

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

1234

RÉSULTATS
**DU 2^E TRIMESTRE ET
DU 1^{ER} SEMESTRE 2023**



Avertissement

L'information financière de Crédit Agricole S.A. et du Groupe Crédit Agricole pour le deuxième trimestre et premier semestre 2023 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 six mois close au 30 juin 2023 ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté par l'Union européenne et applicable à cette date, et avec la réglementation prudentielle en vigueur à ce jour. Ces informations financières ne constituent pas des états financiers pour une période intermédiaire, tels que définis par la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire » et n'ont pas été auditées.

Note : Les périmètres de consolidation des groupes Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole n'ont pas changé de façon matérielle depuis le dépôt auprès de l'AMF du Document d'enregistrement universel 2022 de Crédit Agricole S.A. et de l'amendement A.01 de ce Document d'enregistrement universel 2022 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 2023, Crédit Agricole Auto Bank est le nom de la nouvelle entité issue de la reprise à 100% de FCA Bank par Crédit Agricole Consumer Finance. Crédit Agricole Auto Bank est consolidée selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes consolidés de Crédit Agricole S.A.

Au 30 juin 2023, Leasys est la nouvelle filiale commune entre CACF et Stellantis, elle est consolidée selon la méthode de mise en équivalence dans les comptes consolidés de Crédit Agricole S.A.

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

Refinancement

02

Synthèse résultats Crédit
Agriculture S.A.

06

Annexes

03

Crédit Agricole S.A. –
Pôles métiers

04

Groupe Crédit
Agriculture

EXCELLENTE PERFORMANCE DU MODELE DE BANQUE UNIVERSELLE

Résultats trimestriels et semestriels au meilleur niveau

- Porté par un PNB au plus haut
- COEX historiquement bas
- Haut niveau de ROTE⁽¹⁾ +14,7%

Positions de capital et de liquidité solides

- Meilleure position capitalistique parmi les G-SIB en Europe pour GCA
- Niveau de liquidité élevé post remboursement TLTRO de juin 2023

Poursuite des projets de développements

- Montée en puissance de CACF sur le marché de la Mobilité (démarrage de Leasys et CA Auto Bank)
- Intégration des activités européennes de RBC IS par CACEIS
- Signature d'un accord en vue d'une prise de participation majoritaire au capital de la Banque Degroof Petercam⁽⁵⁾

ESG : Crédit Agricole S.A. classé au meilleur niveau de la catégorie « banques diversifiées Europe »

- Amélioration de la notation extra-financière de Crédit Agricole S.A. (72/100, + 5 points) par l'agence Moody's Analytics

Crédit Agricole S.A.

2 040 m€

RNPG⁽²⁾ T2-23
+24,7% T2/T2

Groupe Crédit Agricole

2 481 m€

RNPG⁽²⁾ T2-23
+2,1% T2/T2

Crédit Agricole S.A.

6 676 m€

Revenus⁽²⁾ T2-23
+18,8% T2/T2

Groupe Crédit Agricole

9 546 m€

Revenus⁽²⁾ T2-23
+7,9% T2/T2

Crédit Agricole S.A.

11,6%

CET1 30/06/23
phasé

Groupe Crédit Agricole

17,6%

CET1 30/06/23
phasé

Crédit Agricole S.A.

52,3%

Coefficient
d'exploitation⁽³⁾ S1-23

Groupe Crédit Agricole

157,3%

LCR T2-23⁽⁴⁾

(1) ROTE sous-jacent (cf. slides 45, 46 et 49 pour le détail des éléments spécifiques); (2) En vision publiée ; (3) Coefficient d'exploitation sous-jacent hors FRU; (4) moyenne sur 12 mois glissants (5) L'impact sur le ratio CET1 de Crédit Agricole S.A. se situerait aux alentours de -30 pb

CHIFFRES CLÉS CASA PRO FORMA IFRS 17

	T2 2023	S1 2023
	Sous-jacent ⁽¹⁾	Sous-jacent ⁽¹⁾
Revenus	6 329 m€ +15,6% T2/T2	12 482 m€ +12,9% S1/S1
Charges d'exploitation hors FRU	-3 200 m€ +4,5% T2/T2	-6 528 m€ +5,7% S1/S1
Résultat brut d'exploitation	3 133 m€ +30,3% T2/T2	5 445 m€ +28,8% S1/S1
Coût du risque	-450 m€ x 2,2 T2/T2	-824 m€ +10,1% S1/S1
Résultat net (RNPG) sous-jacent	1 850 m€ +18,0% T2/T2	3 100 m€ +32,3% S1/S1
Eléments spécifiques	190 m€	167 m€
	Publié	Publié
Résultat net (RNPG) publié	2 040 m€ +24,7% T2/T2	3 266 m€ +48,0% S1/S1

ROTE sous-jacent⁽²⁾ **14,7%**
+0,3pp vs T1-23

Solvabilité (CET1 phasé) **11,6%**
+3,4 pp vs. SREP

Bénéfice sous-jacent par action⁽³⁾ **0,95 €**
+31,5% S1/S1

Actif net tangible par action **14,9 €**

(1) En vision sous-jacente (cf. slides 45 et 46 pour 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) Le BNPA est calculé après déduction des coupons AT1 (cf. annexe page 67)

CHIFFRES CLÉS GCA PRO FORMA IFRS 17

	T2 2023	S1 2023
	Sous-jacent (1)	Sous-jacent (1)
Revenus	9 159 m€ +9,5% T2/T2	18 117 m€ +5,5% S1/S1
Charges d'exploitation hors FRU	-5 215 m€ +5,7% T2/T2	-10 498 m€ +5,0% S1/S1
Résultat brut d'exploitation	3 950 m€ +15,4% T2/T2	6 999 m€ +9,9% S1/S1
Coût du risque	-854 m€ +38,8% T2/T2	-1 402 m€ +7,1% S1/S1
Résultat net (RNPG) sous-jacent	2 249 m€ +6,7% T2/T2	3 941 m€ +9,1% S1/S1
Éléments spécifiques	232 m€	209 m€
	Publié	Publié
Résultat net (RNPG) publié	2 481 m€ +2,1% T2/T2	4 150 m€ +9,8% S1/S1

Coefficient d'exploitation (1) hors FRU **57,9%**
-0,3 pp S1/S1

Solvabilité (CET1 phasé) **17,6%**
+8,4 pp vs. SREP

(1) En vision sous-jacente (cf. slide 49 pour le détail des éléments spécifiques)

Sommaire

01

Introduction

02

Synthèse résultats Crédit
Agricole S.A.

03

Crédit Agricole S.A. –
Pôles métiers

04

Groupe Crédit
Agricole

05

Refinancement

06

Annexes

ACTIVITE

Bonne dynamique commerciale

+ 471 000 brut
+ 114 000 net
nouveaux clients au T2-23 ⁽¹⁾

Equipement assurances dommages en hausse ⁽²⁾

42,8% CR, 27,4% LCL, 17,9% CA Italia

→ **Activité dynamique en assurances et gestion d'actif, soutenue en crédit à la consommation et en BFI**

Assurances : collecte nette en France positive, taux d'UC 45,3% sur la collecte brute, chiffres d'affaires dommage +10%⁽³⁾ T2/T2, activité dynamique en prévoyance

Gestion d'actif : collecte positive au T2, en actifs MLT, Trésorerie et sur les JV Inde et Corée

Crédit à la consommation : production dynamique portée par le canal auto⁽⁴⁾ (+30% T2/T2)

BFI : excellente performance des financements structurés (+20,4% T2/T2⁽⁵⁾) et des solutions de financement (repo, crédit primaire et titrisation)

→ **Ralentissement de la production de crédit en banque de proximité dans un contexte de resserrement de la politique monétaire**

→ **Dépôts stables en banque de proximité juin/mars**

Collecte bilan : +0,5% juin/mars (+0,5% CR ; -0,3% LCL ; +2,9% CA Italia)

Collecte hors-bilan : +0,7% juin/mars (+0,9% CR; +0,5% LCL; +0,2% CA Italia)

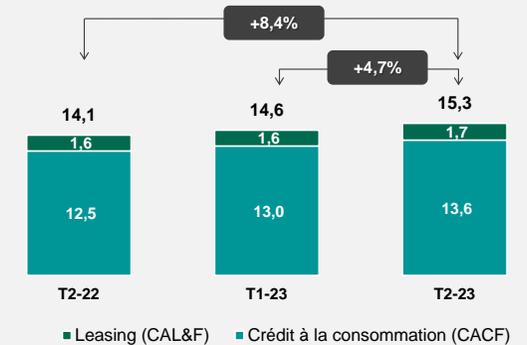
(1) Conquête T2-23 en banque de proximité France, Italie, Pologne; S1-23: conquête brute 1 026 000 et conquête nette 267 000 clients (2) Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV. Données fin juin 2023. Variation vs juin 22 : +0,5 pt CR; +0,5 pt LCL ; +2,3 pts CA Italia. (3) Périmètre constant, hors La Médicale (4) CA Auto Bank, JV automobiles et activités auto des autres entités (5) Revenus sous-jacent (6) Refinitiv. (7) Y compris épargne liquide entreprise; encours de Livret A et LDD avant centralisation auprès de la CDC pour CRs et LCL.



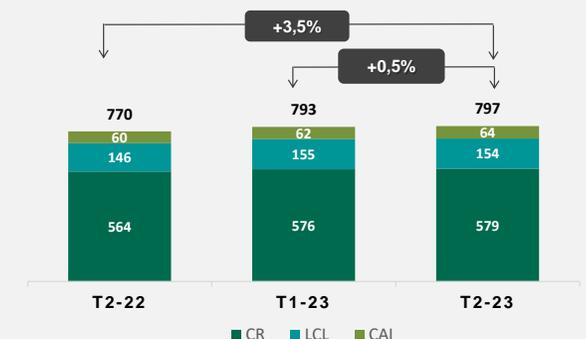
BFI - Positions de leader

- # 1 – Crédits syndiqués en France⁽⁶⁾
- # 2 – Crédits syndiqués en EMEA⁽⁶⁾
- # 3 – Crédits financement projets monde⁽⁶⁾

Réalizations de crédits consommation & leasing (Mds€)



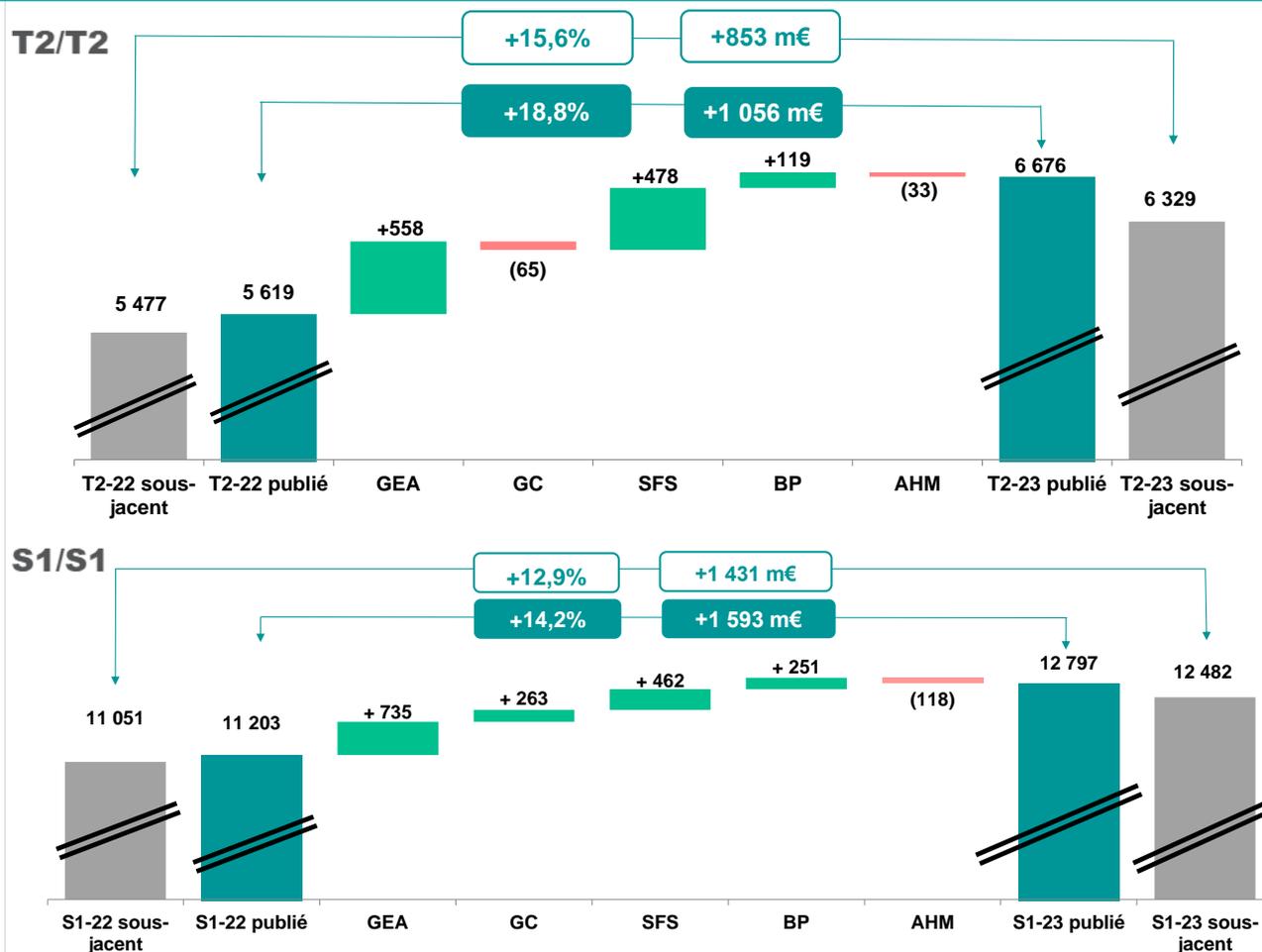
Encours de collecte bilan (CR, LCL, CAI - Mds€)⁽⁷⁾



REVENUS

Plus haut niveau de revenus

Evolution T2/T2 et S1/S1 des revenus par pôle – m€, en normes IFRS17



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

Revenus sous-jacents de haut niveau soutenus par l'ensemble des pôles métiers

Evolution T2/T2 :

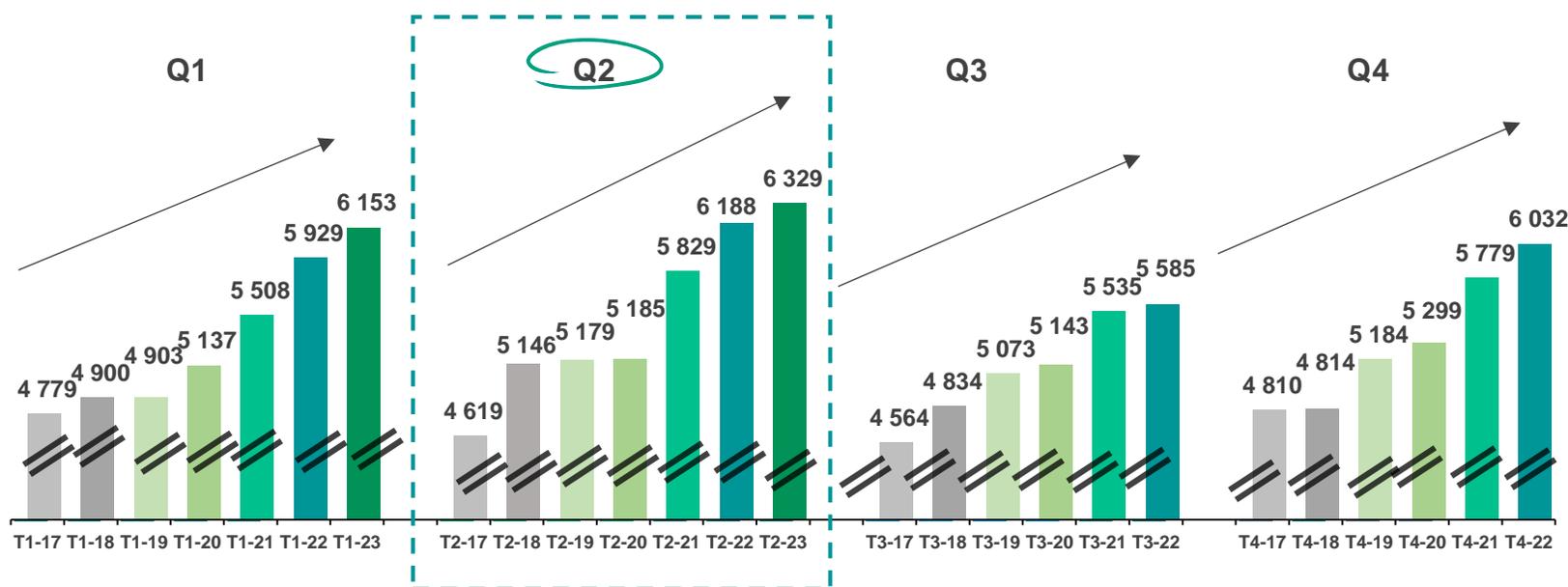
- Revenus **Assurance** x3,1; +42% en rythme de croisière IFRS17⁽¹⁾; événements climatiques défavorables et conditions de marché dégradées du T2 2022 ; activité dynamique
- Revenus **Gestion d'actifs** +9,5% portés par une croissance des commissions de gestion et un effet mix Clientèle favorable
- Revenus **SFS** ⁽²⁾ +26,1%, bénéficiant de l'intégration de CA Auto Bank ; production tirée par l'activité automobile
- Revenus en **BFI** -1,8% T2/T2 ; S1-23 à un niveau historique (+9% S1/S1)
- Revenus **LCL** -4,4%, dans la tendance du T1 2023
- MNI en hausse pour **CA Italia** +43,6%, **CACEIS** (x2), **Pologne** et **Egypte** +20,4%⁽³⁾, Indosuez (+75%),

(1) Effet de base T2-22 ne tenant pas compte des décisions de gestion sur les placements mises en œuvre en fin d'année 2022, ie cantonnement des fonds propres et derisking du portefeuille; (2) +69,8% en publié et +26,1% hors effet one-off de la réorganisation des activités Mobilité (3) +41,7% à change constant

REVENUS

Hausse régulière des revenus sous-jacents trimestriels depuis 2017

Revenus sous-jacents en normes IFRS 4 de 2017 à 2022 ; IFRS 17 depuis le T1-23

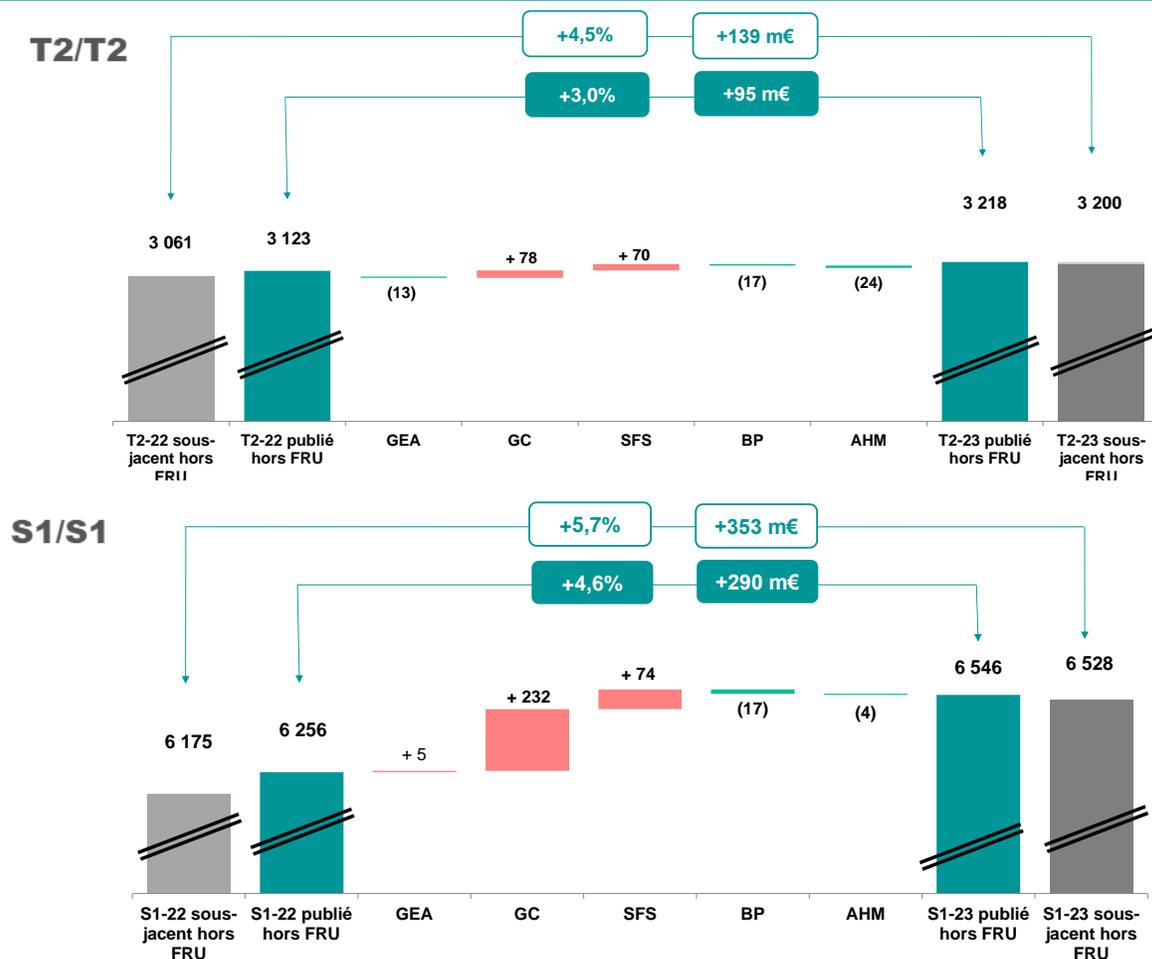


Le modèle de développement du Groupe permet d'assurer une dynamique de croissance régulière et élevée, dans tous les environnements

CHARGES

Charges maîtrisées

Evolution T2/T2 et S1/S1 des charges hors FRU, par pôle, en normes IFRS17



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

Charges sous-jacentes⁽¹⁾ +139 m€ hors FRU (+4,5% T2/T2)

- dont ~62m€ d'effet périmètre lié à la 1^{ère} consolidation de CA Auto Bank au sein du pôle SFS
- dont hausse de la masse salariale ~75 m€, principalement en BFI, CA Italia; au T3, hausse prévue des rémunérations en France
- dont 26 m€ de provisions pour rémunération variable et bonus, principalement en BFI
- dont investissements et frais IT ~35 m€, principalement en GC

(1) sous-jacent hors FRU pro-forma IFRS17 ; détail des éléments spécifiques disponible pages 45, 46

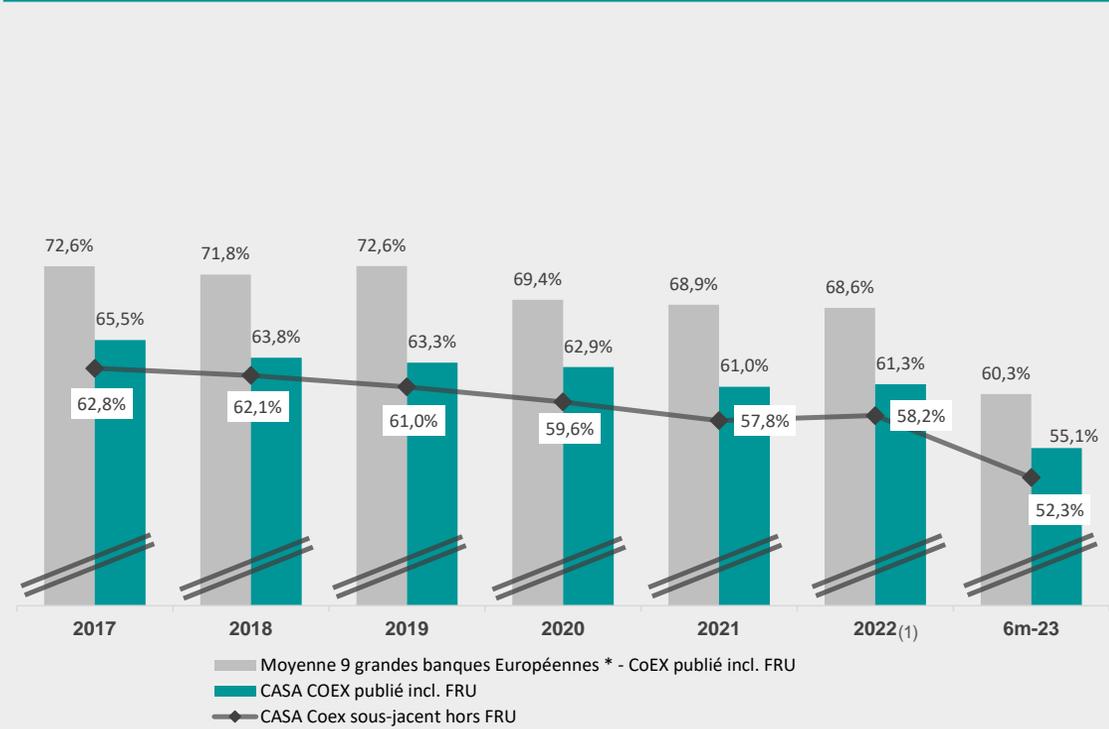
CHARGES

Coefficient d'exploitation au meilleur standards

Maitrise du coefficient d'exploitation



Comparaison avec les pairs européens



(1) Données en IFRS4

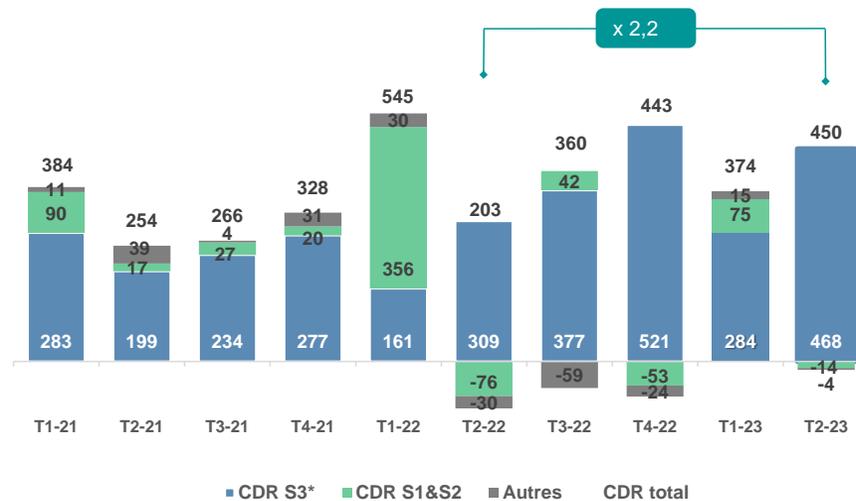
(*) Moyenne arithmétique de 9 grandes banques européennes : Société Générale ; BNP Paribas; Santander; UniCredit; Deutsche Bank; Standard Chartered; HSBC, Barclays ; Données UBS figées au T1 2023

RISQUES

Coût du risque inférieur à l'hypothèse PMT 2025, hausse du provisionnement pour risque avéré

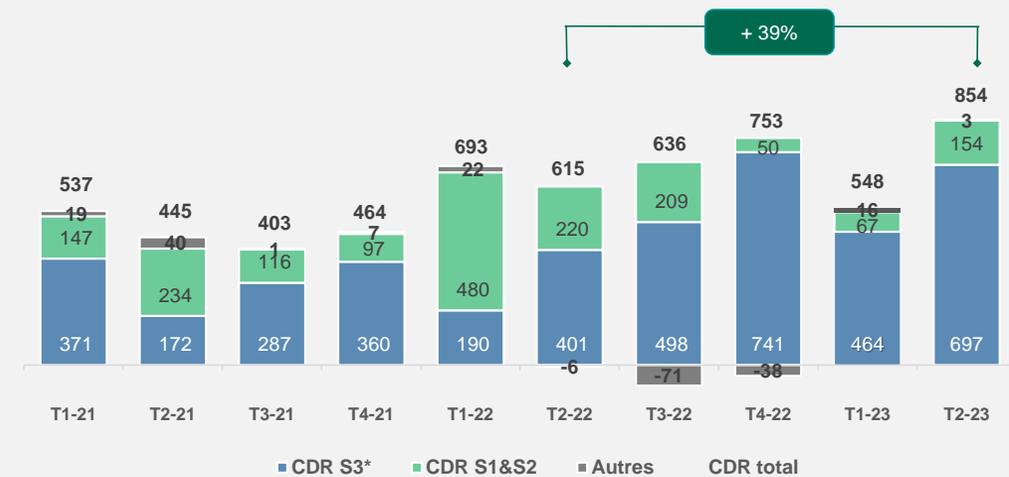
Coût du risque sous-jacent (CDR) décomposé par Stage (en €m) : S1&S2 - provisionnement des encours sains ; S3 - provisionnement pour risques avérés(*)

Crédit Agricole S.A.



Crédit Agricole S.A.
33 pb⁽¹⁾ / 35 pb⁽²⁾
 CDR / encours 4 trimestres glissants ⁽¹⁾ CDR / encours Annualisé ⁽²⁾

Groupe Crédit Agricole



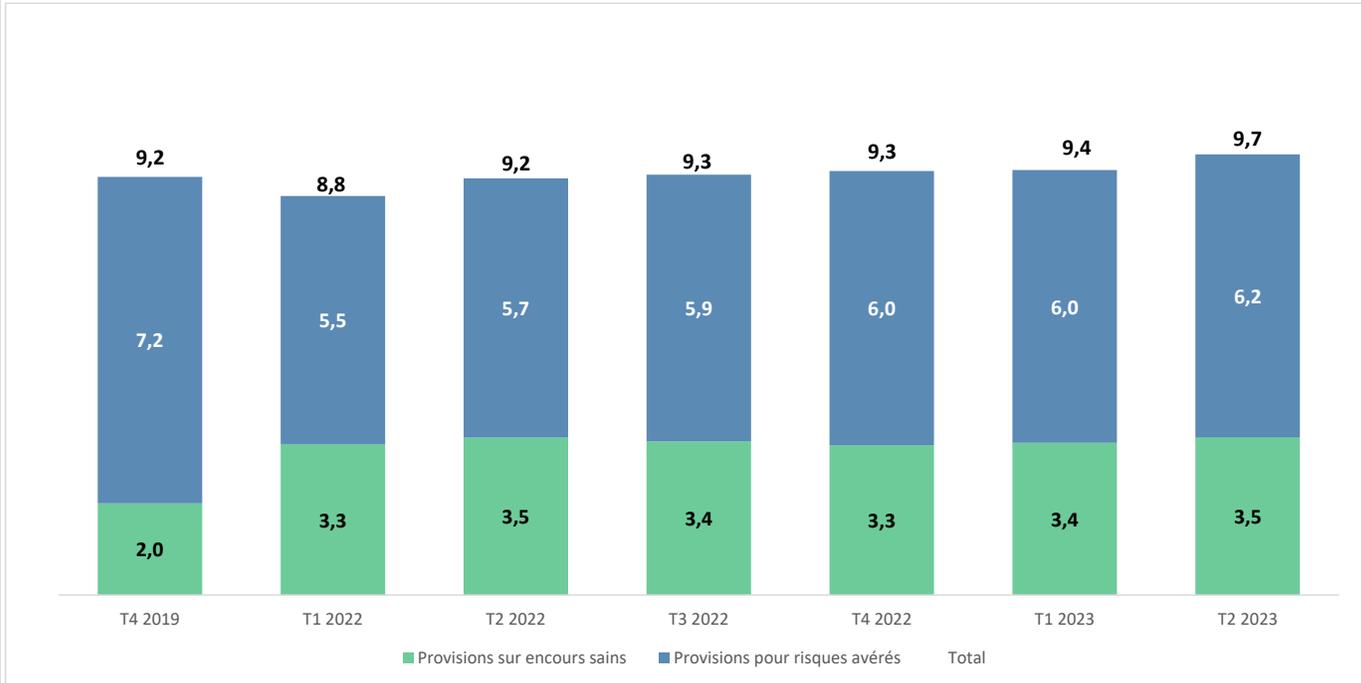
Groupe Crédit Agricole
25 pb⁽¹⁾ / 29 pb⁽²⁾
 CDR / encours 4 trimestres glissants ⁽¹⁾ CDR / encours Annualisé ⁽²⁾

(1) Coût du risque sur encours (en pb) sur 4 trimestres glissants calculé sur la base du coût du risque des 4 derniers trimestres auquel est rapportée la moyenne des encours de début de période des 4 derniers trimestres après réintégration des encours de CA Auto Bank
 (2) Coût du risque sur encours (en pb) annualisé calculé sur la base du coût du risque du trimestre multiplié par 4, auquel est rapporté l'encours de début de période du trimestre après réintégration des encours de CA Auto Bank
 (*) Y compris les pertes non provisionnées. Voir slide 55 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 : +1,5 Mds€ provisions sur encours sains T2-2023/T4-2019** (à 36% du stock de provisions totales, vs 22% fin 2019)
- **GCA⁽²⁾ : +3,3 Mds€ provisions sur encours sains T2-2023/T4-2019** (à 42% du stock de provisions totales⁽³⁾ vs 29% fin 2019)

Pour rappel : 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.

2,6%

-0,1 pp T2-23/T1-23

Caisses Régionales

1,7%

stable T2-23/T1-23

Groupe Crédit Agricole

2,1%

Stable T2-23/T1-23

Taux de couverture⁽¹⁾ élevé

Crédit Agricole S.A.

71,4%

+0,6 pp T2-23/T1-23

Caisses régionales

98,8%

-0,1 pp T2-23/T1-23

Groupe Crédit Agricole

83,6%

+0,2 pp T2-23/T1-23

Stock de provisions⁽¹⁾ en hausse

Crédit Agricole S.A.

9,7 Mds€

Caisses régionales ⁽²⁾

10,9 Mds€

Groupe Crédit Agricole

20,6 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.

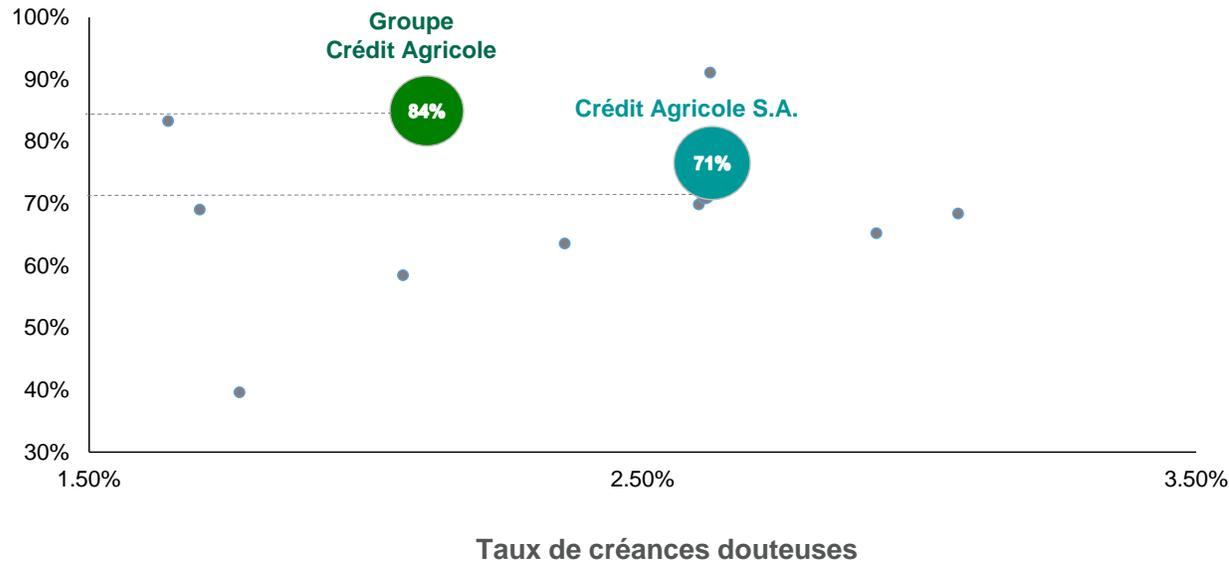
(2) Les données sur le stock de provisions du Groupe Crédit Agricole sont reprises en slide 59

(3) 48% liés au provisionnement des encours sains pour les Caisses régionales (vs 35% à fin 2019, soit +1,85 md€)

QUALITÉ DE L'ACTIF (2/2)

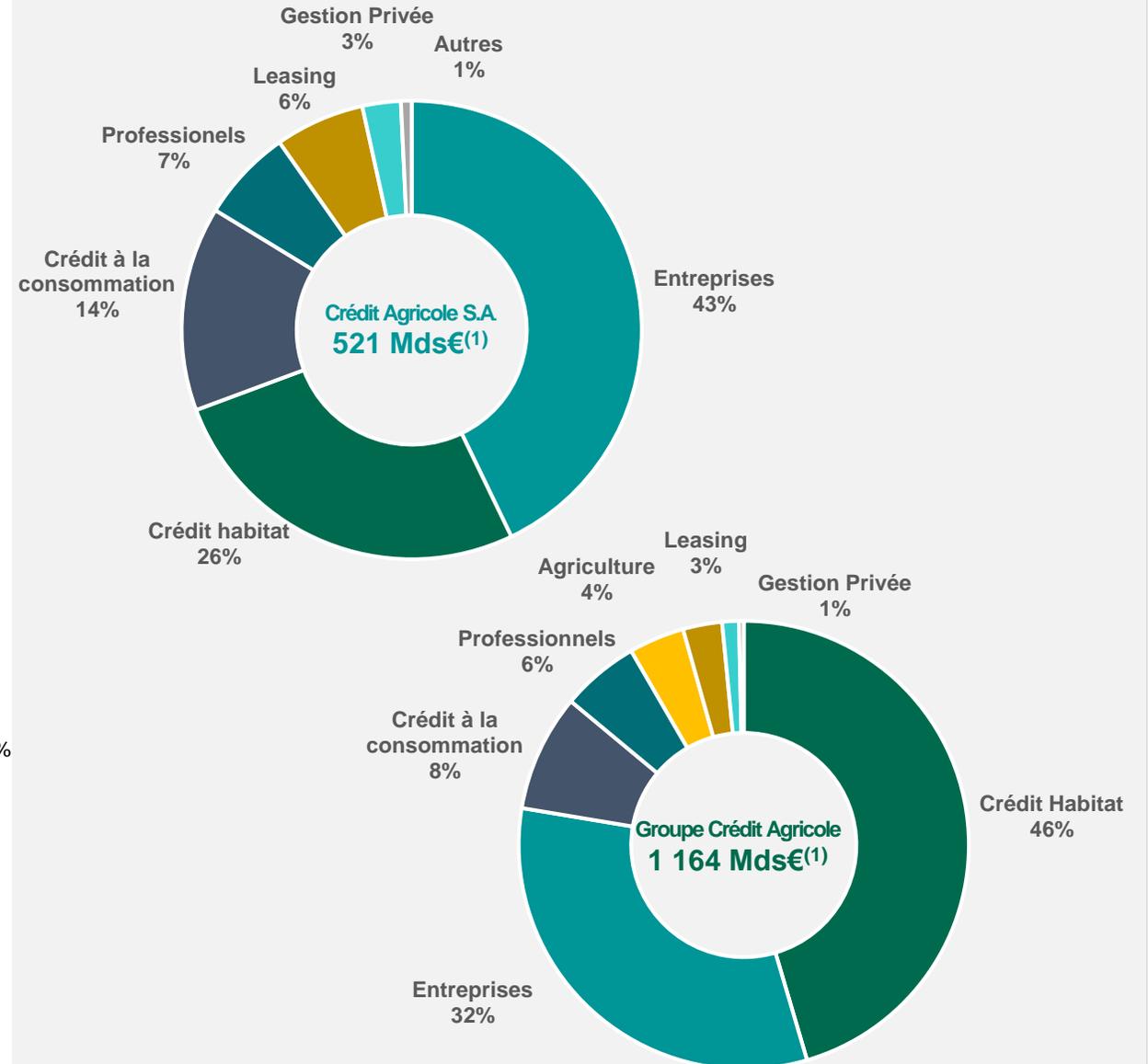
Taux de couverture très élevés

Taux de couverture des créances douteuses



Source : Données 30/06/2023 pour Crédit Agricole SA et Groupe Crédit Agricole. Analyse faite à partir des publications 30/06/2023 sur les prêts à la clientèle, les encours Stage 3 et les provisions Stage 1, 2 et 3 de la Société Générale, Groupe BPCE, Banco Santander, Standard Chartered, Barclays, BNP Paribas, Deutsche Bank, HSBC et Unicredit..(1) Encours bruts de prêts à la clientèle hors établissements de crédit

Portefeuille de prêts diversifiés

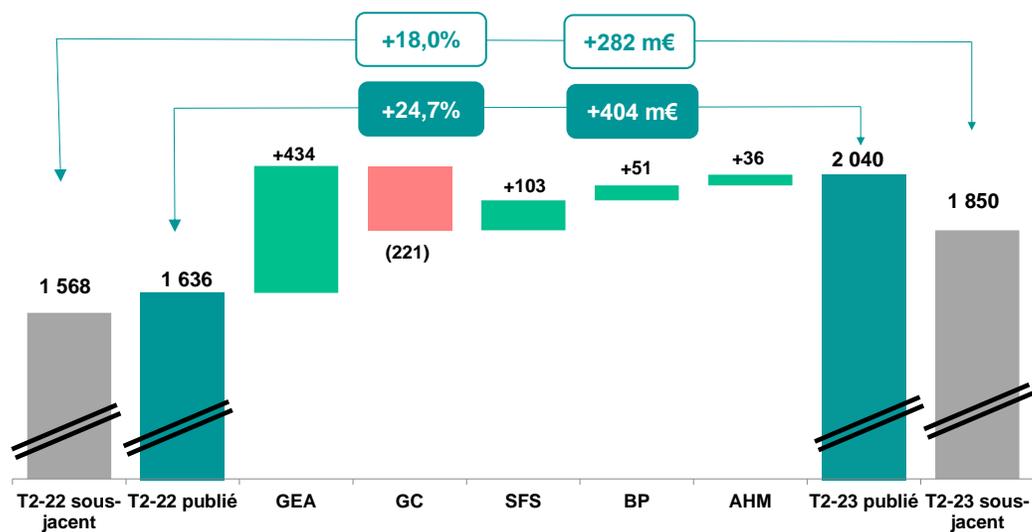


RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

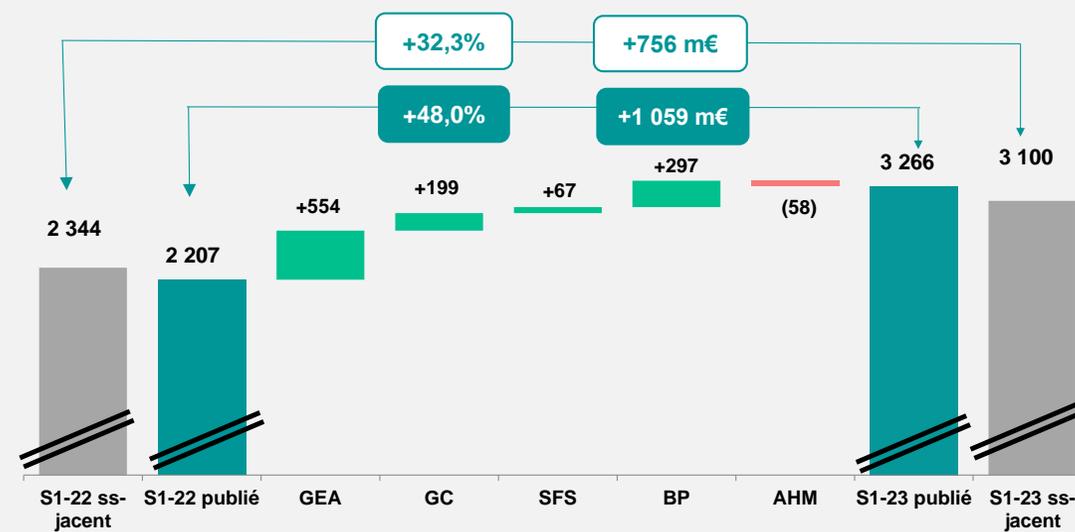
RNPG au plus haut

Evolution T2/T2 et S1/S1 du Résultat net part du Groupe (RNPG) par pôle – m€, en normes IFRS17

T2/T2



S1/S1

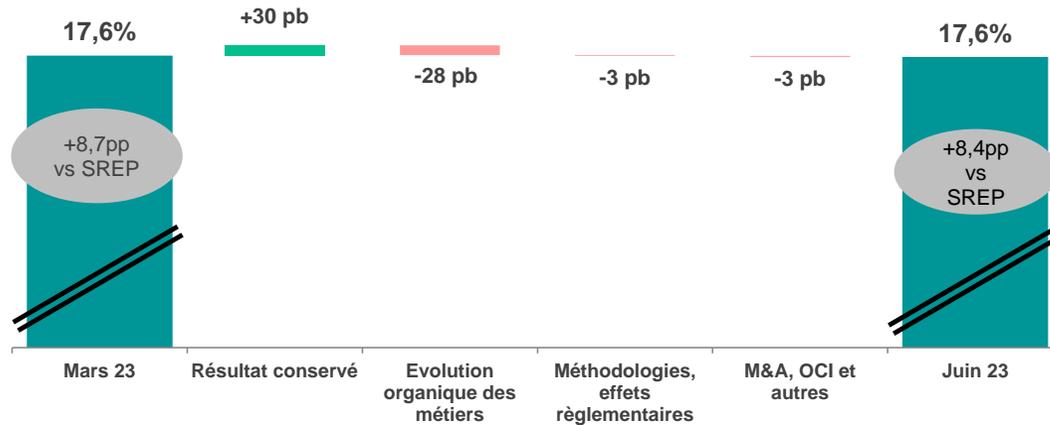


GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spécialisés ; BP : Banques de proximité ; AHM : Activités hors métiers

SOLIDITE FINANCIERE GCA

Position de capital du Groupe très solide

Groupe Crédit Agricole : évolution du ratio CET1 phasé (pb)



CET1 GCA stable à 17,6% et 17,4% non phasé :

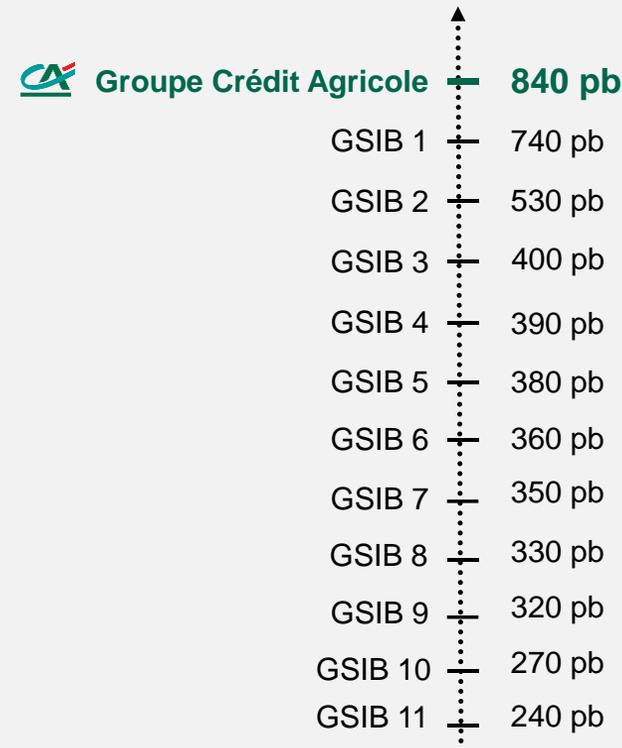
→ Résultat conservé (+30 pb) supérieur à la croissance organique des métiers (hausse des RWAs des Caisses régionales de +2,1 Mds€ juin/mars)

Meilleur écart au SREP des G-SIB européens (840 pb)

- **Hausse du coussin contracyclique⁽¹⁾** portant l'exigence SREP à 9,2%
- **Ratio de Levier** : 5,6% phasé
- **TLAC** : 27,1% des RWA, 8,1% de l'exposition en levier hors dette senior préférée éligible⁽²⁾
- **MREL** : 32,1% des RWA, 9,6% de l'exposition en levier⁽³⁾

Meilleure position capitalistique parmi les G-SIB en Europe

Ecart au SREP⁽⁴⁾ - T2 2023

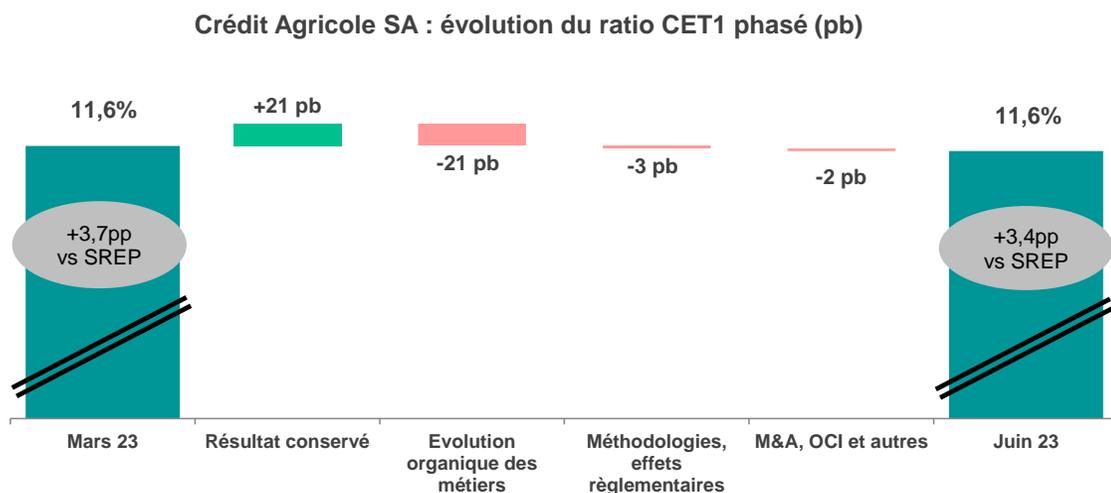


Crédit Agricole S.A.
340 pb

(1) Au 30 juin 2023, hausse du coussin contracyclique (40 bps au 30/06/2023 vs. coussin de 7bps au 31/03/2023), remontant l'exigence SREP à 9,2% (2) Supérieur à l'exigence de 21,9% des RWA et 6,75% de l'exposition en levier (3) Supérieur à l'exigence de MREL de 24,9% des RWA et 6,0% de l'exposition en levier (4) Sur la base des données publiques des 12 G-SIB européennes, soit au 30/06/2023, pour GCA, BPCE, BNPP, Deutsche Bank, Santander, Unicredit, Barclays, HSBC, Standard Chartered, ING, Société Générale, et au 31/03/2023, pour UBS. Données CASA au 30/06/2023. Ecart au SREP ou exigence en CET1 équivalente

SOLIDITE FINANCIERE CASA

Niveau de capital au-delà de la cible



► **CET1 CASA 11,6% (stable vs. T1-23); 11,5% non phasé**

► **Ecart au SREP⁽¹⁾ : +340 pb**, impacté par la hausse du coussin contracyclique portant l'exigence SREP à 8,2%

► **Ratio de Levier : 4,0% phasé**

Génération de capital organique permettant de financer la croissance des métiers

→ **Résultat conservé :**

- RNPG net de distribution et de coupons AT1 (+21 pb)
- Distribution : 0,50€ par action à fin juin dont 0,32€ au titre du T2

→ **Croissance des RWA métiers :**

- Pôle SFS +5,2 Mds€ (forte activité liée au lancement de CAAB),
- Pôle Grandes Clientèles +3,1 Mds€ (principalement RWA de marché: VaR, SVaR et RCTB⁽²⁾)
- Baisse de la VME⁽³⁾ assurance (-1,6 Mds€ de RWA) suite au paiement du dividende

→ **Méthodologies et effets réglementaires:** principalement engagement de paiement irrévocable EPI (-3 bp)

→ **M&A :** réorganisation du partenariat entre CACF et Stellantis (-3 bp)

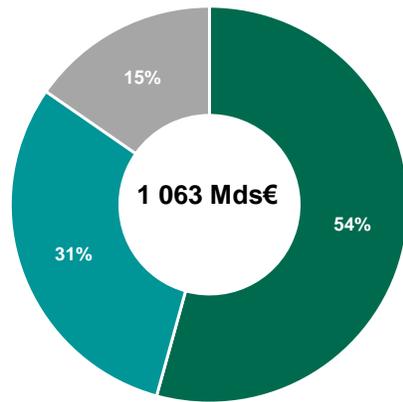
(1) Au 30 juin 2023, hausse du coussin contracyclique (coussin de 34 pb au 30/06/2023 vs. 8 pb au 31/03/2023), remontant l'exigence SREP à 8,2% (2) Risque de Contrepartie du Trading Book (3) évolution de la VME hors OCI

SOLIDITE FINANCIERE GCA

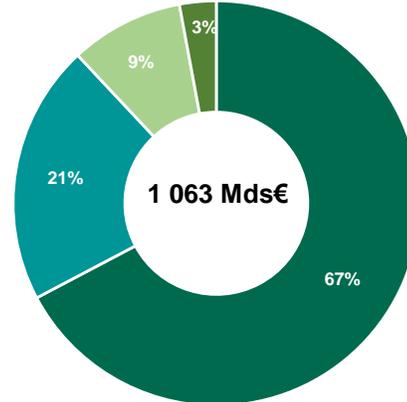
Dépôts clientèle stables et diversifiés, à 67% sur les particuliers/PME

Dépôts clientèle GCA au 30/06/2023 (Mds€)

→ Les dépôts clientèle GCA s'élèvent à 1 063 Mds€⁽¹⁾ au 30/06/2023



- Dépôts non échancés
- Dépôts à terme
- Epargne réglementée



- Particuliers/PME - incluant 100% de l'épargne réglementée
- Corporates
- Clientèle financière
- Souverains, Secteur public

Au 31/12/2022:

→ 37m⁽²⁾ de clients en banque de proximité dont 27m de particuliers en France

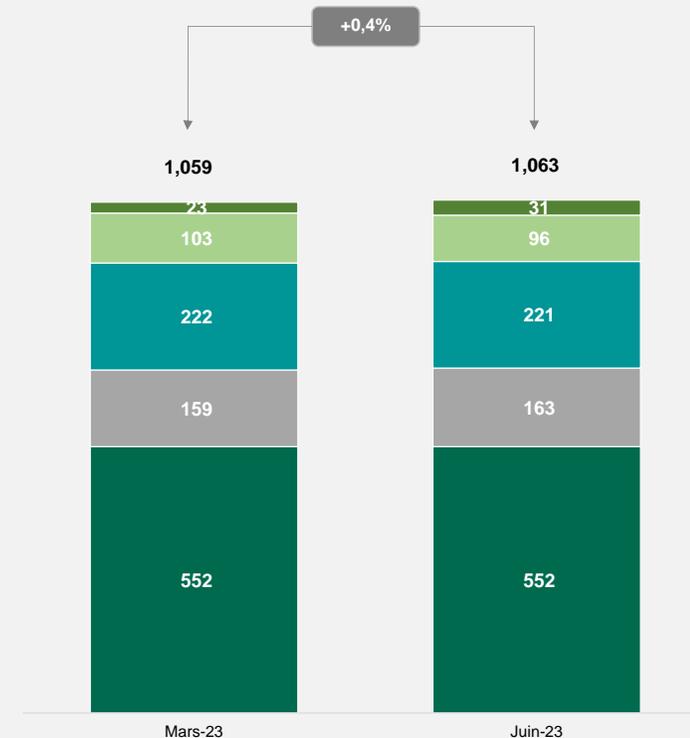
→ 598 Mds€⁽³⁾ de dépôts clientèle garantis, dont :

- 100% des 81 Mds€ d'épargne centralisée à la CDC
- 69% des 708⁽⁴⁾ Mds€ de dépôts particuliers garantis

(1) Source modèles internes (2) Clients (particuliers, professionnels, entreprises) en banque de proximité France et à l'internationale (3) Montant issu des Liability data reports, intégrant 81 Mds€ d'épargne centralisée à la CDC (4) Montant issu des Liability data reports, hors épargne centralisée à la CDC

→ Stabilité des dépôts clientèle GCA au 30/06/2023

Evolution des dépôts clientèle du Groupe (en Mds€)

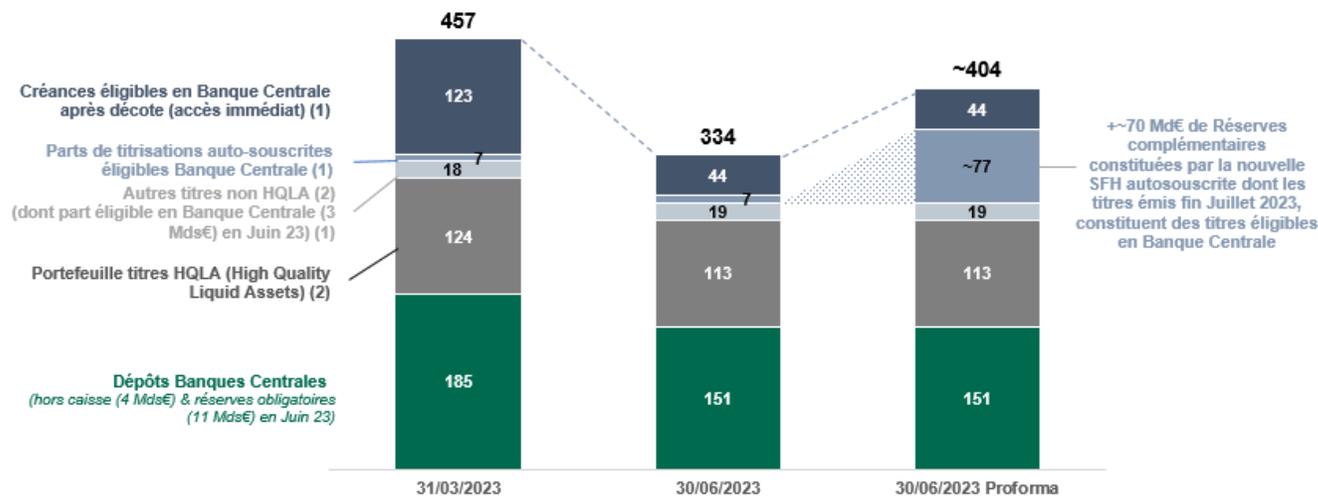


- Particuliers/PME
- Epargne réglementée
- Corporates
- Clientèle financière
- Souverains, Secteur public

SOLIDITE FINANCIERE GCA

Niveau élevé de réserves et indicateurs de liquidité supérieurs à ceux de la période pré-covid en dépit du remboursement du TLTRO

Réserves de liquidité au 30/06/2023 (Mds€)



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

~404 Mds€
 réserves de liquidité au 30/06/2023 pro forma
 -53 Mds€ vs 31/03/2023

Niveau des réserves de liquidité en baisse au 30/06/2023 mais qui sont largement reconstituées fin juillet 2023

- Impact de l'arrêt au 30 juin 2023 du canal « ACC Immobilier⁽³⁾ » pour -114 Md€
- Impact de l'arrêt prévu de l'élargissement des décotes Banque de France sur les autres créances éligibles établie lors de la crise Covid pour -5 Md€
- Le programme d'émission de la nouvelle CA HL SFH dont l'agrément ACPR/BCE a été délivré le 18 juillet, permet de reconstituer environ 70 Mds€ de réserves éligibles à la BCE
- Le niveau global de réserves reste à très haut niveau autour de 400 Md€ en vision pro-forma 30 juin 2023 avec ces nouvelles réserves.

LCR maintenu à haut niveau, soutenu par un excédent significatif de 84Mds€ à fin juin 2023 (vs 120Mds€ à fin mars 2023); en hausse à fin juin 2023 hors remboursement de TLTRO

- Groupe Crédit Agricole : 157,3% en moyenne sur 12 mois, 142,9% à fin juin 2023 (soit un excédent de 84,3 Mds€)
- Crédit Agricole S.A. : 146,4% en moyenne sur 12 mois, 140,3% à fin juin 2023 (soit un excédent de 72 Mds€)

Ressources longues toujours importantes au 30/06/2023

- Excédent de ressources stables de 172 Mds€, en baisse de 45 Mds€ au T2 23 suite aux remboursements TLTRO fin juin (48 Md€)

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 de PMT (110-130 Mds€) indépendamment de la stratégie de remboursement.

- NSFR : Groupe Crédit Agricole > 100% et Crédit Agricole S.A. > 100%

Encours du Groupe Crédit Agricole en T-LTRO 3 à 45,5 Mds€ à fin juin 2023

(3) "Additional Credit Claims"

Sommaire

01

Introduction

02

Synthèse résultats Crédit
Agriculture S.A.

03

**Crédit Agricole S.A. –
Pôles métiers**

04

Groupe Crédit
Agriculture

05

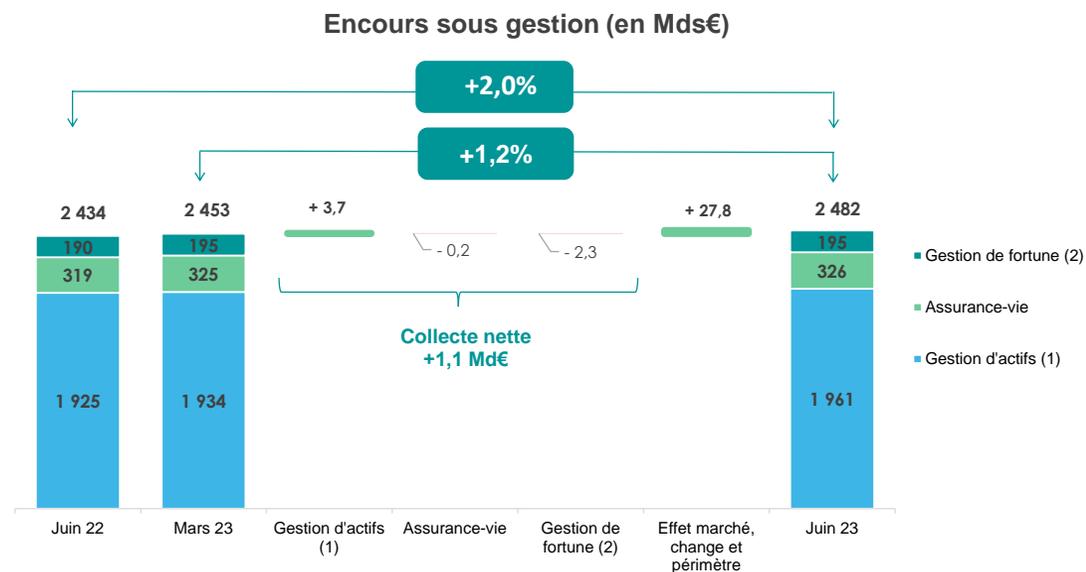
Refinancement

06

Annexes

GESTION DE L'ÉPARGNE ET ASSURANCES

Collecte positive et haut niveau de résultat



Collecte nette positive sur le pôle

- **Gestion d'actifs** : Collecte nette positive malgré l'aversion au risque, à la fois en trésorerie et en MLT, en Retail et sur les institutionnels; poursuite de la croissance de la JV en Inde.
- **Assurances** : Bonne progression du chiffre d'affaires T2/T2 sur les activités dommages, protection des personnes et poursuite d'une collecte nette dynamique en UC
- **Gestion de fortune**⁽²⁾ : collecte nette impactée par la modification du comportement des clients dans le contexte de hausse des taux ; les encours se maintiennent à 195 Md€ et bénéficient d'un effet marché favorable.

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

(3) Périmètre : Indosuez Wealth Management

Contribution aux résultats (en m€)	T2-23 publié	Δ T2/T2 publié	S1-23 publié	Δ S1/S1 publié
Assurances (*)	433	x 6,3	907	x 2,1
Gestion d'actifs	201	+38,4%	387	+12,8%
Gestion de fortune	43	+56,3%	80	+62,3%
Résultat net part du Groupe	676	x 2,8	1 374	+67,6%

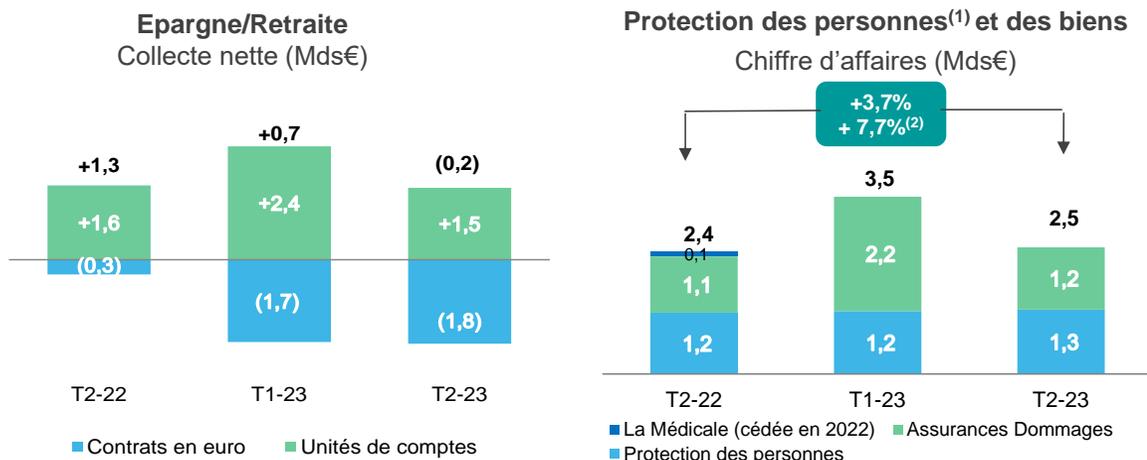
(*) les données 2022 et 2023 de résultats du métier Assurances sont présentées en normes IFRS 17

Haut niveau de résultat sur l'ensemble des métiers

- **Gestion d'actifs** : Revenus en hausse de +9,5% T2/T2 et très bon contrôle des charges. Haut niveau de résultat au T2 et S1.
- **Assurances** : Niveau élevé de résultat sur le trimestre et solvabilité solide.
- **Gestion de fortune**⁽³⁾ : RBE au plus haut niveau trimestriel à 60 m€ (+66,4% T2/T2); revenus en hausse +14,9% T2/T2 soutenus par la hausse des taux ; Coex 76,9% (-7,2 pp /T2-22).

ASSURANCES

Activité dynamique, haut niveau de résultat et solvabilité solide



Epargne/retraite : collecte brute +2,3% T2/T2

- **Collecte** : collecte nette en France qui reste positive compensée ce trimestre par des rachats à l'international (Italie et Luxembourg) ; taux d'UC 45,3% sur la collecte brute
- **Encours⁽³⁾** : 326,3 Mds€, +2,2% sur un an ; taux d'UC 27,9%, +2,7 pp juin/juin, porté par le succès de la commercialisation des UCO et des marchés financiers favorables.

Dommages⁽⁴⁾ : chiffre d'affaires +10,4%⁽²⁾ T2/T2

- **15,6 millions de contrats** fin juin 2023, +3,5%⁽²⁾ sur un an
- **Ratio combiné⁽⁵⁾** 97,8% fin juin 23 (-3,9 pp sur 1 an en lien avec l'impact climatique au T2-22)

Protection des personnes : chiffre d'affaires +5,2%⁽²⁾ T2/T2

- Forte croissance en prévoyance (+15%) et assurances collectives (+19%)
- Activité assurance emprunteur stable T2/T2

CAA déploie des mesures d'urgence pour les clients touchés par les dégradations lors des violences urbaines

1) Prévoyance, emprunteur, assurances collectives (2) Périmètre constant hors la Médicale (3) Epargne, retraite et prévoyance (4) Taux d'équipement : 42,8% CR; 27,4% LCL; 17,9% CA Italia (yc Creval) (5) Ratio combiné dommage (Pacifica) : (sinistralité + frais généraux + commissions) / cotisations, net de réassurance (6) Effet de base au T2-22 ne tenant pas compte des décisions de gestion sur les placements mises en œuvre en fin d'année 2022, ie cantonnement des fonds propres et désensibilisation du portefeuille (7) Montant d'allocation de CSM et de RA (8) Hors assurance obsèques (9) Net du coût de la réassurance, hors résultat financier

Contribution aux résultats (en m€)	T2-23 publié IFRS 17	Δ T2/T2 publié IFRS17	S1-23 publié IFRS 17	Δ S1/S1 publié IFRS 17
Produit net bancaire	668	x 3,1	1 379	+83,9%
Résultat brut d'exploitation	593	x 4	1 223	x 2
Résultat net part du Groupe	433	x 6,3	907	x 2,1

(*) les données 2022 et 2023 de résultats du métier Assurances sont présentées en normes IFRS 17

Haut niveau de résultat et de solvabilité

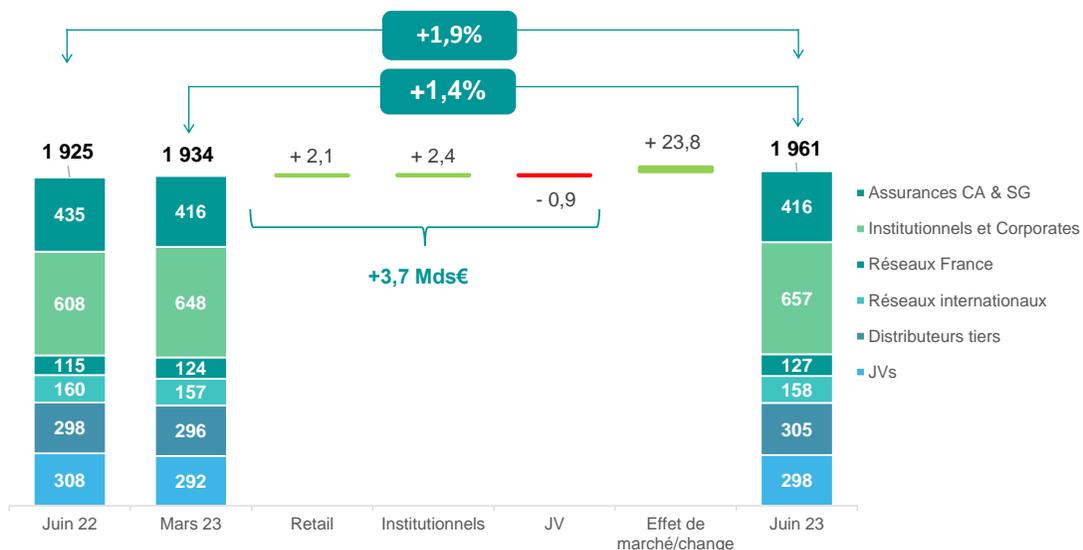
- **Revenus** : x3,1 ; +42% en rythme de croisière IFRS17⁽⁶⁾ en raison de la baisse des marchés au T2-22 et d'une forte sinistralité au T2-22. PNB T2-23 de 668 m€ incluant notamment des revenus de 539 m€⁽⁷⁾ sur l'Epargne retraite, 123 m€⁽⁷⁾⁽⁸⁾ sur la protection des personnes et 59 m€ de résultats assurances-dommages⁽⁹⁾
- **CSM** : 23,6Mds€, +8,2% dec/juin ; nouvelle augmentation de la CSM sur le trimestre avec un impact des affaires nouvelles supérieur à l'allocation de CSM et effet positif du contexte de marché sur la valorisation du stock.

Hausse de la solvabilité à 222% soit +18pp vs T4-22

GESTION D'ACTIFS

Haut niveau de résultat malgré le contexte d'aversion au risque

Encours sous gestion (en Mds€)



Collecte positive au T2, en MLT⁽¹⁾ et en Trésorerie

- **Contexte de forte aversion au risque** dans des marchés⁽²⁾ incertains, faible collecte sur le marché européen de la gestion d'actifs
- **Retail : collecte +2,1 Md€**, à l'équilibre en actifs MLT⁽¹⁾(+0,2 Md€), concentrée sur les produits moins risqués, produits de trésorerie, structurés et obligataires (*Buy & Watch*)
- **Institutionnels : +2,4 Md€**, tirée par un T2 record en Epargne salariale (+3,4 Md€ en actifs MLT), et malgré la poursuite des rachats dans les mandats d'Assureurs CA & SG (-2,4 Md€ en actifs MLT)
- **Chine** : toujours une forte décollecte institutionnelle chez ABC-CA (-5,5 Md€), mais retour à l'équilibre pour Amundi BOC WM
- **JVs hors Chine** : collecte toujours soutenue en Inde (+3,6 Md€) et Corée (+0,6 Md€)

(1) Actifs Moyen Long Terme hors JV (2) Marchés moyens sur un an : actions +4%, obligataire -6%, en moyennes trimestrielles T2/T2, indice composite 50% Eurostoxx 600 + MSCI World pour les actions, Bloomberg Euro Aggregate pour l'obligataire

Contribution aux résultats (en m€)	T2-23 publié	Δ T2/T2 publié	S1-23 publié	Δ S1/S1 publié
Produit net bancaire	803	+9,5%	1 577	+1,9%
Charges d'exploitation hors FRU	(439)	(6,8%)	(870)	(4,3%)
FRU	(0)	ns	(3)	(25,1%)
Résultat brut d'exploitation	364	+38,8%	703	+10,8%
Coût du risque	(2)	(40,8%)	(3)	(64,2%)
Sociétés mises en équivalence	27	+29,6%	49	+20,7%
Résultat net part du Groupe	201	+38,4%	387	+12,8%
<i>Coefficient d'exploitation hors FRU (%)</i>	<i>54,7%</i>	<i>-9,6 pp</i>	<i>55,2%</i>	<i>-3,5 pp</i>

Haut niveau de résultat au T2, bonne efficacité opérationnelle

- **Revenus** en hausse de +9,5% T2/T2 grâce à l'amélioration des marges sur commissions de gestion, et à la hausse des commissions de surperformance et des revenus financiers ; revenus Amundi Technology +31% T2/T2.
- **Charges hors FRU bien maîtrisées** : hausse de +1,9% T2/T2 hors coûts d'intégration Lyxor au T2 2022 (40 M€), liée au contexte d'inflation compensé par les synergies Lyxor réalisées à 80% de l'objectif, en avance par rapport au calendrier initial.
- **Coefficient d'exploitation hors FRU 54,7%**

GESTION DE FORTUNE

Accord en vue d'une prise de participation majoritaire au capital de Banque Degroof Petercam

Une acquisition synergétique pour le groupe Crédit Agricole, respectueuse de l'ancrage belge et de l'identité de la banque

Une acquisition qui bénéficiera au Groupe Crédit Agricole dans son ensemble

- **Renforcement significatif de la présence du Groupe Crédit Agricole en Belgique et génération de synergies importantes avec les différents métiers du Groupe** ainsi renforcés dans la zone BeNeLux. Le métier de gestion de fortune est pourvoyeur de liquidité et de revenus de commission pour le Groupe
- **Acquisition en ligne avec les ambitions à 2025 de Crédit Agricole S.A. et du groupe Indosuez Wealth Management** de poursuite de la dynamique commerciale et de développement de ses offres

Une alliance qui permettra de constituer un leader, consolidateur naturel de la banque privée en Europe

- **Renforcer le déploiement du Groupe Indosuez Wealth Management en Europe**, la Belgique deviendrait ainsi le 2ème pôle du groupe qui se positionnera comme un **acteur de référence de la gestion de fortune en Europe**
- **Accéder à une nouvelle base de clientèle familiale et entrepreneuriale du tissu économique en Belgique et à l'international** en capitalisant sur l'expertise de la société de gestion Degroof Petercam Asset Management et sur les activités de banque d'investissement
- **Permettre d'offrir des services à plus forte valeur ajoutée** grâce à la combinaison des savoir-faire des deux maisons (gestion privée, gestion d'actifs, offre ESG, private equity, immobilier, financement et conseil financier aux entrepreneurs), ainsi qu'à **l'accès au réseau international** et aux **expertises étendues du Groupe Crédit Agricole**

Un projet en partenariat avec le groupe CLdN, actionnaire de référence de la banque

- CLdN restera au capital de la banque à hauteur d'environ 20%, témoignage de la **volonté de préserver les racines et l'ancrage domestique de la banque en Belgique**
- **Partenariat de long terme** dans le cadre duquel des mécanismes de liquidité sont prévus

La transaction est soumise à l'approbation des autorités réglementaires concernées

GESTION DE FORTUNE

Accord en vue d'une prise de participation majoritaire au capital de Banque Degroof Petercam

Banque Degroof Petercam, une banque privée de premier plan en Belgique

- Degroof Petercam est une banque familiale indépendante dont les origines remontent à plus de 150 ans (1871). Elle accompagne ses clients sur ses marchés clés en Belgique, au Luxembourg et en France
- La banque dispose d'un positionnement différenciant envers une clientèle fortunée, avec un taux de satisfaction client élevé
- La banque s'appuie sur une qualité de conseil et des expertises reconnues : gestion de mandats et de fonds à forte valeur ajoutée, au caractère ESG marqué (91% des fonds DPAM Art. 8, 8+ et 9) et une activité de banque d'investissement auprès des entrepreneurs

71 Mds€

Total des actifs clients

559 M€

Produit net bancaire

1 469

ETP

20,3 %

Ratio de fonds propres
(CET1)

Création d'un leader pan-européen de la gestion de fortune

Chiffres clés combinés – Groupe Indosuez Wealth Management & Banque Degroof Petercam

~200 Mds€

Total des actifs clients

~1 500 M€

Produit net bancaire

~190 M€

Résultat net part du
groupe

~20 Mds€

Encours de crédits

~21 Mds€

Excédents de liquidité

~4 500

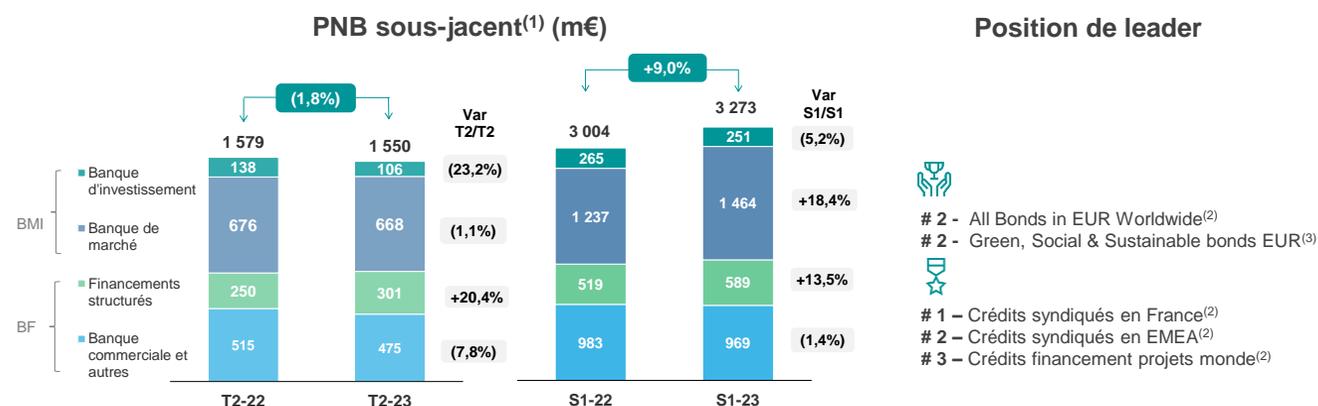
ETP

Note: Chiffres au 31 décembre 2022

La transaction est soumise à l'approbation des autorités réglementaires concernées

GRANDES CLIENTÈLES - BFI

Performance commerciale et résultat excellents



Revenus sous-jacents⁽¹⁾ T2-23 proches du meilleur T2 historique (-1,8% vs. T2-22)

- **Banque de marché et d'investissement : -4,9% T2/T2 en sous-jacent⁽¹⁾.** Maintien d'un haut niveau de revenus sur FICC (-1,1% T2/T2) grâce à une excellente activité des solutions de financement (repo, crédit primaire et titrisation) ; revenus de la banque d'investissement en baisse (-23,2% T2/T2) dans un marché M&A moins actif
- **Banque de financement : +1,4% T2/T2 en sous-jacent⁽¹⁾.** Excellente performance des financements structurés dans tous les secteurs (+20,4% T2/T2) ; banque commerciale en retrait (-7,8% T2/T2) sur CLF⁽⁴⁾ notamment lié à une sélectivité renforcée sur le *leveraged finance*, activité ITB⁽⁵⁾ dynamique portée par le *cash management*

(1) PNB sous-jacent retraité des éléments non récurrents suivants : DVA et couverture de portefeuilles de prêt qui représentent -16m€ au T2-23 vs. 79m€ au T2-22 (2) Refinitiv (3) Bloomberg (4) Corporate & Leveraged Finance (5) International Trade & Transaction Banking (6) Détail des expositions russes en slide 55 ; coût du risque sur les expositions russes +14m€ au T2-23, dont +6m€ sur encours sains

Contribution aux résultats (en m€)	T2-23 publié	Δ T2/T2 publié	S1-23 publié	Δ S1/S1 publié
Produit net bancaire	1 535	(7,4%)	3 226	+5,1%
Charges d'exploitation hors FRU	(807)	+9,4%	(1 691)	+14,2%
FRU	(1)	+0,7%	(271)	(29,5%)
Résultat brut d'exploitation	727	(20,9%)	1 264	+5,0%
Coût du risque	(30)	ns	(65)	(67,9%)
Résultat net part du Groupe	547	(30,7%)	879	+19,9%
<i>Coefficient d'exploitation hors FRU (%)</i>	<i>52,6%</i>	<i>+8,1 pp</i>	<i>52,4%</i>	<i>+4,2 pp</i>

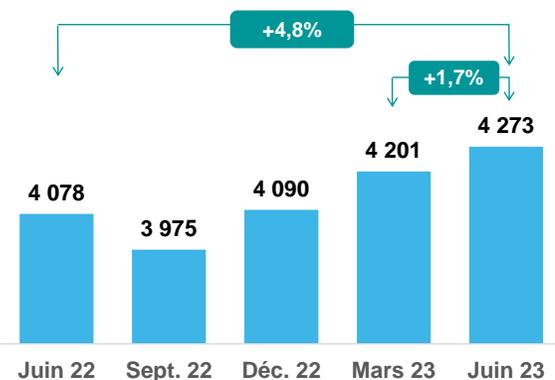
Résultat S1-23 historique à 879m€ (+19,9% S1/S1) Sur le T2-23 :

- **Charges hors FRU +9,4% T2/T2**, principalement sur les frais de personnel (croissance des ETP en 2022 et poursuite de l'ajustement des rémunérations variables à l'activité) et l'IT pour accompagner le développement des métiers
- **Coex hors FRU bas**, inférieur à la cible PMT de (<55%)
- **Coût du risque en dotation nette modérée de -30m€⁽⁶⁾** vs. une reprise importante de +75m€ au T2-22
- **RWA 126,0Mds€ à fin juin 23** : +2,4Mds€ juin/mars, croissance modérée liée principalement à la hausse des RWA de marché (VaR, SVaR et RCTB) ; effets modèles et change favorables.

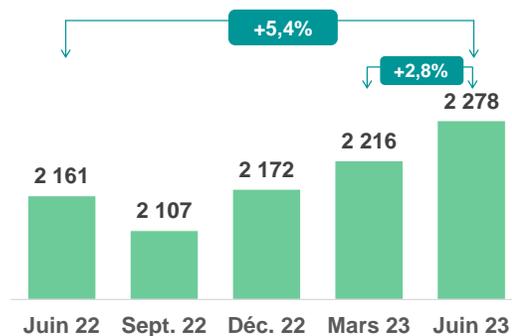
GRANDES CLIENTÈLES – SERVICES FINANCIERS AUX INSTITUTIONNELS (CACEIS)

Très bon niveau de résultat opérationnel

Encours conservés - AUC (Mds€)



Encours administrés - AUA (Mds€)



Hausse des encours

- **Encours conservés et administrés** en hausse vs. mars 23 (+2,1%) grâce au dynamisme commercial et à la reprise confirmée des marchés
- **Volume de règlement-livraison** +29% T2/T2

Finalisation de l'acquisition des activités de RBC Investor Services en Europe le 03 juillet 2023⁽¹⁾

(1) RBC Investor Services sera consolidé au T3-2023 (2) Depuis le 01/01/23, création d'une JV 50/50 entre CACEIS et BNP Paribas regroupant les métiers de services aux émetteurs ; hors effet Uptevia qui était consolidée en intégration globale en 2022 (8,1m€ en PNB et -6,4m€ en charges au T2-22) et qui est mise en équivalence depuis le T1-23, la variation de PNB est de +21,6% T2/T2 et celle des charges est de +7,3% T2/T2

Contribution aux résultats (en m€)	T2-23 publié	Δ T2/T2 publié	S1-23 publié	Δ S1/S1 publié
Produit net bancaire	371	+18,4%	731	+16,9%
Charges d'exploitation hors FRU	(231)	+4,2%	(468)	+4,8%
FRU	2	x 9,7	(42)	(28,3%)
Résultat brut d'exploitation	142	+55,1%	221	+83,4%
Coût du risque	(2)	ns	(3)	ns
Sociétés mises en équivalence	7	x 2,3	11	+78,7%
Résultat net part du Groupe	75	+42,0%	119	+80,6%
<i>Coefficient d'exploitation hors FRU (%)</i>	<i>62,2%</i>	<i>-8,5 pp</i>	<i>64,0%</i>	<i>-7,4 pp</i>

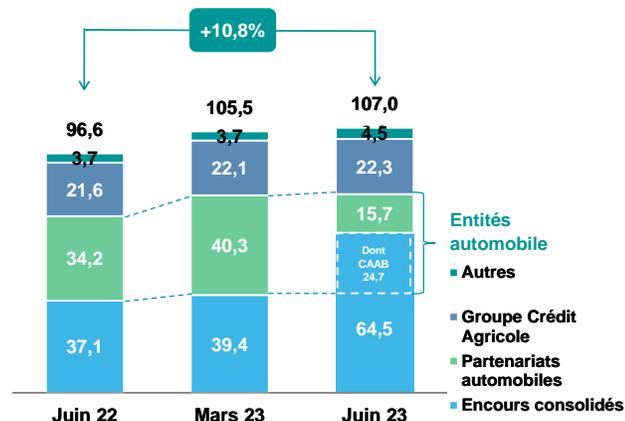
Forte hausse du résultat, amélioration du Coex

- **Revenus⁽²⁾ tirés par la MNI** (x2 T2/T2 grâce au niveau des taux), compensant les effets marchés négatifs antérieurs sur les commissions sur encours
- **Charges⁽²⁾** : impact de l'inflation sur la masse salariale. Frais d'intégration RBC -6,3m€ au T2-23. Coex hors FRU et coûts d'intégration RBC à 60,5% soit -10,2 pp (T2/T2)
- **MEQ**: bon résultat des entités LATAM ; intègre Uptevia⁽²⁾ depuis le T1-23

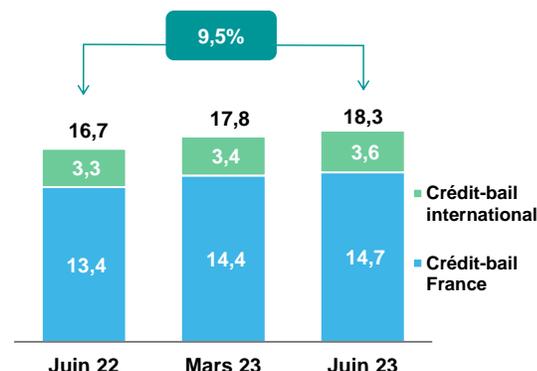
SERVICES FINANCIERS SPÉCIALISÉS

Trimestre marqué par la réorganisation des activités Mobilité de CACF

CACF - Encours bruts gérés (en Mds€)



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



Crédit à la consommation tiré par l'activité automobile, dynamisme de l'activité leasing

- **CACF**: production +9% T2/T2, portée par le canal automobile⁽¹⁾ à +30% T2/T2 et l'international. **Encours** gérés +10 Mds€ sur un an dont +6,2 Mds€ sur les entités automobile (très bon démarrage de l'activité CA Auto Bank en marque blanche)
- **CAL&F**: bonne dynamique du **leasing** avec une **production** à +4,9% T2/T2 et des **encours** en hausse sur tous les métiers (+9,5% T2/T2, dont +8,3% sur les énergies renouvelables) ; hausse du **chiffre d'affaires factoré** à +3,4 % et de la quotité financée à 70,9%.

(1) CA Auto Bank, JV automobiles et activités auto des autres entités

(2) Impacts de la réorganisation des activités Mobilité de CACF cf. slide 30

Contribution aux résultats (en m€)	T2-23 publié	Δ T2/T2 publié	S1-23 publié	Δ S1/S1 publié
Produit net bancaire	1 162	+69,8%	1 834	+33,6%
dont CACF	981	+86,4%	1 492	+41,5%
dont CAL&F	180	+14,0%	342	+7,4%
Charges d'exploitation hors FRU	(430)	+19,5%	(800)	+10,2%
FRU	2	x 2,3	(29)	(15,7%)
Résultat brut d'exploitation	735	x 2,3	1 005	+64,1%
Coût du risque	(304)	x 2,7	(463)	+95,5%
Sociétés mises en équivalence	11	(86,0%)	85	(46,2%)
Résultat net part du Groupe	304	+51,4%	431	+18,3%
dont CACF	262	+66,7%	358	+23,8%
dont CAL&F	42	(4,2%)	72	(3,3%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	37,0%	-15,6 pp	43,6%	-9,3 pp

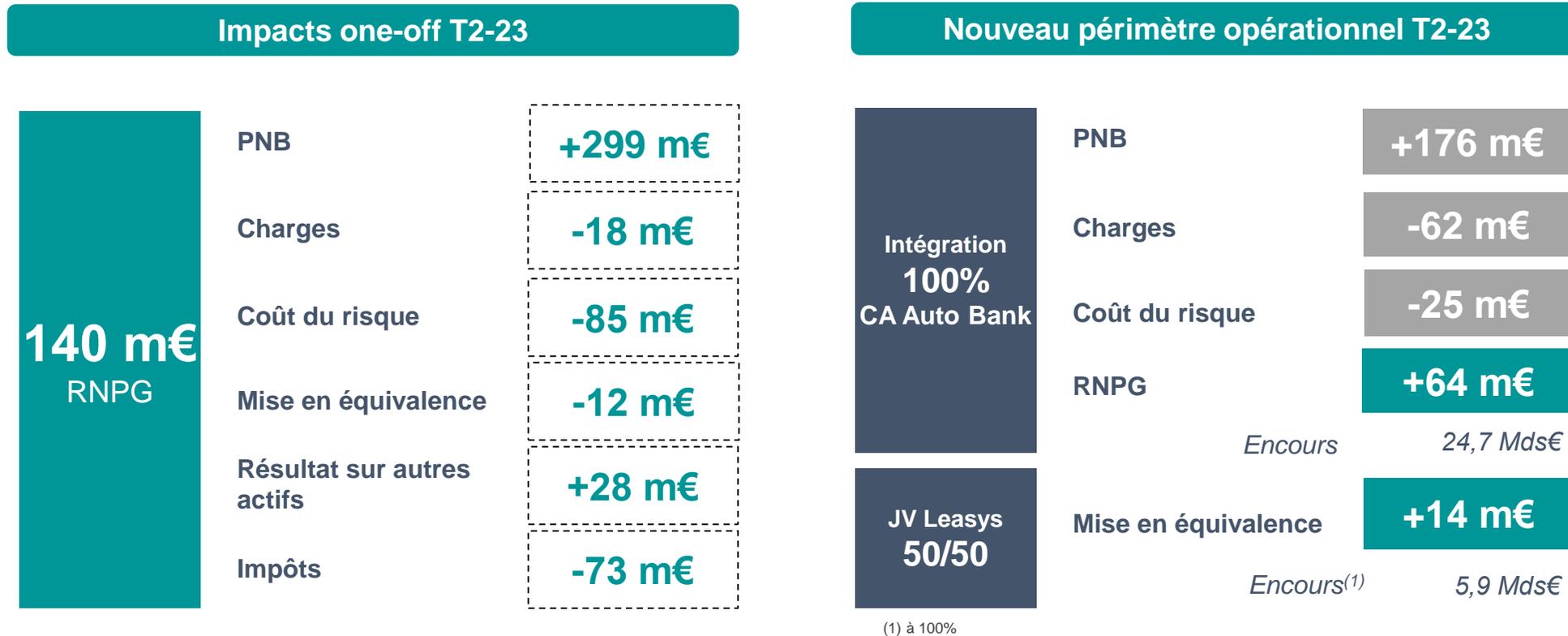
Consolidation à 100% de CA Auto Bank et lancement de la JV Leasys

- **CACF** hors éléments spécifiques⁽²⁾ : **revenus** +29,5% T2/T2, effet de la consolidation de CA AB⁽²⁾, marge toujours pénalisée par le coût de refinancement (mais une hausse de +25 bps T2/T1 des taux clients à la production) ; **charges** +16,5% liées à la consolidation de CA AB⁽²⁾. **Coût du risque** en hausse (x2) sur les segments traditionnels, en lien avec le contexte inflationniste, intégration des activités Mobilité (moins risquées par nature), **CDR/encours** 123 bps⁽³⁾, taux de NPL à 3,8% et taux de couverture à 83,4%
- **CAL&F**: **revenus** en hausse T2/T2 tirés par l'affacturage (effet volume), stabilisation des revenus du leasing, **coex** en baisse à 52,5% (-3,5 pp), **coût du risque** en hausse sur quelques dossiers

(3) Coût du risque sur encours (en pb) annualisé calculé sur la base du coût du risque du trimestre multiplié par 4, auquel est rapporté l'encours de début de période du trimestre après réintégration des encours de CA Auto Bank – gain d'env. 50 bps lié à la 1^{ère} intégration de CA Auto Bank

SERVICES FINANCIERS SPÉCIALISÉS

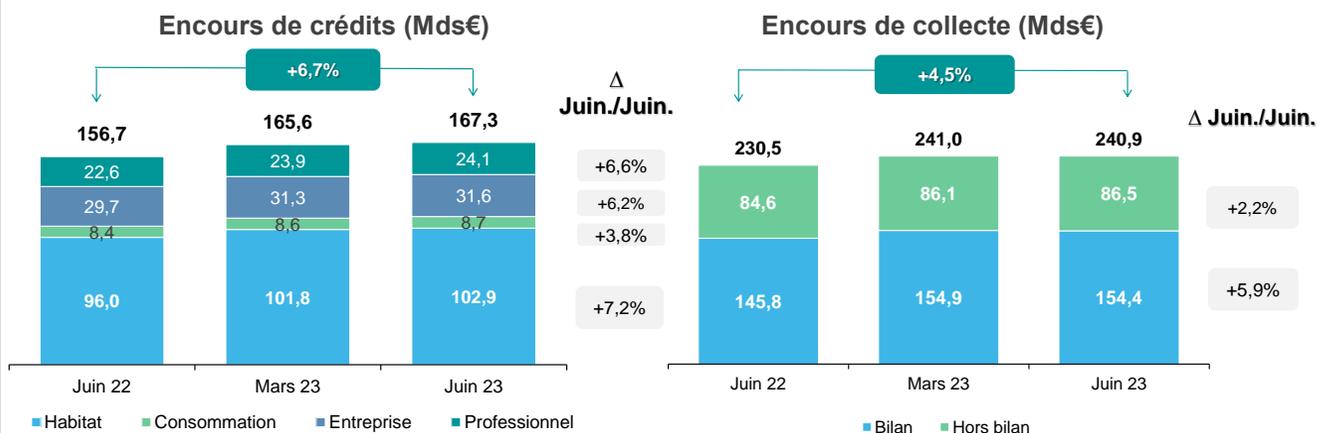
Nouvelle organisation des activités « Mobilité » de CACF : une contribution de 218 m€ au T2, et un impact CET1 neutre



La réorganisation des activités « Mobilité » du Groupe CACF impacte de façon non récurrente le T2-23 au titre des transferts de fonds de commerce, d'indemnités reçues et versées, du traitement comptable de l'intégration à 100% de CA Auto Bank (ex-FCA Bank), et de la réorganisation de l'activité de financement automobile au sein du Groupe CA Consumer Finance (en particulier la revue des solutions applicatives)

BANQUE DE PROXIMITÉ EN FRANCE - LCL

Poursuite de la remontée des taux clients, résultats résilients



Poursuite de la remontée des taux à la production, encours de collecte en progression sur un an, stables sur le trimestre

- **Encours de crédits** : encours +6,7% juin/juin sur tous les marchés; production⁽¹⁾ -41,5% T2/T2 dans un contexte de hausse des taux et effet de base lié à un niveau de production élevé au T2-22 (prod. T2-23 vs moy. 2018-2022 -20,2%⁽²⁾) ; dont -45,6% sur l'habitat, en ligne avec la tendance de marché⁽³⁾ (taux à la production habitat +61 pb T1/T2, taux à la signature 3,99%⁽⁴⁾).
- **Encours de collecte** : encours +4,5% juin/juin, notamment sur les comptes à termes (x2,6 juin/juin, hausse modérée +8% juin/mars) et livrets (+12% juin/juin, en légère baisse juin/mars -1%), stabilisation du volume et du mix des ressources au T2 ; collecte hors bilan +2,2% juin/juin
- **Conquête** : au S1-23 +175,3 K nouveaux clients, conquête nette +28,1 K⁽⁵⁾
- **Equiperment assurances MRH-Auto-Santé**⁽⁶⁾ : +0,5 pp T2/T2 à 27,4%

(1) Hors PGE; (2) cf. slide annexe page 54 (3) production habitat France -47% sur le mois de mai 2023 selon la banque de France (4) semaine du 17 au 21 juillet 2023; (5) Conquête nette +4% sur un an; (6) Taux d'équipement - Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV

Contribution aux résultats (en m€)	T2-23 publié	Δ T2/T2 publié	S1-23 publié	Δ S1/S1 publié
Produit net bancaire	959	(5,1%)	1 895	(5,1%)
Charges d'exploitation hors FRU	(554)	(3,2%)	(1 153)	(1,3%)
FRU	6	ns	(44)	(35,5%)
Résultat brut d'exploitation	411	(5,5%)	698	(8,1%)
Coût du risque	(69)	+60,0%	(135)	+29,0%
Résultat net part du Groupe	257	(11,6%)	409	(13,7%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	57,7%	+1,1 pp	60,8%	+2,3 pp

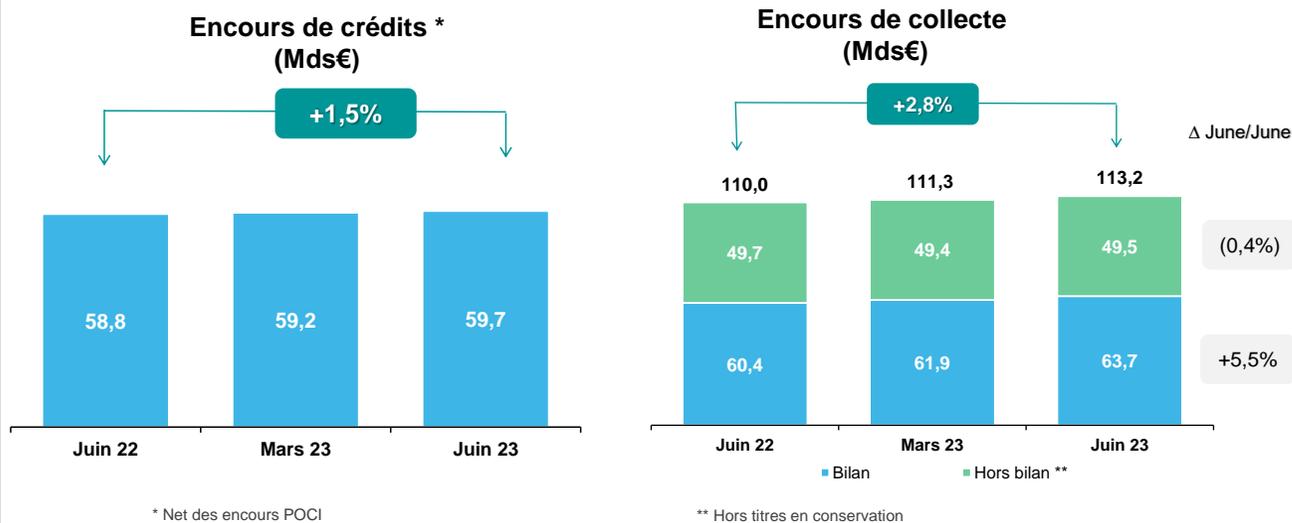
Résultat résilient malgré l'environnement de taux et d'inflation

- **Revenus**⁽⁷⁾ : MNI -18,8% T2/T2 sous l'effet de la hausse du coût du refinancement et des ressources clientèles ; commissions +11,8% T2/T2, tirées par les moyens de paiements et l'assurance vie et non-vie.
- **Charges hors FRU maîtrisées** : -3,2% T2/T2, coex hors FRU bas 57,7%
- **Coût du risque / encours**⁽⁸⁾ 16 pb ; taux de créances douteuses faible 1,9% ; taux de couverture 62,8 %

(7) dont reprise sur provision sur dossier Image Chèque en élément spécifique pour 21M€; (8) en points de base sur 4 trimestres glissants;

BANQUE DE PROXIMITÉ A L'INTERNATIONAL - ITALIE

Activité soutenue, forte hausse du résultat



Activité en progression dans un contexte de marché en baisse

- **Activité / Conquête:** + 45 K⁽¹⁾ nouveaux clients au T2-23; taux d'équipement en assurance dommage 17,9% (+2,3pp T2-22); production crédit à la consommation⁽²⁾ +3,8% T2/T2
- **Encours de crédits** : +1,5% juin/juin malgré le marché en baisse⁽³⁾; production de crédit⁽⁴⁾ -12% T2/T2, dont l'habitat (-23,5% T2/T2), en ligne avec le marché⁽⁵⁾; taux à la production des crédits en hausse de +22 pb T2/T1 et taux sur le stock des crédits habitat +43 pb T2/T1
- **Encours de collecte** : collecte bilan en progression de +5,5%, tirée par les opérations à échéances des entreprises, stabilité sur les particuliers malgré l'attractivité des titres d'Etat; collecte hors bilan stable juin/juin, mais en reprise au T2-23

(1) Conquête brute (+16,5 K de conquête nette) (2) Agos (3) Source Abi Monthly Outlook juin 23: -1,9% (4) Hors PGE et Ecobonus, production hors habitat + 5,5% S1/S1 (5) Source CRIF : -22,4% de la production crédit habitat S1/S1 en Italie, mais hausse de demande pour le crédit d'habitat de +6,6 pp sur 1 an (6) Hausse de +6,7% T2/T2 hors coûts intégration Creval (-22 m€ retraités en résultat sous-jacent du T2-2022), notamment liée à l'augmentation de l'activité

Contribution aux résultats (en m€)	T2-23 publié	Δ T2/T2 publié	S1-23 publié	Δ S1/S1 publié
Produit net bancaire	760	+22,2%	1 520	+22,5%
Charges d'exploitation hors FRU	(397)	+0,6%	(769)	(0,2%)
FRU	(0)	(100,0%)	(40)	+4,9%
Résultat brut d'exploitation	363	+65,6%	712	+64,6%
Coût du risque	(89)	+20,4%	(150)	+25,8%
Résultat net	193	+72,1%	398	+70,9%
Intérêts minoritaires	(43)	+98,5%	(88)	+72,5%
Résultat net part du Groupe	150	+65,8%	310	+70,4%
<i>Coefficient d'exploitation hors FRU (%)</i>	<i>52,3%</i>	<i>-11,2 pp</i>	<i>50,5%</i>	<i>-11,5 pp</i>

Résultat dynamique +65,8% T2/T2, amélioration du Coex

- **Revenus en hausse T2/T2**, tirés par la MNI (+43,6% T2/T2), grâce à l'impact de la hausse du taux
- **Charges hors FRU stables T2/T2⁽⁶⁾** poursuite des synergies Creval ; COEX -11,2 pp T2/T2 à 52,3%
- **Coût du risque / encours** 57 pb ; poursuite du provisionnement prudent, taux de couverture à 67,7% (+0,9 pp T2/T1); taux de créances douteuses en légère baisse à 3,5% (-0,1 pp T2/T1).

GROUPE CRÉDIT AGRICOLE EN ITALIE

Développement en Italie, le deuxième marché domestique du Groupe

CA Group en Italy⁽¹⁾

~ 5.9m
Clients⁽³⁾

€329bn
Encours de collecte
totaux⁽²⁾

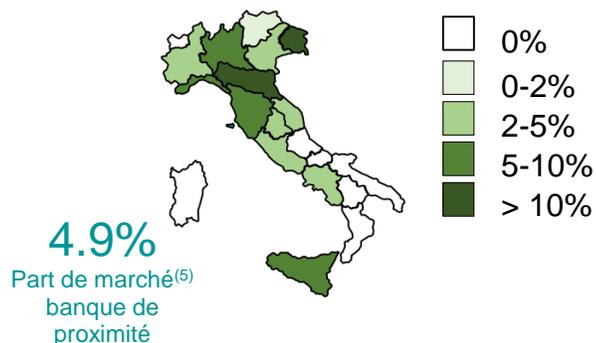
1,228
Points de Ventes

€97bn
Encours de crédit

~ 16,400
Collaborateurs

€2,4bn
PNB⁽³⁾

Part de marché de CAI en Italie⁽⁴⁾



Répartition du RNPG⁽¹⁰⁾ du Groupe en Italie

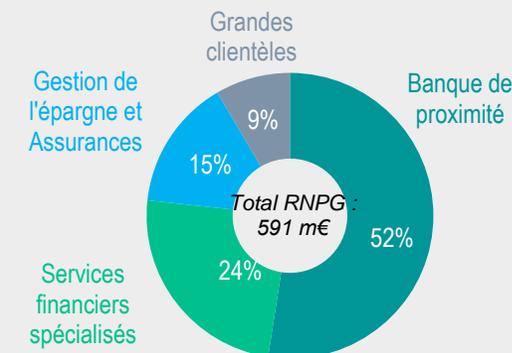
591 m€
RNPG sous-jacent du S1-23

+32%

Variation du RNPG S1/S1

+20%

PNB sous-jacent S1/S1



Poursuite des initiatives de développement

- **Lancement CA Auto Bank**: 100% détenue par CACF, offrant des services dédiés au financement automobile et de mobilité avec une large gamme de solutions, allant du partage de véhicules électriques à la location de véhicules courte et longue durée (Drivalia).
- **Développement d'une plateforme digitale** pour accélérer les synergies entre les entités; nouvelles offres proposées aux clients de CA Italia via la plateforme en ligne *Home Banking* pour investir dans les fonds gérés par Amundi (*Amundi CA Smart Advisory*) et demander les prêts Agos.
- **Stratégie ESG du Groupe**: enrichissement de l'offre avec *Leasing Mobility Green* distribué par Agos pour financer les véhicules *green* et *CAI GreenBack Mortgage* proposant une remise en cas de financement des produits et projets verts ainsi que pour le *cross-selling* entre les entités.
- **Investissement dans le Private Equity** via deux nouveaux fonds: *APEI-Private Equity CA Italia* (~100 M€) pour investir dans les PME non cotées et *Ambition Agri Agro Investissement* (~300 M€, dont 100M€ maximum en Italie) pour accompagner les entreprises françaises et italienne du secteur agroalimentaire dans leur transition agricole et agroalimentaire.

Classement

#2 banque
commerciale en
IRC⁽⁶⁾

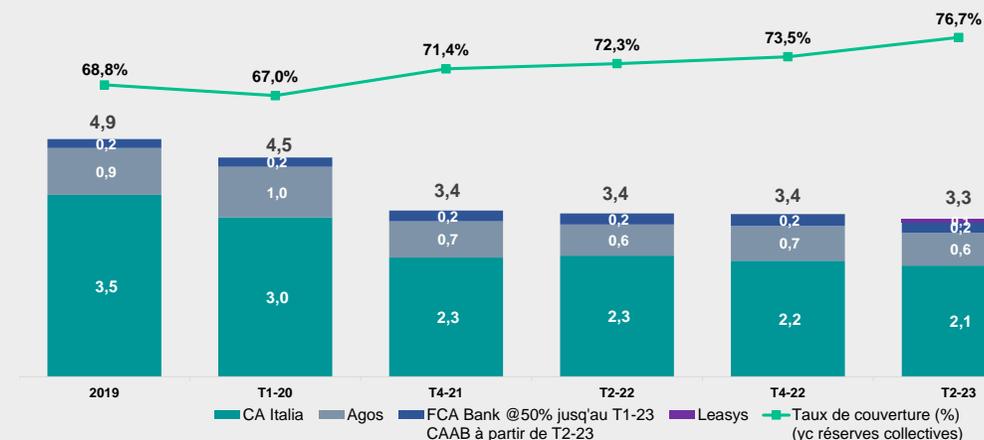
#2 en crédit à la
consommation⁽⁷⁾

#3 en gestion
d'actif⁽⁸⁾

#4 en assurance-
vie⁽⁹⁾

Profil de risque du Groupe en Italie

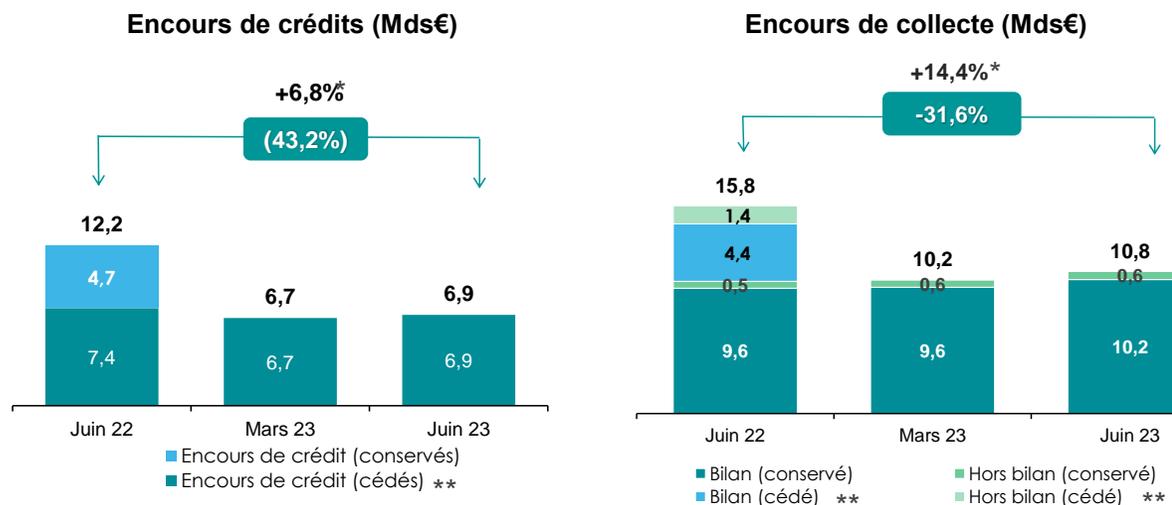
Groupe en Italie - encours douteux bruts (Mds€) et taux de couverture



(1) Agrégation des entités du Groupe en Italie : CA Italia, CACF (Agos, Leasys, CA Auto Bank), CAA (CA Vita, CACI, CA Assicurazioni), Amundi, CACIB, CAIWM, CACEIS (2) Y compris AUM Amundi et Asset under custody CACEIS «hors groupe» (3) Extension du périmètre, incluant toutes les entités présentes en Italie, notamment CA Auto Bank (CAAB) avec ~760 M clients, (vs Q4-22 qui n'incluait que les clients de CA Italia et Agos). (4) Source: Banca d'Italia, 30/06/2023 (5) En nombre de succursales (6) Indice de Recommandation Client Indice de Recommandation Client (7) Basé sur la publication de Assofin au 31/12/2022 (excluant les cartes de crédit) (8) Actifs sous gestion. Source: Assogestioni, 31/12/2022 (9) Production. Source: IAMA, 30/04/2023 (10) Hors participation Banco BPM (comptabilisé en AHM) et en incluant l'apport des résultats de CAAB & Leasys à compter d'avril 2023

BANQUE DE PROXIMITÉ A L'INTERNATIONAL – HORS ITALIE

Hausse des résultats, efficacité opérationnelle



* Variation à change constant sur Pologne et Egypte

** Encours des entités cédées: Crédit du Maroc - cession de 63,7% le 6/12/22 (15% à céder sous 18 mois)

Activité commerciale dynamique en Pologne et en Egypte

- **Conquête:** +55 K nouveaux clients en Pologne au T2 2023, conquête nette +29 K ; base de clients en hausse de +3% en Egypte depuis début 2023
- **Encours de crédits⁽¹⁾:** +6,8% juin/juin, dont Pologne (+6,1%) et Egypte (+10,1%) ; production crédit en Pologne: +12,0% T2/T2
- **Encours de collecte⁽¹⁾:** collecte bilan +14,3% juin/juin, dont Pologne (+4,4%, tirée par les comptes à termes) et Egypte (+52,9% sur l'ensemble des segments)
- **Liquidité : excédent net de collecte** +2,1 Mds€ au 30 juin 2023 ⁽²⁾

(1) Variation à change constant ; périmètre Pologne et Egypte

(2) Excédents de liquidité de 3,6 Mds€ y compris Ukraine

(3) Variation à change courant ; à change constant PNB +12,1% et charges +11,1%

(4) Variation à change courant ; à change constant PNB x2

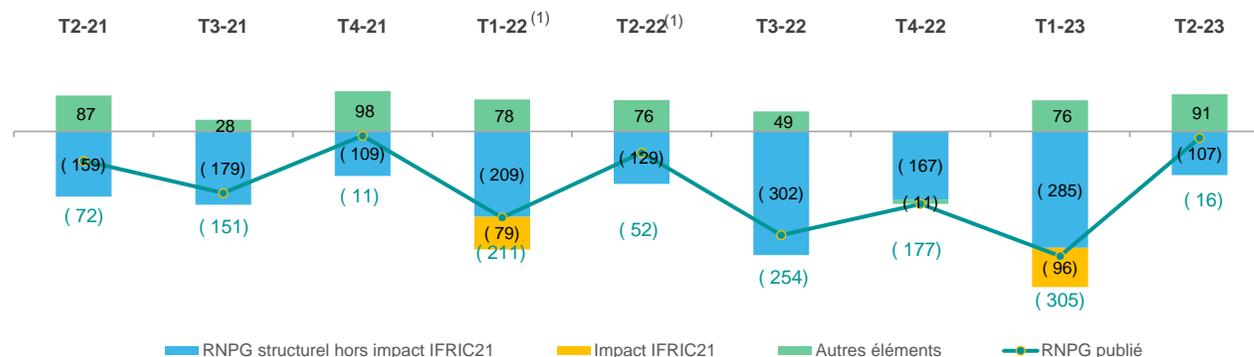
Contribution aux résultats (en m€)	T2-23 publié	Δ T2/T2 publié	S1-23 publié	Δ S1/S1 publié
Produit net bancaire	222	+16,9%	430	+20,3%
Charges d'exploitation	(106)	(0,8%)	(218)	+0,2%
Résultat brut d'exploitation	116	+39,6%	212	+51,6%
Coût du risque	(38)	(12,3%)	(91)	(66,3%)
Résultat net part du Groupe	47	x 2,1	65	ns
<i>Coefficient d'exploitation hors FRU (%)</i>	<i>47,8%</i>	<i>-8,5 pp</i>	<i>50,7%</i>	<i>-10,2 pp</i>

Résultat banque de proximité à l'international x2 T2/T2, tiré par la MNI

- **CA Pologne :** revenus +15,5% T2/T2 ⁽³⁾, grâce à la MNI (effet combiné prix et volumes) ; charges +14,5% ⁽³⁾ en lien avec la hausse des salaires dans le contexte d'inflation et poursuite des dépenses marketing et IT ; RNPG pénalisé par le provisionnement des prêts CHF (taux de couverture > 74% (vs ~55% au T1-23) ; taux de couverture à 122% (+1,7 pp T2/T1), taux CDL stable à 5,6%
- **CA Egypt :** revenus en forte hausse +23,7% ⁽⁴⁾, soutenus par la MNI grâce à la hausse des taux à l'actif, coût de la collecte maîtrisé ; RNPG historique ; taux CDL stable à 2,8%, taux de couverture élevé à 146% (+0,5 pp T2/T1)
- **CA Ukraine :** RNPG T2-23 positif à 23 M€, taux de couverture locale des encours de crédit à 30%

ACTIVITÉS HORS MÉTIERS

RNPG T2-23 impacté par la participation dans Banco BPM



Impact de l'effet « marges internes IFRS17 » ce trimestre

→ Revenus -206 m€, charges +206 m€

RNPG publié T2/T2 (+36 m€) :

→ Impact favorable (+138 m€) lié à la revalorisation des titres Banco BPM (fixing 30/06/2023 à 4,26€)

→ Hors cet élément, la baisse du RNPG s'explique principalement par un effet de base défavorable sur la provisions épargne logement, le TLTRO, et le private equity

(1) Pro forma IFRS17

Contribution aux résultats (en m€)	T2-23 IFRS17	T2-22 IFRS17	Δ T2/T2 IFRS17	S1-23	S1-22	Δ S1/S1
Produit net bancaire	(66)	(33)	(33)	(318)	(201)	(118)
Charges d'exploitation hors FRU	21	(3)	24	(18)	(22)	+4
FRU	(6)	(0)	(6)	(77)	(56)	(21)
Résultat brut d'exploitation	(51)	(36)	(14)	(413)	(279)	(134)
Coût du risque	(2)	(3)	1	(0)	(4)	+4
Sociétés mises en équivalence	(19)	(9)	(10)	(33)	(17)	(16)
Résultat net part du Groupe publié	(16)	(52)	36	(321)	(263)	(58)
Résultat net part du Groupe ss-jacent	(58)	(78)	21	(362)	(302)	(61)
Dont RNPG structurel (publié) :	(107)	(129)	+22	(487)	(417)	(70)
- Bilan & holding Crédit Agricole S.A.	(261)	(166)	(95)	(647)	(457)	(191)
- Autres activités (CACIF, CA Immobilier, BforBank etc.)	147	33	+114	151	32	+120
- Activités supports (CAPS, CAGIP, SCI)	7	5	+3	9	8	+1
Dont autres éléments du pôle (publié)	91	76	+14	167	154	+12

Sommaire

01

Introduction

05

Refinancement

02

Synthèse résultats Crédit
Agriculture S.A.

06

Annexes

03

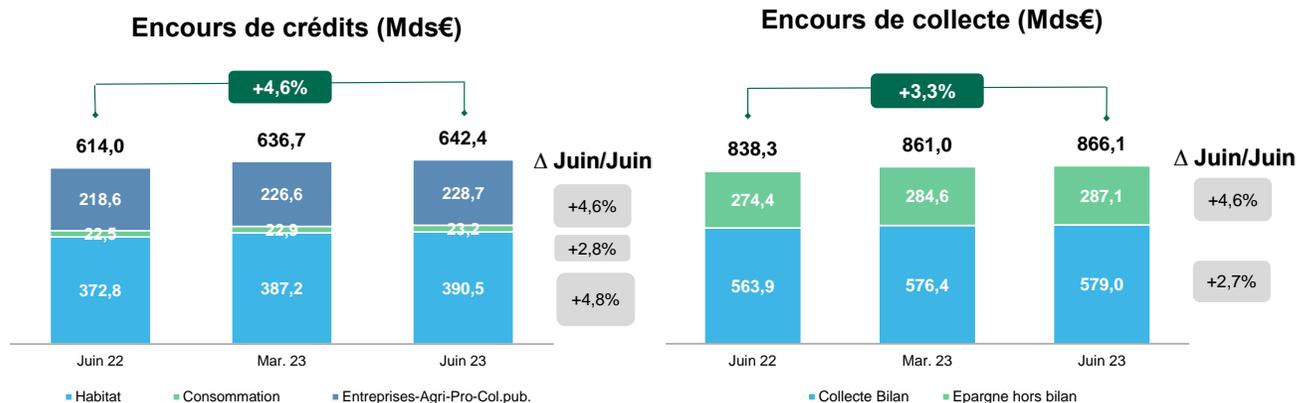
Crédit Agricole S.A. –
Pôles métiers

04

Groupe Crédit
Agriculture

CAISSES RÉGIONALES

Une performance qui résiste bien dans un contexte de taux défavorable



Une activité qui reste bien orientée malgré un ralentissement des réalisations de crédit lié à la hausse des taux

- **Conquête** : +291K nouveaux clients au T2, conquête nette +62K⁽¹⁾ ; **clients actifs sur les outils digitaux** : 8,6m⁽²⁾ d'utilisateurs sur l'application Ma Banque ; +40% T2/T2 signatures en ligne⁽³⁾
- **Crédits** : encours +4,6% juin/juin dont +7,5% entreprises ; production de crédit en baisse -19,3% T2/T2 (prod. T2-23 vs moy. 2018-2022 -6,8%⁽⁴⁾), dont -23,7%⁽⁵⁾ sur l'habitat dans un marché baissier. Taux à la production des crédits habitats⁽⁶⁾ en hausse, taux moyen à l'octroi 20-25 ans à 3,5% début juillet 2023 (+58pb T1/T2)
- **Collecte** : collecte bilan +2,7% juin/juin (dont DAT +65,4%, livrets +9,9%) et +0,5% juin/mars ; collecte nette positive au T2 en assurance-vie (+0,8 md€) et valeurs mobilières (+0,6 md€)
- **Equipement** : taux d'équipement assurance dommage 42,8% à fin juin 2023 (+0,5pt vs. 2022)
- **Moyen de paiement** : nombre de cartes en hausse +2,2% sur un an (dont +13% haut de gamme)

(1) Conquête nette +190 000 nouveaux clients sur un an; (2) Nombre de profils actifs sur Ma Banque correspondant à au moins une synchronisation dans le mois; (3) Signatures initiées en mode dépose BAM (Banque accès multi canal), Portail client mobile ou Ma Banque; (4) Cf. slide page 54; (5) Production habitat en baisse de -47% sur le mois de mai 2023 selon la Banque de France; (6) Taux de crédits sur les réalisations mensuelles. Seuls les prêts échéancés, en euros et à taux fixe sont pris en compte,

Résultats consolidés des Caisses Régionales (yc. Dividende SAS RLB) ⁽⁷⁾ (en m€)	T2-23 publié	Δ T2/T2 publié	S1-23 publié	Δ S1/S1 publié
Produit net bancaire	4 950	(5,3%)	8 277	(6,9%)
Charges d'exploitation	(2 427)	+3,6%	(4 963)	+3,1%
Résultat brut d'exploitation	2 524	(12,5%)	3 314	(18,8%)
Coût du risque	(408)	(1,7%)	(577)	+3,4%
Résultat net part du Groupe	2 037	(9,2%)	2 472	(18,2%)
Coefficient d'exploitation (%)	49,0%	+4,2 pp	60,0%	+5,9 pp

Contribution aux résultats de GCA (en m€)	T2-23 publié	Δ T2/T2 publié	S1-23 publié	Δ S1/S1 publié
Résultat net part du Groupe	413	(46,2%)	833	(45,9%)

Résultats impactés par la hausse du coût du refinancement

- **Revenus** : -5,3% T2/T2 impactée par un fort effet de base sur la provision épargne logement au T2-22; marge d'intermédiation en baisse de -33,8%⁽⁸⁾ en lien avec la hausse du coût de refinancement, PNB de portefeuille en forte hausse en lien avec des effets de marchés favorables (baisse des marchés au T2-22) et une hausse des dividendes reçus; commissions bien orientées à +2,3%
- **Charges** : +3,6% T2/T2 du fait notamment de la hausse des charges de personnel
- **Coût du risque** : -408m€ au T2-23, principalement sur le coût du risque avéré, en légère baisse par rapport au T2-22

(7) Dividende SAS Rue La Boétie versé au T2 annuellement

(8) Hors effet de base de l'épargne logement au T2-22

Sommaire

01

Introduction

05

Refinancement

02

Synthèse résultats Crédit
Agriculture S.A.

06

Annexes

03

Crédit Agricole S.A. –
Pôles métiers

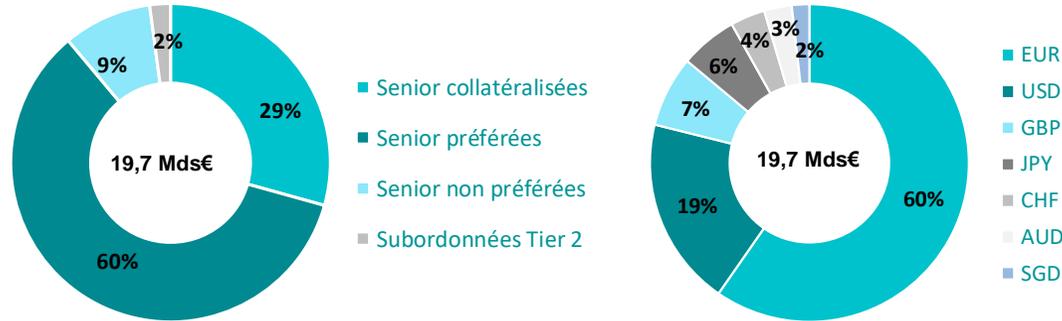
04

Groupe Crédit
Agriculture

REFINANCEMENT

19,7 Mds€⁽¹⁾⁽²⁾ émis par Crédit Agricole S.A. à fin juin 2023 pour un plan révisé à 25 Mds€

Crédit Agricole S.A. - Financement MLT de marché au 30/06/2023



Senior préférées (11,8 Mds€) et Senior collatéralisées (5,8 Mds€) | **17,5 Mds€**
 Durée moyenne : 6,2 ans
 Spread vs Euribor 3 mois : 78 bp
 (Cible : 20 Mds€)

Senior non préférées (1,8 Mds€) et Tier 2 (0,4 Mds€) | **2,2 Mds€**
 Durée moyenne : 5,6 ans
 Spread vs Euribor 3 mois : 168 bp
 (Cible : 5 Mds€)

Crédit Agricole S.A.

→ A fin juin, 19,7 Mds€⁽¹⁾⁽²⁾ de financement MLT de marché émis, financement diversifié en formats et devises

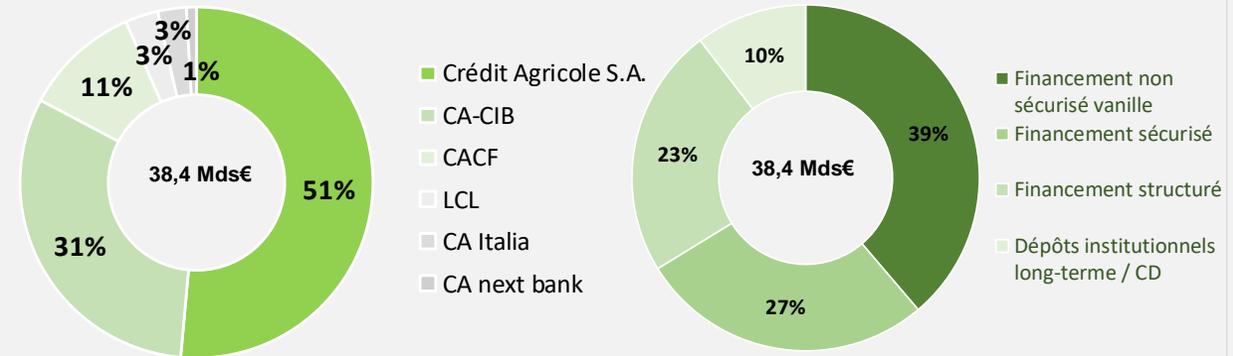
→ Augmentation du programme de refinancement 2023 de 19 Mds€⁽¹⁾⁽²⁾ à 25 Mds€⁽¹⁾⁽²⁾ afin d'accompagner une activité commerciale dynamique et de maintenir les ratios réglementaires à un haut niveau

- **0,6 Md€⁽¹⁾⁽²⁾ de financement complémentaire** depuis fin juin, dont une émission Senior collatéralisée pour 500 M€ à travers le véhicule CA PS SCF et une émission Senior Préférée en format Panda pour 1 Md CNY (126 M€ eq.)
- A fin juillet, le plan de financement MLT s'élève à **20,4 Mds€⁽¹⁾⁽²⁾** soit une réalisation de **81% du programme**

→ 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 (excepté pour CACIB)
 (2) Hors émission AT1

Groupe Crédit Agricole - Financement MLT de marché au 30/06/2023



Groupe Crédit Agricole

→ A fin juin, 38,4 Mds€⁽¹⁾⁽²⁾ émis dans le marché par les émetteurs du Groupe, financement marché diversifié :

- **Crédit Agricole CIB** : notamment 8,6 Mds€ d'émission en format structuré
- **CA Italia** : nouvelle émission en format covered bond en juin pour 1 Md€ à 6 ans
- **CACF** : notamment 2,8 Mds€ de titrisation ABS
- **Crédit Agricole Auto Bank (CAAB)** : nouveau nom de FCA Bank et continuité de l'accès au marché, avec première émission senior préférée en juin pour 600m€ à 3 ans
- **Crédit Agricole next bank (Suisse)** : nouvelle émission double tranche en format Covered bond en juin à 3 et 7 ans (format green) pour 100 M CHF chacune

→ Par ailleurs, 12,2 Mds€⁽¹⁾ de levées hors marché se répartissant entre :

- **8,6 Mds€** au travers des réseaux de banque de proximité du groupe ou externes,
- **2,2 Mds€** auprès des organismes supranationaux et institutions financières,
- **1,4 Md€** auprès de véhicules de refinancement nationaux (dont CRH)

Sommaire

01

Introduction

05

Refinancement

02

Synthèse résultats Crédit
Agriculture S.A.

06

Annexes

03

Crédit Agricole S.A. –
Pôles métiers

04

Groupe Crédit
Agriculture

ANNEXES

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

T2-23 publié																		
€m	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	1 732	668	803	262	1 906	1 535	760	775	371	1 162	981	180	959	982	222	760	(66)	6 676
Charges d'exploitation hors FRU	(715)	(74)	(439)	(201)	(1 038)	(807)	(471)	(335)	(231)	(430)	(335)	(94)	(554)	(503)	(106)	(397)	21	(3 218)
FRU	(0)	-	(0)	(0)	2	(1)	(2)	1	2	2	2	(0)	6	(0)	-	(0)	(6)	4
Résultat brut d'exploitation	1 017	593	364	60	869	727	286	441	142	735	649	86	411	479	116	363	(51)	3 461
Coût du risque	(0)	(0)	(2)	2	(32)	(30)	42	(72)	(2)	(304)	(285)	(19)	(69)	(127)	(38)	(89)	(2)	(534)
Sociétés mises en équivalence	27	-	27	-	7	-	-	-	7	11	14	-	-	0	0	0	(19)	27
Impôts	(246)	(142)	(91)	(14)	(174)	(136)	(39)	(97)	(38)	(143)	(122)	(21)	(76)	(103)	(22)	(82)	65	(677)
Résultat net	799	452	298	50	670	561	289	272	109	325	282	42	269	252	59	193	(6)	2 309
Intérêts minoritaires	(123)	(19)	(97)	(7)	(48)	(14)	(7)	(7)	(34)	(21)	(21)	(0)	(12)	(55)	(12)	(43)	(10)	(269)
Résultat net part du Groupe	676	433	201	43	622	547	282	265	75	304	262	42	257	197	47	150	(16)	2 040

Δ T2-23/T2-22 publié																		
in %	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	+47,5%	x 3,1	+9,5%	+14,9%	(3,3%)	(7,4%)	(9,1%)	(5,7%)	+18,4%	+69,8%	+86,4%	+14,0%	(5,1%)	+20,9%	+16,9%	+22,2%	+99,6%	+18,8%
Charges d'exploitation hors FRU	(1,7%)	+15,5%	(6,8%)	+5,0%	+8,2%	+9,4%	+6,8%	+13,2%	+4,2%	+19,5%	+23,3%	+6,8%	(3,2%)	+0,3%	(0,8%)	+0,6%	ns	+3,0%
FRU	ns	ns	ns	ns	ns	+0,7%	ns	ns	x 9,7	x 2,3	x 2,5	ns	ns	(100,0%)	ns	(100,0%)	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	x 2,3	x 4	+38,8%	+66,4%	(14,0%)	(20,9%)	(29,4%)	(14,2%)	+55,1%	x 2,3	x 2,5	+22,7%	(5,5%)	+58,4%	+39,6%	+65,6%	+39,5%	+39,3%
Coût du risque	(99,0%)	(76,5%)	(40,8%)	x 21,1	ns	ns	x 12,3	ns	ns	x 2,7	x 2,9	+55,3%	+60,0%	+8,3%	(12,3%)	+20,4%	(35,8%)	x 2,6
Sociétés mises en équivalence	+29,6%	(100,0%)	+29,6%	ns	x 2,2	(100,0%)	ns	(100,0%)	x 2,3	(86,0%)	(82,2%)	ns	ns	x 10	ns	x 10	x 2,1	(71,1%)
Impôts	+72,6%	x 2,1	+37,0%	+83,1%	(14,7%)	(26,4%)	(30,3%)	(24,7%)	x 2	x 2,4	x 2,7	+39,6%	(19,8%)	+89,1%	+43,8%	x 2,1	x 10	+23,3%
Résultat net	x 2,4	x 5,1	+37,5%	+65,6%	(24,3%)	(30,6%)	(18,1%)	(40,3%)	+41,3%	+40,5%	+50,8%	(3,8%)	(11,1%)	+70,9%	+67,2%	+72,1%	(85,4%)	+24,1%
Intérêts minoritaires	+32,0%	(0,1%)	+35,8%	x 2,6	+12,3%	(25,1%)	(14,8%)	(33,8%)	+39,8%	(30,9%)	(31,8%)	+54,9%	(1,4%)	+57,7%	(8,8%)	+98,5%	(8,6%)	+19,9%
Résultat net part du Groupe	x 2,8	x 6,3	+38,4%	+56,3%	(26,2%)	(30,7%)	(18,2%)	(40,4%)	+42,0%	+51,4%	+66,7%	(4,2%)	(11,6%)	+75,0%	x 2,1	+65,8%	(69,4%)	+24,7%

ANNEXES

Résultats publiés S1-2023 (montants en m€ puis variation S1/S1)

6M-23 publié																		
€m	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	3 478	1 379	1 577	522	3 957	3 226	1 693	1 533	731	1 834	1 492	342	1 895	1 951	430	1 520	(318)	12 797
Charges d'exploitation hors FRU	(1 430)	(156)	(870)	(404)	(2 159)	(1 691)	(983)	(708)	(468)	(800)	(612)	(187)	(1 153)	(987)	(218)	(769)	(18)	(6 546)
FRU	(6)	-	(3)	(3)	(312)	(271)	(177)	(94)	(42)	(29)	(13)	(15)	(44)	(40)	-	(40)	(77)	(509)
Résultat brut d'exploitation	2 042	1 223	703	115	1 486	1 264	533	731	221	1 005	866	139	698	924	212	712	(413)	5 741
Coût du risque	(1)	1	(3)	1	(68)	(65)	29	(94)	(3)	(463)	(432)	(31)	(135)	(241)	(91)	(150)	(0)	(908)
Sociétés mises en équivalence	49	-	49	-	11	0	-	0	11	85	88	-	-	1	0	1	(33)	113
Impôts	(478)	(280)	(174)	(25)	(358)	(298)	(126)	(172)	(60)	(177)	(144)	(33)	(138)	(201)	(36)	(165)	153	(1 199)
Résultat net	1 613	945	576	92	1 076	901	436	465	174	475	402	73	428	488	90	398	(293)	3 786
Intérêts minoritaires	(239)	(38)	(189)	(12)	(77)	(22)	(11)	(11)	(55)	(44)	(44)	(1)	(19)	(113)	(24)	(88)	(27)	(520)
Résultat net part du Groupe	1 374	907	387	80	998	879	425	454	119	431	358	72	409	375	65	310	(321)	3 266

6M / 6M-22 publié																		
in %	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	+26,8%	+83,9%	+1,9%	+17,3%	+7,1%	+5,1%	+13,4%	(2,7%)	+16,9%	+33,6%	+41,5%	+7,4%	(5,1%)	+22,0%	+20,3%	+22,5%	+58,6%	+14,2%
Charges d'exploitation hors FRU	+0,3%	+11,9%	(4,3%)	+7,1%	+12,0%	+14,2%	+13,5%	+15,2%	+4,8%	+10,2%	+11,5%	+5,8%	(1,3%)	(0,1%)	+0,2%	(0,2%)	(18,5%)	+4,6%
FRU	(14,8%)	ns	(25,1%)	+1,3%	(29,4%)	(29,5%)	(28,2%)	(31,8%)	(28,3%)	(15,7%)	(17,7%)	(14,0%)	(35,5%)	+4,9%	ns	+4,9%	+36,9%	(21,3%)
Résultat brut d'exploitation	+55,8%	x 2	+10,8%	+76,3%	+12,2%	+5,0%	+39,8%	(11,1%)	+83,4%	+64,1%	+77,0%	+12,7%	(8,1%)	+61,4%	+51,6%	+64,6%	+48,2%	+33,5%
Coût du risque	(82,8%)	ns	(64,2%)	(77,8%)	(66,1%)	(67,9%)	x 3,9	(55,4%)	ns	+95,5%	+99,1%	+56,1%	+29,0%	(38,2%)	(66,3%)	+25,8%	(88,2%)	(3,7%)
Sociétés mises en équivalence	+20,7%	ns	+20,7%	ns	+78,2%	(40,7%)	ns	(40,7%)	+78,7%	(46,2%)	(44,4%)	ns	ns	(25,2%)	ns	(25,2%)	+89,2%	(40,1%)
Impôts	+46,6%	+81,4%	+9,6%	+85,4%	+27,9%	+19,7%	+18,2%	+20,9%	+94,7%	+55,4%	+72,4%	+8,9%	(21,3%)	+79,8%	+48,8%	+88,3%	x 2,7	+26,2%
Résultat net	+56,1%	x 2	+12,3%	+67,8%	+26,8%	+20,1%	+54,6%	(0,7%)	+78,3%	+13,1%	+16,5%	(3,0%)	(13,3%)	x 5,4	ns	+70,9%	+20,3%	+43,4%
Intérêts minoritaires	+12,0%	(0,0%)	+11,2%	x 2,2	+58,3%	+29,4%	+58,7%	+9,8%	+73,5%	(20,9%)	(21,5%)	+37,6%	(3,7%)	+46,6%	(5,2%)	+72,5%	+44,2%	+19,8%
Résultat net part du Groupe	+67,6%	x 2,1	+12,8%	+62,3%	+24,9%	+19,9%	+54,5%	(0,9%)	+80,6%	+18,3%	+23,8%	(3,3%)	(13,7%)	x 29,3	ns	+70,4%	+22,0%	+48,0%

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

T2-23 sous-jacent																		
€m	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	1 732	668	803	262	1 921	1 550	774	776	371	863	682	180	938	982	222	760	(107)	6 329
Charges d'exploitation hors FRU	(715)	(74)	(439)	(201)	(1 038)	(807)	(471)	(335)	(231)	(411)	(316)	(94)	(554)	(503)	(106)	(397)	21	(3 200)
FRU	(0)	-	(0)	(0)	2	(1)	(2)	1	2	2	2	(0)	6	(0)	-	(0)	(6)	4
Résultat brut d'exploitation	1 017	593	364	60	885	743	301	442	142	454	368	86	390	479	116	363	(92)	3 133
Coût du risque	(0)	(0)	(2)	2	(32)	(30)	42	(72)	(2)	(220)	(201)	(19)	(69)	(127)	(38)	(89)	(2)	(450)
Sociétés mises en équivalence	27	-	27	-	7	0	-	0	7	23	26	-	-	0	0	0	(19)	39
Impôts	(246)	(142)	(91)	(14)	(178)	(141)	(43)	(98)	(38)	(70)	(49)	(21)	(76)	(103)	(22)	(82)	65	(609)
Résultat net	799	452	298	50	682	572	300	273	109	185	143	42	248	252	59	193	(48)	2 119
Intérêts minoritaires	(123)	(19)	(97)	(7)	(48)	(14)	(7)	(7)	(34)	(21)	(21)	(0)	(11)	(55)	(12)	(43)	(10)	(269)
Résultat net part du Groupe	676	433	201	43	633	558	292	266	75	164	122	42	237	197	47	150	(58)	1 850

Δ T2-23/T2-22 sous-jacent																		
in %	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	+47,5%	x 3,1	+9,5%	+14,9%	+1,5%	(1,8%)	(4,9%)	+1,4%	+18,4%	+26,1%	+29,5%	+14,0%	(4,4%)	+20,9%	+16,9%	+22,2%	+58,0%	+15,6%
Charges d'exploitation hors FRU	+4,1%	+15,5%	+1,9%	+5,0%	+8,2%	+9,4%	+6,8%	+13,2%	+4,2%	+14,3%	+16,5%	+6,8%	(3,2%)	+5,0%	(0,8%)	+6,7%	ns	+4,5%
FRU	ns	ns	ns	ns	ns	+0,7%	ns	ns	x 9,7	x 2,3	x 2,5	ns	ns	(100,0%)	ns	(100,0%)	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	x 2,1	x 4	+20,2%	+66,4%	(5,1%)	(11,6%)	(21,5%)	(3,3%)	+55,1%	+39,3%	+43,8%	+22,7%	(4,0%)	+47,5%	+39,6%	+50,3%	+29,4%	+30,3%
Coût du risque	(99,0%)	(76,5%)	(40,8%)	x 21,1	ns	ns	x 12,3	ns	ns	+96,0%	x 2	+55,3%	+60,0%	+8,3%	(12,3%)	+20,4%	(35,8%)	x 2,2
Sociétés mises en équivalence	+29,6%	(100,0%)	+29,6%	ns	x 2,2	(100,0%)	ns	(100,0%)	x 2,3	(70,6%)	(66,8%)	ns	ns	x 10	ns	x 10	x 2,1	(58,2%)
Impôts	+61,3%	x 2,1	+19,0%	+83,1%	(3,0%)	(14,9%)	(15,0%)	(14,9%)	x 2	+17,1%	+9,3%	+39,6%	(12,9%)	+66,6%	+43,8%	+73,9%	x 4,2	+14,9%
Résultat net	x 2,2	x 5,1	+20,6%	+65,6%	(17,6%)	(23,6%)	(10,9%)	(34,0%)	+41,3%	(19,9%)	(23,7%)	(3,8%)	(11,9%)	+52,3%	+53,9%	+51,8%	(29,2%)	+17,5%
Intérêts minoritaires	+19,6%	(0,1%)	+19,5%	x 2,6	+16,4%	(17,8%)	(7,8%)	(26,7%)	+39,8%	(30,9%)	(31,8%)	+54,9%	(1,4%)	+44,7%	(8,8%)	+73,3%	(8,6%)	+14,2%
Résultat net part du Groupe	x 2,6	x 6,3	+21,1%	+56,3%	(19,4%)	(23,8%)	(10,9%)	(34,2%)	+42,0%	(18,2%)	(22,2%)	(4,2%)	(12,3%)	+54,6%	+86,8%	+46,6%	(26,3%)	+18,0%

Résultats sous-jacents S1-2023 (montants en m€ puis variation S1/S1)

6M-23 sous-jacent																		
m€	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	3 478	1 379	1 577	522	4 004	3 273	1 715	1 558	731	1 535	1 192	342	1 874	1 951	430	1 520	(360)	12 482
Charges d'exploitation hors FRU	(1 430)	(156)	(870)	(404)	(2 159)	(1 691)	(983)	(708)	(468)	(782)	(594)	(187)	(1 153)	(987)	(218)	(769)	(18)	(6 528)
FRU	(6)	-	(3)	(3)	(312)	(271)	(177)	(94)	(42)	(29)	(13)	(15)	(44)	(40)	-	(40)	(77)	(509)
Résultat brut d'exploitation	2 042	1 223	703	115	1 533	1 312	556	756	221	724	585	139	677	924	212	712	(455)	5 445
Coût du risque	(1)	1	(3)	1	(68)	(65)	29	(94)	(3)	(378)	(347)	(31)	(135)	(241)	(91)	(150)	(0)	(824)
Sociétés mises en équivalence	49	-	49	-	11	0	-	0	11	97	100	-	-	1	0	1	(33)	125
Impôts	(478)	(280)	(174)	(25)	(370)	(310)	(132)	(178)	(60)	(104)	(71)	(33)	(138)	(201)	(36)	(165)	153	(1 138)
Résultat net	1 613	945	576	92	1 111	936	453	484	174	336	262	73	407	488	90	398	(335)	3 619
Intérêts minoritaires	(239)	(38)	(189)	(12)	(78)	(23)	(11)	(11)	(55)	(44)	(44)	(1)	(18)	(113)	(24)	(88)	(27)	(519)
Résultat net part du Groupe	1 374	907	387	80	1 033	914	442	472	119	291	219	72	388	375	65	310	(362)	3 100

6M / 6M-22 sous-jacent																		
en %	GEA	Assurances	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	BMI	BF	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF (LCL)	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	+26,8%	+83,9%	+1,9%	+17,3%	+10,3%	+9,0%	+14,2%	+3,7%	+16,9%	+11,8%	+13,1%	+7,4%	(4,5%)	+22,0%	+20,4%	+22,5%	+42,1%	+12,9%
Charges d'exploitation hors FRU	+4,0%	+11,9%	+1,4%	+7,1%	+12,0%	+14,2%	+13,5%	+15,2%	+4,8%	+7,7%	+8,2%	+5,8%	(1,3%)	+3,1%	+0,4%	+3,9%	(18,5%)	+5,7%
FRU	(14,8%)	ns	(25,1%)	+1,3%	(29,4%)	(29,5%)	(28,2%)	(31,8%)	(28,3%)	(15,7%)	(17,7%)	(14,0%)	(35,5%)	+4,9%	ns	+4,9%	+36,9%	(21,3%)
Résultat brut d'exploitation	+50,0%	x 2	+2,7%	+76,3%	+21,7%	+15,2%	+42,6%	+0,9%	+83,4%	+18,3%	+19,6%	+12,7%	(6,6%)	+53,3%	+51,4%	+53,9%	+37,2%	+28,8%
Coût du risque	(82,8%)	ns	(64,2%)	(77,8%)	(66,1%)	(67,9%)	x 3,9	(55,4%)	ns	+59,8%	+60,1%	+56,1%	+29,0%	+23,4%	+19,7%	+25,8%	(88,2%)	+10,1%
Sociétés mises en équivalence	+20,7%	ns	+20,7%	ns	+78,2%	(40,7%)	ns	(40,7%)	+78,7%	(38,6%)	(36,8%)	ns	ns	(25,2%)	ns	(25,2%)	+89,2%	(33,8%)
Impôts	+41,2%	+81,4%	+1,5%	+85,4%	+40,8%	+33,6%	+21,2%	+44,7%	+94,7%	(8,4%)	(14,8%)	+8,9%	(17,0%)	+65,0%	+48,8%	+69,0%	x 2,2	+21,9%
Résultat net	+50,6%	x 2	+4,5%	+67,8%	+38,8%	+33,3%	+57,0%	+16,8%	+78,3%	(20,1%)	(23,9%)	(3,0%)	(13,0%)	+56,4%	+53,1%	+57,2%	+18,4%	+29,8%
Intérêts minoritaires	+5,9%	(0,0%)	+3,8%	x 2,2	+63,5%	+43,2%	+60,9%	+29,4%	+73,5%	(20,9%)	(21,5%)	+37,6%	(2,9%)	+45,0%	+10,1%	+58,8%	+44,2%	+16,8%
Résultat net part du Groupe	+62,5%	x 2,1	+4,9%	+62,3%	+37,2%	+33,1%	+56,9%	+16,5%	+80,6%	(20,0%)	(24,4%)	(3,3%)	(13,5%)	+60,2%	+79,0%	+56,8%	+20,0%	+32,3%

ANNEXES

Éléments spécifiques T2-23: +190 m€ en RNPG

Éléments non récurrents : impact RNPG +201 m€ au T2-22

- Réorganisation des activités Mobilité⁽¹⁾, **+140 m€ en RNPG**
- Reprise de la provision pour amende Echanges Images Chèques, **+62 m€ en RNPG**

Éléments récurrents⁽²⁾ : impact RNPG -11 m€ au T2-22

- BFI : DVA, partie spread émetteur de la FVA et secured lending, **-11 m€ en RNPG**
- BFI : couverture du portefeuille de prêts : **-0,6 m€ en RNPG**

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

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

- CAI (frais d'intégration Creval) : **-12 m€ en RNPG**
- Amundi (frais d'intégration Lyxor) : **-21 m€ en RNPG**
- Autres BPI (actualisation IFRS 5 du Crédit du Maroc au T1-2022) : **-3 m€ en RNPG**

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

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

(1) La réorganisation des activités Mobilité du Groupe CA Consumer Finance a impacté de façon non récurrente le T2 2023 sur l'ensemble des Soldes Intermédiaires de Gestion au titre des transferts de fonds de commerce, d'indemnités reçues et versées, du traitement comptable de l'intégration à 100% de CA Auto Bank (ex-FCA Bank), de la réorganisation de l'activité de financement automobile au sein du Groupe CA Consumer Finance (en particulier la revue des solutions applicatives).

Détail des éléments spécifiques disponible en slide 46 pour CASA et slide 49 pour le Groupe Crédit Agricole

ANNEXES

Indicateurs alternatifs de performance – éléments spécifiques T2-23 et S1-23

En m€	T2-23		T2-22		S1-23		S1-22	
	Impact brut*	Impact en RNPG						
DVA (GC)	(15)	(11)	22	16	(23)	(16)	(9)	(6)
Couvertures de portefeuilles de prêts (GC)	(1)	(1)	57	41	(25)	(18)	74	53
Provisions Epargne logement (LCL)	-	-	29	20	-	-	34	24
Provisions Epargne logement (AHM)	-	-	35	26	-	-	53	39
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	299	214	-	-	299	214	-	-
Amende Echange Images Chèques (AHM)	42	42	-	-	42	42	-	-
Amende Echange Images Chèques (LCL)	21	20	-	-	21	20	-	-
Total impact en PNB	346	264	143	104	315	241	152	111
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	(18)	(13)	-	-	(18)	(13)	-	-
Coûts d'intégration Creval (BPI)	-	-	(22)	(12)	-	-	(30)	(16)
Coûts d'intégration Lyxor (GEA)	-	-	(40)	(21)	-	-	(51)	(26)
Total impact en Charges	(18)	(13)	(63)	(32)	(18)	(13)	(81)	(42)
Provision pour risque fonds propres Ukraine (BPI)	-	-	-	-	-	-	(195)	(195)
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	(85)	(61)	-	-	(85)	(61)	-	-
Total impact coût du risque de crédit	(85)	(61)	-	-	(85)	(61)	(195)	(195)
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	(12)	(12)	-	-	(12)	(12)	-	-
Total impact Mise en équivalence	(12)	(12)	-	-	(12)	(12)	-	-
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	28	12	-	-	28	12	-	-
Total impact Gains ou pertes sur autres actifs	28	12	-	-	28	12	-	-
Déclassement d'actifs en cours de cession (BPI)	-	-	(3)	(3)	-	-	(7)	(10)
Total impact en Activités en cours de cession	-	-	(3)	(3)	-	-	(7)	(10)
Impact total des retraitements	259	190	77	68	227	167	(131)	(136)
Gestion de l'épargne et Assurances	-	-	(40)	(21)	-	-	(51)	(26)
Banque de proximité-France	21	20	29	20	21	20	34	24
Banque de proximité-International	-	-	(25)	(15)	-	-	(232)	(221)
Services financiers spécialisés	212	140	-	-	212	140	-	-
Grandes Clientèles	(16)	(11)	79	57	(47)	(34)	65	47
Activités hors métiers	42	42	35	26	42	42	53	39

* Impacts avant impôts et avant intérêts minoritaires

+190 m€
Impact net des éléments
spécifiques en RNPG au T2-23

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – T2-23

En m€	T2-23 publié	Eléments spécifiques	T2-23 sous-jacent	T2-22 publié	Eléments spécifiques	T2-22 sous-jacent	Δ T2/T2 publié	Δ T2/T2 sous-jacent
Produit net bancaire	6 676	346	6 329	5 619	143	5 477	+18,8%	+15,6%
Charges d'exploitation hors FRU	(3 218)	(18)	(3 200)	(3 123)	(63)	(3 061)	+3,0%	+4,5%
FRU	4	-	4	(11)	-	(11)	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	3 461	328	3 133	2 485	80	2 405	+39,3%	+30,3%
Coût du risque de crédit	(534)	(84)	(450)	(202)	-	(202)	x 2,6	x 2,2
Sociétés mises en équivalence	27	(12)	39	94	-	94	(71,1%)	(58,2%)
Gains ou pertes sur autres actifs	29	28	1	11	-	11	x 2,7	(89,1%)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	2 983	259	2 724	2 387	80	2 307	+25,0%	+18,1%
Impôt	(677)	(69)	(609)	(549)	(19)	(530)	+23,3%	+14,9%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	4	-	4	23	(3)	26	ns	ns
Résultat net	2 309	190	2 119	1 861	57	1 803	+24,1%	+17,5%
Intérêts minoritaires	(269)	(1)	(269)	(225)	11	(235)	+19,9%	+14,2%
Résultat net part du Groupe	2 040	190	1 850	1 636	68	1 568	+24,7%	+18,0%
Bénéfice par action (€)	0,64	0,06	0,58	0,51	0,02	0,49	+25,5%	+18,5%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	48,2%		50,6%	55,6%		55,9%	-7,4 pp	-5,3 pp

1 850 m€

RNPG sous-jacent au T2-23

0,58€

Bénéfice sous-jacent par action au T2-23

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – S1-23

En m€	S1-23 publié	Eléments spécifiques	S1-23 sous-jacent	S1-22 publié	Eléments spécifiques	S1-22 sous-jacent	Δ S1/S1 publié	Δ S1/S1 sous-jacent
Produit net bancaire	12 797	315	12 482	11 203	152	11 051	+14,2%	+12,9%
Charges d'exploitation hors FRU	(6 546)	(18)	(6 528)	(6 256)	(81)	(6 175)	+4,6%	+5,7%
FRU	(509)	-	(509)	(647)	-	(647)	(21,3%)	(21,3%)
Résultat brut d'exploitation	5 741	296	5 445	4 300	71	4 229	+33,5%	+28,8%
Coût du risque de crédit	(908)	(84)	(824)	(943)	(195)	(748)	(3,7%)	+10,1%
Sociétés mises en équivalence	113	(12)	125	189	-	189	(40,1%)	(33,8%)
Gains ou pertes sur autres actifs	33	28	5	20	-	20	+60,8%	(75,9%)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	4 979	227	4 752	3 567	(124)	3 691	+39,6%	+28,7%
Impôt	(1 199)	(60)	(1 138)	(950)	(17)	(934)	+26,2%	+21,9%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	6	-	6	24	(7)	31	ns	ns
Résultat net	3 786	167	3 619	2 641	(147)	2 788	+43,4%	+29,8%
Intérêts minoritaires	(520)	(0)	(519)	(434)	11	(445)	+19,8%	+16,8%
Résultat net part du Groupe	3 266	167	3 100	2 207	(136)	2 344	+48,0%	+32,3%
Bénéfice par action (€)	1,00	0,06	0,95	0,67	(0,05)	0,72	+48,6%	+31,5%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	51,2%		52,3%	55,8%		55,9%	-4,7 pp	-3,6 pp

3 100 m€

RNPG sous-jacent au S1-23

0,95€

Bénéfice sous-jacent par action au S1-23

ANNEXES

Indicateurs alternatifs de performance – éléments spécifiques T2-23 et S1-23

En m€	T2-23		T2-22		S1-23		S1-22	
	Impact brut*	Impact en RNPG						
DVA (GC)	(15)	(11)	22	16	(23)	(17)	(9)	(6)
Couvertures de portefeuilles de prêts (GC)	(1)	(1)	57	42	(25)	(18)	74	55
Provisions Epargne logement (LCL)	-	-	29	21	-	-	34	26
Provisions Epargne logement (AHM)	-	-	35	26	-	-	53	39
Provisions Epargne logement (CR)	-	-	342	254	-	-	412	306
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	299	214	-	-	299	214	-	-
Amende Echange Images Chèques (AHM)	42	42	-	-	42	42	-	-
Amende Echange Images Chèques (LCL)	21	21	-	-	21	21	-	-
Amende Echange Images Chèques (CR)	42	42	-	-	42	42	-	-
Total impact en PNB	388	306	485	360	356	283	564	418
Coûts d'intégration Creval (BPI)	-	-	(22)	(13)	-	-	(30)	(18)
Coûts d'intégration Lyxor (GEA)	-	-	(40)	(21)	-	-	(51)	(26)
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	(18)	(13)	-	-	(18)	(13)	-	-
Total impact en Charges	(18)	(13)	(63)	(34)	(18)	(13)	(81)	(44)
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	(85)	(61)	-	-	(85)	(61)	-	-
Provision pour risque fonds propres Ukraine (BPI)	-	-	-	-	-	-	(195)	(195)
Total impact coût du risque de crédit	(85)	(61)	-	-	(85)	(61)	(195)	(195)
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	(12)	(12)	-	-	(12)	(12)	-	-
Total impact mise en équivalence	(12)	(12)	-	-	(12)	(12)	-	-
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	28	12	-	-	28	12	-	-
Total impact en Gains ou pertes nets sur autres actifs	28	12	-	-	28	12	-	-
Déclassement d'actifs en cours de cession (BPI)	-	-	(3)	(3)	-	-	(7)	(10)
Total impact en Activités en cours de cession	-	-	(3)	(3)	-	-	(7)	(10)
Impact total des retraitements	301	232	419	322	269	209	281	169
Gestion de l'épargne et Assurances	-	-	(40)	(21)	-	-	(51)	(26)
Banque de proximité-France	63	63	371	275	63	63	446	331
Banque de proximité-International	-	-	(25)	(16)	-	-	(232)	(223)
Services financiers spécialisés	212	140	-	-	212	140	-	-
Grandes Clientèles	(16)	(12)	79	59	(47)	(35)	65	48
Activités hors métiers	42	42	35	26	42	42	53	39

* Impacts avant impôts et avant intérêts minoritaires

+232 m€
Impact net des éléments
spécifiques en RNPG au T2-23

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – T2-23

En m€	T2-23 publié	Eléments spécifiques	T2-23 sous-jacent	T2-22 publié	Eléments spécifiques	T2-22 sous-jacent	Δ T2/T2 publié	Δ T2/T2 sous-jacent
Produit net bancaire	9 546	388	9 159	8 849	485	8 364	+7,9%	+9,5%
Charges d'exploitation hors FRU	(5 233)	(18)	(5 215)	(4 996)	(63)	(4 933)	+4,8%	+5,7%
FRU	6	-	6	(8)	-	(8)	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	4 319	369	3 950	3 845	422	3 423	+12,3%	+15,4%
Coût du risque de crédit	(938)	(84)	(854)	(615)	-	(615)	+52,5%	+38,8%
Sociétés mises en équivalence	46	(12)	58	103	-	103	(55,7%)	(44,0%)
Gains ou pertes sur autres actifs	33	28	5	22	-	22	+54,7%	(74,6%)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	3 460	301	3 160	3 355	422	2 933	+3,1%	+7,7%
Impôt	(772)	(69)	(704)	(771)	(108)	(664)	+0,1%	+6,0%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	4	-	4	23	(3)	26	(83,2%)	(85,2%)
Résultat net	2 692	232	2 460	2 607	311	2 295	+3,3%	+7,2%
Intérêts minoritaires	(211)	(0)	(211)	(176)	11	(187)	+20,1%	+12,9%
Résultat net part du Groupe	2 481	232	2 249	2 431	322	2 108	+2,1%	+6,7%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	54,8%		56,9%	56,5%		59,0%	-1,6 pp	-2,0 pp

2 249 m€

RNPG sous-jacent au T2-23

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – S1-23

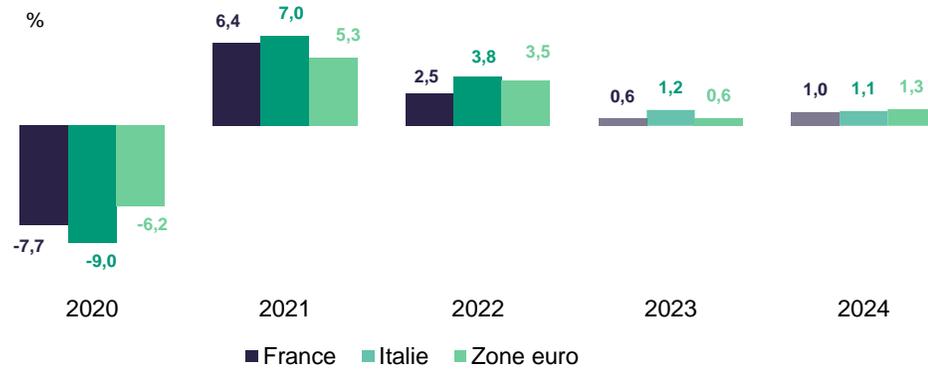
En m€	S1-23 publié	Eléments spécifiques	S1-23 sous-jacent	S1-22 publié	Eléments spécifiques	S1-22 sous-jacent	Δ S1/S1 publié	Δ S1/S1 sous-jacent
Produit net bancaire	18 473	356	18 117	17 730	564	17 166	+4,2%	+5,5%
Charges d'exploitation hors FRU	(10 517)	(18)	(10 498)	(10 078)	(81)	(9 997)	+4,4%	+5,0%
FRU	(620)	-	(620)	(803)	-	(803)	(22,8%)	(22,8%)
Résultat brut d'exploitation	7 337	338	6 999	6 850	483	6 367	+7,1%	+9,9%
Coût du risque de crédit	(1 486)	(84)	(1 402)	(1 503)	(195)	(1 308)	(1,1%)	+7,1%
Sociétés mises en équivalence	153	(12)	165	211	-	211	(27,4%)	(21,7%)
Gains ou pertes sur autres actifs	37	28	10	35	-	35	+8,0%	(72,4%)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	6 042	269	5 773	5 592	288	5 304	+8,0%	+8,8%
Impôt	(1 483)	(60)	(1 422)	(1 474)	(123)	(1 351)	+0,6%	+5,3%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	6	-	6	25	(7)	31	(76,9%)	(81,8%)
Résultat net	4 565	209	4 356	4 143	158	3 984	+10,2%	+9,3%
Intérêts minoritaires	(415)	(0)	(415)	(362)	11	(373)	+14,7%	+11,4%
Résultat net part du Groupe	4 150	209	3 941	3 781	169	3 612	+9,8%	+9,1%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	56,9%		57,9%	56,8%		58,2%	+0,1 pp	-0,3 pp

3 941 m€

RNPG sous-jacent au S1-23

Croissance modérée en 2024 dans la zone euro

France, Italie, Zone euro – Croissance du PIB



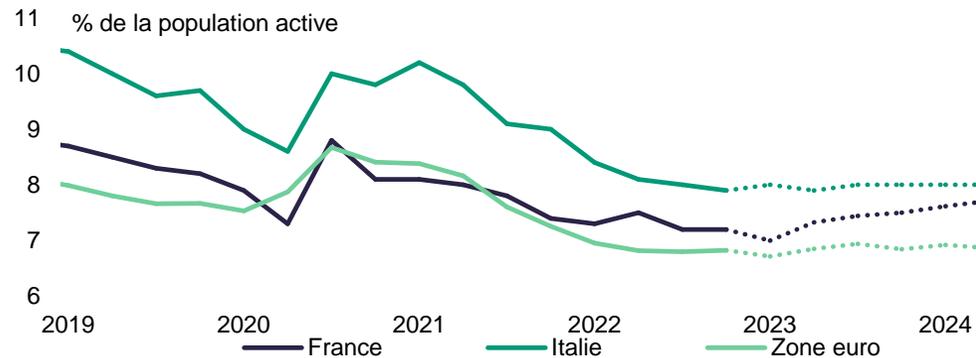
Source : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 30 juin 2023

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



Source : Eurostat, CACIB/ ECO. Prévisions au 30 juin 2023.

France, Italie, Zone euro – Taux de chômage



Source : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 30 juin 2023

France - prévisions institutionnelles (PIB France)

- FMI (avril 2023) : +0,7% en 2023, +1,3% en 2024
- Commission européenne (mars 2023) : +0,7% en 2023, +1,4% en 2024
- OCDE (juin 2023) : +0,8% en 2023, +1,3% en 2024
- Banque de France (mars 2023) : +0,6% en 2023, +1,2% en 2024

Provisionnement des encours sains: utilisation de scénarios alternatifs au scénario central

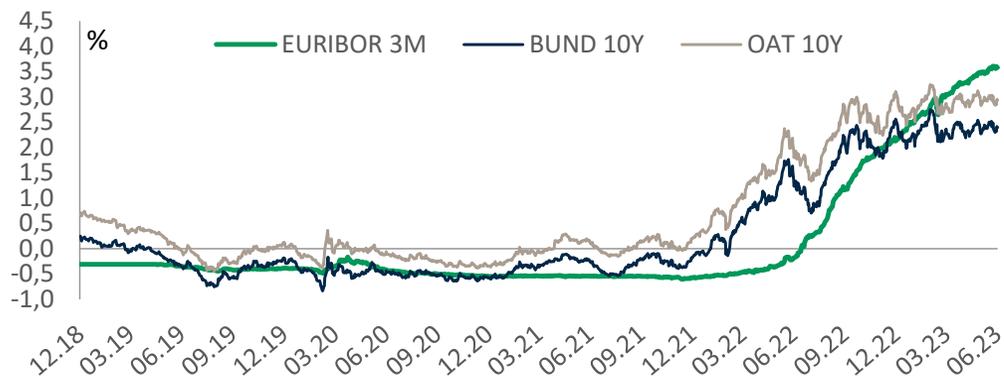
- Un scénario favorable : PIB France +1% 2023 et +2,4% 2024
- Un scénario défavorable : PIB France +0,1% 2023 et -0,1% 2024

Source : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 13 avril 2023

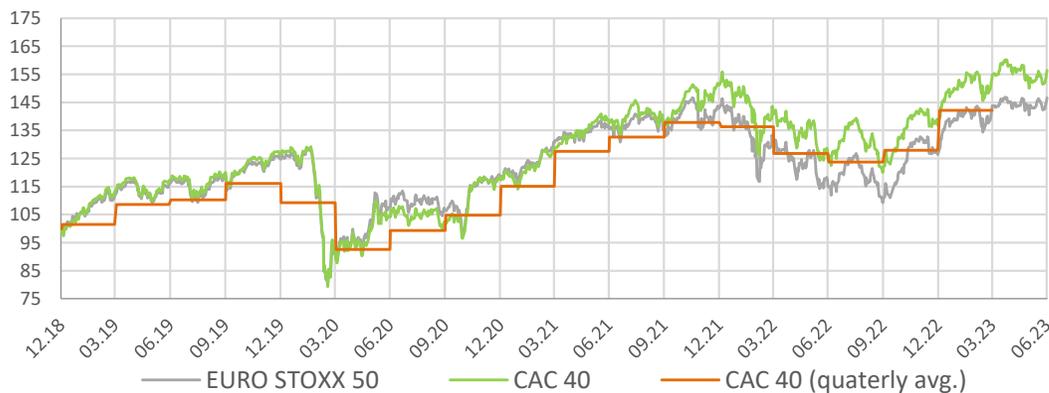
ANNEXES

Stabilisation des marchés actions, poursuite du resserrement monétaire

Taux d'intérêt en euro (%)



Indices actions (base 100 = 31/12/2018)



Actions

→ EuroStoxx 50: spot +1,9% T2/T1 ; moyenne +3,7% T2/T1 et +16,9% T2/T2

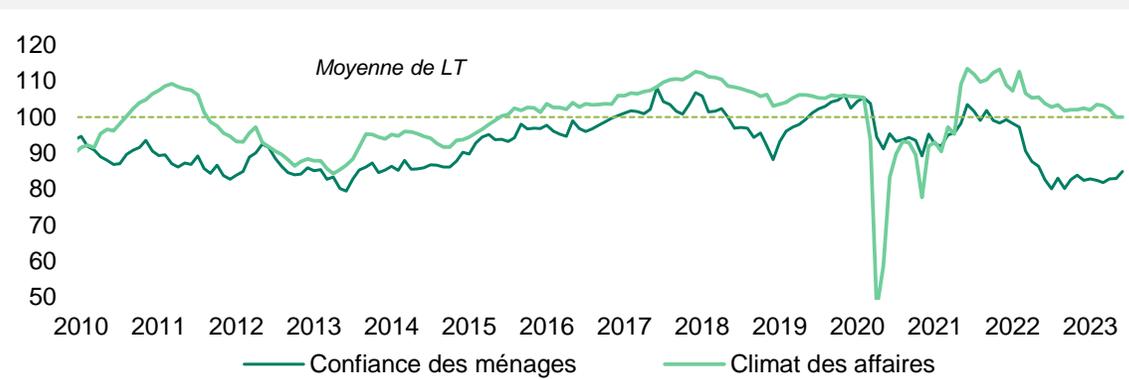
Taux

- OAT 10 ans : en baisse de -17pb depuis 31 déc. 2022, mais en hausse de +12bp sur le trimestre et +98bp par rapport au 30 juin 2022
- Spread au 30 juin : OAT / Bund 55 pb (+2,5pb / mars 23), BTP / Bund : 168 pb (- 14,3pb / mars 23)

Change

→ EUR/USD (spot) : stabilité T2/T1 (+0,7%), hausse de +4,1% T2/T2

France – Opinion des ménages et des chefs d'entreprises

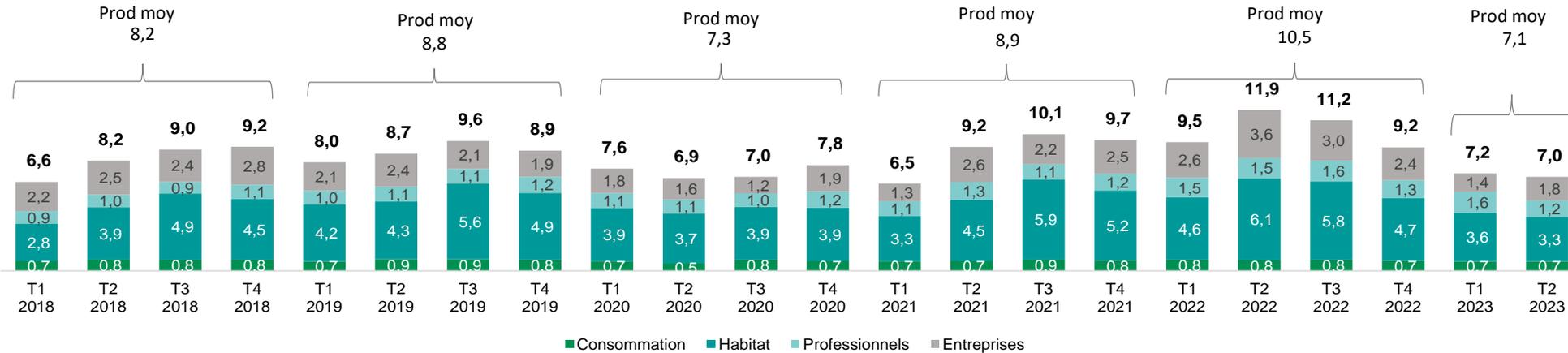


Source : Insee, Prévisions au 13 avril 2023.

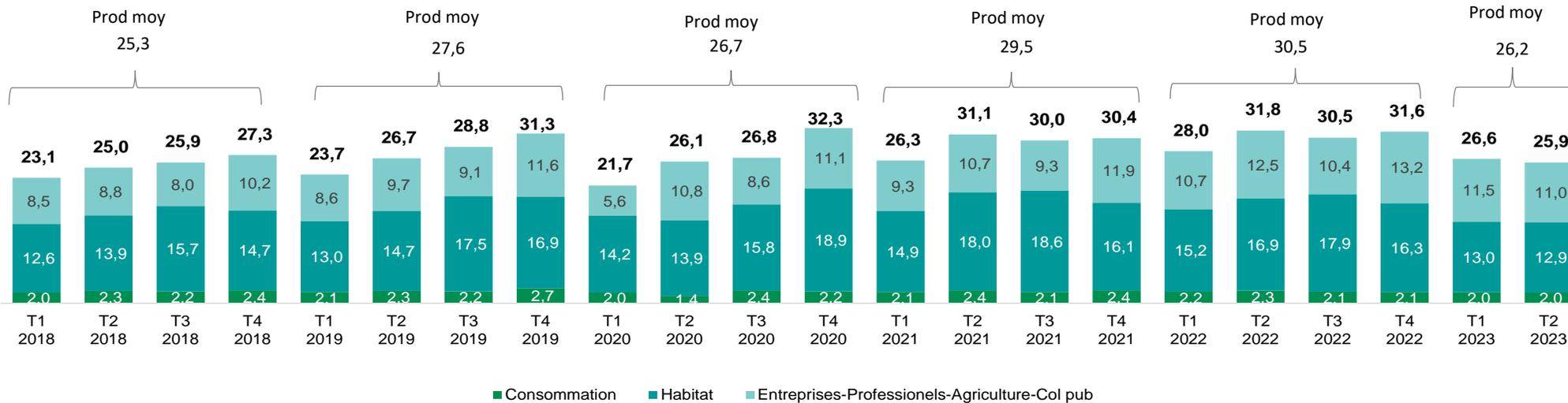
ANNEXES

Evolution de la production de crédits en Banque de Proximité

Production de crédit (hors PGE) LCL depuis 2018 (en Mds€)



Production de crédit (hors PGE) des Caisses Régionales depuis 2018 (en Mds€)



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€	28/02/2022	31/12/2022	31/03/2023	30/06/2023	Δ 30/06/2023 - 28/02/2022	Δ 30/06/2023 - 31/03/2023
Total Onshore	0,7	0,2	0,3	0,2	-0,6	-0,1
Total Offshore	4,6	2,9	2,7	2,3	-2,3	-0,3
Exposition Bilan	3,1	2,7	2,6	2,3	-0,8	-0,3
Expositions Hors Bilan	1,5	0,2	0,1	0,1	-1,5	0,0
Risque de variation (MtM)	0,2	0,0	0,0	0,0	-0,2	0,0

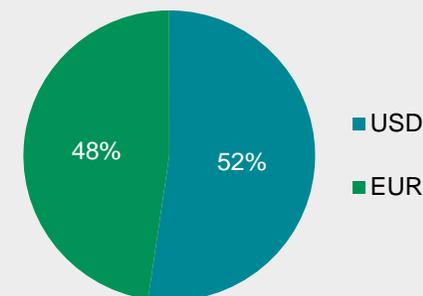
Baisse de l'exposition totale sur la Russie de eq. -0,4 Md€ vs. 31/03

Depuis le début de la guerre, l'exposition s'est réduite de eq. -3,1 Mds€

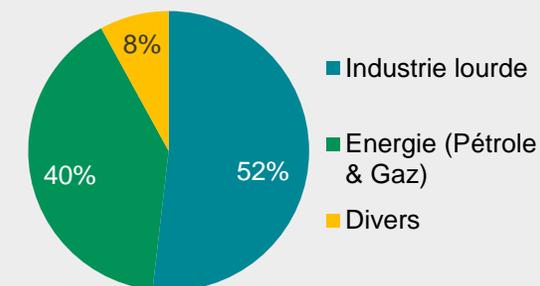
- Expositions *on-shore* : stable par rapport au 31/12
- Baisse continue des expositions *off-shore* de eq. - 0,3 Md€ vs. 31/03
≈48% d'échéances inférieures à 1 an
- Stock de provisions au 30/06/2023 : 502 M€

Décomposition des expositions off-shore inscrites au bilan – 30/06/2023

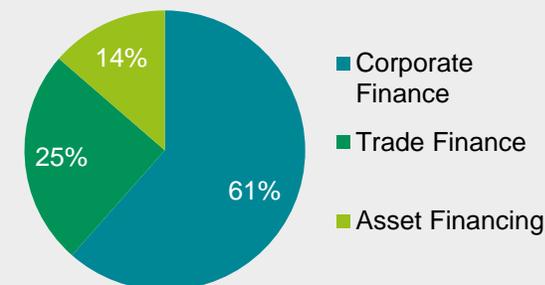
Par devise



Par secteur d'activité

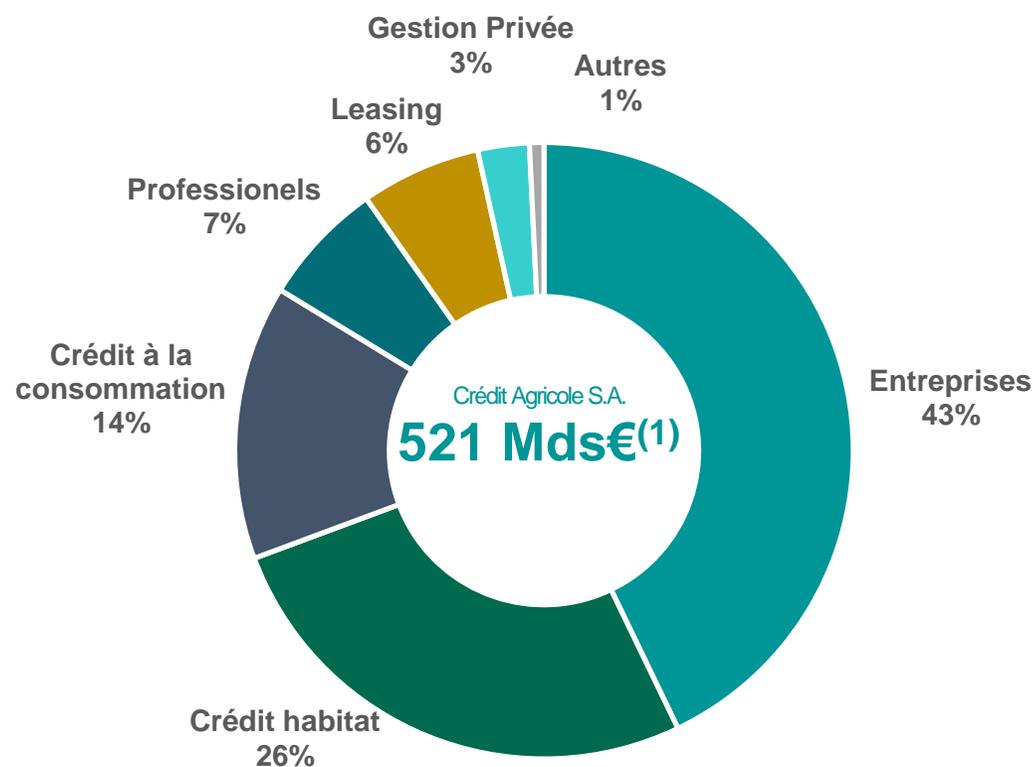


Par type d'activité



ANNEXES

Portefeuille de prêts diversifié, plutôt orienté entreprises et crédits habitat

Encours bruts des prêts à la clientèle⁽¹⁾ au sein de Crédit Agricole S.A. (30/06/2023)**Crédit entreprises⁽¹⁾**
223 Mds€

- Dont 161 Mds€ CACIB, 32 Mds€ LCL, 23 Mds€ BPI, 8 Mds€ CACEIS

Crédit habitat
138 Mds€

- Dont 103 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
75 Mds€

- Dont 66 Mds€ CACF (y compris Agos et CA Auto Bank) 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

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

ANNEXES

Exposition GCA et CASA à l'immobilier corporate⁽¹⁾ limitée et de qualité

Données à fin décembre 2022

Exposition limitée aux activités immobilières Corporate ⁽²⁾ à fin 2022

Immobilier corporate: 4,5% des engagements commerciaux (bilan et hors bilan) GCA fin 2022

- GCA: exposition de 79,4 mds€ sur 1 781 Mds€ d'expositions totales, soit 4,5%
- Crédit Agricole SA: exposition de 35,0 Mds€ sur 1 111 Mds€ d'expositions totales, soit 3,1%

Professionnels de l'immobilier ⁽¹⁾ ⁽²⁾ : 3,3% des engagements commerciaux GCA (2,9% Crédit Agricole SA)

- Exposition de 57,9 Mds€ pour GCA (32,2 Mds€ pour Crédit Agricole SA) dont ~24 Mds€ sur l'immobilier les bureaux et les locaux commerciaux et ~15 Mds€ sur l'immobilier résidentiel (respectivement ~17 Mds€ et ~5 Mds€ pour Crédit Agricole SA)
- Dont 25,6 Mds€ Caisses régionales, 22,9 Mds€ portés par CACIB, 5,3 Mds€ LCL et 2,2 Mds€ CA Italia

CAA: 9% du portefeuille d'investissements des fonds euros en immobilier ⁽³⁾

Professionnels de l'immobilier (PIM) : qualité des actifs satisfaisante et risques maîtrisés à fin 2022

LTV (*loan to value*) : 79% des expositions GCA avec un LTV<60% ⁽⁴⁾72% des expositions PIM GCA sont **Investment Grade** ⁽⁵⁾Taux de défaut PIM GCA de 2,7% ⁽⁶⁾; taux de couverture S3 de 53%.

(1) 93% de l'exposition aux professionnels de l'immobilier de GCA est comprise dans l'immobilier corporate (le reste des activités immobilières correspond aux financements immobiliers apportés aux clients corporates), et 7% dans les expositions à d'autres secteurs dont Tourisme / Hôtels / Restauration. Quote-part de 88% et 12% pour CASA

(2) Périmètre des professionnels de l'immobilier : Promoteurs immobiliers, Foncières cotées ou non, Fonds d'investissement spécialisés en immobilier, Investisseurs patrimoniaux, Filiales immobilières d'institutions financières (Assurances, Banques, etc.).

(3) Hors unité de compte, en valeur de marché, soit environ 26 milliards d'euros. Portefeuille en plus-value latente.

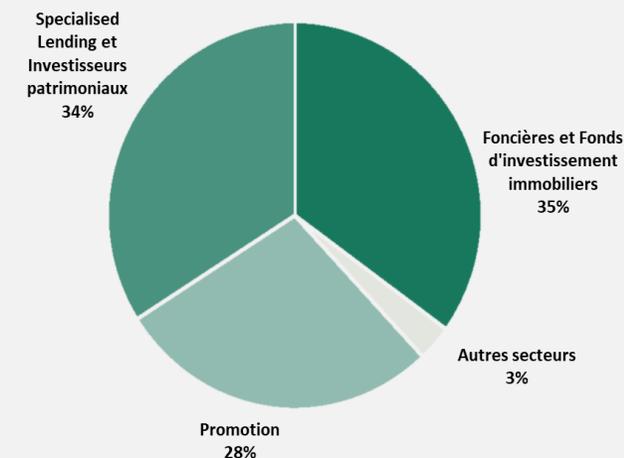
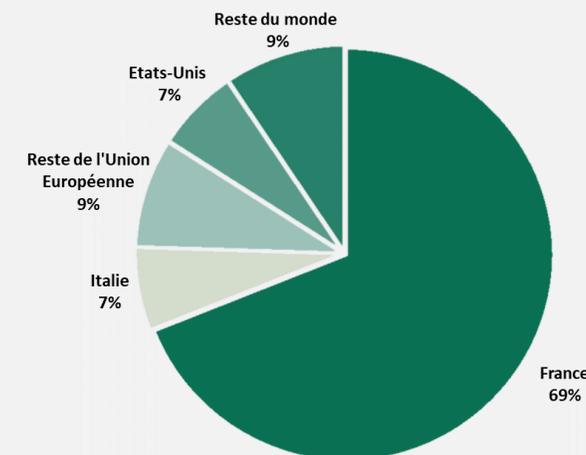
(4) 81% des expositions CASA avec un LTV<60% ; LTV calculée sur 64% des expositions aux professionnels de l'immobilier pour GCA et 69% des expositions sur CASA,

(5) Part des expositions IG de Crédit Agricole SA de 84%; Equivalent notation interne;

(6) Taux de défaut de 4,1% pour PIM Crédit Agricole SA; Taux de défaut calculé avec en dénominateur les expositions bilan et hors bilan. Recalculé sur les expositions bilan, taux de défaut d'environ 4% sur le portefeuille PIM Groupe Crédit Agricole.

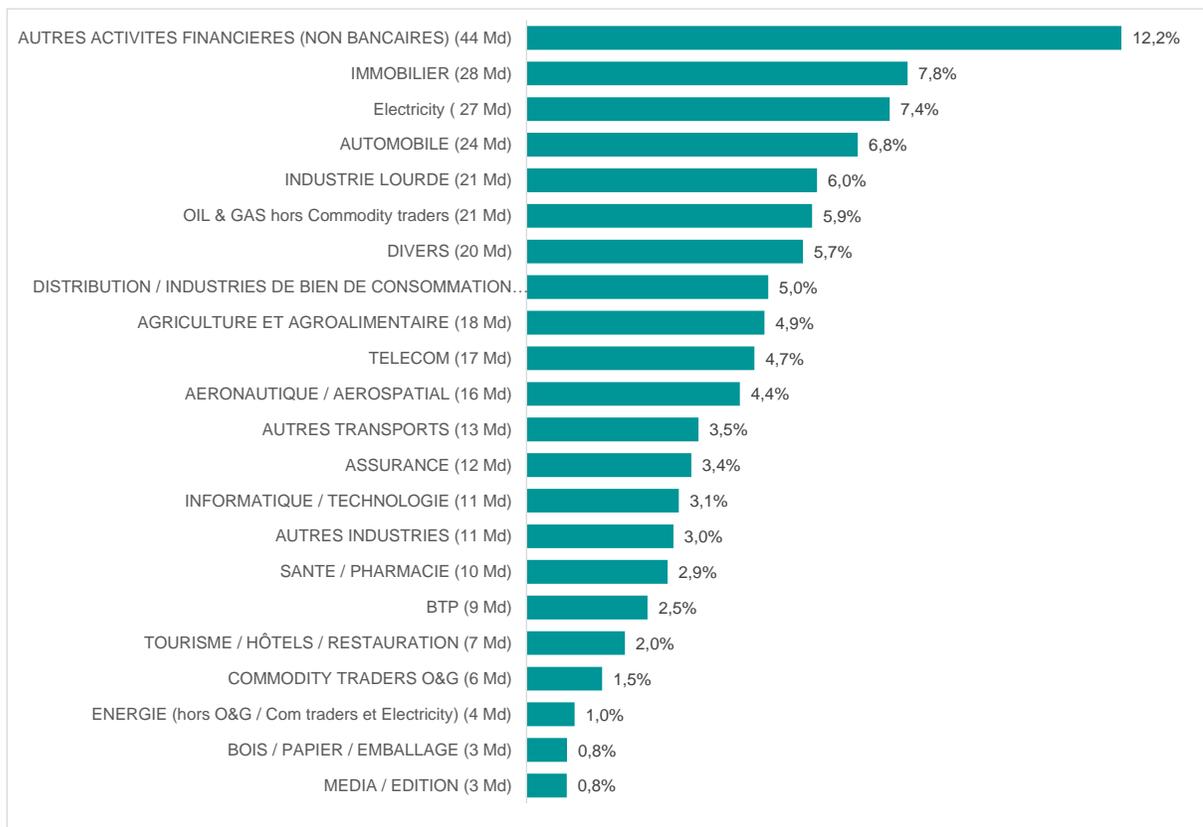
(7) Pour Crédit Agricole SA : France (47%) ; Italie (11%) ; Reste de l'union Européenne (14%) ; Etats-Unis (11%) ; reste du monde (17%)

(8) Pour Crédit Agricole SA : Foncières et fonds d'investissements immobiliers (30%); Promotion (18%) ; Specialised lending et Investisseurs patrimoniaux (48%) ; Autres (4%)

Expositions (bilan et hors bilan) / type de client
(données PIM⁽²⁾ GCA fin 2022) ⁽⁷⁾Expositions (bilan et hors bilan) / zone géographique
(données PIM⁽²⁾ GCA fin 2022) ⁽⁸⁾

ANNEXES

Un portefeuille Corporate équilibré

Crédit Agricole SA : 361 Mds€ d'EAD ⁽¹⁾ Corporate au 30/06/2023

- 72% des expositions Corporate notées Investment Grade ⁽²⁾
- Expositions aux PME de 26,1 Mds€ au 30/06/2023
- Expositions LBO⁽³⁾ de 4,0 Mds€ à fin mai 2023

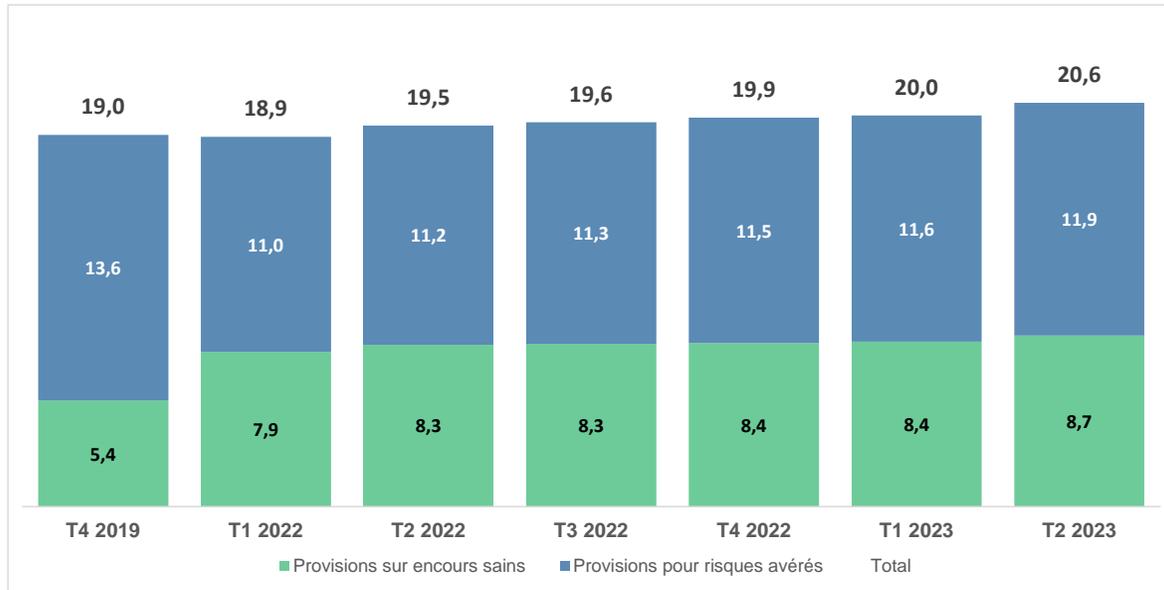
(1) L'EAD (exposition en cas de défaut) est une définition réglementaire utilisée dans le Pilier 3. Elle correspond à l'exposition en cas de défaut après prise en compte des facteurs d'atténuation du risque. Elle comprend les exposition à l'actif du bilan et une partie des engagements hors bilan après application du crédit conversion factor .

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

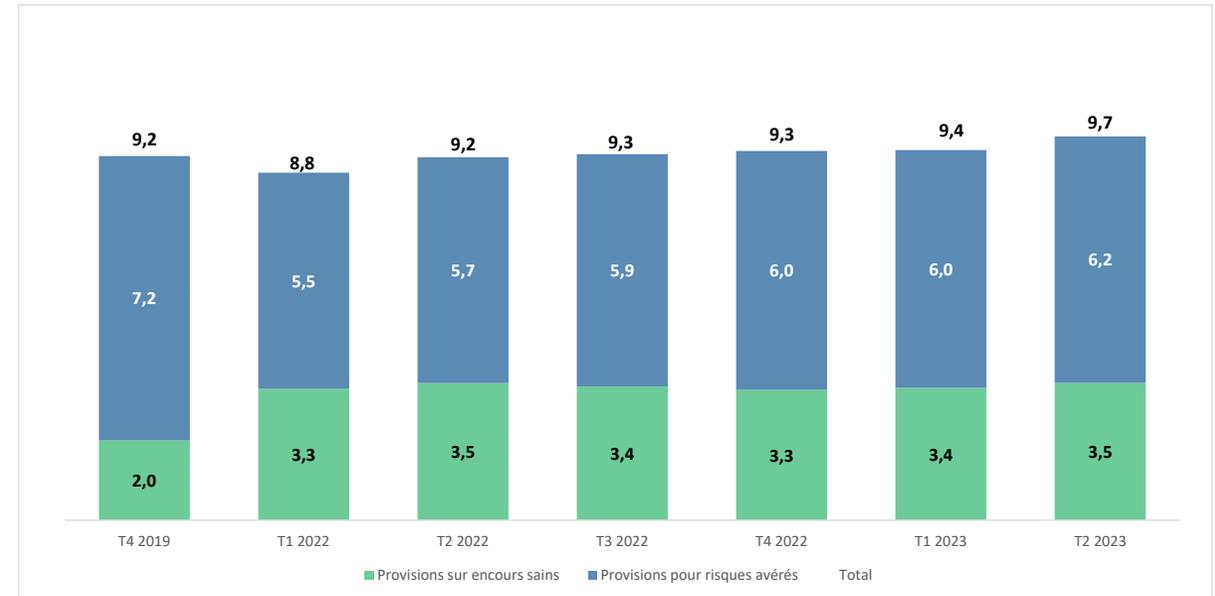
ANNEXES

Stock de provisions GCA et CASA élevé

Groupe Crédit Agricole – Stock de provision en Mds€



Crédit Agricole S.A. – Stock de provision en Mds€



Part des provisions sur encours sains élevée :

- **CASA : +1,5 Mds€ provisions sur encours sains T2-2023/T4-2019** (à 36% du stock de provisions totales, vs 22% fin 2019)
- **GCA⁽²⁾ : +3,3 Mds€ provisions sur encours sains T2-2023/T4-2019** (à 42% du stock de provisions totales⁽²⁾ vs 29% fin 2019)

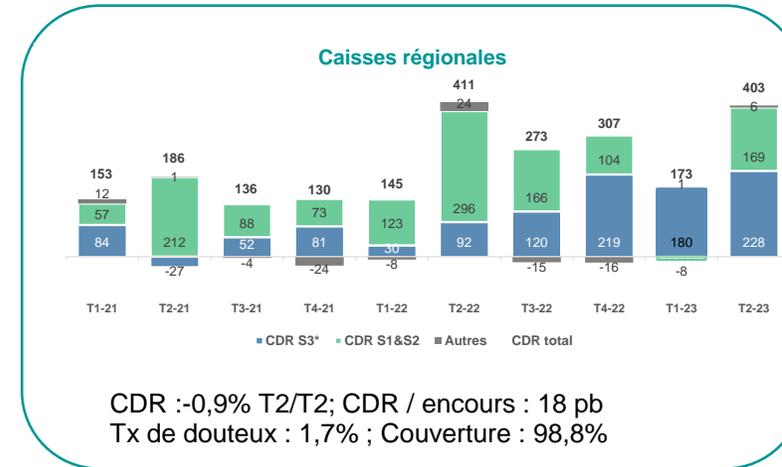
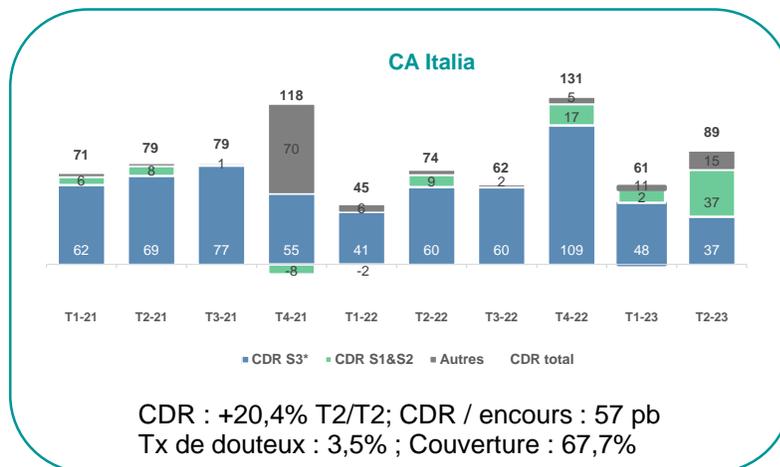
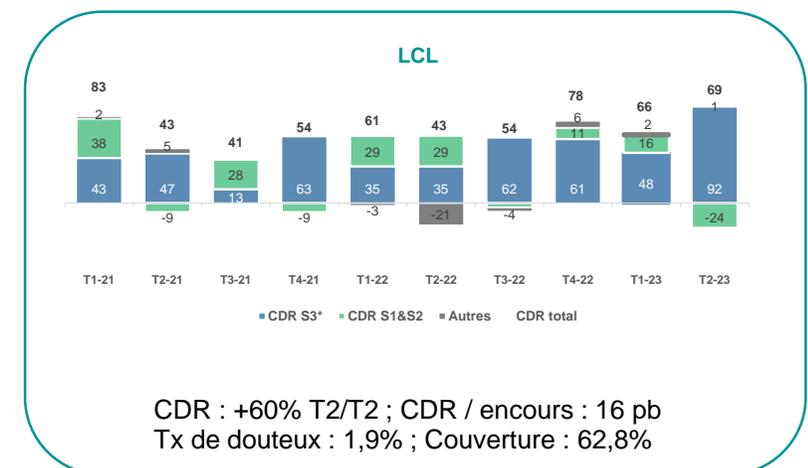
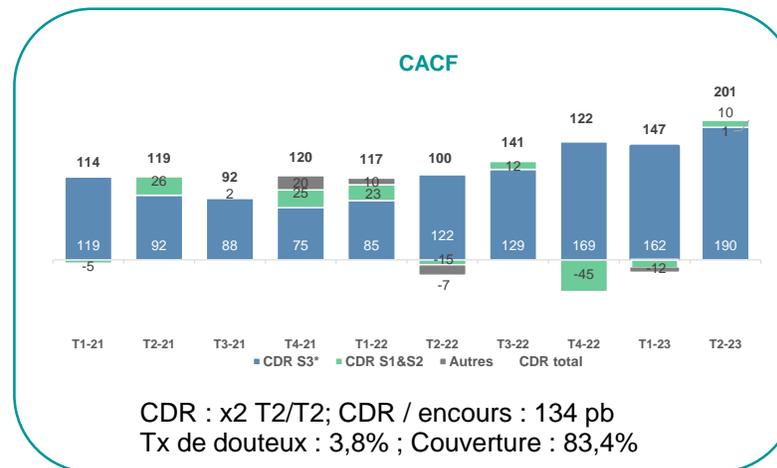
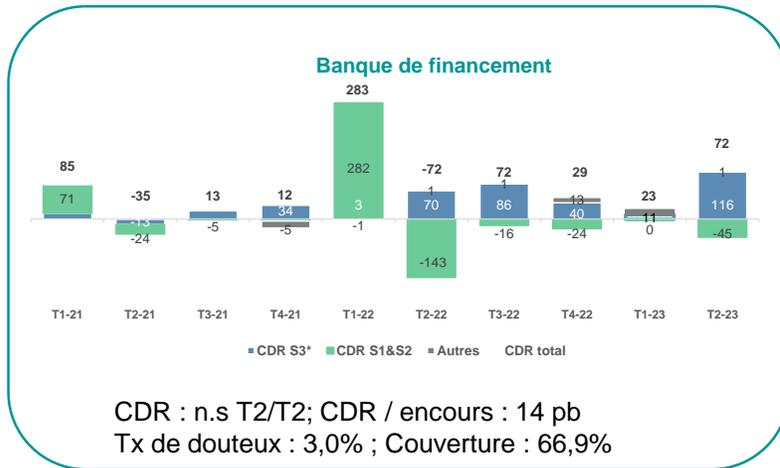
(1) Stock de provisions, y compris provisions collectives. Les taux de couverture sont calculés sur les prêts et créances à la clientèle en défaut.
 (2) 48% liés au provisionnement des encours sains pour les Caisses régionales (vs 35% à fin 2019, soit +1,85 md€)

Pour rappel : 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

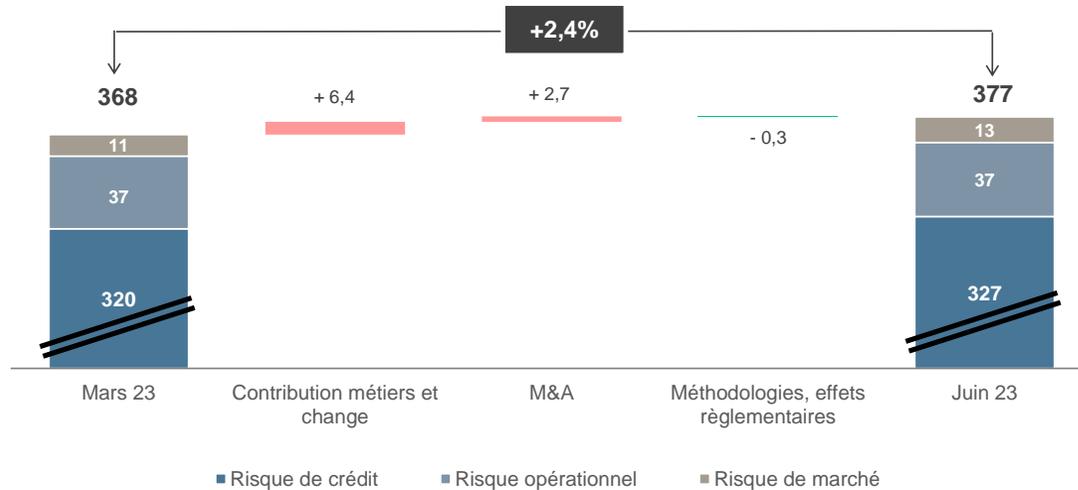
Taux de couverture élevés, et taux de douteux maîtrisés dans tous les métiers

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



(*) Coût du risque sur encours (en pb trimestre annualisé) à 21 pb pour la Banque de Financement, 123 pb pour CACF (après intégration de CA Auto Bank), 17 pb pour LCL, 59 pb pour CA Italia et 25 pb pour les CR. Les taux de couverture sont calculés sur les prêts et créances à la clientèle en défaut.

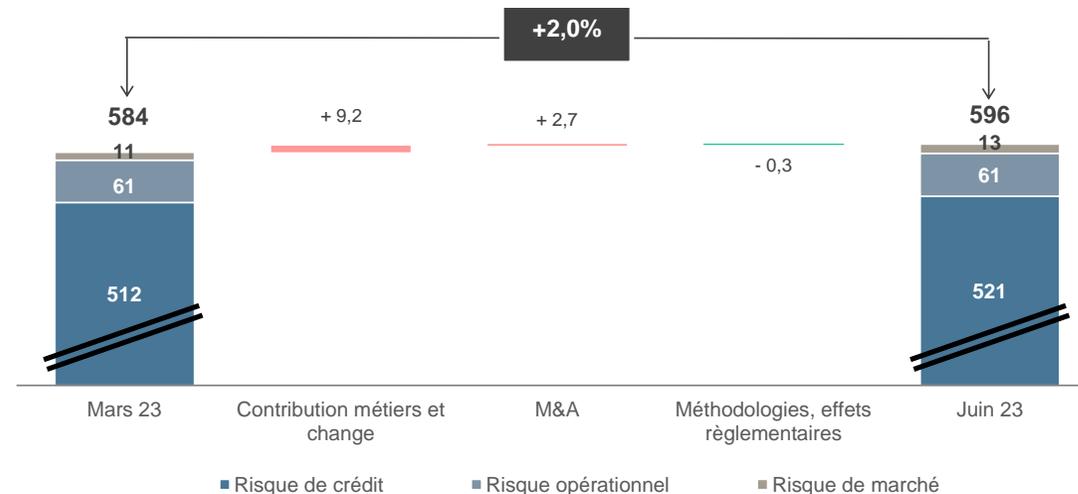
Crédit Agricole S.A.



Crédit Agricole S.A. : hausse de +8,8 Mds€ juin/mars

- **Contribution des métiers** (y compris change) : +6,4 Mds€ d'évolution organique des métiers dont SFS +5,2 Md€ (forte activité liée au lancement de CAAB), Grandes Clientèles +2,9 Mds€ (principalement RWA de marché: VaR, SVaR et RCTB⁽¹⁾) et -1,9 Md€ sur la VME Assurance suite au versement du solde de dividende au titre de 2022
- **M&A** : réorganisation du partenariat entre CACF et Stellantis

Groupe Crédit Agricole



Groupe Crédit Agricole : hausse de +11,6 Mds€ juin/mars

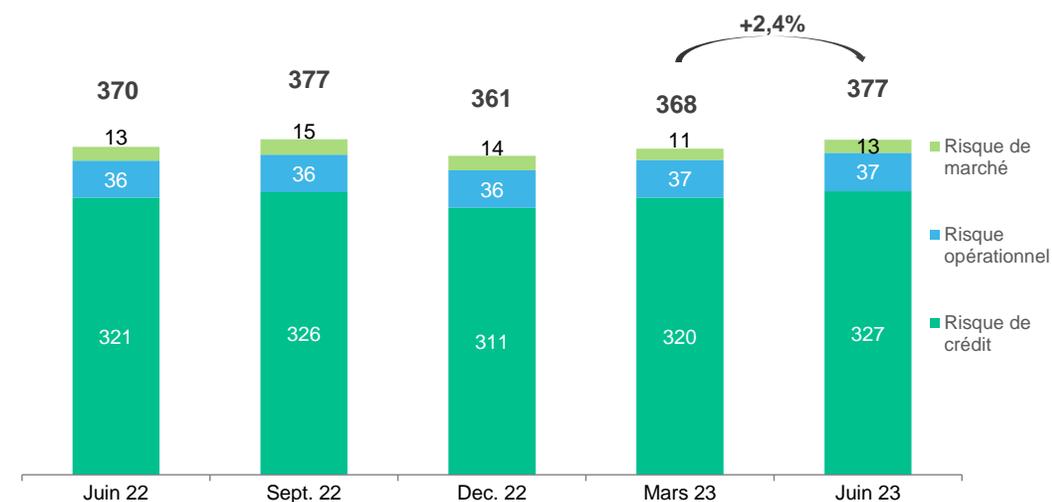
- **Contribution des métiers (y compris change)**: +9,2 Mds€, dont Caisses régionales +2,1 Md€

(1) Risque de Contrepartie du Trading Book

ANNEXES

RWA et capital alloué par pôle métier

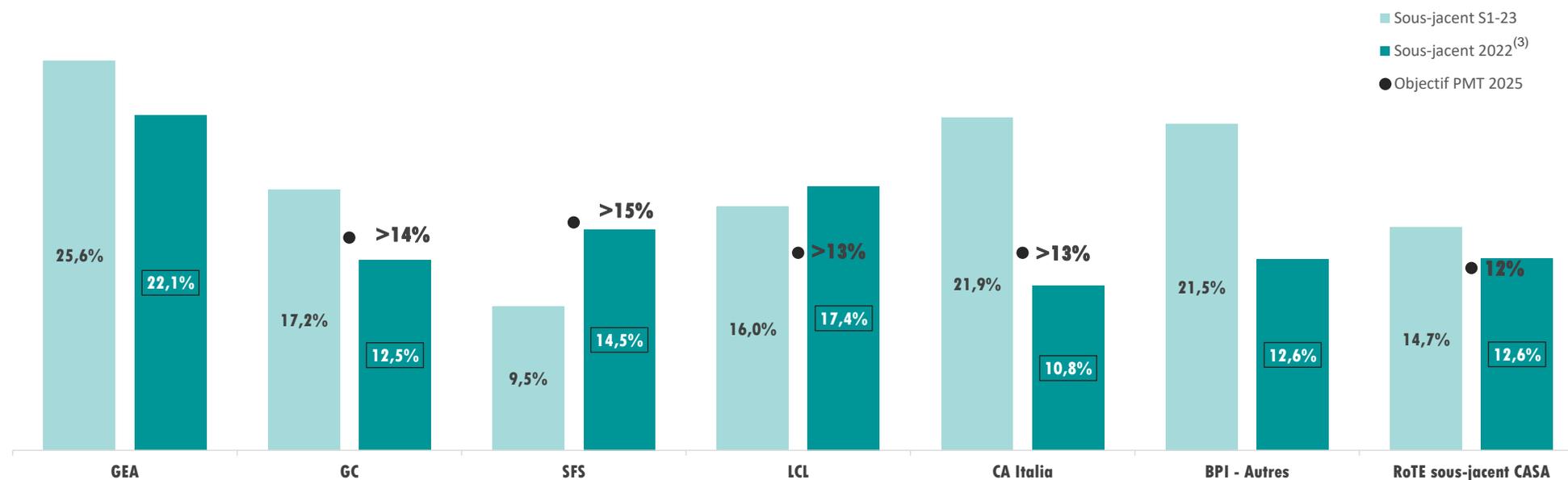
En Mds€	Emplois pondérés			Capital		
	Jun 2023	Mars 2023	Jun 2022	Jun 2023	Mars 2023	Jun 2022
Gestion de l'épargne et Assurances	46,9	47,9	41,1	12,4	12,0	12,7
- Assurances* **	27,6	29,5	23,8	10,5	10,3	11,1
- Gestion d'actifs	13,6	12,8	12,5	1,3	1,2	1,2
- Gestion de fortune	5,7	5,6	4,8	0,5	0,5	0,5
Banque de proximité en France (LCL)	51,7	51,7	51,6	4,9	4,9	4,9
Banque de proximité à l'international	47,1	46,1	51,1	4,5	4,4	4,9
Services financiers spécialisés	69,9	60,5	57,5	6,6	5,7	5,5
Grandes clientèles	135,1	132,9	142,2	12,8	12,6	13,5
- Banque de financement	79,8	79,5	83,6	7,6	7,6	7,9
- Banque de marchés et d'investissement	46,2	44,0	49,1	4,4	4,2	4,7
- Services financiers aux institutionnels	9,2	9,4	9,5	0,9	0,9	0,9
Activités hors métiers	26,2	28,9	26,5	-	-	-
TOTAL	376,9	368,1	370,0	41,2	39,7	41,4



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

ANNEXES

Rentabilité dans les métiers

RoNE ^(1,2) sous-jacent S1-2023 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 46 (Crédit Agricole S.A.) et 49 (Groupe Crédit Agricole) pour plus de détails sur les éléments spécifiques

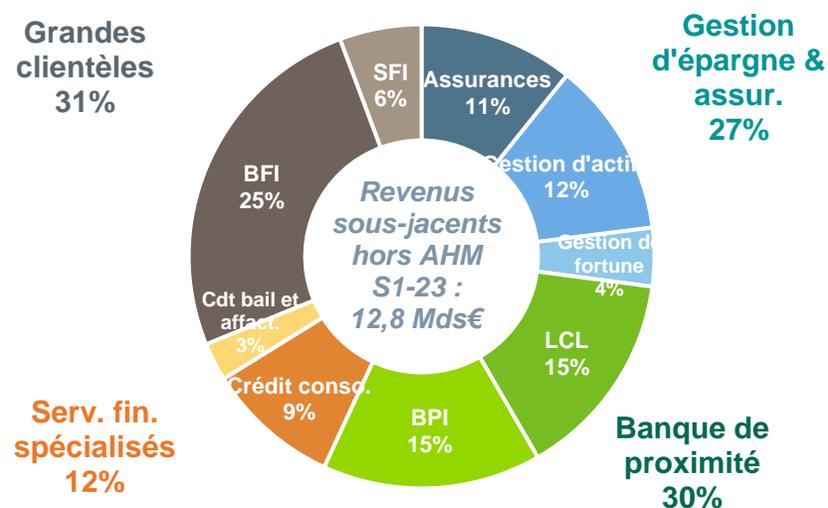
(2) Après déduction des coupons AT1, comptabilisés en capitaux propres - cf. page 67

(3) Données 2022 en IFRS4

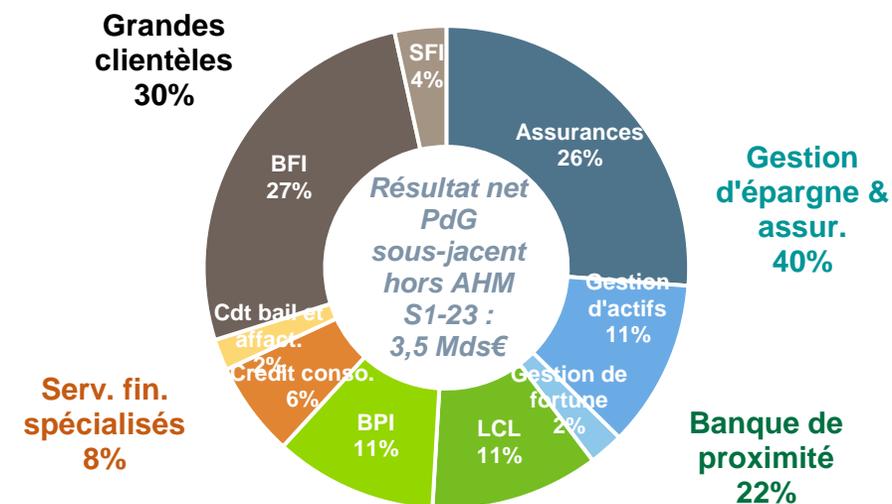
ANNEXES

Un modèle économique stable, diversifié et rentable

Revenus 2023 sous-jacent par métier ⁽¹⁾
(hors AHM) (%)



RNPG⁽¹⁾ 2023 sous-jacent par métier
(hors AHM) (%)

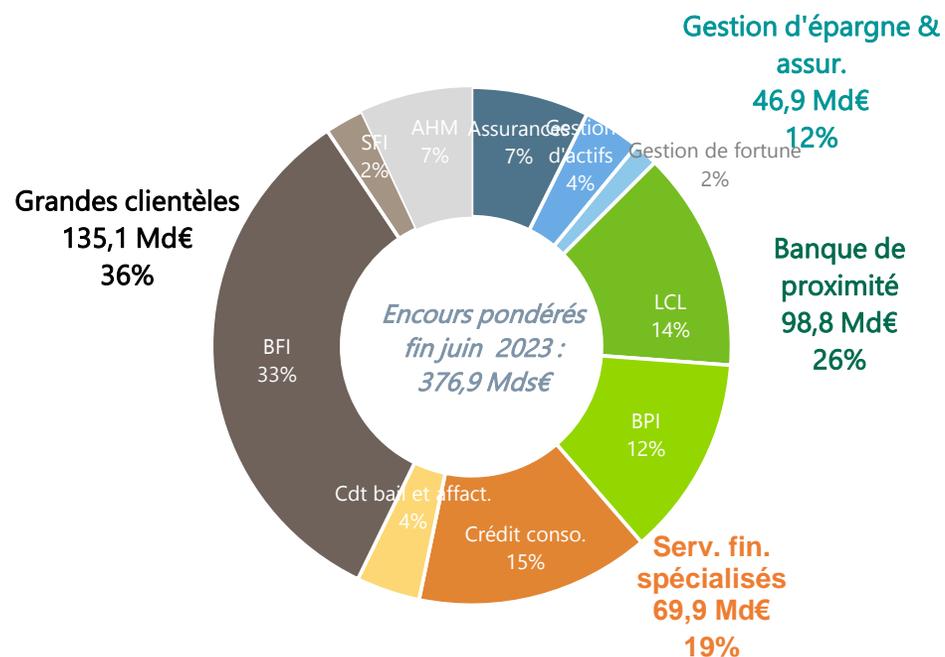


⁽¹⁾ Voir slide 45 et 46 pour le détail des éléments spécifiques

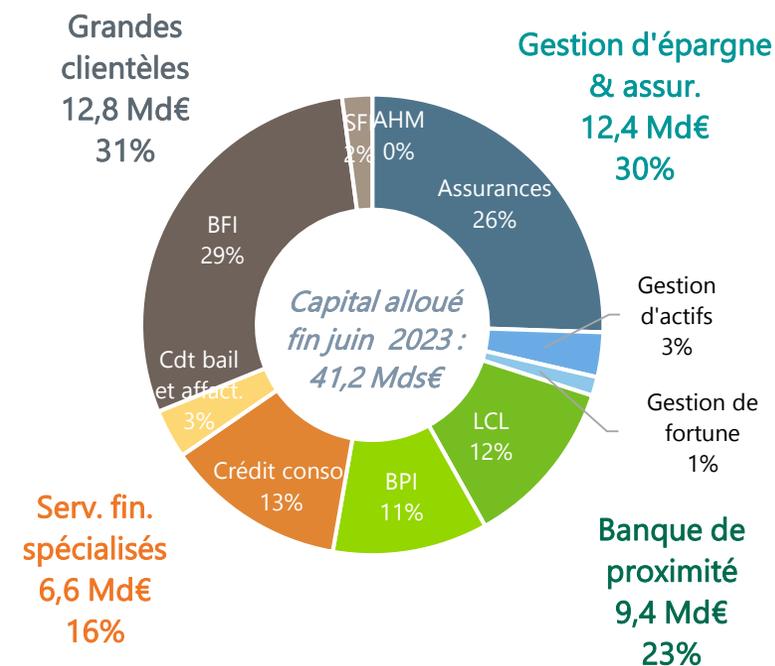
ANNEXES

Emplois pondérés et fonds propres alloués par métier

Emplois pondérés par métier au 30/06/2023 (en Mds€ et %)



Capital alloué par métier au 30/06/2023 (en Mds€ et %)



ANNEXES

Répartition du capital et nombre d'actions

Répartition du capital	30/06/2023		31/12/2022		30/06/2022	
	Nombre d'actions	%	Nombre d'actions	%	Nombre d'actions	%
SAS Rue La Boétie	1 822 030 012	60,2%	1 726 880 218	56,8%	1 726 880 218	57,1%
Titres d'auto-contrôle ⁽¹⁾	1 225 578	0,0%	18 994 580	0,6%	3 021 362	0,1%
Employés (FCPE, PEE)	191 495 431	6,3%	181 574 181	6,0%	174 361 581	5,8%
Public	1 011 151 329	33,4%	1 115 111 737	36,7%	1 121 639 189	37,1%
Nombre d'actions (fin de période)	3 025 902 350		3 042 560 716		3 025 902 350	
Nombre d'actions, hors auto-contrôle (fin de période)	3 024 676 772		3 023 566 136		3 022 880 988	
Nombre d'actions, hors auto-contrôle (moyenne)	3 024 431 947		2 989 007 006		2 964 718 994	

(1) Non pris en compte dans le calcul du résultat net par action

ANNEXES

Données par action

(en m€)		T2-2023 IFRS17	T2-2022 IFRS4	S1-23 IFRS17	S1-22 IFRS4
Résultat net part du Groupe - publié		2 040	1 976	3 266	2 528
- Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS		(94)	(86)	(235)	(208)
RNPG attribuable aux actions ordinaires - publié	[A]	1 946	1 890	3 031	2 320
Nombre d'actions moyen, hors titres d'auto-contrôle (m)	[B]	3 025	3 023	3 024	2 965
Résultat net par action - publié	[A]/[B]	0,64 €	0,63 €	1,00 €	0,78 €
RNPG sous-jacent		1 850	1 908	3 100	2 665
RNPG sous-jacent attribuable aux actions ordinaires	[C]	1 756	1 822	2 865	2 457
Résultat net par action - sous-jacent	[C]/[B]	0,58 €	0,60 €	0,95 €	0,83 €

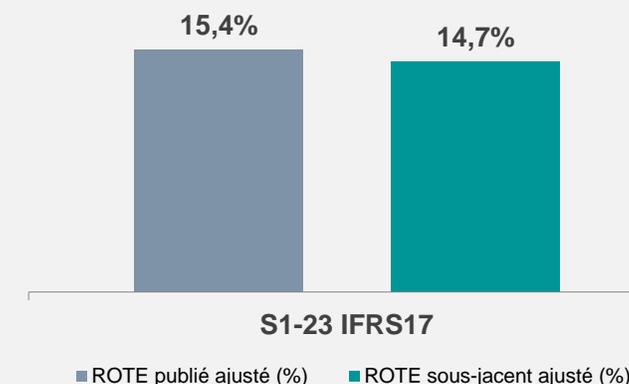
(en m€)		30/06/2023 IFRS17	30/06/2022 IFRS4
Capitaux propres - part du Groupe		67 879	64 417
- Emissions AT1		(7 235)	(5 986)
- Réserves latentes OCI - part du Groupe		1 352	2 006
- Projet distribution de dividende sur résultat annuel*		-	-
Actif net non réévalué (ANC) attrib. aux actions ord.	[D]	61 997	59 288
- Écarts d'acquisition & incorporels** - part du Groupe		(17 077)	(18 345)
ANC tangible non réévalué (ANT) attrib. aux actions ord.	[E]	44 920	40 943
Nombre d'actions, hors titres d'auto-contrôle (fin de période, m)	[F]	3 024,7	3 022,9
ANC par action, après déduction du dividende à verser (€)	[D]/[F]	20,5 €	19,6 €
ANT par action, après déduction du dividende à verser (€)	[G]=[E]/[F]	14,9 €	13,5 €

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

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

(en m€)		S1-23 IFRS17	S1-22 IFRS4
Résultat net part du Groupe - publié	[K]	3 266	2 528
Dépréciation d'immobilisation incorporelle	[L]	0	0
IFRIC	[M]	-542	-682
RNPG publié annualisé	[N] = (([K]-[L]-[M])*2+[M])	7 075	5 738
Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS, annualisés	[O]	-470	-416
Résultat publié ajusté	[P] = [N]+[O]	6 605	5 322
AN tangible moyen non réévalué attrib. aux actions ordin. (3)	[J]	42 778	40 195
ROTE publié ajusté (%)	= [P] / [J]	15,4%	13,2%
Résultat net part du Groupe sous-jacent	[Q]	3 100	2 665
RNPG sous-jacent annualisé	[R] = ([Q]-[M])*2+[M]	6 741	6 011
Résultat sous-jacent ajusté	[S] = [R]+[O]	6 271	5 595
ROTE sous-jacent ajusté (%)	= [S] / [J]	14,7%	13,9%

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

ROTE sous-jacent⁽¹⁾ ajusté⁽²⁾ (%)

(1) Sous-jacent. Voir pages 45, 46 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 31/12/2022 et 30/06/2023

ANNEXES

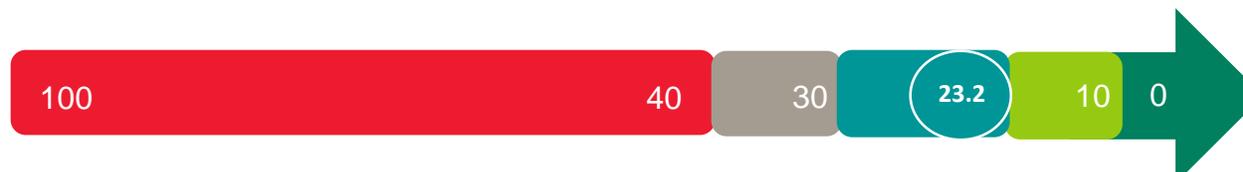
Notations financières

Crédit Agricole S.A. - Notations au 30/06/23

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)	20/07/2023	Affirmation des notes LT / CT ; perspective inchangée

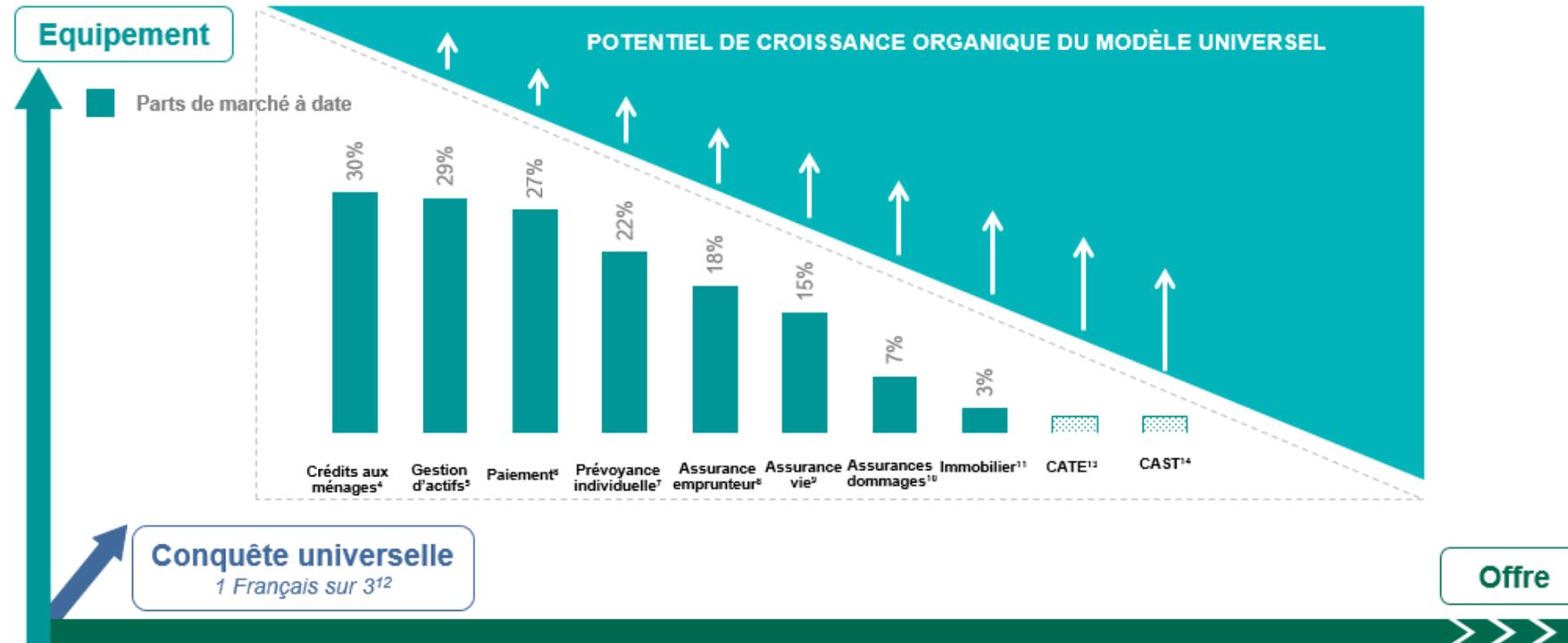
ANNEXES

Amélioration de la notation extra-financière de Crédit Agricole S.A. : Moody's Analytics +5 points en 2023, après +4 points en 2022, positionnant Crédit Agricole comme leader parmi ses pairs. Présence confirmée dans les indices ESG en 2023.



ANNEXES

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)

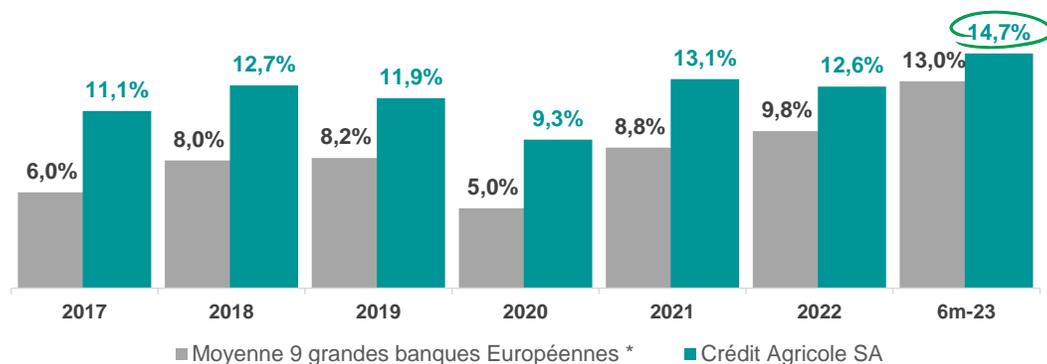


(4) PDM crédits aux ménages et assimilés LCL et CR à fin novembre 2022, étude Crédit Agricole S.A. – France ; (5) Part de marché sur les OPCVM en France à fin décembre 2022 sur tous segments de clients, (6) Parts de marché à l'émission, en nombre d'opérations, données Banque de France Monétique 2021 (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

ANNEXES

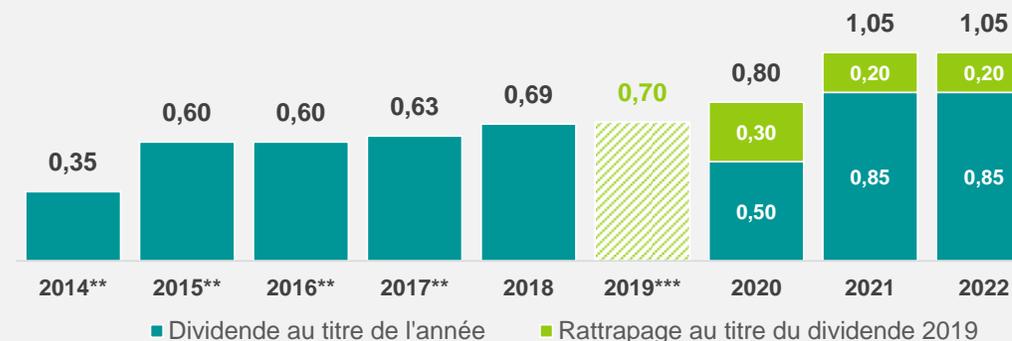
Retour sur fonds propres tangibles (ROTE) très élevé au S1- 23 à 14,7%

RoTE⁽¹⁾ sous-jacent depuis 2017



ROTE⁽¹⁾ au S1-23 à 14,7%

Dividende par action(€)



* Moyenne arithmétique de 9 grandes banques européennes : Société Générale ; BNP Paribas; Santander; UniCredit; Deutsche Bank; HSBC; Standard Chartered; Barclays; Données UBS figées au T1 2023 .

** 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 46, 48 et 67)

TOUS LES INDICATEURS FINANCIERS SONT EN LIGNE AVEC LES OBJECTIFS PMT

	Objectifs 2022	2022	Objectifs 2025
RNPG	> 5 Mds€	5,5 Mds€	> 6 Mds€
ROTE	> 11%	12,6% ⁽¹⁾	> 12%
CoEx hors FRU	< 60%	58,2%	< 58% ⁽²⁾
CET1	11%	11,2%	11% ⁽³⁾
Taux de distribution	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

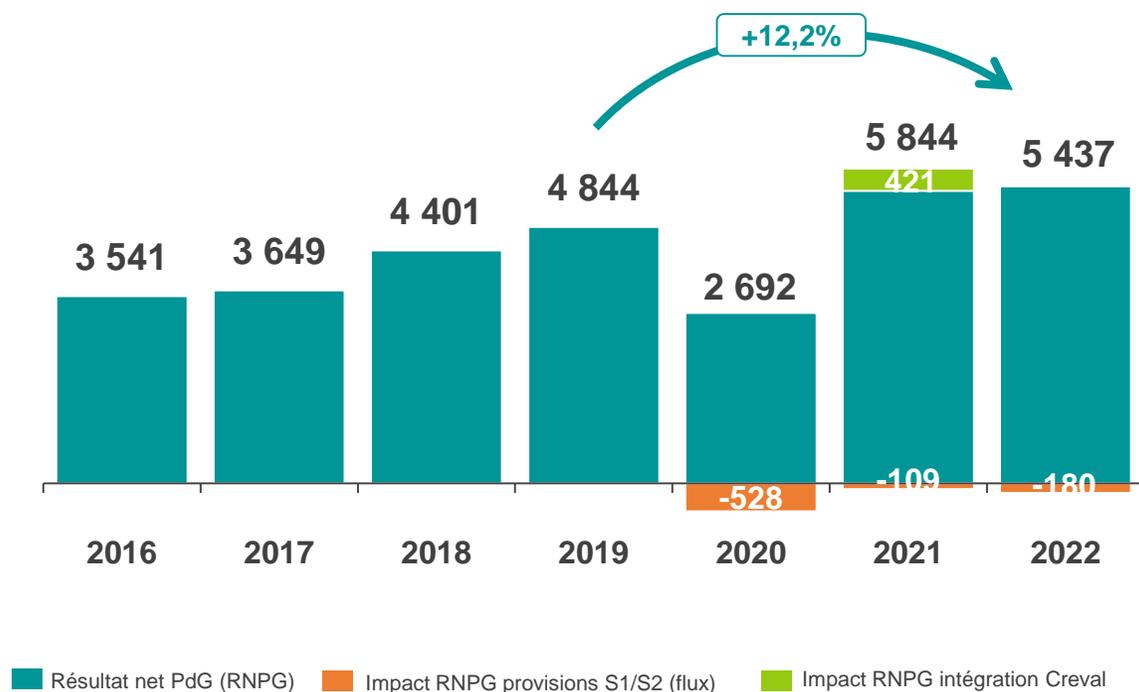
(1) ROTE sous-jacent 2022

(2) Plafond tout au long du PMT, ramené de 60% à 58% 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 .

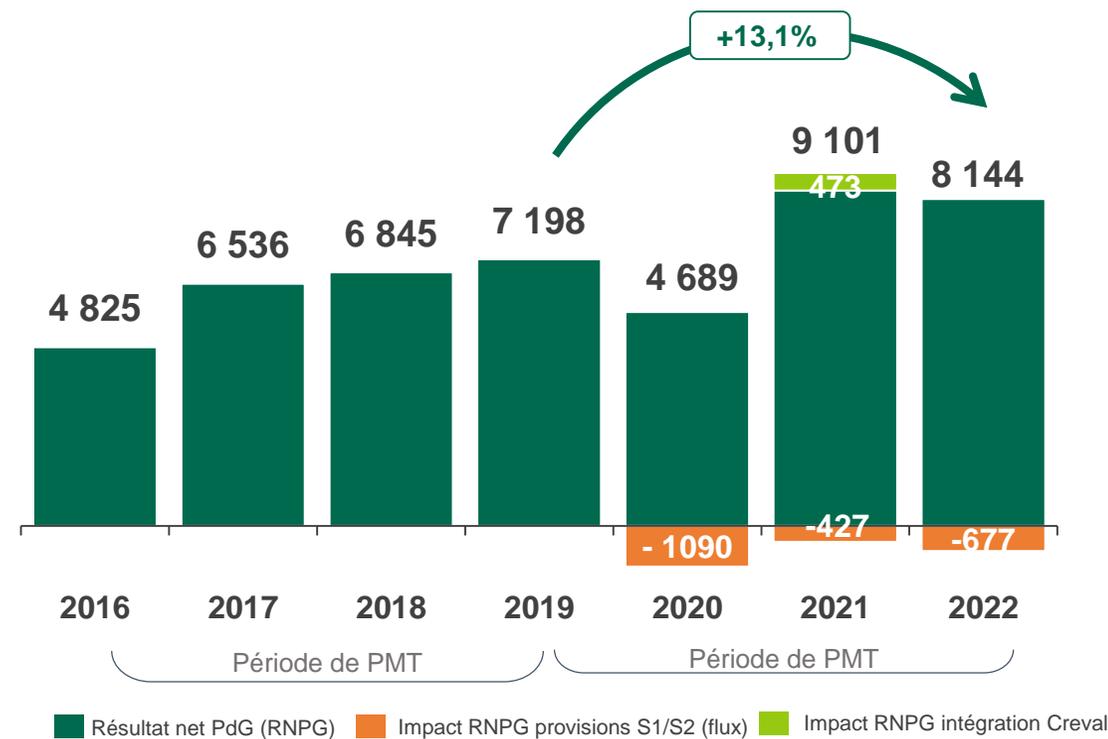
Crédit Agricole S.A.

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



Liste de contacts :

CONTACTS RELATIONS INVESTISSEURS CREDIT AGRICOLE S.A. :

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

Cécile Mouton	+ 33 1 57 72 86 79	cecile.mouton@credit-agricole-sa.fr
Jean-Yann Asseraf	+ 33 1 57 72 23 81	jean-yann.asseraf@credit-agricole-sa.fr
Fethi Azzoug	+ 33 1 57 72 03 75	fethi.azzoug@credit-agricole-sa.fr
Joséphine Brouard	+ 33 1 43 23 48 33	josephine.brouard@credit-agricole-sa.fr
Oriane Cante	+ 33 1 43 23 03 07	oriane.cante@credit-agricole-sa.fr
Nicolas Ianna	+ 33 1 43 23 55 51	nicolas.ianna@credit-agricole-sa.fr
Leïla Mamou	+ 33 1 57 72 07 93	leila.mamou@credit-agricole-sa.fr
Anna Pigoulevski	+ 33 1 43 23 40 59	anna.pigoulevski@credit-agricole-sa.fr
Annabelle Wiriath	+ 33 1 43 23 55 52	annabelle.wiriath@credit-agricole-sa.fr

CONTACTS PRESSE CREDIT AGRICOLE :

Alexandre Barat	+ 33 1 57 72 12 19	alexandre.barat@credit-agricole-sa.fr
Olivier Tassain	+ 33 1 43 23 25 41	olivier.tassain@credit-agricole-sa.fr
Mathilde Durand	+ 33 1 57 72 19 43	mathilde.durand@credit-agricole-sa.fr
Bertrand Schaefer	+ 33 1 49 53 43 76	bertrand.schaefer@ca-fnca.fr

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

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