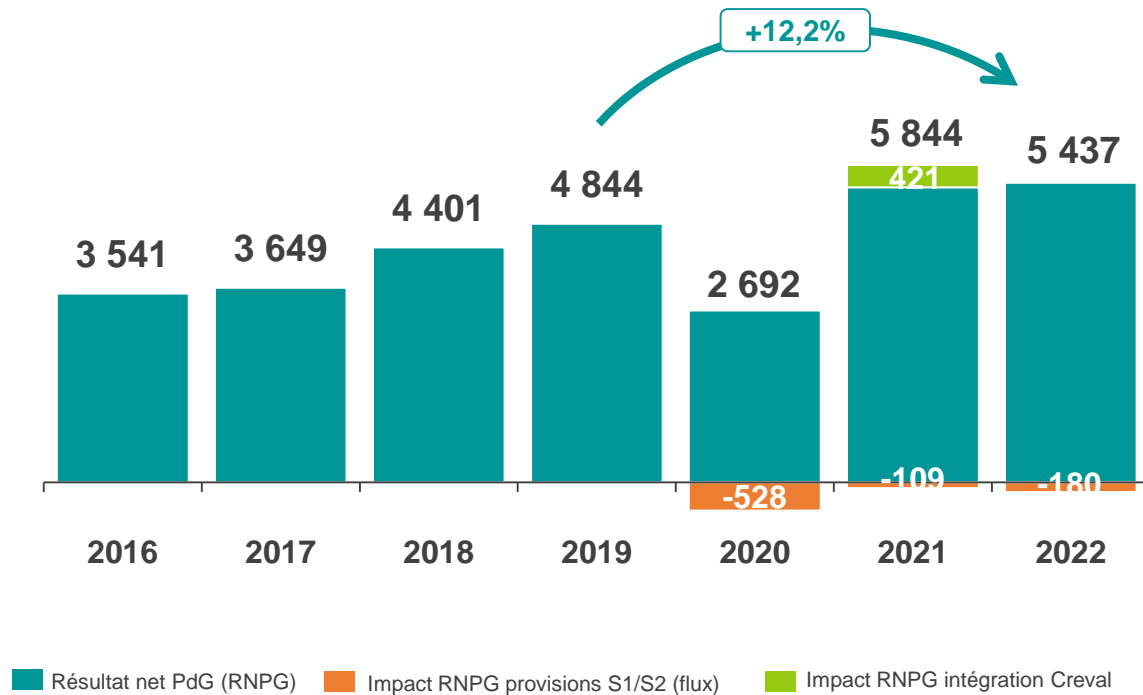
Liquidité et refinancement

08

Annexes

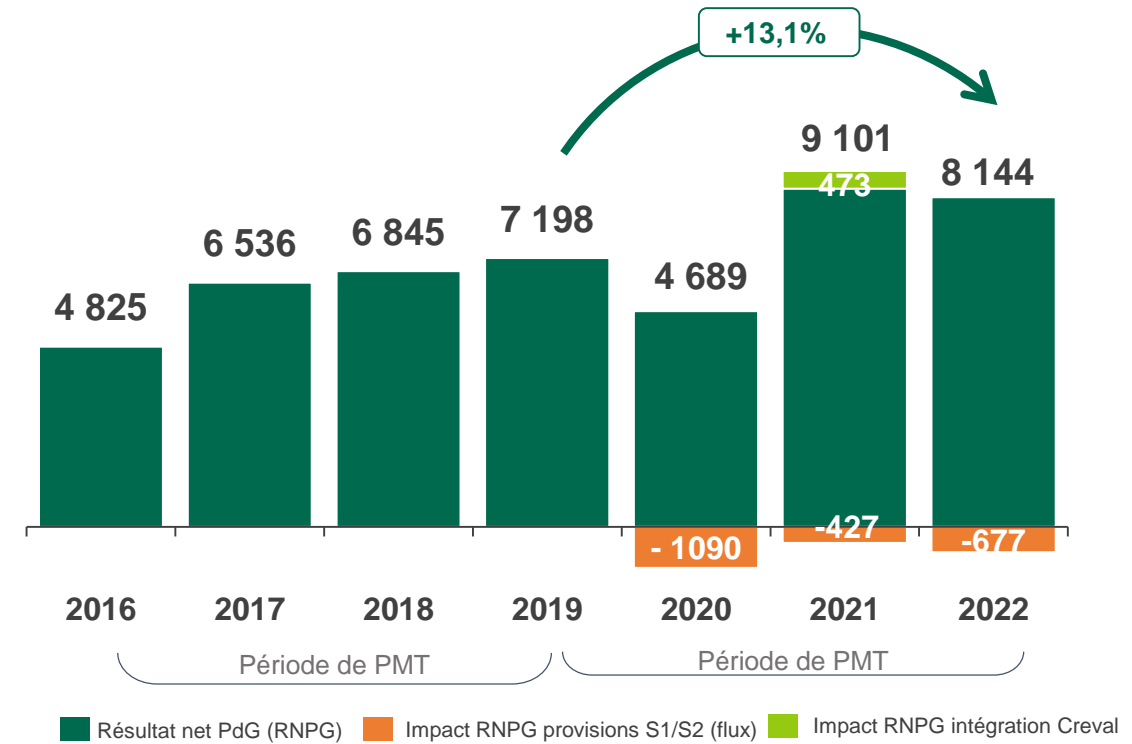
## Crédit Agricole S.A.

Résultat net part du Groupe (RNPG) publié – en millions d'euros



## Groupe Crédit Agricole

Résultat net part du Groupe (RNPG) publié – en millions d'euros





## ANNEXES

## Éléments spécifiques T4-22: +25 m€ en RNPG

## Principaux éléments :

- **PNB** : -63 m€ au titre des **éléments spécifiques récurrents**<sup>(1)</sup> soit -45 m€ en RNPG
- **Charges** : -20 m€ au titre des coûts de transformation de **CAGIP**<sup>(2)</sup>, soit -13 m€ en RNPG
- **Mise en équivalence** : -8 m€ au titre des coûts de transformation liés à l'opération **CACF/Stellantis**, soit -16 m€ en RNPG
- **Activités en cours de cession**: -14 m€ au titre de **Crédit du Maroc**, soit -14 m€ en RNPG
- **Impôts** : +146 m€ au titre du gain "**Affrancamento / Reallineamento**" (SFS), soit +114 m€ en RNPG

## Éléments spécifiques T4-21: -7 m€ en RNPG

## Principaux éléments :

- **PNB** : +36 m€ au titre des **éléments spécifiques récurrents**<sup>(3)</sup> soit +25 m€ en RNPG
- **Charges** : -297 m€, dont -190 m€ au titre du Plan RH Next Generation **CA Italia** (PSE), soit -152 m€ en RNPG
- **Coût du risque** : -319 m€ au titre d'une cession de 1,5 Md€ de créances par **CA Italia** et provisionnement complémentaire du portefeuille, soit -161 m€ en RNPG
- **Variation des écarts d'acquisition** : +119 m€ au titre du **Badwill Creval**, soit +90 m€ en RNPG
- **Impôts** : +272 m€ au titre des gains "**Affrancamento**" (SFS ; BPI ; GEA) et du DTA hors-bilan Creval, soit +190 m€ en RNPG

(1) Opérations de couverture du portefeuille de prêts de CACIB, DVA, partie spread émetteur de la FVA et secured lending

(2) CAGIP : CRÉDIT AGRICOLE GROUP INFRASTRUCTURE PLATFORM

(3) Opérations de couverture du portefeuille de prêts de CACIB, DVA, provisions épargne logement LCL et AHM

Détail des éléments spécifiques disponible en slides 49, 50 et 77 pour CASA et slide 80 pour le Groupe Crédit Agricole

## ANNEXES

## Éléments spécifiques 2022: -32 m€ en RNPG

## Principaux éléments :

- **PNB** : +68 m€ au titre des **éléments spécifiques récurrents**<sup>(1)</sup> et de la provision exceptionnelle sur les **moratoires en Pologne**, soit +48 m€ en RNPG
- **Charges** : -110 m€ au titre **des coûts d'intégration ou de transformation** de **CAGIP**<sup>(2)</sup>, **Creval**, et **Lyxor**, soit -60 m€ en RNPG
- **Coût du risque** : -195 m€ au titre d'une **provision pour risque fonds propres Ukraine**, soit -195 m€ en RNPG
- **Activités en cours de cession**: +80 m€, principalement au titre de la **plus-value La Médicale (101 m€)**, soit +77 m€ en RNPG
- **Impôts** : +146 m€ au titre du gain "**Affrancamento / Reallineamento**" (SFS), soit +114 m€ en RNPG

## Éléments spécifiques 2021: +447 m€ en RNPG

## Principaux éléments :

- **PNB** : +7 m€ principalement au titre des **éléments spécifiques récurrents**<sup>(3)</sup> soit +4 m€ en RNPG
- **Charges** : -347 m€, dont -190 m€ au titre du Plan RH Next Generation **CA Italia** (PSE), -110 m€ de **coûts de transformation ou d'intégration**, et -25 m€ de **contribution exceptionnelle** au plan de sauvegarde des banques Italiennes ainsi que des coûts de transformation, soit -180 m€ en RNPG
- **FRU** : +130 m€ en charges et RNPG de correction rétroactive sur la période 2016-2020
- **Coût du risque** : -344 m€, principalement au titre d'une cession de 1,5 Mds€ de créances par **CA Italia** et provisionnement complémentaire du portefeuille, soit -180 m€ en RNPG
- **Variation des écarts d'acquisition** : +497 m€ au titre du **Badwill Creval**, soit +376 m€ en RNPG
- **Activités en cours de cession**: +3 m€ principalement au titre du **projet de cession (WM)**, soit +3 m€ en RNPG
- **Impôts** : +424 m€ au titre des gains "**Affrancamento**" (SFS ; BPI ; GEA) et du DTA hors-bilan Creval, soit +296 m€ en RNPG

(1) Opérations de couverture du portefeuille de prêts de CACIB, DVA, partie spread émetteur de la FVA et secured lending

(2) CAGIP : CRÉDIT AGRICOLE GROUP INFRASTRUCTURE PLATFORM

(3) Opérations de couverture du portefeuille de prêts de CACIB, DVA, provisions épargne logement LCL et AHM

Détail des éléments spécifiques disponible en slides 77 pour CASA et slide 80 pour le Groupe Crédit Agricole

# WORKSHOP CLIMAT 6 DEC: ACCELERER L'AVENEMENT DES ENERGIES RENOUVELABLES

## Financement

**N° 1**

Premier financeur privé des énergies renouvelables en France<sup>(1)</sup>

**46 Mds\$**

Arrangement d'obligations vertes, sociales et durables<sup>(2)</sup>

**14,7 Mds€**

Prêts verts (CACIB)<sup>(3)</sup>

**>50 %**

Sustainability Linked Loans<sup>(4)</sup> dans la production de nouveau crédit aux entreprises LCL d'ici 2025<sup>(5)</sup>

**1 véhicule vert neuf sur 2**

financé par CACF d'ici 2025

## Portefeuille de placement<sup>(6)</sup>

**N° 1**

Premier investisseur institutionnel en énergies renouvelables en France (11 GW<sup>(7)</sup>)

**17 Mds€**

Liquidités investies par le GCA dans des obligations vertes, sociales et durables<sup>(8)</sup>

**14 GW**

Capacité installée des énergies renouvelables par le biais d'investissements de CAA d'ici 2025 (+65 % par rapport à 2021)

Investissement dans les nouvelles technologies telles que l'hydrogène vert (CAA Hy24)

## Épargne client

**440 M€**

Investis par les fonds AET d'Amundi<sup>(9)</sup>

**14 Mds€**

Investis dans des produits UC responsables labellisés<sup>(10)</sup> (CAA)

**2 Mds€**

Investis dans le fonds LCL Impact Climat<sup>(11)</sup>

**20 Mds€**

Investissements à impact (Amundi) par le biais du développement de la gamme de solutions à impact<sup>(12)</sup>

(1) Données Sofergie ASF, fin 2021 ; 2,6 Mds€

(2) 34 % du total des obligations arrangées par CACIB (Bloomberg, au 28/11/22)

(3) Données au 30/09/2022 (contre 13,2 Mds€ au 31/12/2021)

(4) Avec au moins un KPI lié à la protection du climat dans chaque SLL

(5) Sustainability linked loans ou Crédits fléchés verts, production de prêts aux entreprises

(6) Portefeuille inscrit au bilan, y compris pour les investissements des souscripteurs de CAA

(7) Champ d'application : Europe. Données au 30/09/2022, 4,4 Mds€ (contre 2,5 Mds€ et 8,5 GW au 31/12/2021)

(8) Données au 30/06/2022 (contre 13 Mds€ au 31/12/2021)

(9) AET - Fonds Amundi Energy Transition, qui investissent dans les infrastructures de production, de distribution et de consommation d'énergies renouvelables

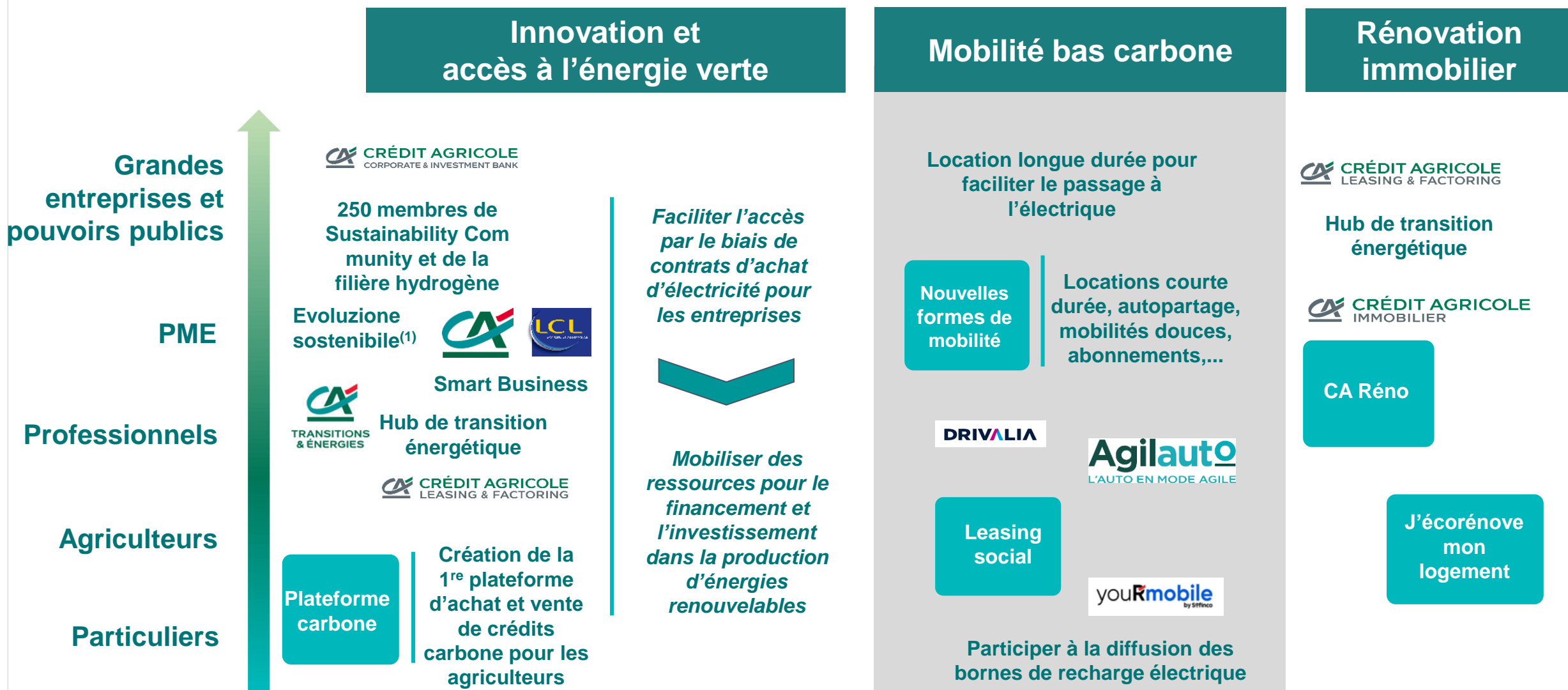
(10) ISR, Greenfin, Finansol

(11) Données au 31 octobre 2022

(12) Y compris les solutions à impact climat

Remarque : sauf mention contraire, tous les indicateurs datent du 31/12/2021

# WORKSHOP CLIMAT 6 DEC: EQUIPER TOUTE LA SOCIETE



(1) Outil développé par CA Italia pour aider les clients entreprises dans leur évaluation ESG

# WORKSHOP CLIMAT 6 DEC: PASSER DES ENERGIES FOSSILES AUX ENERGIES VERTES

## Fixer des objectifs Net Zéro



# 60 %

Net Zero  
Banking  
Alliance

d'encours couverts par  
l'objectif Net Zéro 2050  
avant 2023



# 18 %

Net Zero  
Asset Manager  
Initiative

des encours dans des  
fonds/mandats explicitement  
alignés sur les objectifs  
Net Zéro 2050 avant 2025<sup>(3)</sup>



# -25 %

Net Zero  
Asset Owner  
Alliance

d'émissions de carbone par M€  
investi, 2025 par rapport  
à 2019<sup>(4)</sup>

## Se désengager progressivement des énergies fossiles

- **2015** Fin du financement de **l'extraction du charbon** (0,31 % de l'encours CACIB)
- **2019** Fin de tout **financement du charbon thermique** d'ici 2030 dans les pays de l'OCDE et 2040 dans le reste du monde
- **2022** Fin du financement de nouveaux projets directement liés aux **hydrocarbures non-conventionnels**<sup>(1)</sup>  
Aucun financement de nouveaux projets pétrole ou gaz en **Arctique**<sup>(2)</sup>
- **2022 Engagements pétrole et gaz**
  - 30% en émissions financées absolues de CO<sub>2</sub> à horizon 2030<sup>(5)</sup>
  - 25% de l'exposition à l'exploration et production de pétrole d'ici 2025<sup>(6)</sup>
  - Pas de financement de nouveaux projets d'extraction de pétrole
  - Analyse annuelle des plans de transition de nos clients basée principalement sur le choix du scénario de référence (vs NZ 2050 IAE) et leur stratégie de désinvestissement des énergies carbonées et d'investissement dans la décarbonation
  - 2023 – 2025 : **80% de nos financements et conseil sur actifs**<sup>(7)</sup> auprès des clients du secteur pétrole et gaz concernant **soit des actifs verts**<sup>(8)</sup>, **soit du gaz naturel**.

(1) Ou de contreparties dont les revenus reposent à plus de 30 % sur ces activités ; non-conventionnel : Pétrole et gaz de schiste, pétrole issu de sables bitumineux, etc.

(2) Zone AMAP pour l'Arctique terrestre et au-delà de la ligne Köppen pour l'Arctique maritime

(3) Périmètre hors JV, hébergement de fonds et mandat de conseil

(4) Objectif pour l'empreinte carbone du portefeuille de placement en actions cotées et en obligations d'entreprises (excluant les Unités de Compte) géré par Amundi pour CAA (127 Mds€ au 31/12/2021)

(5) base 2020

(6) base 2020, calculé par EAD

(7) évalué par la valeur d'actif

(8) tel que défini par le *Green Bond Framework* de GCA.

# WORKSHOP CLIMAT 6 DEC: CIBLES NET ZERO AMBITIEUSES SUR LE FINANCEMENT

## Exemplarité

D'ici 2023, 10 secteurs couvrant plus de 75% des émissions mondiales de gaz à effet de serre, et environ 60% des encours GCA

-50% sur notre propre empreinte carbone directe d'ici 2030

## Dec 2022: 5 secteurs du portefeuille de financement

Emissions absolues de CO<sub>2</sub>

### Pétrole et gaz



millions de tonnes de CO<sub>2</sub>eq émises par nos clients<sup>(2)</sup>

### Electricité



g de CO<sub>2</sub>eq émis par kWh produit par nos clients (production)

Intensité d'émission de CO<sub>2</sub>

### Immobilier commercial



kg de CO<sub>2</sub>eq émis par mètre carré et par an dans les bâtiments des clients entreprises (utilisation)

### Automobile

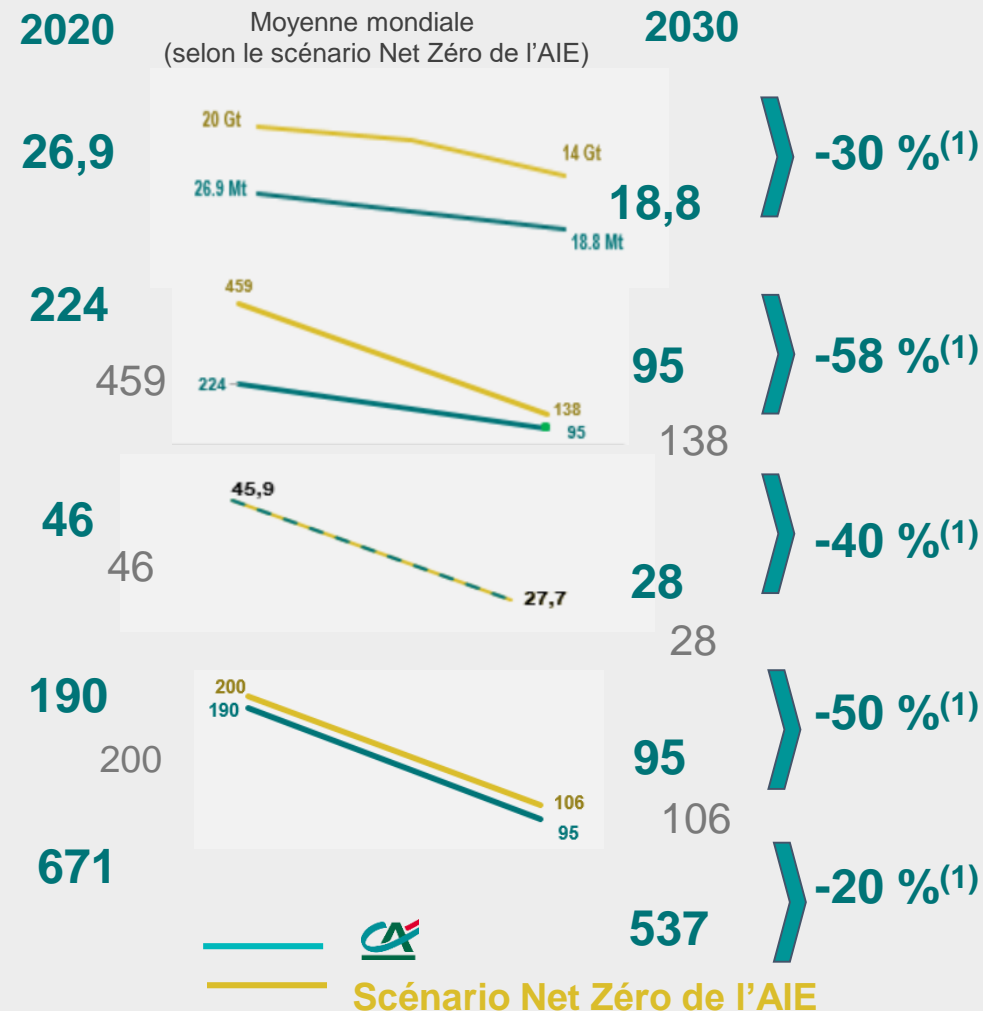


g de CO<sub>2</sub>eq émis par km parcouru par nos clients ou par les voitures qu'ils fabriquent (utilisation)

### Ciment



kg de CO<sub>2</sub>eq émis par tonne de ciment produite par nos clients



Les méthodologies, la qualité des données et les scénarios de référence étant en constante évolution, les chiffres présentés ici peuvent évoluer au fil du temps

(1) Comparé à 2020. (2) Extraction, transformation, utilisation

Résultats<sup>(1)</sup> publiés T4 (montants en m€ puis variation T4/T4)

T4-22 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
<b>Produit net bancaire</b>	<b>1 937</b>	<b>910</b>	<b>770</b>	<b>258</b>	<b>1 712</b>	<b>1 373</b>	<b>588</b>	<b>786</b>	<b>339</b>	<b>710</b>	<b>530</b>	<b>180</b>	<b>915</b>	<b>896</b>	<b>212</b>	<b>684</b>	<b>(201)</b>	<b>5 969</b>
Charges d'exploitation hors FRU	(796)	(169)	(423)	(203)	(1 000)	(779)	(459)	(320)	(222)	(359)	(262)	(98)	(581)	(593)	(109)	(483)	(232)	(3 561)
FRU	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 142</b>	<b>741</b>	<b>346</b>	<b>54</b>	<b>712</b>	<b>594</b>	<b>129</b>	<b>465</b>	<b>118</b>	<b>351</b>	<b>268</b>	<b>83</b>	<b>334</b>	<b>303</b>	<b>103</b>	<b>200</b>	<b>(433)</b>	<b>2 408</b>
Coût du risque	(11)	(1)	(4)	(6)	(15)	(12)	17	(29)	(3)	(145)	(122)	(23)	(78)	(189)	(59)	(131)	(4)	(443)
Sociétés mises en équivalence	24	(0)	24	-	4	(0)	-	(0)	4	68	68	-	-	1	0	1	(16)	80
Impôts	(332)	(238)	(87)	(7)	(156)	(133)	(32)	(101)	(23)	(61)	(51)	(9)	(51)	106	(15)	121	269	(224)
<b>Résultat net</b>	<b>821</b>	<b>502</b>	<b>279</b>	<b>40</b>	<b>537</b>	<b>450</b>	<b>115</b>	<b>335</b>	<b>88</b>	<b>207</b>	<b>160</b>	<b>48</b>	<b>208</b>	<b>194</b>	<b>2</b>	<b>193</b>	<b>(184)</b>	<b>1 784</b>
Intérêts minoritaires	(117)	(19)	(92)	(5)	(38)	(10)	(3)	(7)	(28)	(26)	(25)	(1)	(9)	(44)	(2)	(42)	6	(228)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>705</b>	<b>483</b>	<b>187</b>	<b>35</b>	<b>499</b>	<b>439</b>	<b>112</b>	<b>327</b>	<b>60</b>	<b>182</b>	<b>135</b>	<b>47</b>	<b>199</b>	<b>150</b>	<b>(1)</b>	<b>150</b>	<b>(177)</b>	<b>1 557</b>

Δ T4-22/T4-21 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
<b>Produit net bancaire</b>	<b>+20,5%</b>	<b>+51,1%</b>	<b>(0,9%)</b>	<b>+12,5%</b>	<b>+9,3%</b>	<b>+9,4%</b>	<b>+17,0%</b>	<b>+4,3%</b>	<b>+9,3%</b>	<b>+2,9%</b>	<b>(0,0%)</b>	<b>+12,5%</b>	<b>(2,6%)</b>	<b>+8,7%</b>	<b>(6,6%)</b>	<b>+14,5%</b>	<b>ns</b>	<b>+2,7%</b>
Charges d'exploitation hors FRU	+8,6%	+26,7%	+2,9%	+8,3%	+2,6%	+8,2%	+2,5%	+17,6%	(13,3%)	+2,2%	(2,7%)	+18,0%	(3,7%)	(30,3%)	(23,1%)	(31,8%)	+12,4%	(4,3%)
FRU	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>+30,4%</b>	<b>+58,0%</b>	<b>(5,2%)</b>	<b>+31,9%</b>	<b>+20,5%</b>	<b>+10,9%</b>	<b>x 2,4</b>	<b>(3,3%)</b>	<b>x 2,1</b>	<b>+3,6%</b>	<b>+2,8%</b>	<b>+6,6%</b>	<b>(0,5%)</b>	<b>ns</b>	<b>+20,8%</b>	<b>ns</b>	<b>x 22,3</b>	<b>+15,0%</b>
Coût du risque	ns	ns	ns	ns	x 13	x 7,3	+62,3%	x 2,4	ns	+7,1%	+1,4%	+51,6%	+43,6%	(58,0%)	x 4,2	(70,1%)	(41,9%)	(31,5%)
Sociétés mises en équivalence	+12,5%	ns	+12,5%	ns	x 2,1	ns	ns	ns	x 2,1	+1,3%	+1,3%	ns	ns	(64,0%)	ns	(64,0%)	+63,9%	(2,0%)
Impôts	+90,2%	x 3	(1,1%)	+0,7%	(0,4%)	(11,1%)	x 15,5	(31,4%)	x 3,2	ns	ns	(36,2%)	(27,5%)	(67,7%)	(30,9%)	(65,5%)	x 11,3	ns
<b>Résultat net</b>	<b>+13,5%</b>	<b>+29,6%</b>	<b>(6,9%)</b>	<b>+11,1%</b>	<b>+23,5%</b>	<b>+16,8%</b>	<b>+81,9%</b>	<b>+4,0%</b>	<b>+75,0%</b>	<b>(33,7%)</b>	<b>(41,3%)</b>	<b>+16,7%</b>	<b>(3,3%)</b>	<b>ns</b>	<b>(97,1%)</b>	<b>ns</b>	<b>x 15,6</b>	<b>+8,0%</b>
Intérêts minoritaires	(4,3%)	+0,1%	(6,4%)	+25,1%	+51,2%	+16,5%	+73,1%	+2,4%	+70,0%	(65,8%)	(66,6%)	x 2,5	(3,3%)	ns	(83,4%)	ns	x 6,4	+1,6%
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>+17,1%</b>	<b>+31,1%</b>	<b>(7,1%)</b>	<b>+9,3%</b>	<b>+21,8%</b>	<b>+16,8%</b>	<b>+82,2%</b>	<b>+4,0%</b>	<b>+77,4%</b>	<b>(23,7%)</b>	<b>(31,8%)</b>	<b>+15,8%</b>	<b>(3,3%)</b>	<b>ns</b>	<b>ns</b>	<b>ns</b>	<b>x 16,5</b>	<b>+9,0%</b>

(1) Présentation des principaux agrégats du compte de résultat ; tableau détaillé des résultats sous-jacents en annexe page 56

## ANNEXES

Résultats<sup>(1)</sup> sous-jacents<sup>(2)</sup> T4 (montants en m€ puis variation T4/T4)

T4-22 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
<b>Produit net bancaire</b>	<b>1 937</b>	<b>910</b>	<b>770</b>	<b>258</b>	<b>1 775</b>	<b>1 436</b>	<b>612</b>	<b>824</b>	<b>339</b>	<b>710</b>	<b>530</b>	<b>180</b>	<b>915</b>	<b>896</b>	<b>212</b>	<b>684</b>	<b>(201)</b>	<b>6 032</b>
Charges d'exploitation hors FRU	(796)	(169)	(423)	(203)	(1 000)	(779)	(459)	(320)	(222)	(359)	(262)	(98)	(581)	(593)	(109)	(483)	(212)	(3 541)
FRU	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 142</b>	<b>741</b>	<b>346</b>	<b>54</b>	<b>775</b>	<b>657</b>	<b>153</b>	<b>504</b>	<b>118</b>	<b>351</b>	<b>268</b>	<b>83</b>	<b>334</b>	<b>303</b>	<b>103</b>	<b>200</b>	<b>(413)</b>	<b>2 491</b>
Coût du risque	(11)	(1)	(4)	(6)	(15)	(12)	17	(29)	(3)	(145)	(122)	(23)	(78)	(189)	(59)	(131)	(4)	(443)
Sociétés mises en équivalence	24	(0)	24	-	4	(0)	-	(0)	4	76	76	-	-	1	0	1	(16)	88
Impôts	(332)	(238)	(87)	(7)	(172)	(149)	(38)	(111)	(23)	(53)	(44)	(9)	(51)	(40)	(15)	(25)	264	(384)
<b>Résultat net</b>	<b>821</b>	<b>502</b>	<b>279</b>	<b>40</b>	<b>584</b>	<b>496</b>	<b>133</b>	<b>363</b>	<b>88</b>	<b>223</b>	<b>176</b>	<b>48</b>	<b>208</b>	<b>62</b>	<b>16</b>	<b>46</b>	<b>(169)</b>	<b>1 729</b>
Intérêts minoritaires	(117)	(19)	(92)	(5)	(39)	(11)	(3)	(8)	(28)	(26)	(25)	(1)	(9)	(12)	(2)	(10)	5	(198)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>705</b>	<b>483</b>	<b>187</b>	<b>35</b>	<b>545</b>	<b>485</b>	<b>130</b>	<b>355</b>	<b>60</b>	<b>198</b>	<b>151</b>	<b>47</b>	<b>199</b>	<b>50</b>	<b>13</b>	<b>36</b>	<b>(164)</b>	<b>1 531</b>

Δ T4-22/T4-21 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
<b>Produit net bancaire</b>	<b>+20,5%</b>	<b>+51,1%</b>	<b>(0,9%)</b>	<b>+12,5%</b>	<b>+13,7%</b>	<b>+14,8%</b>	<b>+22,1%</b>	<b>+9,9%</b>	<b>+9,3%</b>	<b>+2,9%</b>	<b>(0,0%)</b>	<b>+12,5%</b>	<b>(1,6%)</b>	<b>+8,7%</b>	<b>(6,6%)</b>	<b>+14,5%</b>	<b>ns</b>	<b>+4,4%</b>
Charges d'exploitation hors FRU	+11,0%	+26,7%	+7,1%	+8,3%	+5,1%	+8,2%	+2,5%	+17,6%	(4,5%)	+2,2%	(2,7%)	+18,0%	(3,7%)	(0,1%)	(23,1%)	+7,1%	+2,7%	+3,4%
FRU	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns	ns
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>+28,1%</b>	<b>+58,0%</b>	<b>(9,2%)</b>	<b>+31,9%</b>	<b>+27,0%</b>	<b>+23,6%</b>	<b>x 2,9</b>	<b>+5,4%</b>	<b>+49,9%</b>	<b>+3,6%</b>	<b>+2,8%</b>	<b>+6,6%</b>	<b>+2,3%</b>	<b>+31,4%</b>	<b>+20,8%</b>	<b>+37,6%</b>	<b>x 10</b>	<b>+5,7%</b>
Coût du risque	ns	ns	ns	ns	x 13	x 7,3	+62,3%	x 2,4	ns	+7,1%	+1,4%	+51,6%	+43,6%	+44,0%	x 4,2	+11,2%	(41,9%)	+35,1%
Sociétés mises en équivalence	+12,5%	ns	+12,5%	ns	x 2,1	ns	ns	ns	x 2,1	+13,5%	+13,5%	ns	ns	(64,0%)	ns	(64,0%)	+63,9%	+7,9%
Impôts	+85,9%	x 3	(5,5%)	+0,7%	+6,1%	+0,6%	x 21	(24,2%)	+63,6%	+4,7%	+21,5%	(36,2%)	(24,7%)	+70,2%	(30,9%)	x 13,1	x 8,8	(15,2%)
<b>Résultat net</b>	<b>+11,7%</b>	<b>+29,6%</b>	<b>(10,4%)</b>	<b>+11,1%</b>	<b>+30,1%</b>	<b>+30,0%</b>	<b>x 2,1</b>	<b>+13,7%</b>	<b>+31,0%</b>	<b>+8,7%</b>	<b>+6,8%</b>	<b>+16,7%</b>	<b>(0,2%)</b>	<b>(23,8%)</b>	<b>(70,8%)</b>	<b>+65,3%</b>	<b>x 6,2</b>	<b>+4,7%</b>
Intérêts minoritaires	(7,1%)	+0,1%	(9,8%)	+25,1%	+29,4%	+29,3%	+97,6%	+12,3%	+29,4%	(21,8%)	(23,2%)	x 2,5	(0,2%)	(35,4%)	(83,4%)	+50,6%	x 5	(8,3%)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>+15,6%</b>	<b>+31,1%</b>	<b>(10,7%)</b>	<b>+9,3%</b>	<b>+30,2%</b>	<b>+30,0%</b>	<b>x 2,1</b>	<b>+13,7%</b>	<b>+31,8%</b>	<b>+14,5%</b>	<b>+14,1%</b>	<b>+15,8%</b>	<b>(0,2%)</b>	<b>(20,2%)</b>	<b>(67,0%)</b>	<b>+70,1%</b>	<b>x 6,2</b>	<b>+6,7%</b>

(1) Présentation des principaux agrégats du compte de résultat

(2) Sous-jacent : détail des éléments spécifiques disponible slides 49 et 50 ; tableau détaillé des résultats publiés en annexe page 55



Résultats<sup>(1)</sup> publiés 2022 (montants en m€ puis variation 2022/2021)

12M-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
<b>Produit net bancaire</b>	<b>6 885</b>	<b>2 900</b>	<b>3 056</b>	<b>929</b>	<b>7 013</b>	<b>5 737</b>	<b>2 615</b>	<b>3 122</b>	<b>1 276</b>	<b>2 782</b>	<b>2 126</b>	<b>655</b>	<b>3 851</b>	<b>3 299</b>	<b>756</b>	<b>2 543</b>	<b>(28)</b>	<b>23 801</b>
Charges d'exploitation hors FRU	(3 322)	(786)	(1 765)	(771)	(3 905)	(3 023)	(1 774)	<b>(1 250)</b>	(882)	(1 443)	(1 079)	(364)	(2 321)	(2 067)	(437)	(1 630)	(876)	(13 932)
FRU	(7)	-	(5)	(3)	(442)	(384)	(246)	<b>(138)</b>	(58)	(34)	(16)	(18)	(69)	(38)	-	(38)	(56)	(647)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>3 556</b>	<b>2 114</b>	<b>1 286</b>	<b>155</b>	<b>2 666</b>	<b>2 330</b>	<b>595</b>	<b>1 735</b>	<b>336</b>	<b>1 304</b>	<b>1 031</b>	<b>273</b>	<b>1 462</b>	<b>1 194</b>	<b>319</b>	<b>875</b>	<b>(960)</b>	<b>9 222</b>
Coût du risque	(17)	(1)	(12)	(4)	(251)	(248)	64	<b>(312)</b>	(2)	(533)	(480)	(53)	(237)	(700)	(388)	(312)	(9)	(1 746)
Sociétés mises en équivalence	88	(0)	88	-	15	0	-	<b>0</b>	15	308	308	-	-	2	0	2	(43)	371
Impôts	(825)	(483)	(320)	(23)	(592)	(516)	(160)	<b>(356)</b>	(76)	(222)	(167)	(55)	(300)	(66)	(48)	(18)	343	(1 662)
<b>Résultat net</b>	<b>2 923</b>	<b>1 749</b>	<b>1 047</b>	<b>127</b>	<b>1 831</b>	<b>1 566</b>	<b>499</b>	<b>1 068</b>	<b>265</b>	<b>860</b>	<b>686</b>	<b>173</b>	<b>941</b>	<b>432</b>	<b>(123)</b>	<b>555</b>	<b>(670)</b>	<b>6 316</b>
Intérêts minoritaires	(436)	(76)	(347)	(13)	(120)	(35)	(12)	<b>(23)</b>	(85)	(109)	(108)	(1)	(42)	(159)	(37)	(122)	(13)	(880)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>2 486</b>	<b>1 673</b>	<b>700</b>	<b>113</b>	<b>1 711</b>	<b>1 531</b>	<b>486</b>	<b>1 045</b>	<b>180</b>	<b>751</b>	<b>579</b>	<b>172</b>	<b>899</b>	<b>273</b>	<b>(160)</b>	<b>433</b>	<b>(682)</b>	<b>5 437</b>

12M / 12M-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
<b>Produit net bancaire</b>	<b>+5,5%</b>	<b>+13,7%</b>	<b>(2,6%)</b>	<b>+10,6%</b>	<b>+11,0%</b>	<b>+11,6%</b>	<b>+9,8%</b>	<b>+13,2%</b>	<b>+8,2%</b>	<b>+3,1%</b>	<b>+1,4%</b>	<b>+9,4%</b>	<b>+4,2%</b>	<b>+6,0%</b>	<b>(9,3%)</b>	<b>+11,5%</b>	<b>ns</b>	<b>+5,0%</b>
Charges d'exploitation hors FRU	+10,5%	+8,9%	+11,9%	+9,1%	+5,3%	+9,1%	+6,6%	+12,8%	(5,7%)	+4,3%	+1,0%	+15,6%	+0,4%	(7,8%)	(16,4%)	(5,2%)	+12,4%	+3,7%
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%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>+1,2%</b>	<b>+15,6%</b>	<b>(17,3%)</b>	<b>+18,7%</b>	<b>+16,8%</b>	<b>+12,4%</b>	<b>+10,9%</b>	<b>+12,9%</b>	<b>+59,5%</b>	<b>+1,1%</b>	<b>+1,1%</b>	<b>+0,9%</b>	<b>+10,3%</b>	<b>+42,5%</b>	<b>+2,7%</b>	<b>+66,0%</b>	<b>x 2,3</b>	<b>+4,4%</b>
Coût du risque	(5,2%)	+45,2%	(0,2%)	(24,9%)	x 6,4	x 5,3	x 2,4	x 4,2	ns	+5,5%	+7,9%	(11,9%)	+6,7%	(10,2%)	x 4,4	(54,9%)	(23,6%)	+10,8%
Sociétés mises en équivalence	+4,6%	(100,0%)	+4,6%	ns	x 2	ns	ns	ns	x 2	+0,2%	+0,2%	ns	ns	(23,2%)	ns	(23,2%)	+47,9%	(0,6%)
Impôts	+28,5%	+40,1%	+12,8%	+64,2%	+15,7%	+11,8%	+2,3%	+16,6%	+51,8%	+85,5%	x 2,7	(4,5%)	(2,9%)	ns	(34,6%)	ns	x 2,3	+34,5%
<b>Résultat net</b>	<b>(0,7%)</b>	<b>+18,1%</b>	<b>(22,1%)</b>	<b>+5,8%</b>	<b>+7,6%</b>	<b>+2,7%</b>	<b>+22,4%</b>	<b>(4,5%)</b>	<b>+50,4%</b>	<b>(10,9%)</b>	<b>(16,1%)</b>	<b>+18,5%</b>	<b>+17,7%</b>	<b>(42,0%)</b>	<b>ns</b>	<b>(6,5%)</b>	<b>x 2,2</b>	<b>(7,8%)</b>
Intérêts minoritaires	(16,7%)	+2,2%	(20,3%)	(6,1%)	+33,0%	+8,8%	+46,2%	(4,1%)	+46,5%	(30,6%)	(31,0%)	+33,1%	+17,6%	(14,8%)	(12,9%)	(15,3%)	+11,6%	(12,5%)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>+2,7%</b>	<b>+19,0%</b>	<b>(22,9%)</b>	<b>+7,4%</b>	<b>+6,2%</b>	<b>+2,6%</b>	<b>+21,9%</b>	<b>(4,5%)</b>	<b>+52,3%</b>	<b>(7,0%)</b>	<b>(12,6%)</b>	<b>+18,4%</b>	<b>+17,7%</b>	<b>(51,1%)</b>	<b>ns</b>	<b>(3,6%)</b>	<b>x 2,2</b>	<b>(7,0%)</b>

(1) Présentation des principaux agrégats du compte de résultat; tableau détaillé des résultats sous-jacents en annexe page 58

Résultats<sup>(1)</sup> sous-jacents<sup>(2)</sup> 2022 (montants en m€ puis variation 2022/2021)

12M-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
<b>Produit net bancaire</b>	<b>6 885</b>	<b>2 900</b>	<b>3 056</b>	<b>929</b>	<b>7 012</b>	<b>5 735</b>	<b>2 634</b>	<b>3 101</b>	<b>1 276</b>	<b>2 782</b>	<b>2 126</b>	<b>655</b>	<b>3 817</b>	<b>3 320</b>	<b>777</b>	<b>2 543</b>	<b>(81)</b>	<b>23 733</b>
Charges d'exploitation hors FRU	(3 262)	(786)	(1 705)	(771)	(3 905)	(3 023)	(1 774)	(1 250)	(882)	(1 443)	(1 079)	(364)	(2 321)	(2 036)	(436)	(1 599)	(855)	(13 822)
FRU	(7)	-	(5)	(3)	(442)	(384)	(246)	<b>(138)</b>	(58)	(34)	(16)	(18)	(69)	(38)	-	(38)	(56)	(647)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>3 615</b>	<b>2 114</b>	<b>1 346</b>	<b>155</b>	<b>2 665</b>	<b>2 328</b>	<b>614</b>	<b>1 714</b>	<b>336</b>	<b>1 304</b>	<b>1 031</b>	<b>273</b>	<b>1 427</b>	<b>1 246</b>	<b>340</b>	<b>905</b>	<b>(993)</b>	<b>9 264</b>
Coût du risque	(17)	(1)	(12)	(4)	(251)	(248)	64	(312)	(2)	(533)	(480)	(53)	(237)	(505)	(193)	(312)	(9)	(1 551)
Sociétés mises en équivalence	88	(0)	88	-	15	0	-	<b>0</b>	15	316	316	-	-	2	0	2	(43)	379
Impôts	(840)	(483)	(334)	(23)	(592)	(515)	(165)	(350)	(76)	(214)	(159)	(55)	(292)	(226)	(52)	(174)	351	(1 812)
<b>Résultat net</b>	<b>2 866</b>	<b>1 648</b>	<b>1 091</b>	<b>127</b>	<b>1 829</b>	<b>1 565</b>	<b>513</b>	<b>1 052</b>	<b>265</b>	<b>875</b>	<b>702</b>	<b>173</b>	<b>916</b>	<b>539</b>	<b>110</b>	<b>429</b>	<b>(694)</b>	<b>6 331</b>
Intérêts minoritaires	(451)	(76)	(361)	(13)	(120)	(35)	(12)	(23)	(85)	(109)	(108)	(1)	(41)	(128)	(34)	(94)	(14)	(863)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>2 415</b>	<b>1 572</b>	<b>730</b>	<b>113</b>	<b>1 709</b>	<b>1 530</b>	<b>500</b>	<b>1 029</b>	<b>180</b>	<b>767</b>	<b>595</b>	<b>172</b>	<b>875</b>	<b>411</b>	<b>76</b>	<b>334</b>	<b>(708)</b>	<b>5 468</b>

12M / 12M-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
<b>Produit net bancaire</b>	<b>+5,5%</b>	<b>+13,7%</b>	<b>(2,6%)</b>	<b>+10,5%</b>	<b>+10,8%</b>	<b>+11,3%</b>	<b>+10,9%</b>	<b>+11,7%</b>	<b>+8,2%</b>	<b>+3,1%</b>	<b>+1,4%</b>	<b>+9,4%</b>	<b>+3,3%</b>	<b>+6,5%</b>	<b>(7,1%)</b>	<b>+11,5%</b>	<b>ns</b>	<b>+4,8%</b>
Charges d'exploitation hors FRU	+9,2%	+8,9%	+9,2%	+9,5%	+6,8%	+9,1%	+6,6%	+12,8%	(0,4%)	+4,3%	+1,0%	+15,6%	+0,9%	+3,0%	(16,4%)	+10,0%	+9,8%	+5,7%
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%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>+2,3%</b>	<b>+15,6%</b>	<b>(14,3%)</b>	<b>+16,1%</b>	<b>+13,6%</b>	<b>+11,7%</b>	<b>+15,7%</b>	<b>+10,3%</b>	<b>+29,2%</b>	<b>+1,1%</b>	<b>+1,1%</b>	<b>+0,9%</b>	<b>+6,6%</b>	<b>+12,6%</b>	<b>+8,5%</b>	<b>+14,2%</b>	<b>+75,0%</b>	<b>+2,4%</b>
Coût du risque	(5,2%)	+45,2%	(0,2%)	(24,9%)	x 6,4	x 5,3	x 2,4	x 4,2	ns	+5,5%	+7,9%	(11,9%)	+6,7%	+15,9%	x 2,2	(10,1%)	(23,6%)	+25,9%
Sociétés mises en équivalence	+4,6%	(100,0%)	+4,6%	ns	x 2	ns	ns	ns	x 2	+4,6%	+4,6%	ns	ns	(23,2%)	ns	(23,2%)	+47,9%	+3,0%
Impôts	+10,4%	+40,1%	(16,8%)	+59,5%	+11,8%	+10,8%	+6,5%	+13,0%	+18,7%	(5,7%)	(6,1%)	(4,5%)	(6,9%)	+13,1%	(29,1%)	+37,2%	x 2,3	(3,4%)
<b>Résultat net</b>	<b>+0,9%</b>	<b>+11,3%</b>	<b>(12,1%)</b>	<b>+7,7%</b>	<b>+4,9%</b>	<b>+2,0%</b>	<b>+27,3%</b>	<b>(6,9%)</b>	<b>+25,2%</b>	<b>+2,8%</b>	<b>(0,5%)</b>	<b>+18,5%</b>	<b>+13,1%</b>	<b>+12,8%</b>	<b>(29,3%)</b>	<b>+33,1%</b>	<b>+53,8%</b>	<b>+0,9%</b>
Intérêts minoritaires	(8,3%)	+2,2%	(10,3%)	(5,8%)	+18,5%	+8,1%	+51,8%	(6,6%)	+23,5%	(5,2%)	(5,5%)	+33,1%	+13,0%	+6,3%	(21,2%)	+21,4%	+23,7%	(1,5%)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>+2,8%</b>	<b>+11,8%</b>	<b>(12,9%)</b>	<b>+9,5%</b>	<b>+4,0%</b>	<b>+1,9%</b>	<b>+26,7%</b>	<b>(6,9%)</b>	<b>+26,0%</b>	<b>+4,0%</b>	<b>+0,5%</b>	<b>+18,4%</b>	<b>+13,1%</b>	<b>+15,0%</b>	<b>(32,3%)</b>	<b>+36,9%</b>	<b>+53,1%</b>	<b>+1,3%</b>

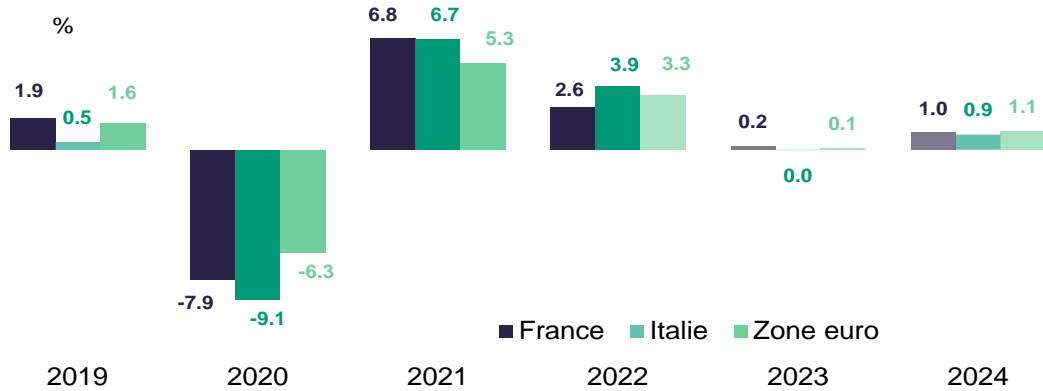
(1) Présentation des principaux agrégats du compte de résultat

(2) Sous-jacent : détail des éléments spécifiques disponible slides 49 et 50 ; tableau détaillé des résultats publiés en annexe page 55

# ANNEXES

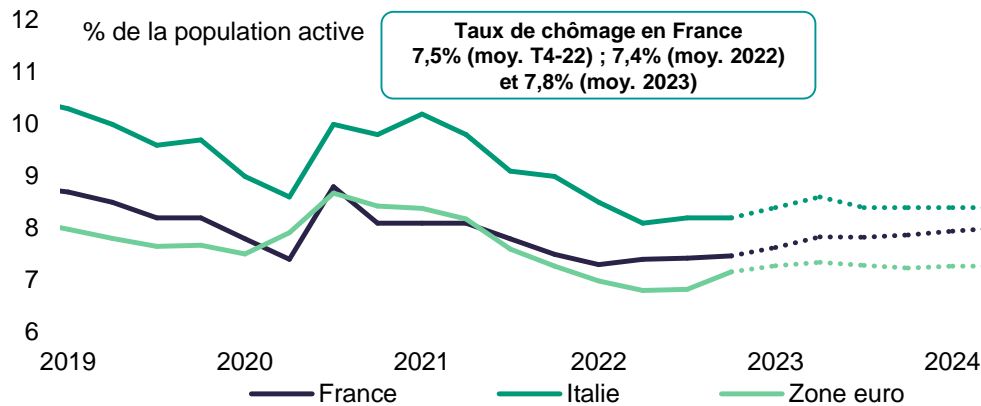
## Reprise progressive de la croissance en 2024, inflation toujours élevée

France, Italie, Zone euro – Croissance du PIB



Source : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 19 décembre 2022

France, Italie, Zone euro – Taux de chômage



Source : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 19 décembre 2022

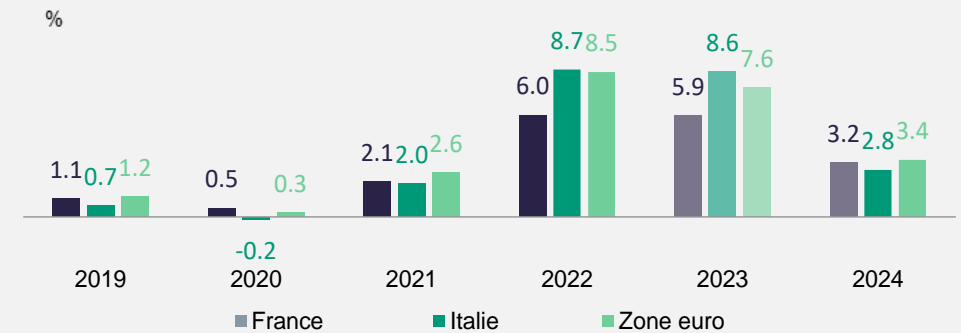
Pour le provisionnement des encours sains, utilisation de scénarios alternatifs complémentaires au scenario central :

- Un scénario favorable : PIB France +1,2% 2023 et +2,1% 2024
- Un scénario défavorable : PIB France -1,6% 2023 et +2,0% 2024

Sur la France, rappel prévisions institutionnelles :

- FMI (octobre 2022) : +0,7% en 2023, +1,6% en 2024
- Commission européenne (novembre 2022) : +0,4% en 2023, +1,5% en 2024
- Banque de France (décembre 2022) : +0,3% en 2023, +1,2% en 2024
- OCDE (novembre 2022) : +0,6% en 2023, +1,2% en 2024

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

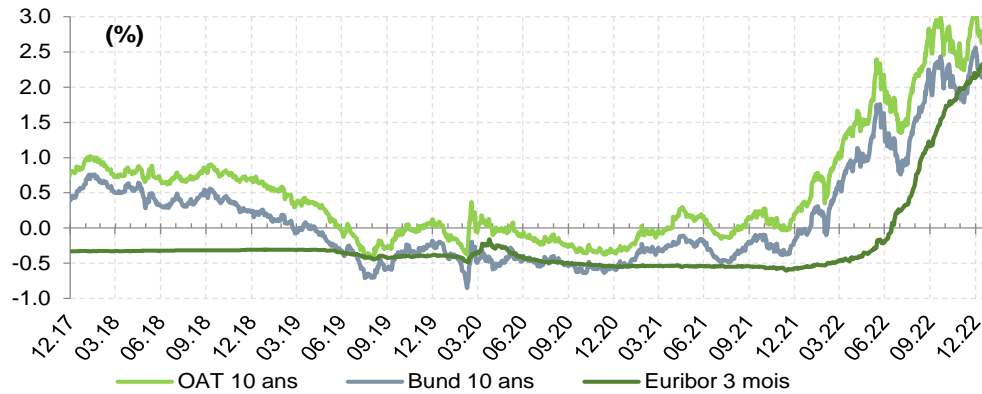


Source : Eurostat, Insee, CACIB/ ECO. Prévisions au 19 décembre 2022

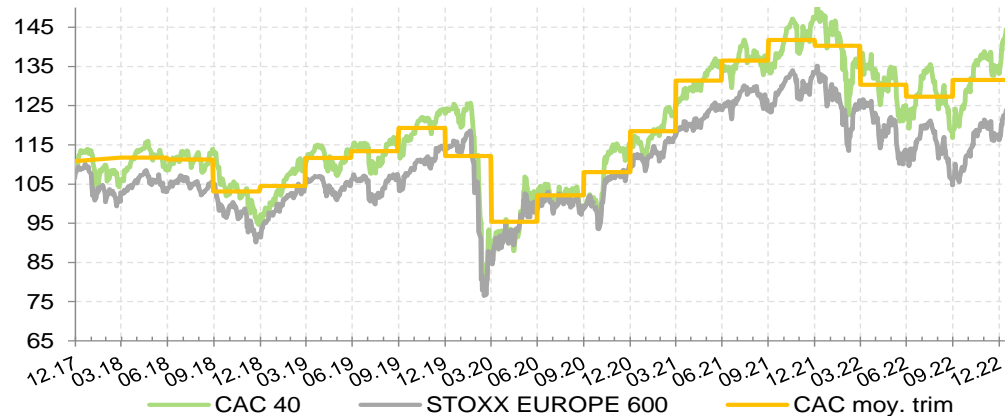
# ANNEXES

## Au T4, rebond des marchés actions, poursuite de la hausse des taux

### Taux d'intérêt en euro (%)



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



### Actions (EuroStoxx)

- +12,4% au T4 (moyenne : +2,5% T4/T3 mais -14,1% T4/T4)
- - 14,4% sur l'année 2022 (moyenne : -7,5% 2022/21)

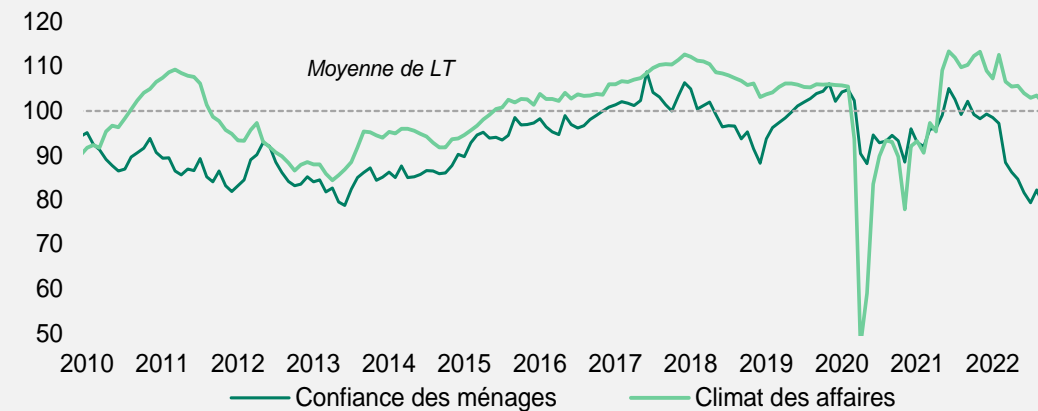
### Taux

- OAT 10 ans en hausse (+39pb 31 déc / 30 sept, +291pb 31 déc 22 / 31 déc 21)
- Spread au 31/12 : OAT / Bund 54,4 pb (- 7,2pb / 30 sept), BTP / Bund : 212,9 pb (- 27,3 pb 30 sept)

### Change

- Hausse EUR vs USD : +9,2% déc/sept (-5,9% déc/déc)

### France – Opinion des ménages et des chefs d'entreprises



## ANNEXES

## Poursuite de la baisse des expositions résiduelles sur la Russie

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

En md€	31/12/2021	28/02/2022	30/09/2022	31/12/2022	Δ 31/12/2022 - 28/02/2022	Δ 31/12/2022 - 30/09/2022
<b>Total Onshore</b>	<b>0,5</b>	<b>0,7</b>	<b>0,5</b>	<b>0,2</b>	<b>-0,5</b>	<b>-0,3</b>
<b>Total Offshore</b>	<b>4,4</b>	<b>4,6</b>	<b>3,2</b>	<b>2,9</b>	<b>-1,8</b>	<b>-0,3</b>
Exposition bilan	2,9	3,1	3,0	2,7	-0,4	-0,3
Expositions Hors Bilan	1,5	1,5	0,2	0,2	-1,4	0,0
<b>Risque de variation (MtM)</b>	<b>0,1</b>	<b>0,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,0</b>

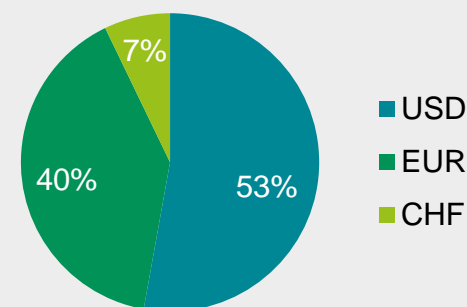
Baisse de l'exposition totale sur la Russie de eq. -0,6 Md€ vs. 30/09

Depuis le début de la guerre, l'exposition s'est réduite de eq. -2,5 Mds€

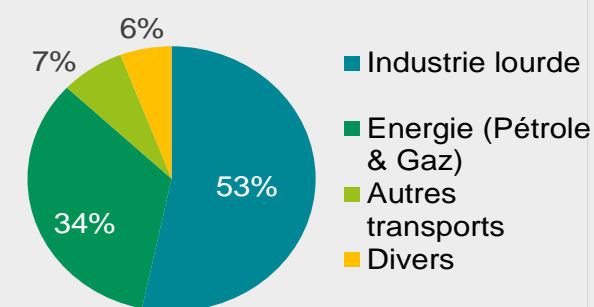
- Expositions on-shore : en baisse de -0,3Md€ vs. 30/09
- Baisse continue des expositions off-shore de eq. - 0,3 Md€ vs. 30/09
  - ≈35% d'échéances inférieures à 1 an
- Stock de provisions au 31/12/2022 : 551 m€

Décomposition des expositions off-shore inscrites au bilan – 31/12/2022

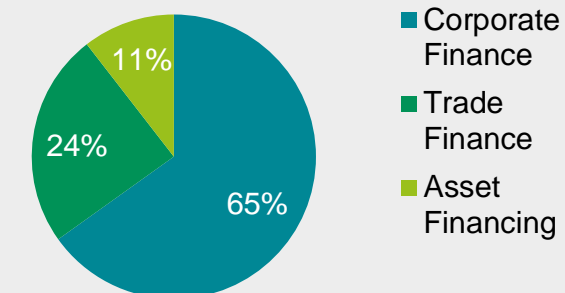
Par devise



Par secteur d'activité

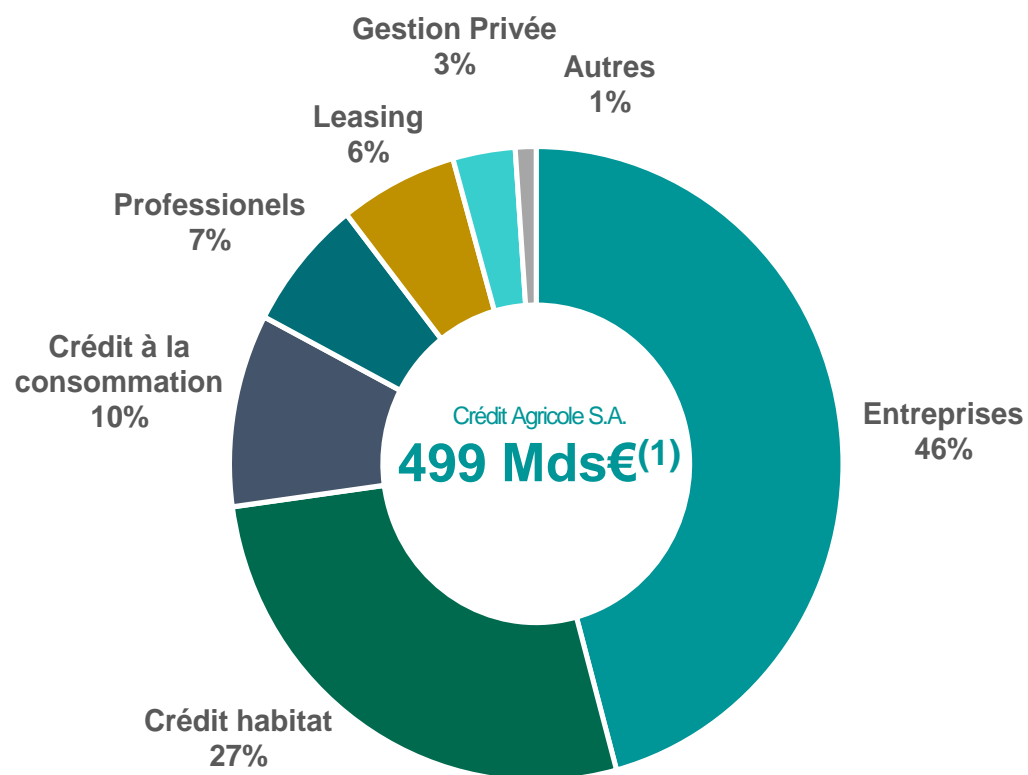


Par type d'activité



## ANNEXES

## Portefeuille de prêts diversifié, plutôt orienté entreprises et crédits habitat

Encours bruts des prêts à la clientèle<sup>(1)</sup> au sein de Crédit Agricole S.A. (31/12/2022)**Crédit entreprises<sup>(1)</sup>**  
228 Mds€

- Dont 166 Mds€ CACIB, 32 Mds€ LCL, 23 Mds€ BPI, 9 Mds€ CACEIS

**Crédit habitat**  
135 Mds€

- Dont 101 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**  
49 Mds€

- Dont 40 Mds€ CACF (y compris Agos) et 9 Mds€ réseaux de distribution CASA, hors entités non consolidées (JV automobiles)

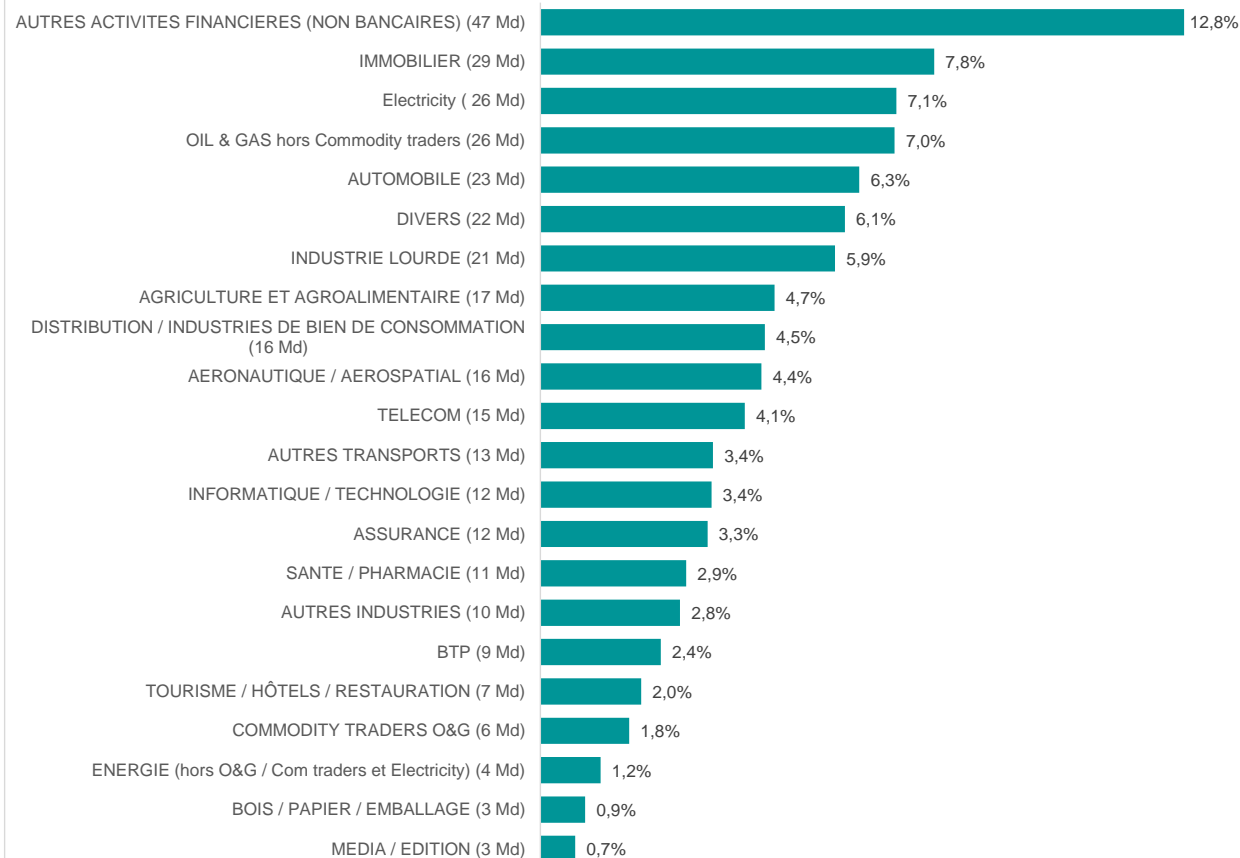
**Crédit aux professionnels**  
34 Mds€

- Dont 24 Mds€ LCL et 10 Mds€ au sein des BPI

<sup>(1)</sup> Encours bruts de prêts à la clientèle hors établissements de crédit

## ANNEXES

## Un portefeuille Corporate équilibré

Crédit Agricole SA : 365 Mds d'EAD<sup>(1)</sup> Corporate au 31/12/2022

(1) L'EAD (exposition en cas de défaut) est une définition réglementaire utilisée dans le Pilier 3. Elle correspond à l'exposition en cas de défaut après prise en compte des facteurs d'atténuation du risque. Elle comprend les exposition à l'actif du bilan et une partie des engagements hors bilan après application du crédit conversion factor . Les **données EAD ventilées par secteur d'activité sont avant transfert de risques** (total EAD de 365 Mds€ vs total EAD comptable après transfert de risque de 345 mds€).

(2) Equivalent notation interne (3) Périmètre CACIB uniquement

- 74% des expositions Corporate notées Investment Grade<sup>(2)</sup>
- Expositions aux PME de 25,5 Mds€ au 31/12/2022
- Expositions LBO<sup>(3)</sup> de 4,5 Mds€ au 31/12/2022

## ANNEXES

Crédit Agricole CIB: *Oil & Gas* et *Power*CACIB *Oil & Gas* (hors négociants de matières premières)**25,4 Mds € EAD<sup>(1)</sup> sur le secteur Oil & Gas, hors négociants en matières premières à fin décembre 2022<sup>(2)</sup>**

- L'EAD est brut des couvertures des agences de crédit export et des *credit risk insurance* (3,7 Mds€ au 31/12/2022)

**74% de l'EAD<sup>(1)(2)</sup> Oil & Gas est noté *Investment Grade*<sup>(3)</sup>**

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

**92% de l'EAD<sup>(1)(2)</sup> provient de segments peu sensibles à la volatilité du prix du pétrole**

- 8% de l'EAD<sup>(1)(2)</sup> 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***22,4 Mds€ EAD<sup>(1)</sup> – 64% Corporate et 36% Financements de Projets à fin décembre****76% du portefeuille noté *Investment Grade*<sup>(3)</sup>**

**Financements de projets** : bénéficient généralement de contrats d'achats longs à prix fixes ou de mécanisme de soutien étatiques ; projets situés majoritairement hors de l'Europe (62% hors Europe)

**14,3 mds€ EAD<sup>(1)</sup> Corporates**, dont 61% en Europe et 88% noté *Investment Grade*

**8,8 mds€ EAD<sup>(1)</sup> Corporates Europe** : 97% noté *Investment Grade*<sup>(2)</sup>

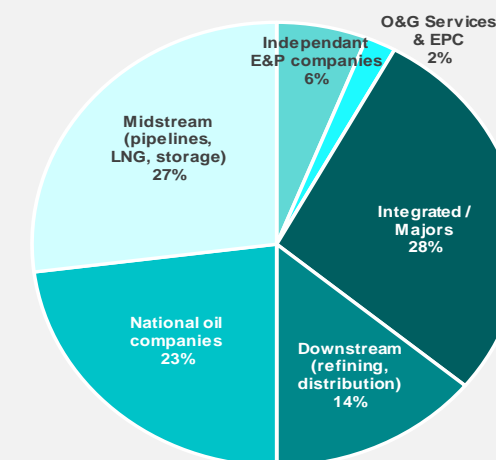
<sup>(1)</sup> Périmètre CA CIB. L'EAD (valeurs exposées au risque) est une définition réglementaire utilisée dans le Pilier 3. Elle correspond à l'exposition en cas de défaut après prise en compte des facteurs de réduction du risque. Elle comprend les actifs du bilan et une partie des engagements hors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

<sup>(2)</sup> Hors négociants de matières premières

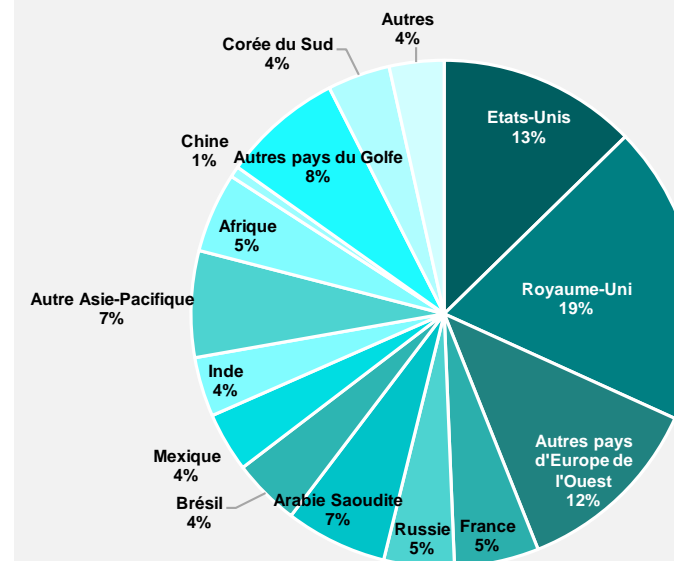
<sup>(3)</sup> Equivalent de notation interne (au 31/12/2022)

## Oil &amp; Gas : hors négociants de matières premières

## EAD – 25,4 Mds€ – par type d'activité



## EAD – 25,4 Mds€ – par géographie





## ANNEXES

Crédit Agricole CIB: Aéronautique et *Shipping*

## CACIB Aéronautique

**16,7 mds€ EAD<sup>(1)</sup> à fin novembre 2022**

- L'EAD est brut des couvertures des agences de crédit export et des assureurs crédit (1,5 mds€ au 30/11/2022)

**48% de l'EAD<sup>(1)</sup> noté *Investment Grade*<sup>(2)</sup>**

- 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 aériens. 42% des EAD correspondent à du financement d'actifs réels à fin novembre 2022
- Portefeuille sécurisé par de nouvelles générations d'avions avec une flotte d'âge moyen relativement jeune (4,9 ans à fin novembre)

## CACIB Shipping

**13,9 mds€ d'EAD<sup>(1)</sup> à fin novembre 2022**

- L'EAD est brut des couvertures des agences de crédit export et des assureurs crédit (3,1 mds€ au 30/11/2022)

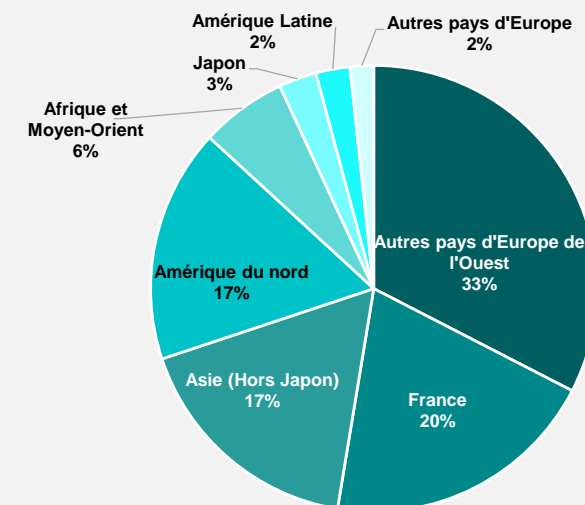
**55 % des EAD notés *Investment Grade*<sup>(2)</sup>**

- Après une baisse marquée des expositions à partir de 2011, le portefeuille Shipping se stabilise
- La part de financement d'actifs représente 89% de l'EAD (stable depuis fin novembre 2022)
- 64% des financements concernent des navires livrés de moins de 10 ans

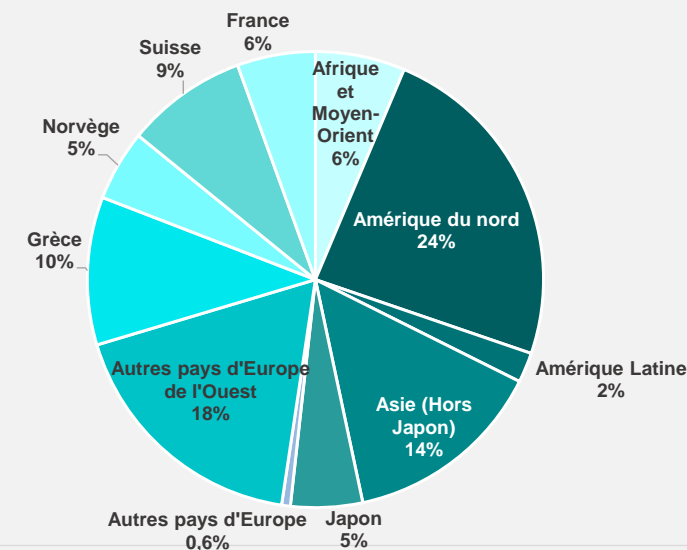
<sup>(1)</sup> Périmètre CA CIB. L'EAD (valeurs exposées au risque) est une définition réglementaire utilisée dans le Pilier 3. Elle correspond à l'exposition en cas de défaut après prise en compte des facteurs de réduction du risque. Elle comprend les actifs du bilan et une partie des engagements hors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

<sup>(2)</sup> Equivalent de notation interne.

## EAD Aéronautique par géographie



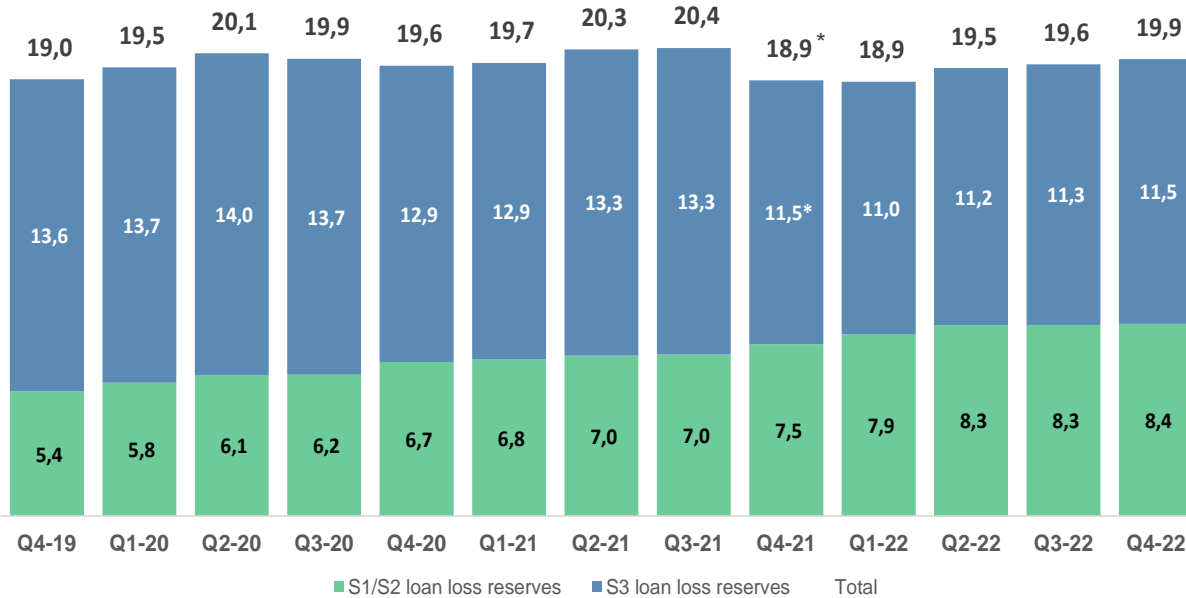
## EAD shipping par géographie



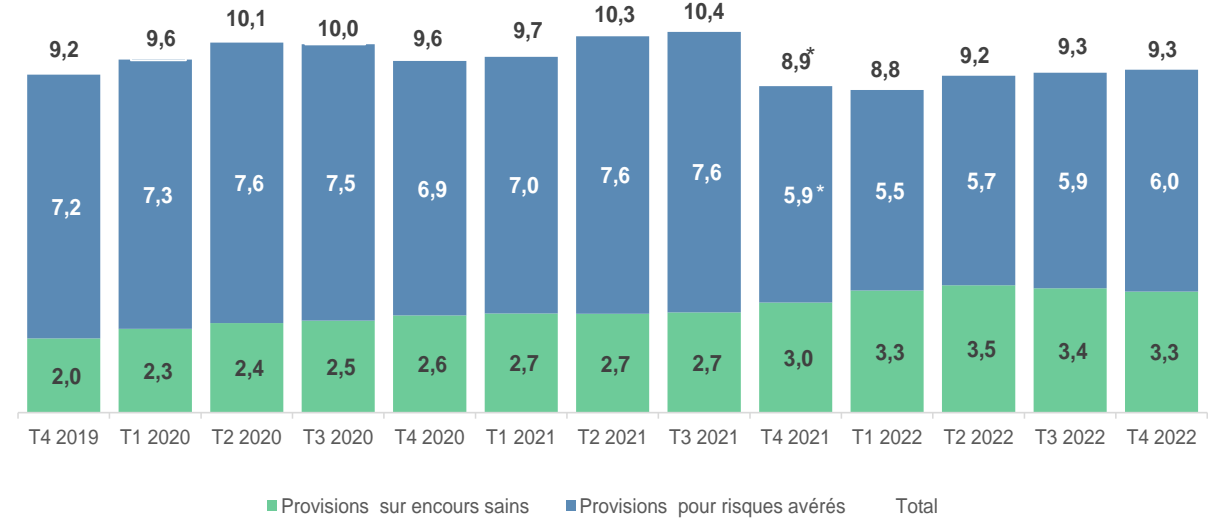
# QUALITÉ DE L'ACTIF

## Stock de provisions GCA et CASA élevé

Groupe Crédit Agricole – Stock de provision en Mds€



Crédit Agricole SA – Stock de provision en Mds€



### Part des provisions sur encours sains élevée :

- **CASA : +1,3 Mds€ provisions sur encours sains T4-2022/T4-2019 (à 35% du stock de provisions totales, vs 22% fin 2019)**
- **GCA : +2,9 Mds€ provisions sur encours sains T4-2022/T4-2019 (à 42% du stock de provisions totales<sup>(2)</sup> vs 29% fin 2019)**

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

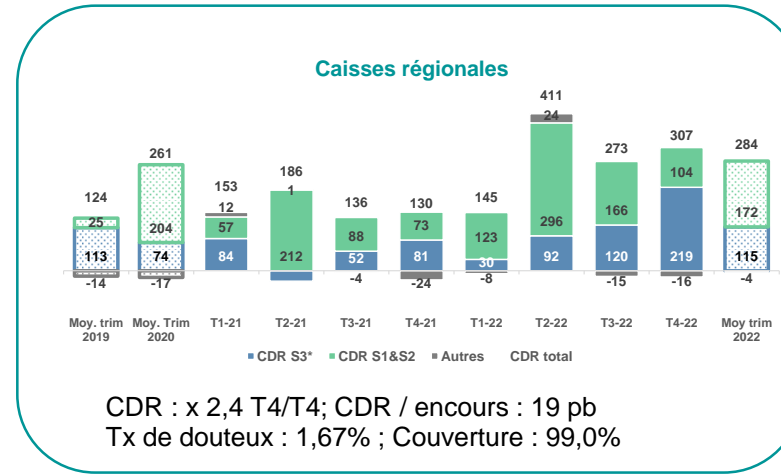
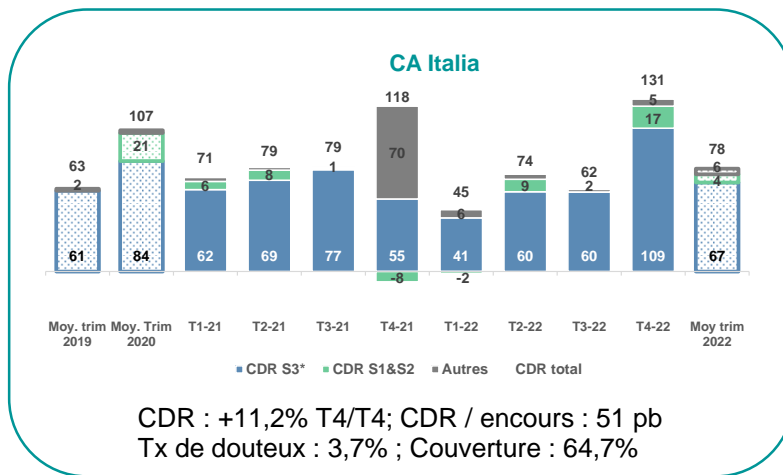
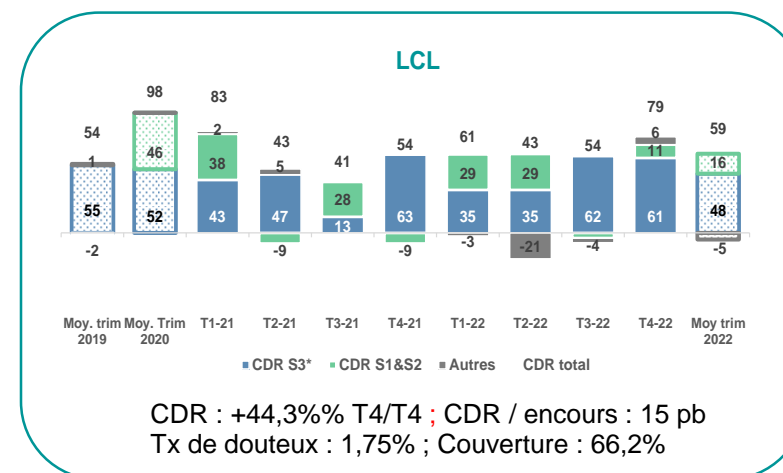
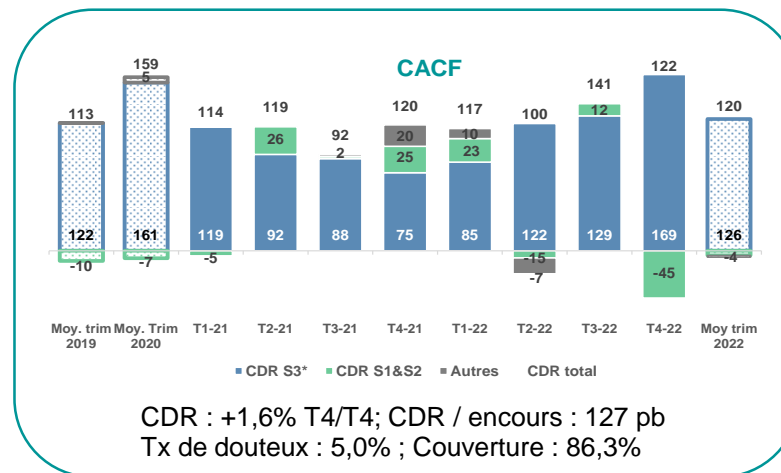
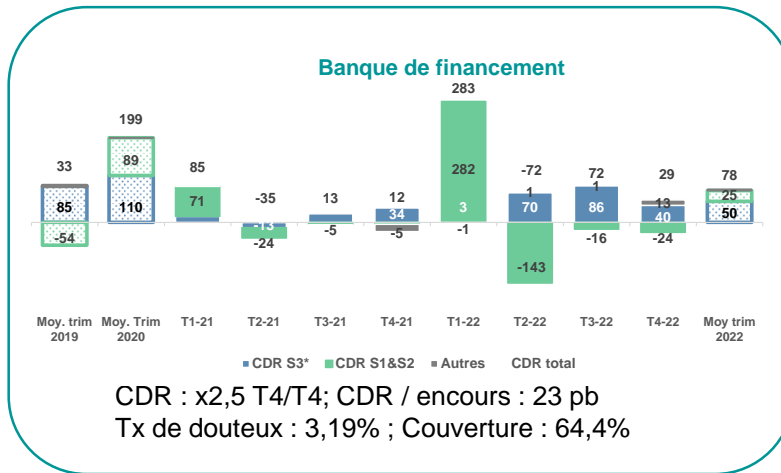
(2) 48% liés au provisionnement des encours sains pour les Caisses régionales (vs 35% à fin 2019, soit +1,65 md€)

\* 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€

# 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 €€) – Coût du risque sur encours (en points de base sur 4 trimestres glissants\*)

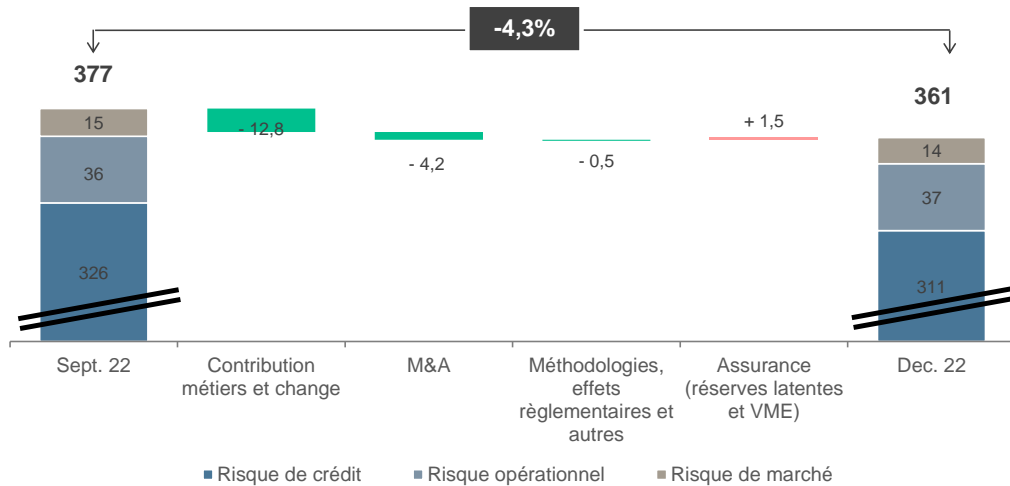


(\*) Coût du risque sur encours (en pb trimestre annualisé) à 8 pb pour la Banque de Financement , 125 pb pour CACF, 19 pb pour LCL, 85 pb pour CA Italia et 20 pb pour les CR . Les taux de couverture sont calculés sur les prêts et créances à la clientèle en défaut.

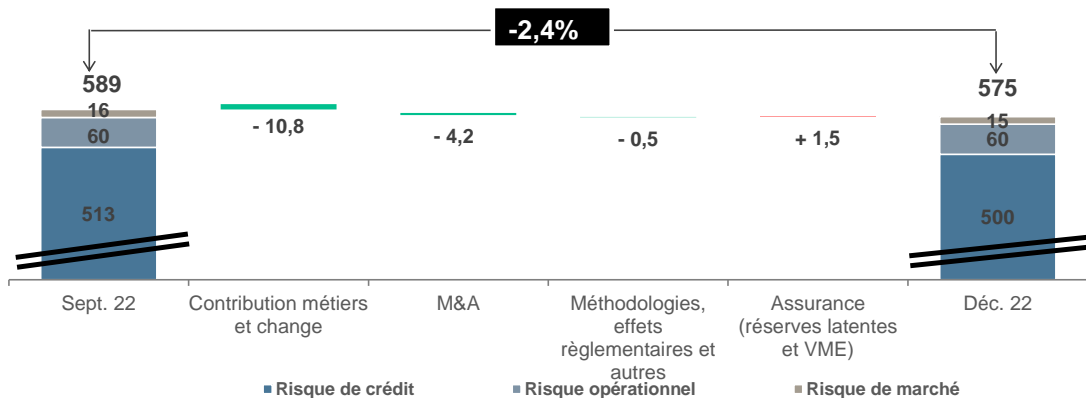
# ANNEXES

## RWA en baisse

### Crédit Agricole S.A.



### Groupe Crédit Agricole



### Crédit Agricole S.A. : baisse de -16,1 Mds€ sept/déc

- **Contribution des métiers hors Assurance** (y compris change) : -4,9 Mds€ d'effet change et -7,9 Mds€ d'évolution organique des métiers, dont SFS +1,1 Md€, Grande Clientèle -9,9 Mds€<sup>(1)</sup>, Banque de Prox +0,6 Md€
- **M&A** : lié essentiellement à la cession du Crédit du Maroc
- **Assurance** : +0,4 Md€ sur la VME (+0,5 Md€ de RNPG et -0,1 Md€ de réserves latentes) soit +1,5 Md€ de RWA

### Groupe Crédit Agricole : baisse de -14,0 Mds€ sept/déc

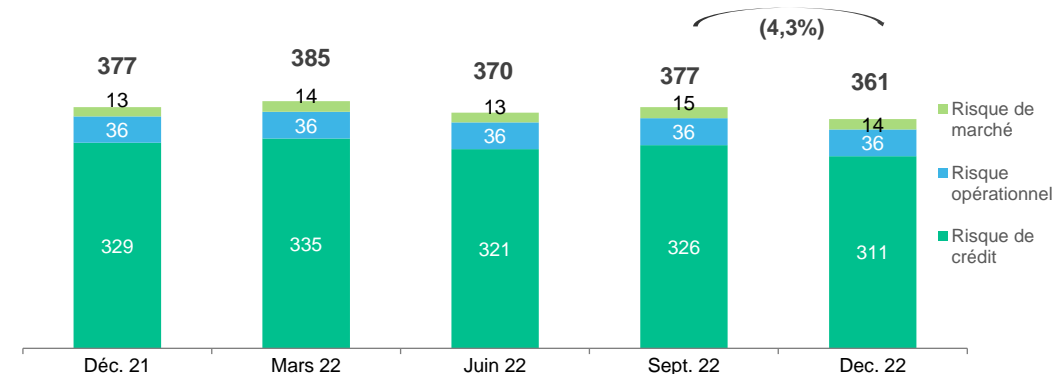
- **Contribution des métiers hors Assurance** (y compris change): -10,8 Mds€, dont Caisses régionales + 2,1 Md€

(1) Effet risque de contrepartie sur le trading book (RCTB)

## ANNEXES

## RWA et capital alloué par pôle métier

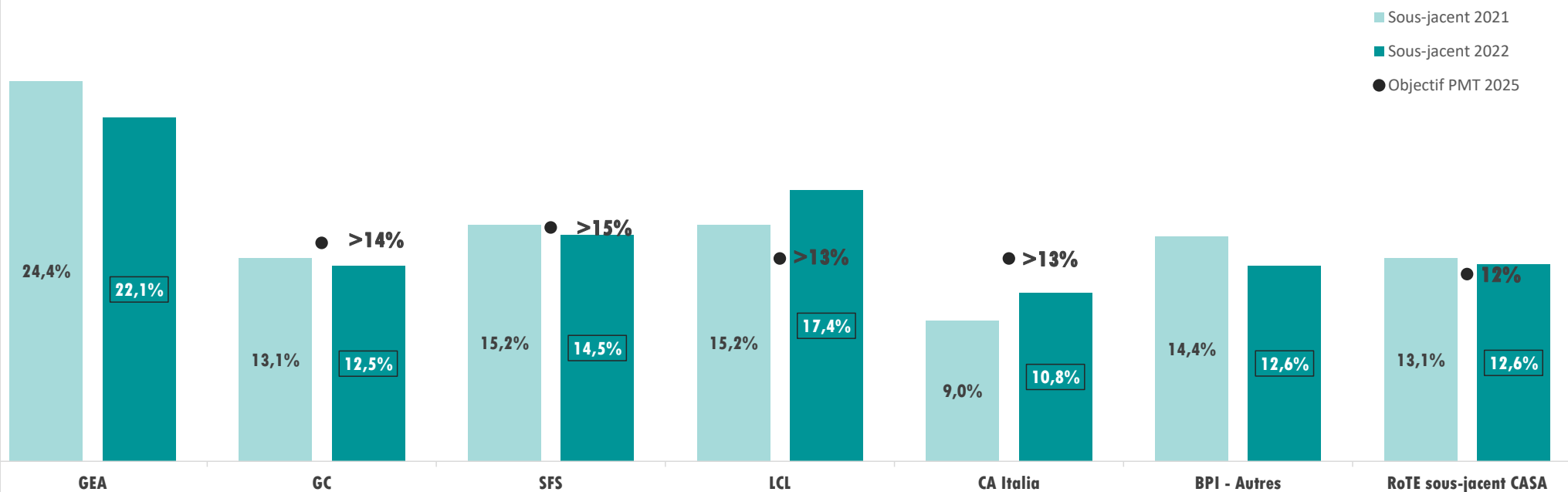
En Mds€	Emplois pondérés			Capital		
	Déc. 2022	Sept. 2022	Déc. 2021	Déc. 2022	Sept. 2022	Déc. 2021
<b>Gestion de l'épargne et Assurances</b>	<b>36,7</b>	<b>35,7</b>	<b>64,3</b>	<b>12,4</b>	<b>12,6</b>	<b>12,9</b>
- Assurances* **	19,5	18,1	46,7	10,7	10,9	11,2
- Gestion d'actifs	12,4	12,9	12,9	1,2	1,2	1,2
- Gestion de fortune	4,7	4,7	4,7	0,4	0,4	0,4
<b>Banque de proximité en France (LCL)</b>	<b>52,1</b>	<b>51,7</b>	<b>50,3</b>	<b>5,0</b>	<b>4,9</b>	<b>4,8</b>
<b>Banque de proximité à l'international</b>	<b>46,2</b>	<b>50,7</b>	<b>51,4</b>	<b>4,4</b>	<b>4,8</b>	<b>4,9</b>
<b>Services financiers spécialisés</b>	<b>58,9</b>	<b>58,4</b>	<b>53,7</b>	<b>5,6</b>	<b>5,5</b>	<b>5,1</b>
<b>Grandes clientèles</b>	<b>139,5</b>	<b>153,7</b>	<b>132,2</b>	<b>13,3</b>	<b>14,6</b>	<b>12,6</b>
- Banque de financement	82,1	86,7	79,2	7,8	8,2	7,5
- Banque de marchés et d'investissement	48,1	57,4	43,8	4,6	5,4	4,2
- Services financiers aux institutionnels	9,3	9,7	9,2	0,9	0,9	0,9
<b>Activités hors métiers</b>	<b>27,9</b>	<b>27,2</b>	<b>25,7</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>TOTAL</b>	<b>361,3</b>	<b>377,4</b>	<b>377,4</b>	<b>40,5</b>	<b>42,5</b>	<b>40,2</b>



\* \*\*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 <sup>(1,2)</sup> sous-jacent 2022 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

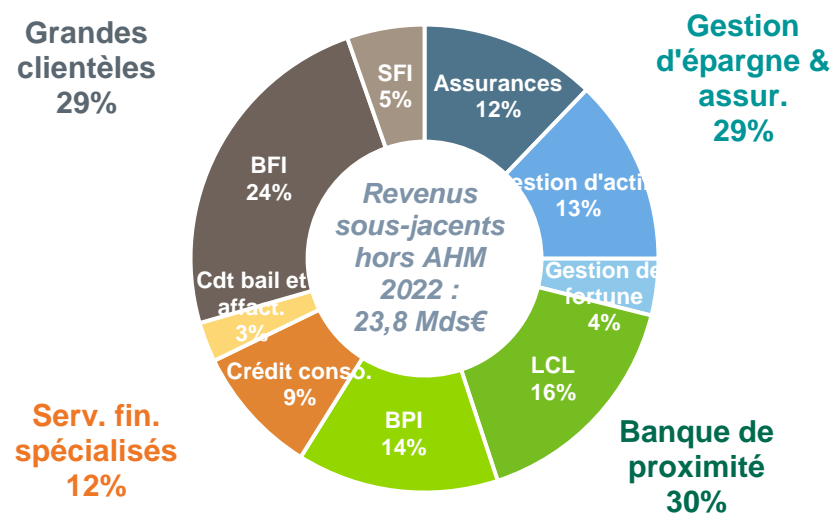
(1) Cf. pages 77 (Crédit Agricole S.A.) et 80 (Groupe Crédit Agricole) pour plus de détails sur les éléments spécifiques

(2) Après déduction des coupons AT1, comptabilisés en capitaux propres - cf. page 74

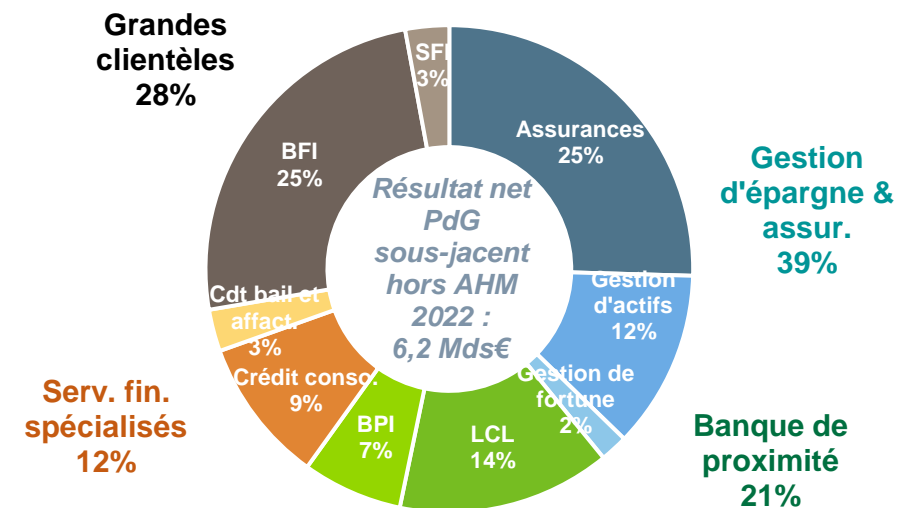
## ANNEXES

## Un modèle économique stable, diversifié et rentable

Revenus 2022 sous-jacent par métier <sup>(1)</sup>  
(hors AHM) (%)



RNPG<sup>(1)</sup> 2022 sous-jacent par métier  
(hors AHM) (%)

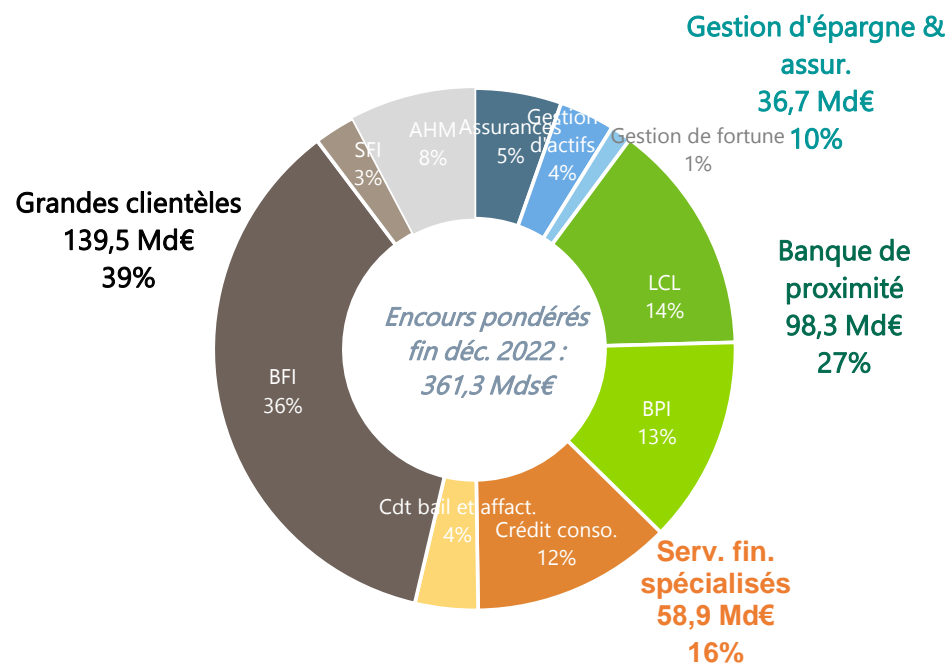


<sup>(1)</sup> Voir slide 77 pour le détail des éléments spécifiques

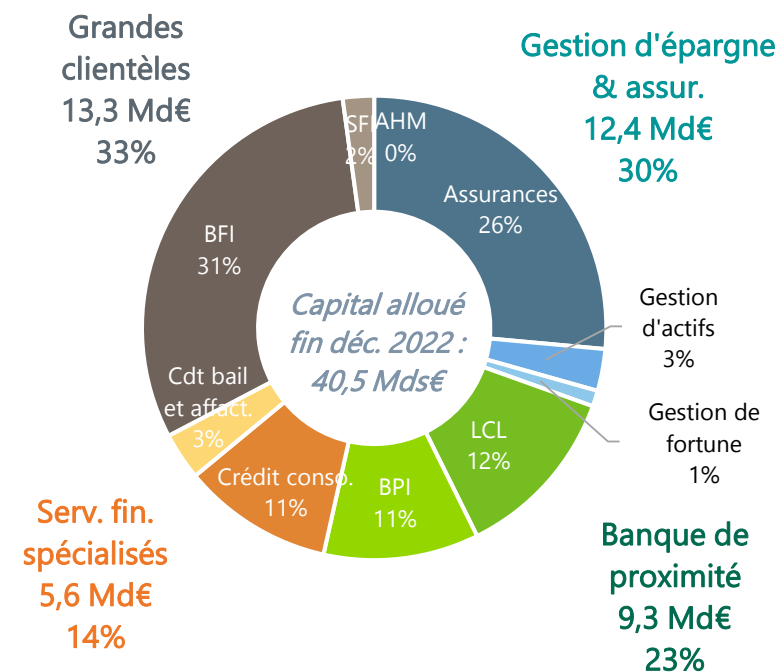
## ANNEXES

## Emplois pondérés et fonds propres alloués par métier

Emplois pondérés par métier au 31/12/2022 (en Mds€ et %)



Capital alloué par métier au 31/12/2022 (en Mds€ et %)





## ANNEXES

## Répartition du capital et nombre d'actions

Répartition du capital	31/12/2022		31/12/2021	
	Nombre d'actions	%	Nombre d'actions	%
SAS Rue La Boétie	1 726 880 218	56,8%	1 726 880 218	55,5%
Titres d'auto-contrôle	18 994 580 <sup>(1)</sup>	0,6%	88 423 241 <sup>(2)</sup>	2,8%
Employés (FCPE, PEE)	181 574 181	6,0%	158 241 948	5,1%
Public	1 115 111 737	36,7%	1 140 030 184	36,6%
<b>Nombre d'actions (fin de période)</b>	<b>3 042 560 716</b>		<b>3 113 575 591</b>	
<b>Nombre d'actions, hors auto-contrôle (fin de période)</b>	<b>3 023 566 136</b>		<b>3 025 152 350</b>	
<b>Nombre d'actions, hors auto-contrôle (moyenne)</b>	<b>2 989 007 006</b>		<b>2 990 030 437</b>	

(1) Non pris en compte dans le calcul du résultat net par action ; dont 16 658 366 actions liées au programme de rachat d'actions ordinaires de Crédit Agricole S.A réalisé au T4 2022 et annulées le 13 janvier 2023

(2) Non pris en compte dans le calcul du résultat net par action ; dont 87 673 241 actions liées aux deux programmes de rachat d'actions ordinaires de Crédit Agricole S.A., réalisés au T1 2021 (47 616 752 actions) et au T4 2021 (40056 489 actions), et annulées le 10 mars 2022

## ANNEXES

## Données par action

(en m€)	T4-2022	T4-2021	2022	2021	Δ T4/T4	Δ 2022/2021
Résultat net part du Groupe - publié	1 557	1 428	5 437	5 844	+9,0%	(7,0%)
- Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS	(85)	(63)	(412)	(353)	+34,9%	+16,7%
RNPG attribuable aux actions ordinaires - publié	[A]	1 365	5 025	5 491	+7,8%	(8,5%)
Nombre d'actions moyen, hors titres d'auto-contrôle (m)	[B]	3 022	2 989	2 990	+0,1%	(0,0%)
<b>Résultat net par action - publié</b>	<b>[A]/[B]</b>	<b>0,49 €</b>	<b>1,68 €</b>	<b>1,84 €</b>	<b>+7,7%</b>	<b>(8,5%)</b>
RNPG sous-jacent		1 435	5 468	5 397	+6,7%	+1,3%
RNPG sous-jacent attribuable aux actions ordinaires	[C]	1 372	5 056	5 044	+5,4%	+0,2%
<b>Résultat net par action - sous-jacent</b>	<b>[C]/[B]</b>	<b>0,48 €</b>	<b>1,69 €</b>	<b>1,69 €</b>	<b>+5,2%</b>	<b>+0,3%</b>

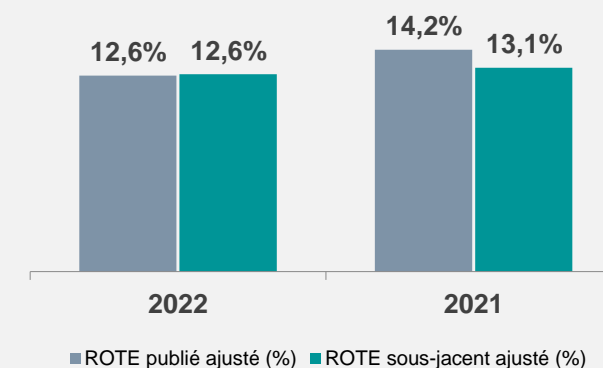
(en m€)		31/12/2022	31/12/2021
Capitaux propres - part du Groupe		64 633	68 217
- Emissions AT1		(5 989)	(4 888)
- Réserves latentes OCI - part du Groupe		3 536	(2 125)
- Projet distribution de dividende sur résultat annuel*		(3 175)	(3 176)
<b>Actif net non réévalué (ANC) attrib. aux actions ord.</b>	<b>[D]</b>	<b>59 005</b>	<b>58 027</b>
- Écarts d'acquisition & incorporels** - part du Groupe		(18 395)	(18 581)
<b>ANC tangible non réévalué (ANT) attrib. aux actions ord.</b>	<b>[E]</b>	<b>40 610</b>	<b>39 446</b>
Nombre d'actions, hors titres d'auto-contrôle (fin de période, m)	[F]	3 023,6	3 025,2
ANC par action, après déduction du dividende à verser (€)	[D]/[F]	19,5 €	19,2 €
+ Dividende à verser (€)	[H]	1,05 €	1,05 €
ANC par action, avant déduction du dividende (€)		20,6 €	20,2 €
ANT par action, après déduction du dividende à verser (€)	[G]=[E]/[F]	13,4 €	13,0 €
ANT par action, avt deduct. du divid. à verser (€)	[G]+[H]	14,5 €	14,1 €

\* 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€)		2022	2021
Résultat net part du Groupe - publié	[K]	5 437	5 844
Dépréciation d'immobilisation incorporelle	[L]	0	0
IFRIC	[M]	0	0
RNPG publié annualisé	[N] = ([K]-[L]-[M])*4/4+[M]	5 437	5 844
Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS, annualisés	[O]	-412	-353
Résultat publié ajusté	[P] = [N]+[O]	5 025 <sup>(3)</sup>	5 491
AN tangible moyen non réévalué attrib. aux actions ordinaires***	[J]	40 028	38 645
ROTE publié ajusté (%)	= [P] / [J]	12,6%	14,2%
Résultat net part du Groupe sous-jacent	[Q]	5 468	5 397
RNPG sous-jacent annualisé	[R] = ([Q]-[M])*4/4+[M]	5 468	5 397
Résultat sous-jacent ajusté	[S] = [R]+[O]	5 056	5 044
ROTE sous-jacent ajusté (%)	= [S] / [J]	12,6%	13,1%

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

ROTE sous-jacent<sup>(1)</sup> ajusté<sup>(2)</sup> (%)

(1) Sous-jacent. Voir pages 49, 50 et 77 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'ANC tangible non réévalué attribuable aux actions ordinaires calculée entre les bornes 31/12/2021 et 31/12/2022 retraité comme présenté dans le tableau médian

## ANNEXES

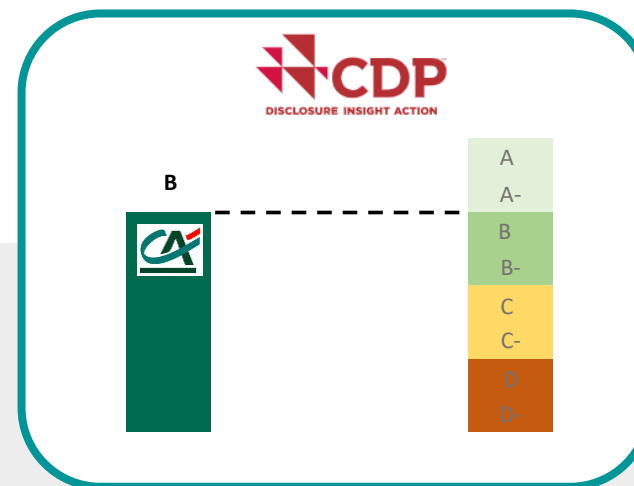
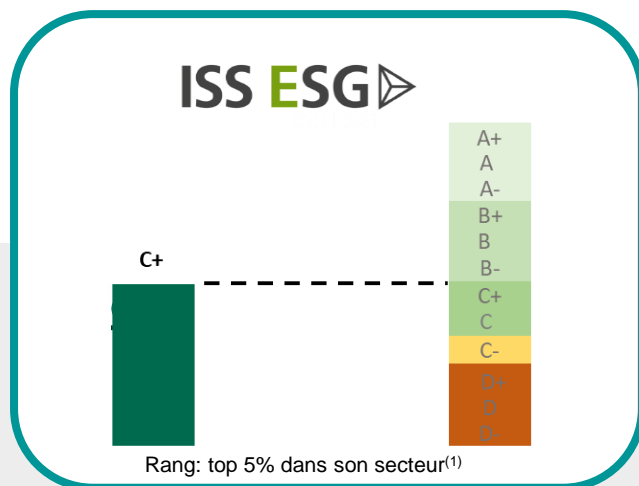
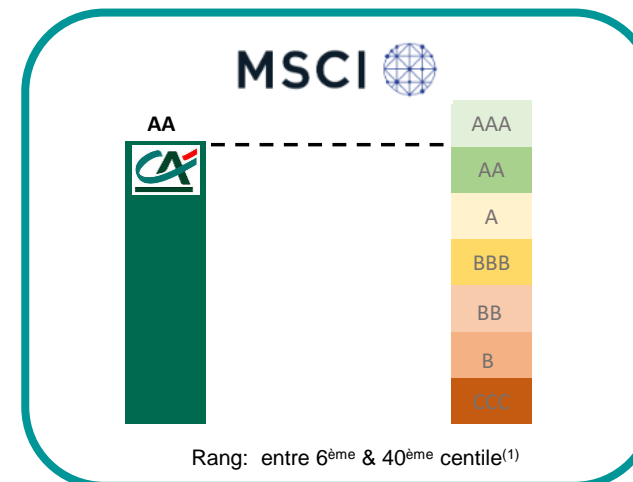
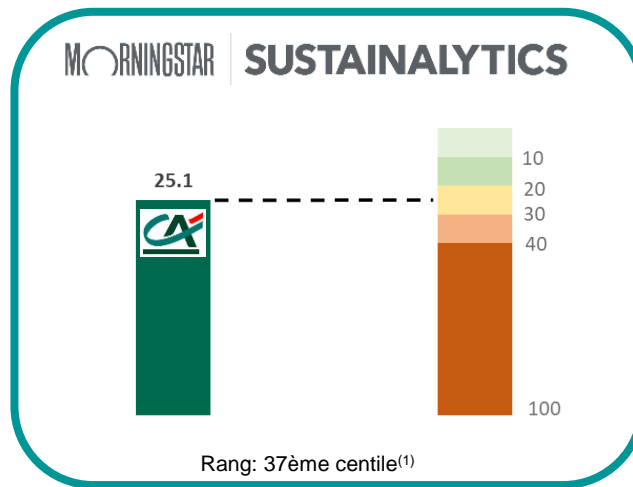
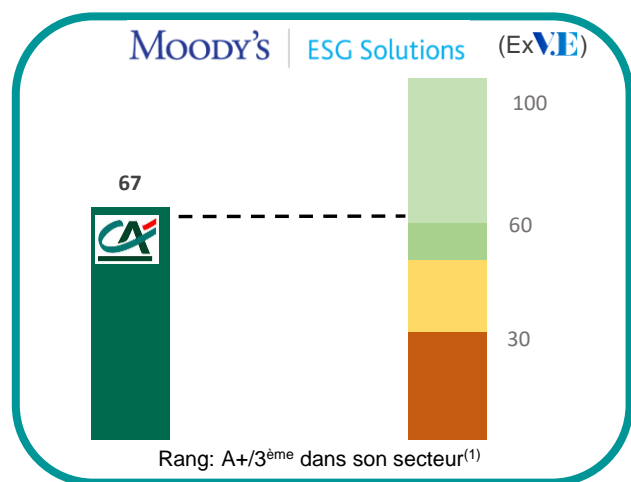
## Notations financières

## Crédit Agricole S.A. - Notations au 31/12/22

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. en 2022: 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 (2022), Sustainalytics: 402 banques (2022), MSCI ACWI Index : 197 banques (2022), ISS ESG (2022) : 302 banques (2022)

## ANNEXES

## Indicateurs alternatifs de performance – éléments spécifiques T4-22 et 2022

En m€	T4-22		T4-21		2022		2021	
	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG
DVA (GC)	(24)	(18)	1	1	(19)	(14)	6	4
Couvertures de portefeuilles de prêts (GC)	(38)	(28)	4	3	21	15	(17)	(12)
Provisions Epargne logement (LCL)	-	-	9	6	34	24	(1)	(1)
Provisions Epargne logement (AHM)	-	-	22	16	53	39	22	16
Déclassement d'actifs en cours de cession - PNB (BPI)	-	-	-	-	0	0	(2)	(2)
Provision exceptionnelle sur les moratoires en Pologne (BPI)	-	-	-	-	(21)	(17)	-	-
Projet de cession en cours PNB (WM)	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
<b>Total impact en PNB</b>	<b>(63)</b>	<b>(45)</b>	<b>36</b>	<b>25</b>	<b>68</b>	<b>48</b>	<b>7</b>	<b>4</b>
Coûts de transformation CAGIP (AHM)	(20)	(13)	-	-	(20)	(13)	-	-
Projet de cession en cours Charges (WM)	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Coûts d'intégration Kas Bank / S3 (GC)	-	-	-	-	-	-	(4)	(2)
Coûts de transformation (GC)	-	-	(24)	(12)	-	-	(45)	(23)
Coûts de transformation (LCL)	-	-	-	-	-	-	(13)	(9)
Frais d'intégration Creval (BPI)	-	-	(23)	(12)	-	-	(32)	(15)
PSE CA Italia	-	-	(190)	(97)	-	-	(190)	(97)
Autres ajustements Creval	-	-	(19)	(11)	-	-	(19)	(11)
Coûts d'intégration Creval (BPI)	-	-	-	-	(30)	(16)	-	-
Déclassement d'actifs en cours de cession - Charges (BPI)	-	-	-	-	(0)	(0)	(0)	(0)
Coûts d'acquisition Lyxor (GEA)	-	-	(16)	(8)	-	-	(16)	(8)
Coûts d'intégration Lyxor (GEA)	-	-	-	-	(59)	(30)	-	-
Contribution exceptionnelle au plan de sauvegarde des banques italiennes (BPI)	-	-	(25)	(13)	-	-	(25)	(13)
<b>Total impact en Charges</b>	<b>(20)</b>	<b>(13)</b>	<b>(297)</b>	<b>(152)</b>	<b>(110)</b>	<b>(60)</b>	<b>(347)</b>	<b>(180)</b>
Corrections sur 2016-2020 FRU	-	-	-	-	-	-	130	130
<b>Total impact en FRU</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>130</b>	<b>130</b>
Creval - Coût du risque stage 1 (BPI)	-	-	-	-	-	-	(25)	(19)
Cession de créances et provisionnement complémentaire du portefeuille CA Italia	-	-	(319)	(161)	-	-	(319)	(161)
Provision pour risque fonds propres Ukraine (BPI)	-	-	-	-	(195)	(195)	-	-
<b>Total impact coût du risque de crédit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(319)</b>	<b>(161)</b>	<b>(195)</b>	<b>(195)</b>	<b>(344)</b>	<b>(180)</b>
Coûts de transformation CACF/Stellantis (SFS)	(8)	(16)	-	-	(8)	(16)	-	-
Gain "affranchimento" (SFS)	-	-	-	-	-	-	5	5
<b>Total impact Mise en équivalence</b>	<b>(8)</b>	<b>(16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8)</b>	<b>(16)</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
Frais d'acquisition Creval (BPI)	-	-	-	-	-	-	(16)	(8)
<b>Total impact Gains ou pertes sur autres actifs</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(15)</b>	<b>(8)</b>
Badwill Creval (BPI)	-	-	119	90	-	-	497	376
<b>Total impact variation des écarts d'acquisition</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>119</b>	<b>90</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>497</b>	<b>376</b>
Gain "affranchimento" IS (SFS)	-	-	108	66	-	-	108	66
Gain "affranchimento" (BPI)	-	-	59	45	-	-	97	73
Gain "affranchimento / realineamento" (BPI)	146	114	-	-	146	114	-	-
Gain "affranchimento" (GEA)	-	-	-	-	-	-	114	78
DTA hors-bilan CREVAL	-	-	105	80	-	-	105	80
<b>Total impact en Impôts</b>	<b>146</b>	<b>114</b>	<b>272</b>	<b>190</b>	<b>146</b>	<b>114</b>	<b>424</b>	<b>296</b>
Déclassement d'actifs en cours de cession (BPI)	-	-	-	-	(7)	(10)	(1)	(1)
Plus-value Cession La Médicale (GEA)	-	-	-	-	101	101	-	-
Déclassement d'actifs en cours de cession Crédit du Maroc (BPI)	(14)	(14)	-	-	(14)	(14)	-	-
Projet de cession en cours (WM)	-	-	-	-	-	-	5	5
<b>Total impact en Activités en cours de cession</b>	<b>(14)</b>	<b>(14)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>80</b>	<b>77</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>Impact total des retraitements</b>	<b>41</b>	<b>25</b>	<b>(189)</b>	<b>(7)</b>	<b>(18)</b>	<b>(32)</b>	<b>361</b>	<b>447</b>
<i>Gestion de l'épargne et Assurances</i>	-	-	(16)	(8)	42	71	100	72
<i>Banque de proximité-France</i>	-	-	9	6	34	24	(14)	(10)
<i>Banque de proximité-International</i>	132	100	(292)	(78)	(121)	(138)	71	200
<i>Services financiers spécialisés</i>	(8,13)	(16)	108	66	(8)	(16)	113	71
<i>Grandes Clientèles</i>	(63)	(45)	(19)	(8)	2	1	(61)	(33)
<i>Activités hors métiers</i>	(20)	(13)	22	16	32	26	152	146

**+25 m€**  
Impact net des éléments  
spécifiques en RNPG au T4-22

**-32 m€**  
Impact net des éléments  
spécifiques en RNPG en 2022

## ANNEXES

## Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – T4-22

En m€	T4-22 publié	Eléments spécifiques	T4-22 sous-jacent	T4-21 publié	Eléments spécifiques	T4-21 sous-jacent	Δ T4/T4 publié	Δ T4/T4 sous-jacent
<b>Produit net bancaire</b>	<b>5 969</b>	<b>(63)</b>	<b>6 032</b>	<b>5 815</b>	<b>36</b>	<b>5 779</b>	<b>+2,7%</b>	<b>+4,4%</b>
Charges d'exploitation hors FRU	(3 561)	(20)	(3 541)	(3 720)	(297)	(3 423)	(4,3%)	+3,4%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>2 408</b>	<b>(83)</b>	<b>2 491</b>	<b>2 094</b>	<b>(261)</b>	<b>2 356</b>	<b>+15,0%</b>	<b>+5,7%</b>
Coût du risque de crédit	(443)	-	(443)	(647)	(319)	(328)	(31,5%)	+35,1%
Sociétés mises en équivalence	80	(8)	88	82	-	82	(2,0%)	+7,9%
Gains ou pertes sur autres actifs	(10)	-	(10)	(9)	-	(9)	+12,1%	+12,1%
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	119	119	0	ns	(100,0%)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>2 035</b>	<b>(91)</b>	<b>2 126</b>	<b>1 640</b>	<b>(461)</b>	<b>2 100</b>	<b>+24,1%</b>	<b>+1,2%</b>
Impôt	(224)	160	(384)	9	462	(453)	ns	(15,2%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	(27)	(14)	(13)	4	-	4	ns	ns
<b>Résultat net</b>	<b>1 784</b>	<b>55</b>	<b>1 729</b>	<b>1 652</b>	<b>1</b>	<b>1 651</b>	<b>+8,0%</b>	<b>+4,7%</b>
Intérêts minoritaires	(228)	(30)	(198)	(224)	(8)	(216)	+1,6%	(8,3%)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>1 557</b>	<b>25</b>	<b>1 531</b>	<b>1 428</b>	<b>(7)</b>	<b>1 435</b>	<b>+9,0%</b>	<b>+6,7%</b>
<b>Bénéfice par action (€)</b>	<b>0,49</b>	<b>0,01</b>	<b>0,48</b>	<b>0,46</b>	<b>(0,00)</b>	<b>0,46</b>	<b>+6,5%</b>	<b>+4,1%</b>
<b>Coefficient d'exploitation hors FRU (%)</b>	<b>59,7%</b>		<b>58,7%</b>	<b>64,0%</b>		<b>59,2%</b>	<b>-4,3 pp</b>	<b>-0,5 pp</b>

**1 531 m€**

RNPG sous-jacent au T4-22

**0,48€**

Bénéfice sous-jacent par action au T4-22

## ANNEXES

## Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – 2022

En m€	2022 publié	Eléments spécifiques	2022 sous-jacent	2021 publié	Eléments spécifiques	2021 sous-jacent	△ 2022/2021 publié	△ 2022/2021 sous-jacent
<b>Produit net bancaire</b>	<b>23 801</b>	<b>68</b>	<b>23 733</b>	<b>22 657</b>	<b>7</b>	<b>22 651</b>	<b>+5,0%</b>	<b>+4,8%</b>
Charges d'exploitation hors FRU	(13 932)	(110)	(13 822)	(13 429)	(347)	(13 082)	+3,7%	+5,7%
FRU	(647)	-	(647)	(392)	130	(522)	+65,2%	+24,0%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>9 222</b>	<b>(42)</b>	<b>9 264</b>	<b>8 836</b>	<b>(210)</b>	<b>9 047</b>	<b>+4,4%</b>	<b>+2,4%</b>
Coût du risque de crédit	(1 746)	(195)	(1 551)	(1 576)	(344)	(1 232)	+10,8%	+25,9%
Sociétés mises en équivalence	371	(8)	379	373	5	368	(0,6%)	+3,0%
Gains ou pertes sur autres actifs	15	-	15	(51)	(15)	(36)	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	497	497	0	(100,0%)	(100,0%)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>7 862</b>	<b>(245)</b>	<b>8 107</b>	<b>8 080</b>	<b>(67)</b>	<b>8 147</b>	<b>(2,7%)</b>	<b>(0,5%)</b>
Impôt	(1 662)	150	(1 812)	(1 236)	640	(1 876)	+34,5%	(3,4%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	116	80	36	5	3	2	ns	ns
<b>Résultat net</b>	<b>6 316</b>	<b>(15)</b>	<b>6 331</b>	<b>6 849</b>	<b>577</b>	<b>6 273</b>	<b>(7,8%)</b>	<b>+0,9%</b>
Intérêts minoritaires	(880)	(17)	(863)	(1 005)	(130)	(876)	(12,5%)	(1,5%)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>5 437</b>	<b>(32)</b>	<b>5 468</b>	<b>5 844</b>	<b>447</b>	<b>5 397</b>	<b>(7,0%)</b>	<b>+1,3%</b>
<b>Bénéfice par action (€)</b>	<b>1,68</b>	<b>(0,01)</b>	<b>1,69</b>	<b>1,84</b>	<b>0,15</b>	<b>1,69</b>	<b>(8,5%)</b>	<b>+0,3%</b>
<b>Coefficient d'exploitation hors FRU (%)</b>	<b>58,5%</b>		<b>58,2%</b>	<b>59,3%</b>		<b>57,8%</b>	<b>-0,7 pp</b>	<b>+0,5 pp</b>

**5 468 m€**

RNPG sous-jacent 2022

**1,69€**

Bénéfice sous-jacent par action 2022

# ANNEXES

## Indicateurs alternatifs de performance – éléments spécifiques T4-22 et 2022

En m€	T4-22		T4-21		2022		2021	
	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG
DVA (GC)	(24)	(18)	1	1	(19)	(14)	6	4
Couvertures de portefeuilles de prêts (GC)	(38)	(28)	4	3	21	16	(17)	(13)
Provisions Epargne logement (LCL)	-	-	9	7	34	26	(1)	(1)
Provisions Epargne logement (AHM)	-	-	22	16	53	39	22	16
Provisions Epargne logement (CR)	-	-	85	60	412	306	85	61
Déclassement d'actifs en cours de cession - PNB (BPI)	-	-	-	-	0	0	(2)	(2)
Provision exceptionnelle sur les moratoires en Pologne (BPI)	-	-	-	-	(21)	(17)	-	-
Projet de cession en cours PNB (WM)	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
<b>Total impact en PNB</b>	<b>(63)</b>	<b>(46)</b>	<b>120</b>	<b>86</b>	<b>480</b>	<b>355</b>	<b>92</b>	<b>65</b>
Coûts d'intégration Creval (BPI)	-	-	-	-	(30)	(18)	-	-
Coûts d'intégration Lyxor (GEA)	-	-	-	-	(59)	(31)	-	-
Coûts de transformation CAGIP (AHM)	(20)	(15)	-	-	(20)	(15)	-	-
Coûts de transformation CAGIP (CR)	(30)	(22)	-	-	(29,5)	(21,9)	-	-
Coûts d'intégration Kas Bank / S3 (GC)	-	-	-	-	-	-	(4)	(2)
Coûts de transformation (GC)	-	-	(24)	(12)	-	-	(45)	(23)
Coûts de transformation (LCL)	-	-	-	-	-	-	(13)	(9)
Coûts d'acquisition Lyxor (GEA)	-	-	(16)	(8)	-	-	(16)	(8)
PSE CA Italia	-	-	(190)	(109)	-	-	(190)	(109)
Projet de cession en cours Charges (WM)	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Frais d'intégration Creval (BPI)	-	-	(23)	(13)	-	-	(32)	(17)
Don pour l'illétrisme (CR)	(35)	(26)	-	-	(35)	(26)	-	-
Contribution exceptionnelle au plan de sauvegarde des banques italiennes (BPI)	-	-	(25)	(14)	-	-	(25)	(14)
Déclassement d'actifs en cours de cession - Charges (BPI)	-	-	-	-	(0)	(0)	(1)	(1)
<b>Total impact en Charges</b>	<b>(84)</b>	<b>(63)</b>	<b>(297)</b>	<b>(168)</b>	<b>(174)</b>	<b>(111)</b>	<b>(347)</b>	<b>(197)</b>
Corrections sur FRU 2016-2020 (CR)	-	-	-	-	-	-	55	55
Corrections sur FRU 2016-2020 (AHM)	-	-	-	-	-	-	130	130
<b>Total impact en FRU</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>185</b>	<b>185</b>
Cession de créances et provisionnement complémentaire du portefeuille CA Italia	-	-	(319)	(180)	-	-	(319)	(180)
Creval - Coût du risque stage 1 (BPI)	-	-	-	-	-	-	(25)	(21)
Provision pour risque fonds propres Ukraine (BPI)	-	-	-	-	(195)	(195)	-	-
<b>Total impact coût du risque de crédit</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(319)</b>	<b>(180)</b>	<b>(195)</b>	<b>(195)</b>	<b>(344)</b>	<b>(202)</b>
Coûts de transformation CACF/Stellantis (SFS)	(8)	(16)	-	-	(8)	(16)	-	-
Gain "affrancamento" (SFS)	-	-	-	-	-	-	5	5
<b>Total impact mise en équivalence</b>	<b>(8)</b>	<b>(16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8)</b>	<b>(16)</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
Frais d'intégration Creval (BPI)	-	-	-	-	-	-	1	1
Frais d'acquisition Creval (BPI)	-	-	-	-	-	-	(16)	(9)
<b>Total impact en Gains ou pertes nets sur autres actifs</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(15)</b>	<b>(9)</b>
Badwill Creval (BPI)	-	-	119	101	-	-	497	422
<b>Total impact variation des écarts d'acquisition</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>119</b>	<b>101</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>497</b>	<b>422</b>
Gain "affrancamento" (BPI)	-	-	59	50	-	-	97	82
Gain "affrancamento / realignement" (BPI)	146	126	-	-	146	126	-	-
Gain "affrancamento" (GEA)	-	-	-	-	-	-	114	80
<b>Total impact en Impôts</b>	<b>146</b>	<b>126</b>	<b>272</b>	<b>205</b>	<b>146</b>	<b>126</b>	<b>424</b>	<b>317</b>
Plus-value Cession La Médicale (GEA)	-	-	-	-	101	101	-	-
Déclassement d'actifs en cours de cession Crédit du Maroc (BPI)	(14)	(14)	-	-	14	(14)	-	-
Déclassement d'actifs en cours de cession (BPI)	-	-	-	-	7	(10)	(1)	(1)
Projet de cession en cours (WM)	-	-	-	-	-	-	5	5
<b>Total impact en Activités en cours de cession</b>	<b>(14)</b>	<b>(14)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>80</b>	<b>77</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>Impact total des retraitements</b>	<b>(23)</b>	<b>(13)</b>	<b>(104)</b>	<b>44</b>	<b>330</b>	<b>236</b>	<b>500</b>	<b>589</b>
<b>Gestion de l'épargne et Assurances</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(16)</b>	<b>(8)</b>	<b>42</b>	<b>70</b>	<b>100</b>	<b>74</b>
Banque de proximité-France	(64)	(48)	94	67	382	283	126	106
Banque de proximité-International	132	112	(292)	(88)	(121)	(128)	71	226
Services financiers spécialisés	(8)	(16)	108	66	(8)	(16)	113	71
Grandes Clientèles	(63)	(46)	(19)	(8)	2	1	(61)	(33)
Activités hors métiers	(20)	(15)	22	16	32	24	152	146

**-13 m€**

Impact net des éléments spécifiques en RNPG au T4-22

**+236 m€**

Impact net des éléments spécifiques en RNPG en 2022



## ANNEXES

## Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – T4-22

En m€	T4-22 publié	Eléments spécifiques	T4-22 sous-jacent	T4-21 publié	Eléments spécifiques	T4-21 sous-jacent	Δ T4/T4 publié	Δ T4/T4 sous-jacent
<b>Produit net bancaire</b>	<b>9 434</b>	<b>(63)</b>	<b>9 497</b>	<b>9 500</b>	<b>120</b>	<b>9 380</b>	(0,7%)	+1,2%
Charges d'exploitation hors FRU	(6 164)	(84)	(6 080)	(6 109)	(297)	(5 812)	+0,9%	+4,6%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>3 270</b>	<b>(147)</b>	<b>3 416</b>	<b>3 391</b>	<b>(177)</b>	<b>3 568</b>	<b>(3,6%)</b>	<b>(4,2%)</b>
Coût du risque de crédit	(753)	-	(753)	(783)	(319)	(464)	(3,9%)	+62,2%
Sociétés mises en équivalence	97	(8)	105	92	-	92	+4,6%	+13,4%
Gains ou pertes sur autres actifs	(13)	-	(13)	10	-	10	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	119	119	0	(100,0%)	(100,0%)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>2 600</b>	<b>(155)</b>	<b>2 755</b>	<b>2 829</b>	<b>(376)</b>	<b>3 205</b>	<b>(8,1%)</b>	<b>(14,0%)</b>
Impôt	(344)	176	(520)	(269)	438	(707)	+27,7%	(26,5%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	(27)	(14)	(13)	4	-	4	ns	ns
<b>Résultat net</b>	<b>2 229</b>	<b>7</b>	<b>2 222</b>	<b>2 564</b>	<b>61</b>	<b>2 503</b>	<b>(13,1%)</b>	<b>(11,2%)</b>
Intérêts minoritaires	(189)	(20)	(169)	(210)	(18)	(192)	(9,8%)	(11,8%)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>2 040</b>	<b>(13)</b>	<b>2 053</b>	<b>2 354</b>	<b>44</b>	<b>2 311</b>	<b>(13,3%)</b>	<b>(11,2%)</b>
<b>Coefficient d'exploitation hors FRU (%)</b>	<b>65,3%</b>		<b>64,0%</b>	<b>64,3%</b>		<b>62,0%</b>	<b>+1,0 pp</b>	<b>+2,1 pp</b>

**2 053 m€**

RNPG sous-jacent au T4-22

## ANNEXES

## Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – 2022

En m€	2022 publié	Eléments spécifiques	2022 sous-jacent	2021 publié	Eléments spécifiques	2021 sous-jacent	Δ 2022/2021 publié	Δ 2022/2021 sous-jacent
<b>Produit net bancaire</b>	<b>38 162</b>	<b>480</b>	<b>37 682</b>	<b>36 822</b>	<b>92</b>	<b>36 730</b>	+3,6%	+2,6%
Charges d'exploitation hors FRU	(23 650)	(174)	(23 476)	(22 602)	(347)	(22 255)	+4,6%	+5,5%
FRU	(803)	-	(803)	(479)	185	(664)	+67,6%	+20,9%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>13 709</b>	<b>306</b>	<b>13 403</b>	<b>13 741</b>	<b>(70)</b>	<b>13 812</b>	<b>(0,2%)</b>	<b>(3,0%)</b>
Coût du risque de crédit	(2 893)	(195)	(2 698)	(2 193)	(344)	(1 849)	+31,9%	+45,9%
Sociétés mises en équivalence	419	(8)	427	392	5	387	+7,1%	+10,5%
Gains ou pertes sur autres actifs	28	-	28	(27)	(15)	(12)	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	497	497	0	(100,0%)	(100,0%)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>11 264</b>	<b>103</b>	<b>11 161</b>	<b>12 409</b>	<b>73</b>	<b>12 337</b>	<b>(9,2%)</b>	<b>(9,5%)</b>
Impôt	(2 508)	59	(2 567)	(2 463)	616	(3 079)	+1,8%	(16,6%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	116	80	36	6	3	3	x 19,3	x 13,2
<b>Résultat net</b>	<b>8 873</b>	<b>242</b>	<b>8 630</b>	<b>9 953</b>	<b>692</b>	<b>9 261</b>	<b>(10,9%)</b>	<b>(6,8%)</b>
Intérêts minoritaires	(729)	(7)	(722)	(852)	(104)	(748)	(14,5%)	(3,6%)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>8 144</b>	<b>236</b>	<b>7 909</b>	<b>9 101</b>	<b>589</b>	<b>8 512</b>	<b>(10,5%)</b>	<b>(7,1%)</b>
<b>Coefficient d'exploitation hors FRU (%)</b>	<b>62,0%</b>		<b>62,3%</b>	<b>61,4%</b>		<b>60,6%</b>	<b>+0,6 pp</b>	<b>+1,7 pp</b>

**7 909 m€**

RNPG sous-jacent 2022

## Liste de contacts :

### CONTACTS RELATIONS INVESTISSEURS CREDIT AGRICOLE S.A. :

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

<b>Clotilde L'Angevin</b>	<b>+ 33 1 43 23 32 45</b>	<a href="mailto:clotilde.langevin@credit-agricole-sa.fr">clotilde.langevin@credit-agricole-sa.fr</a>
Jean-Yann Asseraf	+ 33 1 57 72 23 81	<a href="mailto:jean-yann.asseraf@credit-agricole-sa.fr">jean-yann.asseraf@credit-agricole-sa.fr</a>
Fethi Azzoug	+ 33 1 57 72 03 75	<a href="mailto:fethi.azzoug@credit-agricole-sa.fr">fethi.azzoug@credit-agricole-sa.fr</a>
Joséphine Brouard	+ 33 1 43 23 48 33	<a href="mailto:josephine.brouard@credit-agricole-sa.fr">josephine.brouard@credit-agricole-sa.fr</a>
Oriane Cante	+ 33 1 43 23 03 07	<a href="mailto:oriane.cante@credit-agricole-sa.fr">oriane.cante@credit-agricole-sa.fr</a>
Nicolas Ianna	+ 33 1 43 23 55 51	<a href="mailto:nicolas.ianna@credit-agricole-sa.fr">nicolas.ianna@credit-agricole-sa.fr</a>
Leïla Mamou	+ 33 1 57 72 07 93	<a href="mailto:leila.mamou@credit-agricole-sa.fr">leila.mamou@credit-agricole-sa.fr</a>
Anna Pigoulevski	+ 33 1 43 23 40 59	<a href="mailto:anna.pigoulevski@credit-agricole-sa.fr">anna.pigoulevski@credit-agricole-sa.fr</a>
Annabelle Wiriath	+ 33 1 43 23 55 52	<a href="mailto:annabelle.wiriath@credit-agricole-sa.fr">annabelle.wiriath@credit-agricole-sa.fr</a>

### CONTACTS PRESSE CREDIT AGRICOLE :

<b>Olivier Tassain</b>	+ 33 1 43 23 25 41	<a href="mailto:olivier.tassain@credit-agricole-sa.fr">olivier.tassain@credit-agricole-sa.fr</a>
<b>Mathilde Durand</b>	+ 33 1 57 72 19 43	<a href="mailto:mathilde.durand@credit-agricole-sa.fr">mathilde.durand@credit-agricole-sa.fr</a>
<b>Bertrand Schaefer</b>	+ 33 1 49 53 43 76	<a href="mailto:bertrand.schaefer@ca-fnca.fr">bertrand.schaefer@ca-fnca.fr</a>

Cette présentation est disponible sur :

[www.credit-agricole.com/finance/publications-financieres](http://www.credit-agricole.com/finance/publications-financieres)

Tous nos communiqués de presse sur : [www.credit-agricole.com](http://www.credit-agricole.com) - [www.creditagricole.info](http://www.creditagricole.info)



@Crédit\_Agricole



Groupe Crédit Agricole



@creditagricole\_sa

**GROUPE  
CRÉDIT  
AGRICOLE**



CA CRÉDIT AGRICOLE

Amundi  
ASSET MANAGEMENT

CA INDOSUEZ  
WEALTH MANAGEMENT

CA CRÉDIT AGRICOLE  
ASSURANCES

CA CRÉDIT AGRICOLE  
IMMOBILIER

CA CRÉDIT AGRICOLE  
CORPORATE & INVESTMENT BANK

caceis  
INVESTOR SERVICES

CA CRÉDIT AGRICOLE  
LEASING & FACTORING

CA CRÉDIT AGRICOLE  
CONSUMER FINANCE

CA CRÉDIT AGRICOLE  
PAYMENT SERVICES