



Résultats du 3^e trimestre et des 9 premiers mois de 2011

ANNEXES

ANNEXES

Sommaire

Résultats consolidés de Crédit Agricole S.A.

Compte de résultat détaillé par pôle - semestriel	40
Compte de résultat détaillé par pôle - trimestriel	41

Données complémentaires sur les pôles de Crédit Agricole S.A.

Caisses régionales : Encours de collecte	42
Caisses régionales : Encours de crédit	43
Caisses régionales : Progression des commissions clientèle	44
LCL : Encours de collecte	45
LCL : Encours de crédit	46
LCL : Détail du produit net bancaire	47
BPI : Compte de résultat global	48
SFS : Compte de résultat du crédit à la consommation	49
SFS : Compte de résultat du crédit-bail et de l'affacturage	50
GAAP : Evolution des actifs gérés	51
Gestion d'actifs : Compte de résultat d'Amundi	52
Gestion d'actifs : Compte de résultat de SFI	53
Banque privée : Compte de résultat de CA Private Banking	54
Assurances : Compte de résultat	55
BFI : Compte de résultat de la banque de financement	56
BFI : Compte de résultat de la BMI	57
BFI : Compte de résultat des activités en cours d'arrêt	58
BFI : Mandats significatifs	59
CPD : Compte de résultat	60
CPD : Evolution des principaux agrégats du PNB	61

Evolution du risque

Fonds propres alloués par métier	62
Risques pondérés par métier	63
Evolution des encours de risques de crédit	64
Coût du risque sur encours de crédit par métiers	65
Risques par zone géographique et par secteur d'activité	67
Exposition aux risques de marché	68
Mise à jour des expositions souveraines - groupe Crédit Agricole	69

Structure financière

Fonds propres prudentiels du Groupe Crédit Agricole	71
Fonds propres prudentiels de Crédit Agricole S.A.	72
Switch	73
Ratio CRD de Crédit Agricole S.A.	77
Répartition du capital et résultat net par action	78
Capitaux propres et dettes subordonnées	79

Bilan consolidé

Groupe Crédit Agricole	80
Crédit Agricole S.A.	81

RÉSULTATS CONSOLIDÉS DE CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Compte de résultat consolidé détaillé

En m €	Banque de proximité en France - Caisses régionales		Banque de proximité en France - LCL		Banque de proximité à l'international		Services financiers spécialisés		Gestion d'actifs, assurances et banque privée		Banque de financement et d'investissement		Activités en cours d'arrêt		Compte propre et divers		Groupe	
	9M-10	9M-11	9M-10	9M-11	9M-10	9M-11	9M-10	9M-11	9M-10	9M-11	9M-10	9M-11	9M-10	9M-11	9M-10	9M-11	9M-10	9M-11
Produit net bancaire	-	-	2 922	2 902	2 210	2 306	2 944	2 970	3 757	3 996	4 366	4 634	(298)	(102)	(631)	(586)	15 270	16 120
Charges d'exploitation	-	-	(1 927)	(1 855)	(1 467)	(1 519)	(1 293)	(1 264)	(1 890)	(1 833)	(2 484)	(2 601)	(79)	(75)	(625)	(685)	(9 765)	(9 832)
Résultat brut d'exploitation	-	-	995	1 047	743	787	1 651	1 706	1 867	2 163	1 882	2 033	(377)	(177)	(1 256)	(1 271)	5 505	6 288
Coût du risque	-	-	(269)	(217)	(1 135)	(1 333)	(984)	(1 000)	(13)	(880)	(299)	(113)	(308)	(178)	(18)	(77)	(3 027)	(3 798)
Sociétés mises en équivalence	746	792	-	-	113	65	9	10	1	8	104	103	-	-	105	(24)	1 077	954
Résultat net sur autres actifs	-	-	-	-	-	1	-	-	(1)	-	1	(6)	-	-	(169)	(5)	(168)	(10)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	(418)	(359)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(418)	(359)
Résultat avant impôts	746	792	726	830	(697)	(839)	676	716	1 854	1 291	1 688	2 017	(685)	(355)	(1 338)	(1 377)	2 969	3 075
Impôts	-	-	(218)	(257)	(149)	(283)	(243)	(260)	(598)	(440)	(482)	(658)	221	105	448	572	(1 021)	(1 221)
Gains ou pertes nets des activités arrêtées	-	-	-	-	10	14	-	5	-	-	-	-	-	-	(1)	(5)	9	14
Résultat net	746	792	508	573	(836)	(1 108)	433	461	1 256	851	1 206	1 359	(464)	(250)	(891)	(810)	1 957	1 868
Intérêts minoritaires	-	-	25	28	2	(31)	46	37	122	85	40	18	(10)	(5)	141	139	366	271
Résultat net part du Groupe	746	792	483	545	(838)	(1 077)	387	424	1 134	766	1 166	1 341	(454)	(245)	(1 032)	(949)	1 591	1 597

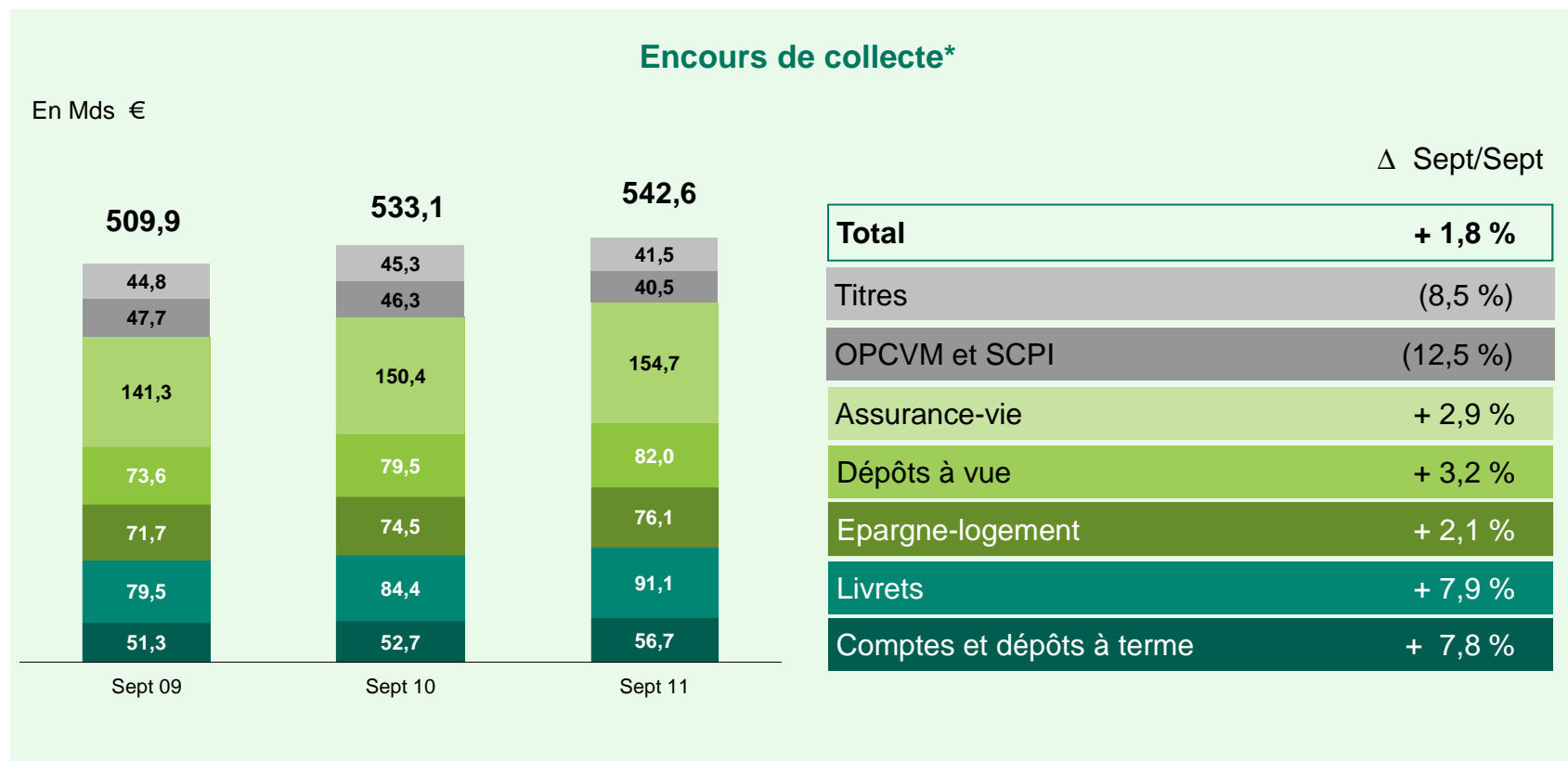
RÉSULTATS CONSOLIDÉS DE CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Compte de résultat consolidé détaillé

En m €	Banque de proximité en France - Caisses régionales		Banque de proximité en France - LCL		Banque de proximité à l'international		Services financiers spécialisés		Gestion d'actifs, assurances et banque privée		Banque de financement et d'investissement		Activités en cours d'arrêt		Compte propre et divers		Groupe	
	T3-10	T3-11	T3-10	T3-11	T3-10	T3-11	T3-10	T3-11	T3-10	T3-11	T3-10	T3-11	T3-10	T3-11	T3-10	T3-11	T3-10	T3-11
Produit net bancaire	-	-	951	934	752	779	968	971	1 274	1 350	1 329	1 667	5	(105)	(301)	(311)	4 977	5 285
Charges d'exploitation	-	-	(645)	(620)	(472)	(507)	(430)	(416)	(620)	(593)	(832)	(842)	(27)	(25)	(172)	(223)	(3 198)	(3 226)
Résultat brut d'exploitation	-	-	306	314	280	272	538	555	654	757	497	825	(22)	(130)	(473)	(534)	1 779	2 059
Coût du risque	-	-	(90)	(62)	(362)	(578)	(321)	(323)	4	(770)	(114)	23	(92)	(100)	2	(41)	(973)	(1 851)
Sociétés mises en équivalence	232	218	-	-	41	10	3	3	(1)	3	32	35	-	-	61	(25)	368	244
Résultat net sur autres actifs	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	(9)	(4)	(9)	(3)
Résultat avant impôts	232	218	216	252	(41)	(295)	220	235	657	(10)	415	883	(114)	(230)	(419)	(604)	1 165	449
Impôts	-	-	(65)	(79)	(53)	(37)	(71)	(96)	(221)	(6)	(107)	(274)	40	63	185	315	(292)	(114)
Gains ou pertes nets des activités arrêtées	-	-	-	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	2	1
Résultat net	232	218	151	173	(91)	(332)	149	139	436	(16)	308	609	(74)	(167)	(234)	(288)	875	336
Intérêts minoritaires	-	-	7	8	8	(9)	15	13	44	8	10	10	(1)	(3)	51	51	133	78
Résultat net part du Groupe	232	218	144	165	(99)	(323)	134	126	392	(24)	298	599	(73)	(164)	(285)	(339)	742	258

BANQUE DE PROXIMITÉ EN FRANCE – CAISSES RÉGIONALES

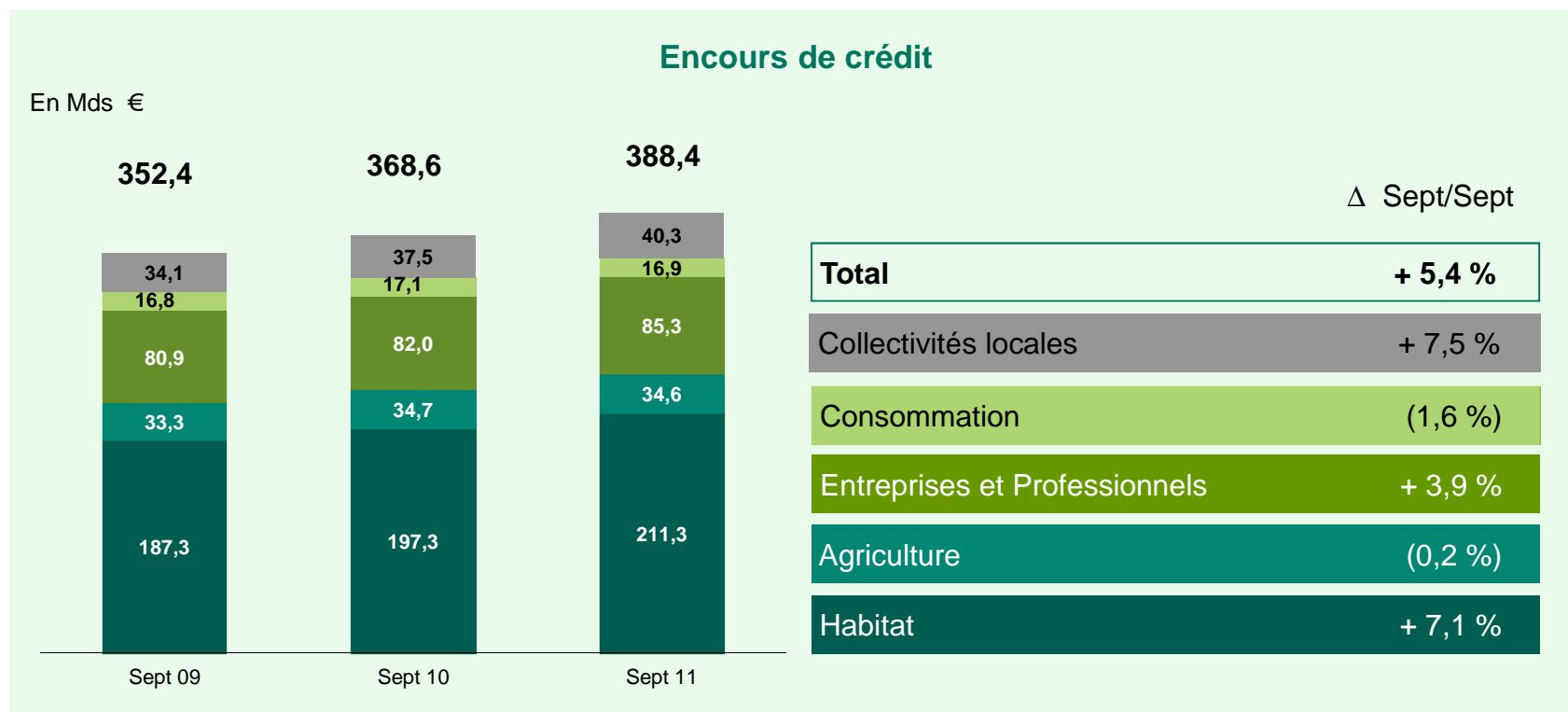
Encours de collecte



* Encours hors placements de la clientèle financière

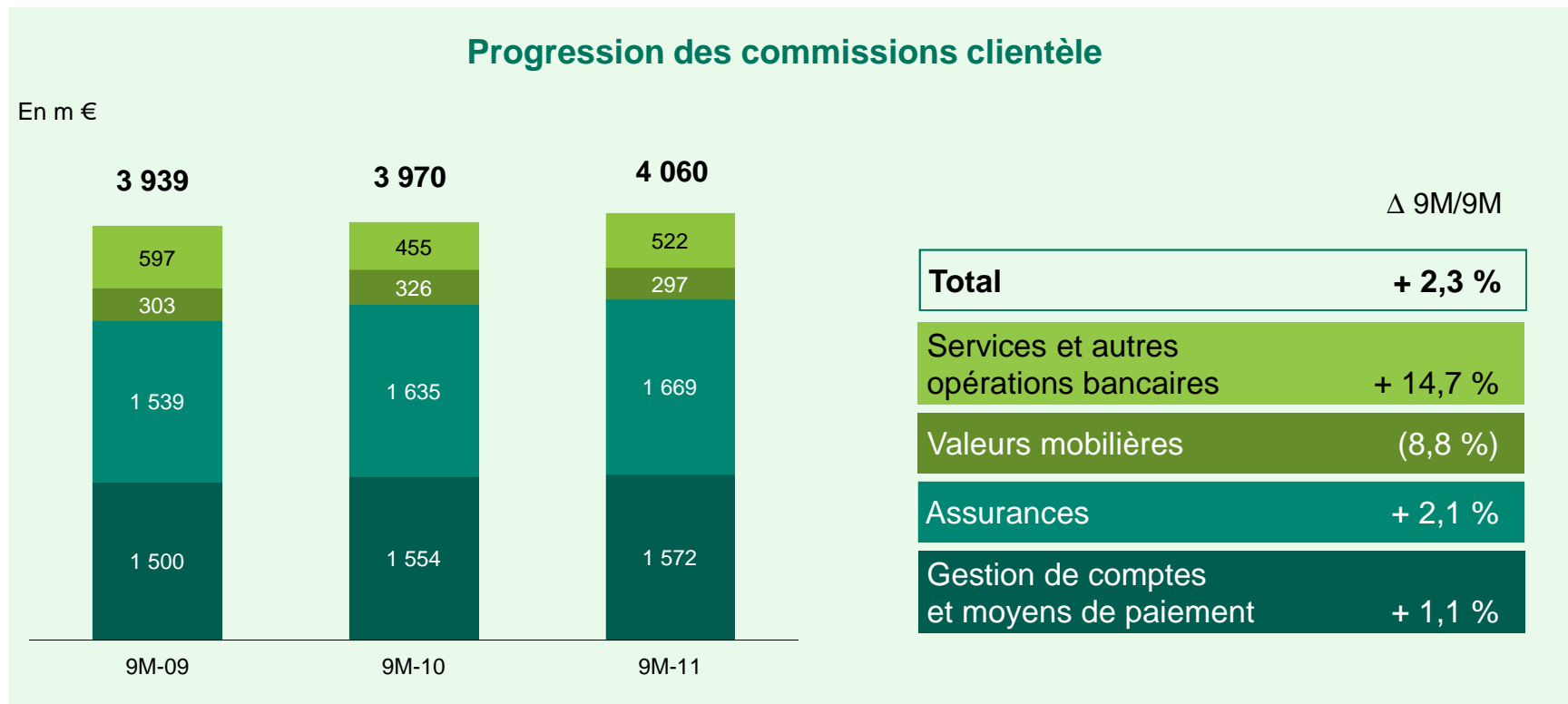
BANQUE DE PROXIMITÉ EN FRANCE – CAISSES RÉGIONALES

Encours de crédit



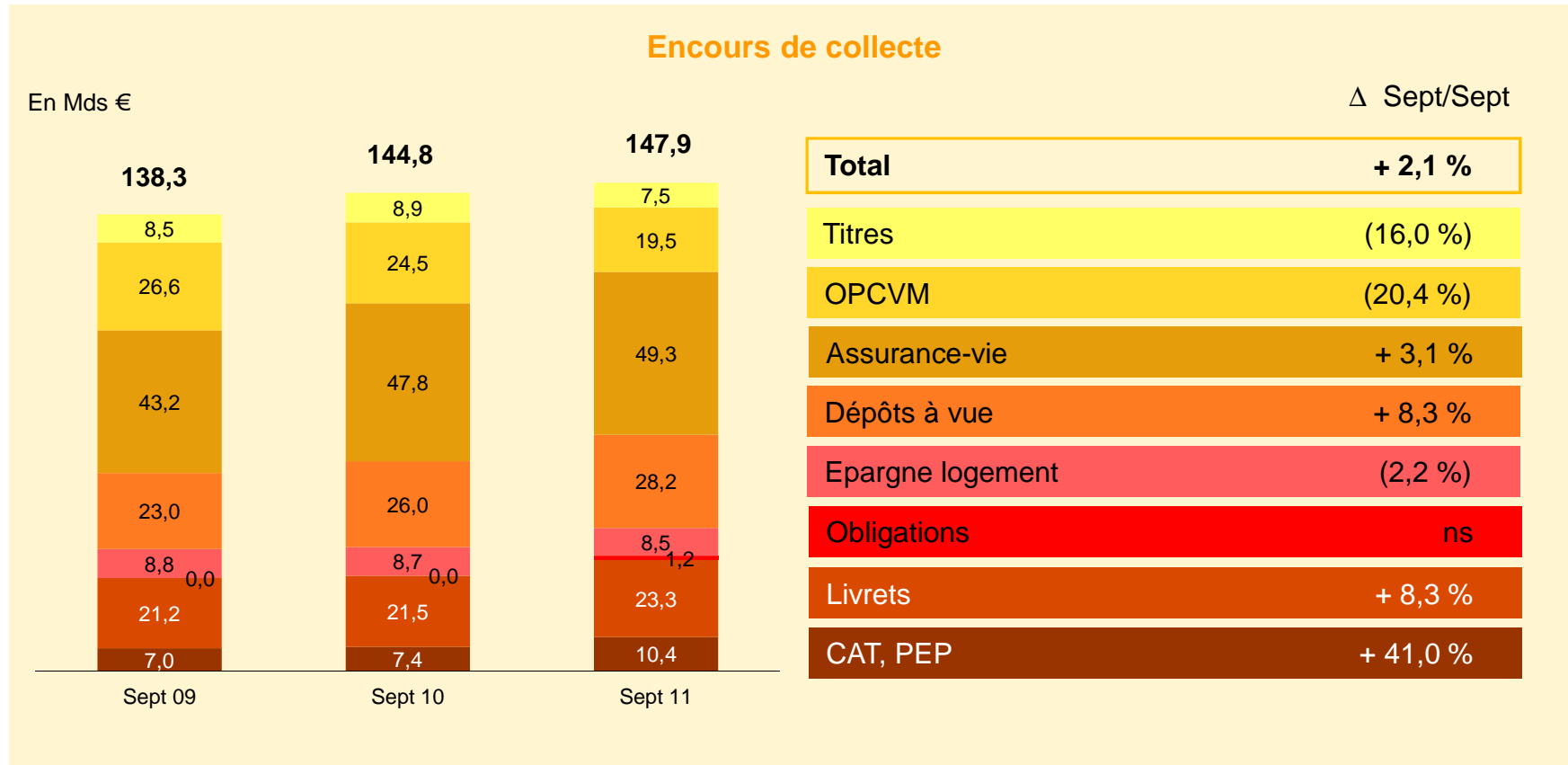
BANQUE DE PROXIMITÉ EN FRANCE – CAISSES RÉGIONALES

Progression des commissions clientèle



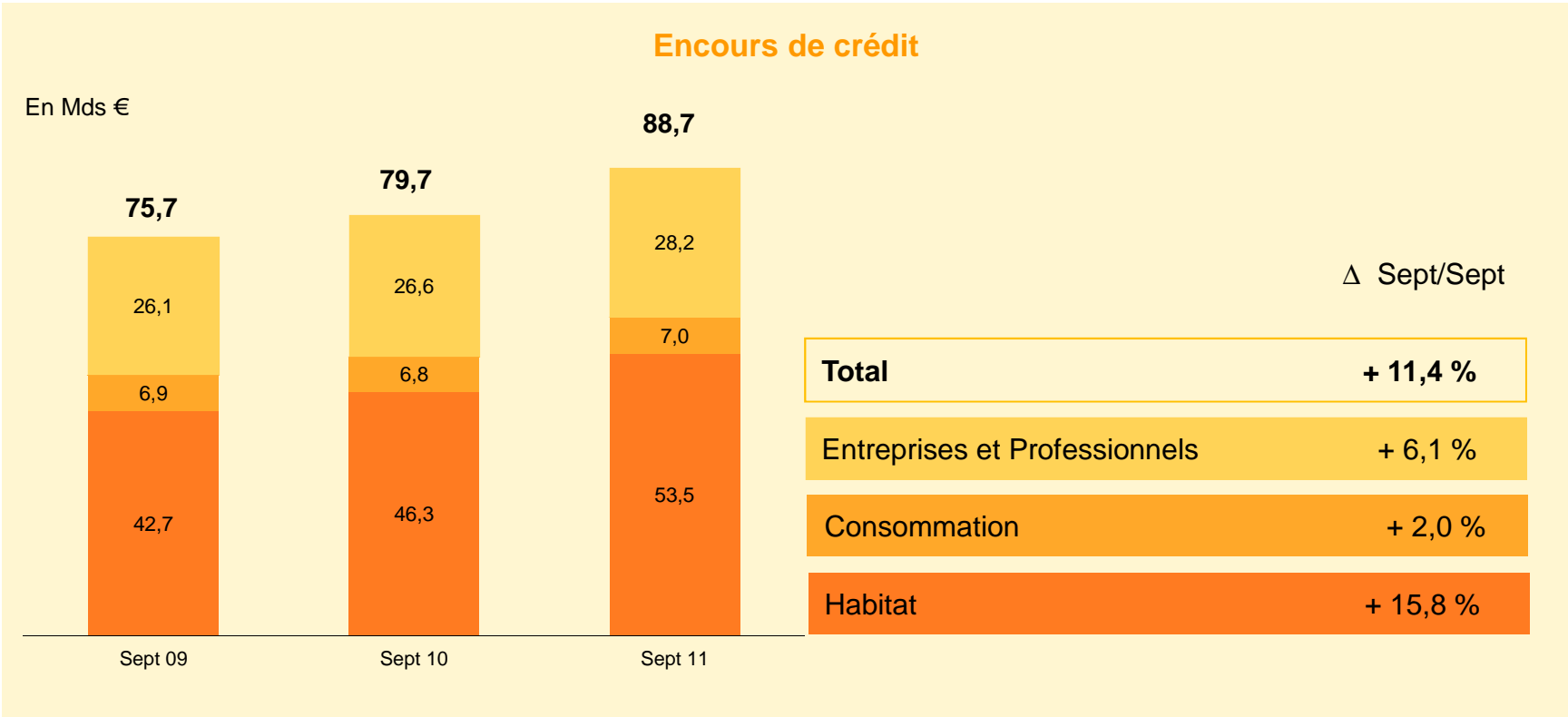
BANQUE DE PROXIMITÉ EN FRANCE – LCL

Encours de collecte



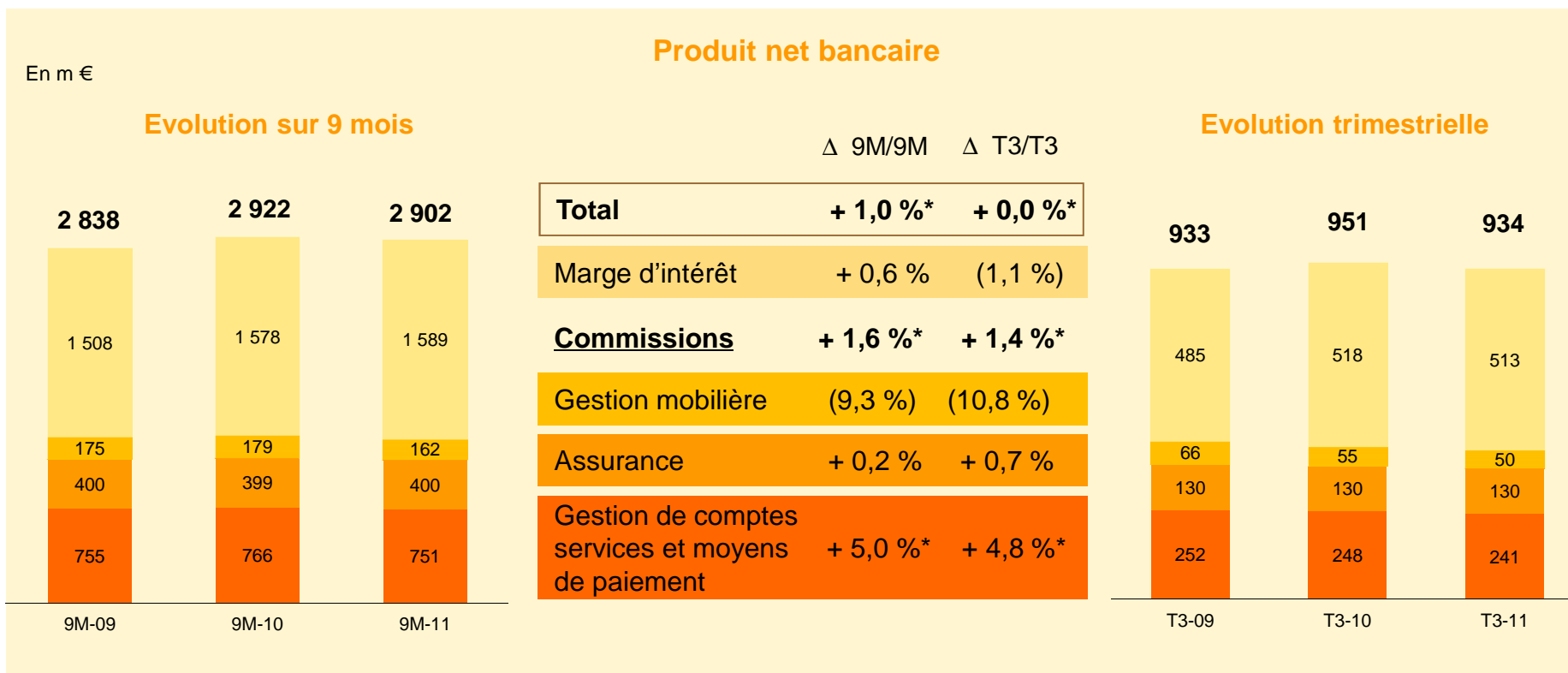
BANQUE DE PROXIMITÉ EN FRANCE – LCL

Encours de crédit



BANQUE DE PROXIMITÉ EN FRANCE – LCL

Produit net bancaire



* Reclassement en 2010 des commissions liées aux moyens de paiement de charges en PNB, conformément à la méthode utilisée à partir du T1-11

BANQUE DE PROXIMITE A L'INTERNATIONAL

Compte de résultat global

En m €	T3-11	Δ T3/T3	9M-11	Δ 9M/9M
Produit net bancaire*	779	+ 4,3 %	2 306	+ 4,6 %
Charges d'exploitation*	(507)	+ 8,6 %	(1 519)	+ 3,9 %
Résultat brut d'exploitation	272	(3,0 %)	787	+ 5,9 %
Coût du risque	(578)	+ 59,7 %	(1 333)	+ 17,4 %
Résultat d'exploitation	(306)	x 3,7	(546)	+ 39,3 %
Sociétés mises en équivalence	10	(75,6 %)	65	(42,5 %)
Gains ou pertes sur autres actifs	1	x 2,7	1	x 3,0
Dépréciation des écarts d'acquisition	-	ns	(359)	(14,1 %)
Résultat avant impôts	(295)	x 7,3	(839)	+ 20,4 %
Impôt	(37)	(28,9 %)	(283)	+ 90,4 %
Résultat net sur activités arrêtées	-	(78,3 %)	14	+ 50,0 %
Résultat net part du Groupe	(323)	x 3,3	(1 077)	+ 28,4 %
Coefficient d'exploitation	65,1 %	+ 2,4 pts	65,9 %	(0,4 pt)

*Les montants de PNB et de charges du T3-10 intègrent un ajustement technique de consolidation qui n'a pas d'impact sur le RBE

SERVICES FINANCIERS SPÉCIALISÉS

Données clés du crédit à la consommation

En m €	T3-11	Δ T3/T3	9M-11	Δ 9M/9M
Produit net bancaire	830	+ 0,5 %	2 541	+ 0,7 %
Charges d'exploitation	(330)	(2,4%)	(1 009)	(1,3 %)
Résultat brut d'exploitation	500	+ 2,5 %	1 532	+ 2,1 %
Coût du risque	(286)	(3,5%)	(909)	(0,1 %)
Résultat d'exploitation	214	+ 11,8 %	623	+ 5,5 %
Sociétés mises en équivalence	3	(10,0 %)	10	+ 33,8 %
Gains ou pertes sur autres actifs	-	ns	-	ns
Résultat avant impôts	217	+ 11,7 %	633	+ 5,8 %
Impôts	(78)	+ 26,1 %	(218)	-
Résultat net	139	+ 4,9 %	415	+ 9,2 %
Coefficient d'exploitation	39,6 %	(1,1 pt)	39,7 %	(0,8 pt)

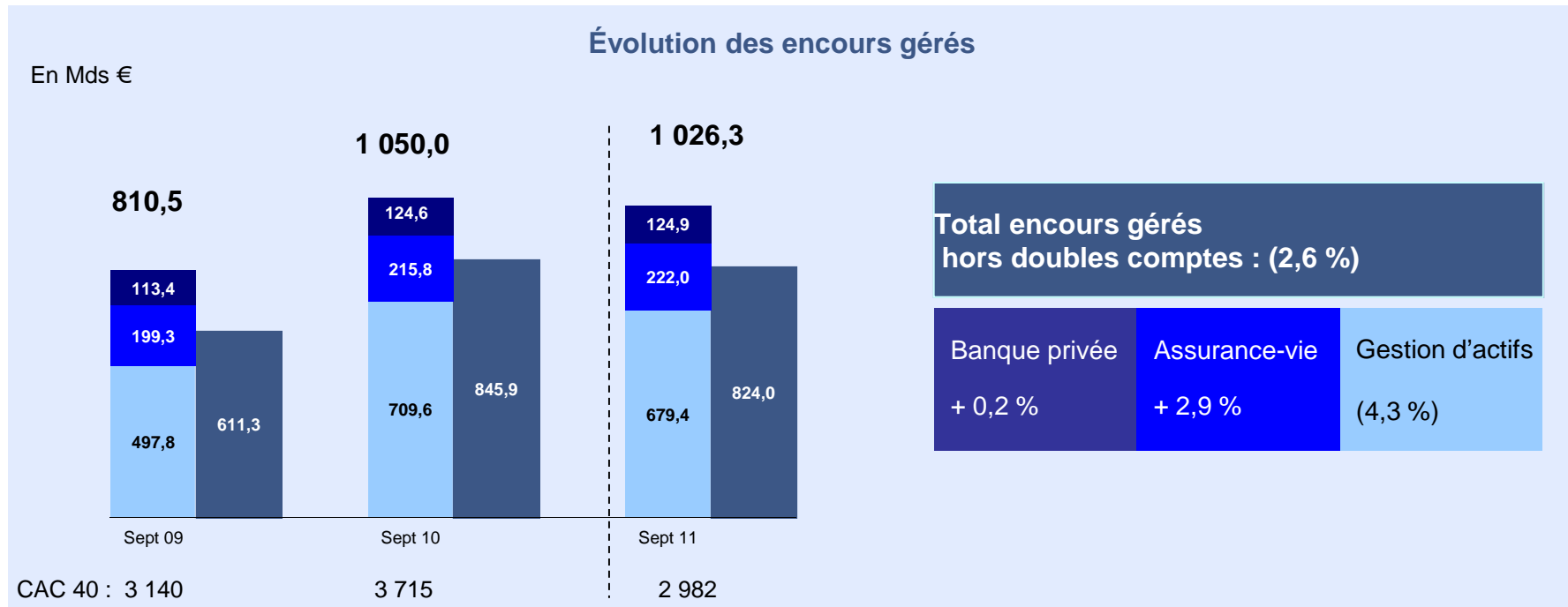
SERVICES FINANCIERS SPÉCIALISÉS

Données clés du crédit-bail et de l'affacturage

En m €	T3-11	Δ T3/T3	9M-11	Δ 9M/9M
Produit net bancaire	140	(0,9 %)	428	+ 2,0 %
Charges d'exploitation	(86)	+ 1,9 %	(254)	+ 2,9 %
Résultat brut d'exploitation	54	(5,1 %)	174	+ 0,7 %
Coût du risque	(37)	+ 50,2 %	(91)	+ 23,0 %
Résultat d'exploitation	17	(46,5 %)	83	(16,0 %)
Gains ou pertes sur autres actifs	-	ns	-	ns
Impôts	(16)	+ 47,0 %	(42)	+ 26,0 %
Résultat net d'impôt des activités arrêtées	-	ns	5	ns
Résultat net	1	(97,7 %)	46	(32,1 %)
Coefficient d'exploitation	61,2 %	+ 1,7 pt	59,4 %	+ 0,5 pt

GESTION D'ACTIFS, ASSURANCES ET BANQUE PRIVÉE

Evolution des encours gérés



GESTION D'ACTIFS, ASSURANCES ET BANQUE PRIVÉE

Données clés de la gestion d'actifs : AMUNDI*

En m €	T3-11	Δ T3/T3	9M-11	Δ 9M/9M
Produit net bancaire	301	(21,9 %)	1 055	(9,1 %)
Charges d'exploitation **	(182)	(18,5 %)	(595)	(14,6 %)
Résultat brut d'exploitation	119	(26,6 %)	460	(0,8 %)
Coût du risque	(5)	ns	15	ns
Résultat d'exploitation	114	(33,2 %)	475	+ 2,5 %
Sociétés mises en équivalence	3	ns	8	ns
Résultat avant impôts	117	(31,6 %)	483	+ 4,2 %
Impôts	(38)	(33,8 %)	(159)	+ 2,5 %
Résultat net	79	(30,5 %)	324	+ 5,1 %
Coefficient d'exploitation	60,6 %	+ 2,5 pts	56,4 %	(3,6 pts)

* Y compris les activités de gestion d'actifs de la BFT intégrées au 1^{er} juillet 2011

** Les charges 2010 intégraient des coûts de restructuration, à hauteur de 15 m € au T3 et 71 m € sur les 9M

GESTION D'ACTIFS, ASSURANCES ET BANQUE PRIVÉE

Compte de résultat des services financiers aux institutionnels

En m €	T3-11	Δ T3/T3	9M-11	Δ 9M/9M
Produit net bancaire	204	+ 0,0 %	613	+ 0,2 %
Charges d'exploitation	(143)	+ 2,2 %	(430)	+ 0,5 %
Résultat brut d'exploitation	61	(5,0 %)	183	(0,7 %)
Coût du risque	-	ns	1	ns
Résultat avant impôts	61	(5,3 %)	184	+ 1,8 %
Impôts	(21)	+ 3,4 %	(68)	+ 17,9 %
Résultat net	40	(9,4 %)	116	(5,5 %)
Coefficient d'exploitation	70,1 %	+ 1,6 pt	70,1 %	+ 0,2 pt

GESTION D'ACTIFS, ASSURANCES ET BANQUE PRIVÉE

Compte de résultat de la banque privée : Crédit Agricole Private Banking *

En m €	T3-11	Δ T3/T3	9M-11	Δ 9M/9M
Produit net bancaire	170	+ 3,8 %	518	+ 6,5 %
Charges d'exploitation	(131)	+ 6,1 %	(388)	+ 8,3 %
Résultat brut d'exploitation	39	(3,3 %)	130	+ 1,2 %
Coût du risque	(1)	(85,4 %)	(2)	(81,0 %)
Résultat d'exploitation	38	+ 6,2 %	128	+ 6,9 %
Impôts	(7)	+ 13,8 %	(26)	+ 12,3 %
Résultat net	31	+ 4,5 %	102	+ 5,3 %
Coefficient d'exploitation	77,3 %	+ 1,7 pt	75,0 %	+ 1,3 pt

* Crédit Agricole Private Banking : BGPI, CA Suisse, CA Luxembourg, CFM Monaco, CA Espagne, CA Miami, DTVM Brésil – Hors LCL Banque privée

GESTION D'ACTIFS, ASSURANCES ET BANQUE PRIVÉE

Compte de résultat des assurances

En m €	T3-11	Δ T3/T3	9M-11	Δ 9M/9M
Produit net bancaire	677	+ 29,5 %	1 810	+ 20,9 %
Charges d'exploitation	(137)	+ 2,9 %	(419)	+ 3,0 %
Résultat brut d'exploitation	540	+ 38,7 %	1 391	+ 27,5 %
Coût du risque	(764)	ns	(894)	ns
Résultat d'exploitation	(224)	ns	497	(54,4 %)
Impôts	60	ns	(188)	(48,3 %)
Résultat net	(164)	ns	309	(57,5 %)
Coefficient d'exploitation	20,3 %	(5,2 pts)	23,2 %	(4,0 pts)

BANQUE DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT

Compte de résultat de la banque de financement

En m €	T3-11	Δ T3/T3	9M-11	Δ 9M/9M
Produit net bancaire	692	+ 5,4 %	1 978	+ 0,7 %
Charges d'exploitation	(225)	+ 6,8 %	(682)	+ 8,1 %
Résultat brut d'exploitation	467	+ 4,8 %	1 296	(2,9 %)
Coût du risque	17	ns	(113)	(40,4 %)
Résultat d'exploitation	484	+ 17,3 %	1 183	+ 3,4 %
Sociétés mises en équivalence	35	+13,3 %	104	+ 0,9 %
Résultat net sur autres actifs	(1)	ns	(9)	ns
Résultat avant impôts	518	+ 16,9 %	1 278	+ 2,4 %
Impôts	(157)	+ 34,2 %	(416)	+ 21,2 %
Résultat net	361	+ 10,6 %	862	(4,8 %)

BANQUE DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT

Compte de résultat de la banque de marchés et d'investissement

En m €	T3-11	Δ T3/T3	9M-11	Δ 9M/9M
Produit net bancaire	975	+ 45,0 %	2 656	+ 10,6 %
Charges d'exploitation	(617)	(0,7 %)	(1 919)	+ 3,5 %
Résultat brut d'exploitation	358	ns	737	+ 34,6 %
Coût du risque	6	ns	-	ns
Résultat d'exploitation	364	ns	737	+ 67,9 %
Sociétés mises en équivalence	-	ns	(1)	ns
Résultat net sur autres actifs	1	ns	3	ns
Résultat avant impôts	365	ns	739	+ 67,8 %
Impôts	(117)	ns	(242)	+ 73,4 %
Résultat net	248	ns	497	+ 65,2 %

BANQUE DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT

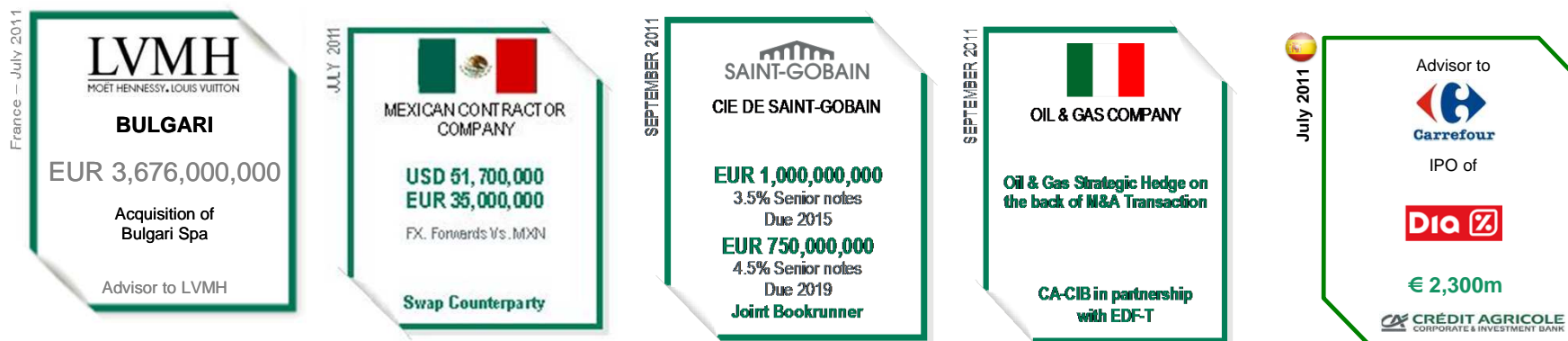
Compte de résultat des activités en cours d'arrêt

En m €	T3-11	Δ T3/T3	9M-11	Δ 9M/9M
Produit net bancaire	(105)	ns	(102)	(65,8 %)
Charges d'exploitation	(25)	(7,4 %)	(75)	(5,1 %)
Résultat brut d'exploitation	(130)	x 5,9	(177)	(53,1 %)
Coût du risque	(100)	+ 8,7 %	(178)	(42,2 %)
Résultat avant impôts	(230)	x 2,0	(355)	(48,3 %)
Impôts	63	+ 57,5 %	105	(52,7 %)
Résultat net	(167)	X 2,3	(250)	(46,1 %)

BANQUE DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT

Mandats significatifs

■ Banque de marchés et d'investissement



■ Banque de financement



COMPTE PROPRE ET DIVERS

Compte de résultat

■ Un trimestre reflétant

- De bons niveaux de résultats pour Crédit Agricole Private Equity et CA Immobilier
- Un résultat élevé de gestion financière, stable 9M/9M
- Des coûts de financement en baisse au T3-11
- Une contribution des sociétés mises en équivalence négative (Eurazéo)

■ Des charges intégrant la poursuite des dépenses sur les projets Evergreen, NICE et Chartres

En m €	T3-11	Δ T3/T3	9M-11	Δ 9M/9M
Produit net bancaire*	(311)	+ 4,7 %	(586)	(6,5 %)
Charges d'exploitation*	(223)	+ 25,5 %	(685)	+ 8,8 %
Résultat brut d'exploitation	(534)	+ 12,5 %	(1 271)	+ 1,2 %
Coût du risque	(41)	ns	(77)	x 4,2
Résultat d'exploitation	(575)	+ 22,1 %	(1 348)	+ 5,9 %
Sociétés mises en équivalence	(25)	ns	(24)	ns
Résultat net sur autres actifs	(4)	(60,2 %)	(5)	(97,4 %)
Résultat avant impôts	(604)	+ 43,9 %	(1 377)	+ 2,9 %
Impôts	315	+ 69,9 %	572	+ 27,6 %
Résultat net d'impôt des activités arrêtées	1	ns	(5)	x 9,0
Résultat net part du Groupe	(339)	+ 18,8 %	(949)	(8,0 %)

*Les montants de PNB et de charges du T3-10 intègrent un ajustement technique de consolidation qui n'a pas d'impact sur le RBE

COMPTE PROPRE ET DIVERS

Evolution des principaux agrégats du PNB

En m €	9M-10	9M-11
Coût de financement	(1 605)	(1 668)
Gestion financière	690	686
Activités hors métiers	159	125
Autres	125	271
Produit net bancaire*	(631)	(586)

*Les montants de PNB du T3-10 intègrent un ajustement technique de consolidation

EVOLUTION DU RISQUE

Fonds propres alloués par métier

■ Les fonds propres sont alloués par métier sur la base de :

- **Pour la banque de proximité en France, la BPI, les SFS et la BFI :**
7 % des emplois pondérés majorés de 50 % de la valeur des sociétés mises en équivalence et des titres de participation dans des établissements financiers étrangers
- **Pour la gestion d'actifs et la banque privée :**
le maximum entre 7 % des emplois pondérés et 3 mois de charges d'exploitation, majorés de 50 % de la valeur des sociétés mises en équivalence et des titres de participation dans des établissements financiers étrangers
- **Pour l'assurance :**
100 % de la marge de solvabilité

En Mds €	Déc 10	Sept 11
Banque de proximité en France	6,1	6,5
- <i>Caisses régionales</i>	3,5	3,6
- <i>LCL</i>	2,6	2,9
Banque de proximité à l'international	5,0	5,1
Services financiers spécialisés	4,1	4,0
Gestion d'actifs, assurances, banque privée	9,7	10,0
Banque de financement et d'investissement	9,2	9,2
- <i>Banque de financement</i>	6,1	5,8
- <i>Banque de marchés et d'investissement</i>	2,4	2,7
- <i>Activités en cours d'arrêt</i>	0,7	0,7

EVOLUTION DU RISQUE

Risques pondérés par métier

En Mds €	Déc 10	Sept 11
Banque de proximité en France	86,9	90,4
- <i>Caisses régionales</i>	49,3	51,6
- <i>LCL</i>	37,6	38,8
Banque de proximité à l'international	59,6	62,1
Services financiers spécialisés	58,2	56,5
Gestion d'actifs, assurances, banque privée	14,8	15,6
Banque de financement et d'investissement	123,9	122,1
- <i>Banque de financement</i>	79,2	73,5
- <i>Banque de marchés et d'investissement</i>	35,1	38,6
- <i>Activités en cours d'arrêt</i>	9,6	10,0
Compte propre et divers	28,3	24,0
Total	371,7	370,7

EVOLUTION DU RISQUE

Evolution des encours de risque de crédit

Groupe Crédit Agricole S.A.

En m €	Sept 10	Déc 10	Sept 11
Encours bruts de créances clientèle et établissements de crédit	486 977	481 125	511 214
dont créances dépréciées	20 474	20 918	22 746
Dépréciations constituées ⁽¹⁾	13 497	13 768	15 230
Taux des créances dépréciées sur encours bruts	4,2 %	4,3 %	4,4 %
Taux de couverture des créances dépréciées (hors dépréciations collectives)	48,8 %	50,3 %	51,3 %
Dépréciations constituées / créances dépréciées	65,9 %	65,8 %	67,0 %

Caisses régionales (données sociales cumulées – normes françaises)

En m €	Sept 10	Déc 10	Sept 11
Encours bruts de créances clientèle	366 142	372 925	385 863
dont créances dépréciées	9 147	9 058	9 259
Dépréciations constituées ⁽¹⁾	9 658	9 733	10 177
Taux des créances dépréciées sur encours bruts	2,5 %	2,4 %	2,4 %
Taux de couverture des créances dépréciées (hors dépréciations collectives)	67,8 %	68,1 %	68,0 %
Dépréciations constituées / créances dépréciées	105,6 %	107,5 %	109,9 %

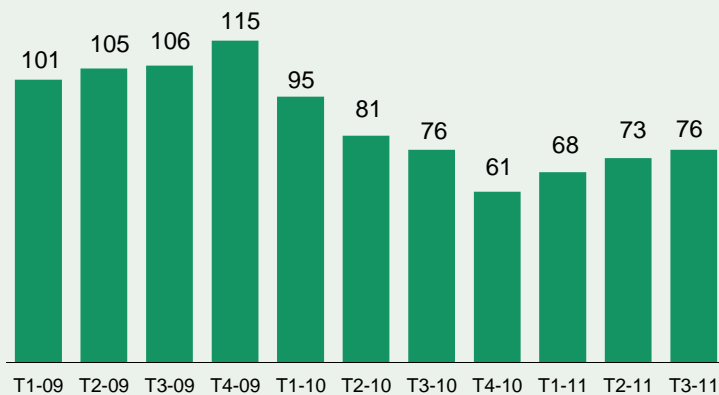
NB : en principal et hors opérations de location financement avec la clientèle
(1) Y compris dépréciations collectives

EVOLUTION DU RISQUE

Coût du risque sur encours de crédit

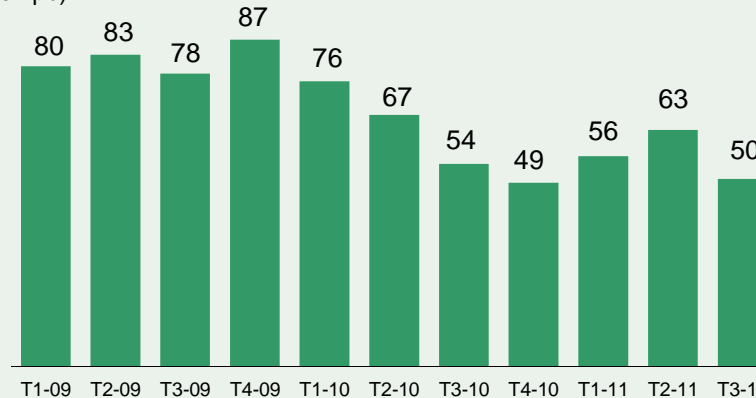
Crédit Agricole S.A. (Encours de crédit)*

(en pb)



Groupe Crédit Agricole (Encours de crédit)*

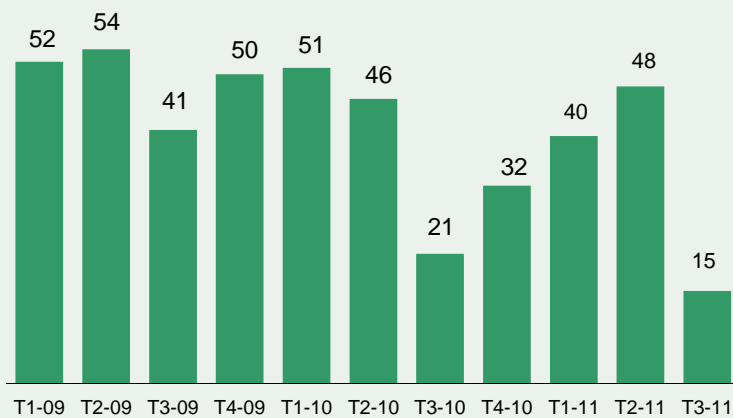
(en pb)



* Hors impact du plan de soutien à la Grèce au T2 et au T3 2011

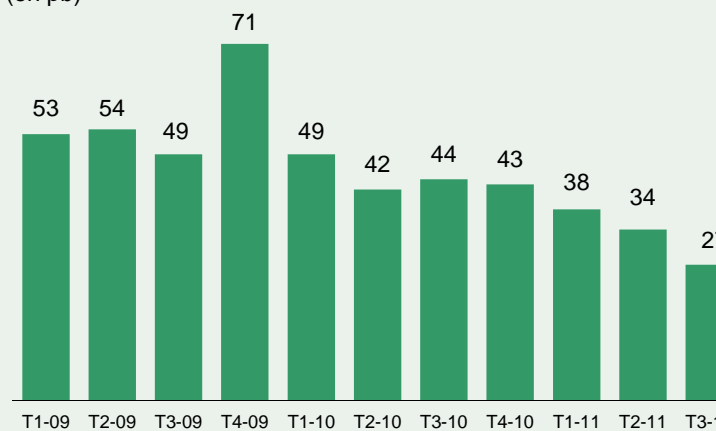
Caisses régionales (Encours de crédit)

(en pb)



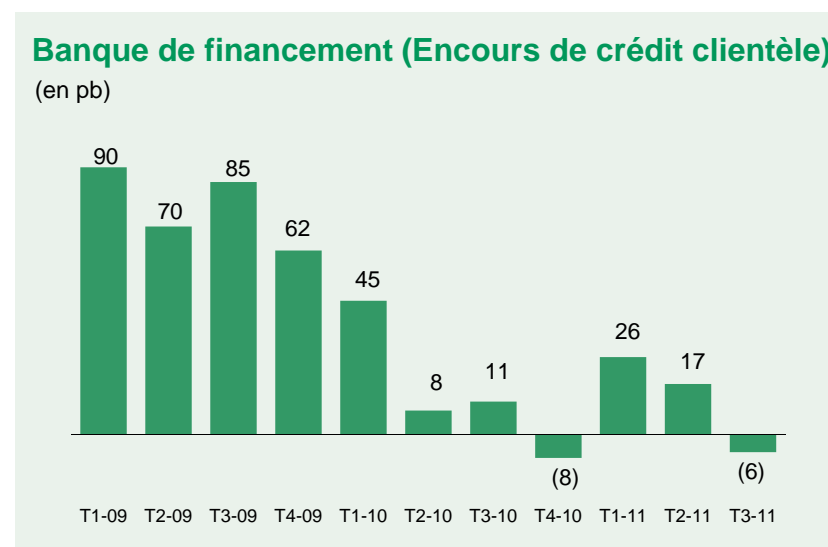
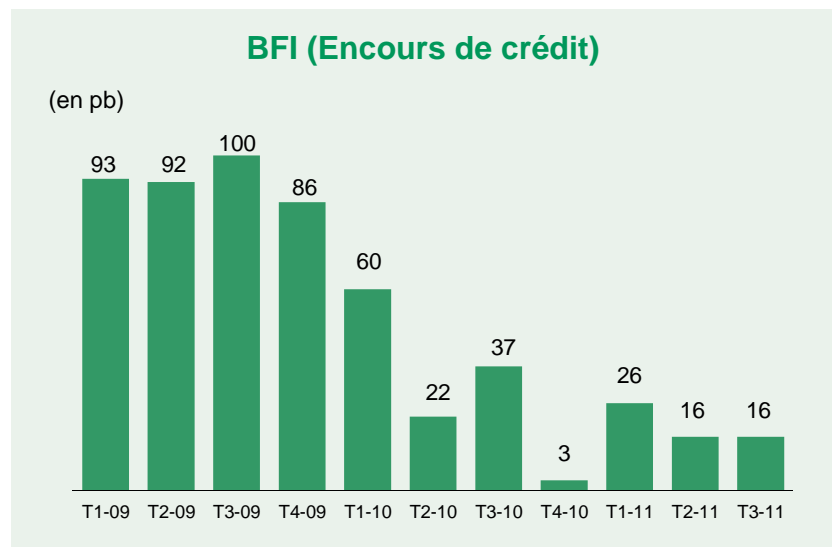
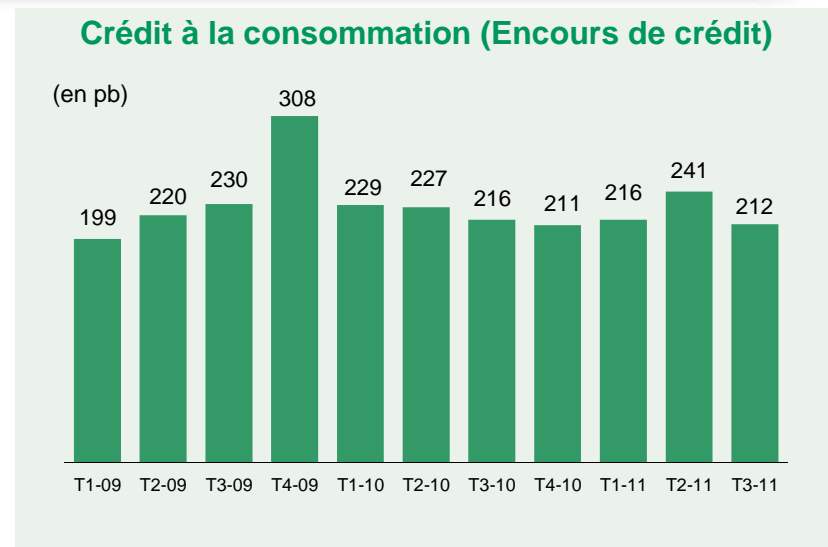
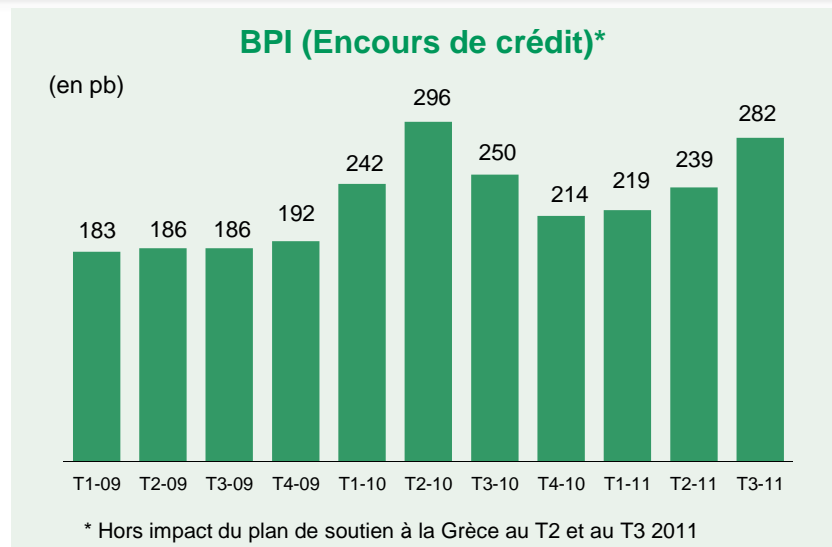
LCL (Encours de crédit)

(en pb)



EVOLUTION DU RISQUE

Coût du risque sur encours de crédit



EVOLUTION DU RISQUE

Répartition des risques par zones géographique et par secteur d'activité

Par zone géographique	Sept 11
France (hors banque de détail)	31 %
Europe de l'Ouest hors Italie	19 %
France (banque de détail)	16 %
Italie	12 %
Amérique du Nord	7 %
Asie et Océanie hors Japon	5 %
Afrique et Moyen-Orient	4 %
Europe de l'Est	3 %
Amérique centrale et du Sud	2 %
Japon	1 %
Total	100 %

Par secteur d'activité	Sept 11
Clientèle de banque de détail	32 %
Banques et établissements financiers	10 %
Services non marchands / secteur public / collectivités	9 %
Energie	8 %
Autres activités financières non bancaires	6 %
Divers	4 %
Automobile	3 %
BTP	3 %
Distribution / Biens de consommation	3 %
Immobilier	3 %
Industrie lourde	3 %
Maritime	3 %
Aéronautique / aérospatial	2 %
Agroalimentaire	2 %
Telecom	2 %
Assurance	1 %
Autres industries	1 %
Autres transports	1 %
Informatique / technologie	1 %
Media / édition	1 %
Santé / pharmacie	1 %
Tourisme / hôtels / restauration	1 %
Total	100 %

EVOLUTION DU RISQUE

Exposition aux risques de marché

- La VaR (99% - 1 jour) du groupe Crédit Agricole S.A. est mesurée en prenant en compte les effets de diversification entre les différentes entités du groupe
- VaR (99 % - 1 jour) au 30 septembre 2011 : 22 m € pour le groupe Crédit Agricole S.A. La VaR de Crédit Agricole CIB s'élève à 21 m €.

Evolution de l'exposition aux risques des activités de marché de Crédit Agricole S.A.

En m €	VaR (99 % - 1 jour) 1 ^{er} janvier 2011 au 30 septembre 2011				31 décembre 2010
	Minimum	Maximum	Moyenne	30 sept 2011	
Taux	6	17	10	7	10
Crédit	6	16	10	16	13
Change	2	7	4	6	4
Actions	2	10	4	3	3
Matières premières	2	4	3	3	2
VaR mutualisée du groupe Crédit Agricole S.A.	12	24	18	22	21

EVOLUTION DU RISQUE

Mise à jour des expositions souveraines publiées à l'occasion des stress tests de l'EBA - groupe Crédit Agricole

■ Expositions du groupe bancaire sur une base consolidée au 30 septembre 2011

En m €	Expositions nettes Au 30 juin 2011		Total	Expositions nettes Au 30 septembre 2011		Total
	Dont portefeuille bancaire*	Dont portefeuille de négociation		Dont portefeuille bancaire*	Dont portefeuille de négociation	
Grèce	278	51	329	158	19	177
Irlande	144	-	144	169	-	169
Portugal	658	169	827	600	76	676
Italie	7 843	885	8 728	6 541	208	6 749
Espagne	1 765	29	1 794	1 399	122	1 521

* Hors créances d'impôts différés

Réduction de l'exposition aux dettes souveraines :

Exposition en baisse de 21 % entre le 30 juin et le 30 septembre 2011 sur les 5 pays ci-dessus

Exposition en baisse de 27 % entre le 30 juin et le 31 octobre 2011 sur les 5 pays ci-dessus (exposition du 30 septembre actualisée des mouvements opérés sur le mois d'octobre)

EVOLUTION DU RISQUE

Exposition aux dettes souveraines des pays ayant fait l'objet d'un plan de soutien de l'Union européenne



■ Expositions des sociétés d'assurance du groupe Crédit Agricole au 30 septembre 2011

En m €	Expositions brutes*
Grèce	2 695
Irlande	1 546
Portugal	2 190

* L'exposition brute correspond à la valeur au bilan
Exposition avant mécanisme de partage entre assuré et assureur

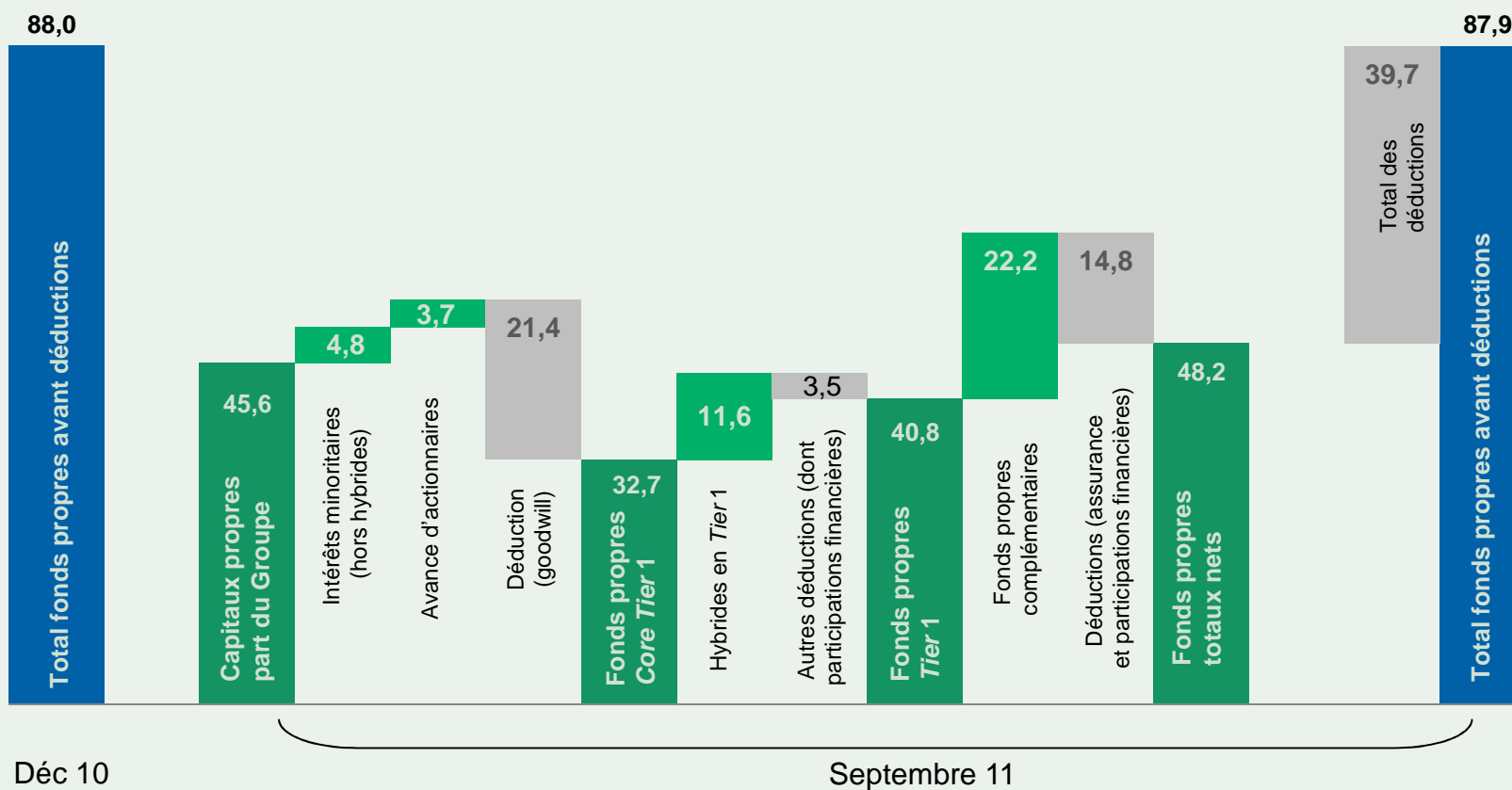
STRUCTURE FINANCIERE

Crédit Agricole S.A.



Fonds propres prudeniels

En Mds €



STRUCTURE FINANCIÈRE

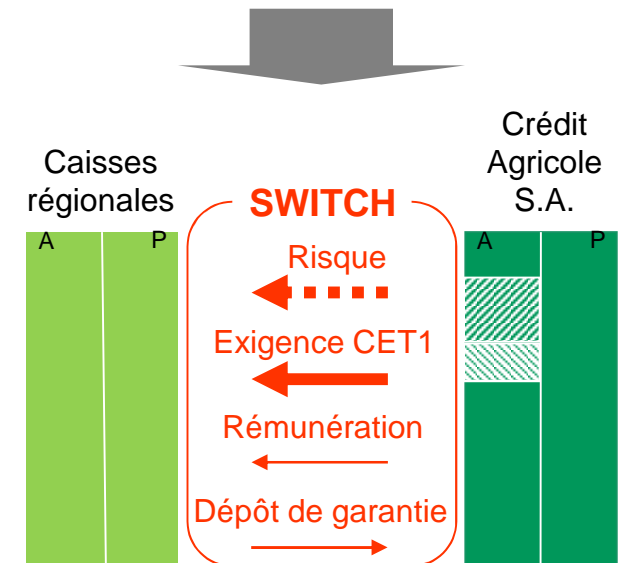
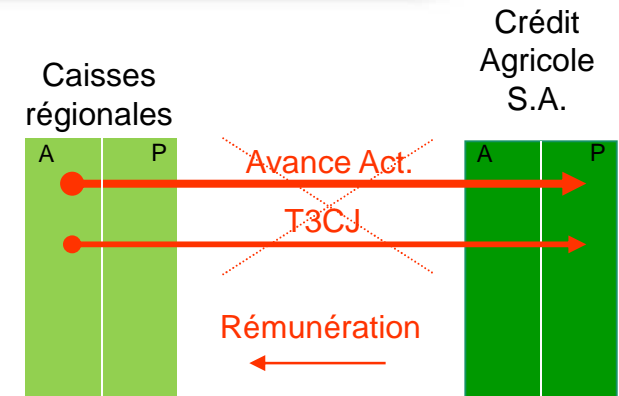
Substitution de l'avance d'actionnaire et des T3CJ par la garantie Switch

■ Rappel : les fonds propres de Crédit Agricole S.A. incluent 5,5 Mds € de prêts et titres très subordonnés souscrits par les Caisses régionales

- 3,7 Mds € au titre de l'avance d'actionnaire ; 1,8 Md € au titre des T3CJ
- Ces instruments ne seront pas reconnus en tant que *Common Equity Tier 1* sous Bâle 3

■ Ces instruments seront remboursés et une garantie (dite « Switch »), valant prudemment 5,5 Mds € de *Common Equity Tier 1*, sera apportée par les Caisses régionales

- Couverture du risque attaché aux CCI/CCA d'une part et de tout ou partie du risque attaché à Crédit Agricole Assurances d'autre part
- Transfert aux Caisses régionales de l'exigence prudentielle correspondante
- Calibrage de la garantie pour un apport de 5,5 Mds € de *Common Equity Tier 1*, matérialisé par un dépôt de garantie par les Caisses régionales



Participation dans les CCI /CCA
 Tout ou partie de la participation
 dans CAA

STRUCTURE FINANCIÈRE

Switch : principes

■ Symétrie de traitement prudentiel

- La réduction de l'exigence en fonds propres supportée par Crédit Agricole S.A. au titre des participations dans les CCI/CCA est imputée à l'identique dans tous les ratios de solvabilité des Caisses régionales

■ Transfert de risque

- Si Crédit Agricole S.A. subit une baisse de la valeur de mise en équivalence (VME), cette perte fait l'objet d'une indemnisation par prélèvement sur le dépôt de garantie

■ Proportionnalité

- Les Caisses régionales garantissent un montant fixe (la VME au 31/12/2011). Si la VME constatée est supérieure, toute baisse ultérieure est indemnisée par les caisses régionales de manière proportionnelle (VME au 31/12/2011 / VME constatée)

■ Retour à meilleure fortune

- Les Caisses régionales qui sont appelées à couvrir une baisse de la VME pourront recouvrer partiellement ou totalement leur perte, à due concurrence maximale de la perte compensée

■ Non couverture de son propre risque

- Une Caisse régionale garantit l'ensemble des Caisses régionales mais la baisse de la VME qui lui est imputable est transférée aux autres Caisses régionales

STRUCTURE FINANCIERE

Switch : mise en place au 31/12/2011 de la partie relative aux CCI/CCA*

■ Au 30/09/2011, emplois pondérés liés aux CCI/CCA de 52 Mds €

- Inclus dans les emplois pondérés de Crédit Agricole S.A.
- Calculés sur la base d'une valeur de mise en équivalence des Caisses régionales dans le bilan de Crédit Agricole S.A. d'environ 14 Mds €

■ Au 31/12/2011, mise en place du Switch sur la partie CCI/CCA

- Mise en place de la garantie sur la base de la valeur de mise en équivalence des CCI/CCA au 31/12/2011
 - Suppression des emplois pondérés correspondants
 - Economie d'exigence de fonds propres d'environ 5 Mds €, matérialisée par un dépôt de garantie du même montant versé par les Caisses régionales à Crédit Agricole S.A.
-
- Impact neutre sur le ratio Core Tier 1 de Crédit Agricole S.A.
 - Remplacement d'une partie de l'avance d'actionnaires et des T3CJ
 - Impact limité sur le résultat net part du Groupe de Crédit Agricole S.A.
 - Avance d'actionnaires et T3CJ déjà rémunérés à 8,73 % en 2011
 - Impact neutre en termes de liquidité
 - Dépôt de garantie en cash de même montant que la partie de l'avance d'actionnaires et des T3CJ remboursés

* La partie relative aux assurances sera mise en place ultérieurement en fonction du traitement prudentiel de ces participations

STRUCTURE FINANCIERE

Switch : mise en place au 31/12/2011 de la partie relative aux CCI/CCA

■ A partir du 31/12/2011

- En cas d'activation de la garantie, l'indemnisation correspondante est prélevée par Crédit Agricole S.A. sur le dépôt de garantie qui est reconstitué à hauteur de l'exigence prudentielle par les Caisses régionales
- Rémunération des Caisses régionales sur la base de trois dimensions
 - Rémunération du dépôt de garantie à taux de marché
 - Rémunération de la garantie sur la base du montant de VME garanti
 - Rémunération de l'immobilisation de fonds propres par les Caisses régionales sur la base du dépôt de garantie
- Soit une rémunération globale de 9,3 % par an, validée par un expert indépendant

■ Calendrier de mise en œuvre

- Octobre : accord ACP
- 09/11/2011: validation en Conseil d'administration de Crédit Agricole S.A.
- D'ici la fin d'année 2011 : validation en Conseils d'administration et Comité d'établissement des Caisses régionales

STRUCTURE FINANCIERE

Ratio CRD Crédit Agricole S.A.

En Mds €	Sep 10	Déc 10	Sept 11
Risques de crédit	289,7	337,9	336,7
Risques de marché	12,5	9,9	9,7
Risques opérationnels	24,8	23,9	24,3
Total des risques pondérés CRD	327,0	371,7	370,7
Total des risques retenus pour les ratios réglementaires	327,0	371,7	370,7
<i>Core Tier 1</i>	31,9	31,4	32,7
<i>Tier 1</i>	32,8	39,5	40,8
<i>Tier 2</i>	11,8	19,8	18,5
Déductions des fonds propres des sociétés d'assurance	(10,8)	(11,9)	(11,1)
Total des fonds propres nets	33,8	47,4	48,2
Ratio <i>core Tier 1</i>	9,8 %	8,4 %	8,8 %
Ratio de solvabilité <i>Tier 1</i>	10,0 %	10,6 %	11,0 %
Ratio de solvabilité global	10,3 %	12,8 %	13,0 %

STRUCTURE FINANCIERE

Répartition du capital et détermination du résultat net par action

Répartition du capital :	Sept 2010	Déc 2010	Sept 2011	%
SAS Rue La Boétie	1 341 644 802	1 341 644 802	1 405 263 364	56,3 %
Titres d'auto-contrôle*	8 966 865	9 324 639	5 854 381	0,2 %
Employés (FCPE, PEE)	111 605 842	110 342 259	118 569 773	4,7 %
Public	939 442 782	940 348 591	968 284 633	38,8 %
Total des titres émis	2 401 660 291	2 401 660 291	2 497 972 151	100 %
	Comptes consolidés	Comptes consolidés	Comptes consolidés	
Nombre moyen de titres retenu pour la détermination du résultat net par titre	2 326 867 339	2 340 110 360	2 420 068 697	
Résultat net, part du Groupe	1 591 m €	1 263 m €	1 597m €	
Résultat net par action	0,68 €	0,54 €	0,66 €	

* Actions détenues directement dans le cadre des programmes de rachat placées au bilan de Crédit Agricole S.A. en couverture des options attribuées et au sein d'un contrat de liquidité

STRUCTURE FINANCIERE

Capitaux propres et dettes subordonnées

En m €	Part du Groupe	Part des Minoritaires	Total	Dettes subordonnées
31 décembre 2010	45 667	6 482	52 149	38 486
Augmentation de capital	912	-	912	
Dividendes versés en 2011	(1 079)	(319)	(1 398)	
Dividendes reçus des Caisses régionales et filiales	160	-	160	
Effets des acquisitions/cessions sur les minoritaires	(45)	(14)	(59)	
Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(696)	(75)	(771)	
Variation de la quote-part de réserve des sociétés mises en équivalence	(186)	-	(186)	
Autres	86	80	166	
Résultat de la période	1 597	271	1 868	
30 septembre 2011	46 416	6 425	52 841	38 416

BILAN CONSOLIDE AU 31/12/10 ET 30/09/11

Crédit Agricole S.A.

En Mds €

Actif	30/09/11	31/12/10
Caisse, banques centrales	19,3	29,3
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	520,0	437,1
Actifs financiers disponibles à la vente	225,5	225,8
Prêts et créances sur les établissements de crédit	390,3	363,8
Prêts et créances sur la clientèle	401,2	383,2
Actifs financiers détenus jusqu'à échéance	19,0	21,3
Comptes de régularisation et actifs divers	117,2	86,2
Participations dans les entreprises mises en équivalence	19,0	18,1
Valeurs immobilisées	9,5	9,7
Ecart d'acquisition	19,0	19,0
Total actif	1 740,0	1 593,5

En Mds €

Passif	30/09/11	31/12/10
Banques centrales	0,3	0,8
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	484,4	369,2
Dettes envers les établissements de crédit	171,1	154,5
Dettes envers la clientèle	507,0	501,4
Dettes représentées par un titre	154,7	170,3
Comptes de régularisation et passifs divers	94,9	71,3
Provisions techniques des contrats d'assurance	232,1	230,9
Provisions pour risques et charges et dettes subordonnées	42,7	42,9
Capitaux propres part du Groupe	46,4	45,7
Intérêts minoritaires	6,4	6,5
Total passif	1 740,0	1 593,5

BILAN CONSOLIDE AU 31/12/10 ET 30/09/11


Groupe Crédit Agricole

En Mds €

Actif	30/09/11	31/12/10
Caisse, banques centrales	22,0	31,7
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	519,6	437,4
Actifs financiers disponibles à la vente	244,3	244,6
Prêts et créances sur les établissements de crédit	111,7	101,8
Prêts et créances sur la clientèle	798,2	759,5
Actifs financiers détenus jusqu'à échéance	25,1	26,2
Comptes de régularisation et actifs divers	132,4	92,5
Participations dans les entreprises mises en équivalence	4,5	4,3
Valeurs immobilisées	12,8	12,9
Ecart d'acquisition	20,0	19,9
Total actif	1 890,6	1 730,8

En Mds €

Passif	30/09/11	31/12/10
Banques centrales	0,5	1,0
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	483,9	368,8
Dettes envers les établissements de crédit	134,4	123,2
Dettes envers la clientèle	641,8	623,3
Dettes représentées par un titre	172,4	188,4
Comptes de régularisation et passifs divers	106,2	77,5
Provisions techniques des contrats d'assurance	233,4	232,0
Provisions pour risques et charges et dettes subordonnées	38,3	39,2
Capitaux propres part du Groupe	73,7	71,5
Intérêts minoritaires	6,0	5,9
Total passif	1 890,6	1 730,8



Résultats du 3^e trimestre et des 9 premiers mois de 2011