



**RÉSULTATS
DU 2^{EME} TRIMESTRE
ET 1^{ER} SEMESTRE
2024**

AGIR CHAQUE JOUR DANS VOTRE INTÉRÊT
ET CELUI DE LA SOCIÉTÉ



Avertissement

L'information financière de Crédit Agricole S.A. et du Groupe Crédit Agricole pour le deuxième trimestre et premier semestre 2024 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 scenarios 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 2024 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 2023 de Crédit Agricole S.A. et de l'amendement A.01 de ce Document d'enregistrement universel 2023 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 2024, Indosuez Wealth Management finalise l'acquisition de Degroof Petercam et détient 65% de Banque Degroof Petercam aux côtés de CLdN Cobelfret, son actionnaire historique, qui restera au capital à hauteur de 20 %.

Au 30 juin 2024, Amundi a finalisé l'acquisition d'Alpha Associates un gestionnaire d'actifs indépendant proposant des solutions d'investissement multi-gestion en actifs privés

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)

Messages et chiffres clés

PERFORMANCE CONTINUE DU MODÈLE DE BANQUE UNIVERSELLE

02

- Résultat semestriel en croissance soutenue, confirmation de l'objectif RNPG > 6 Mds€ en 2024
- Résultat trimestriel de très bon niveau porté par des revenus élevés, après un T2-23 marqué par des éléments exceptionnels liés à la réorganisation des activités Mobilité
- COEX maintenu à un niveau bas
- Positions de capital et de liquidité solides
- Poursuite des projets stratégiques (prise de participation majoritaire dans Degroof Petercam, acquisition de Alpha Associates, accord définitif en vue du partenariat avec Victory Capital)

Crédit Agricole S.A.

3,7 Md€
RNPG S1-2024

+14,2% S1/S1

Crédit Agricole S.A.

1,8 Md€
RNPG T2-2024

-10,4% T2/T2
+0,2% T2/T2⁽¹⁾

Crédit Agricole S.A.

53,4%
CoEX sous-jacent⁽²⁾

S1 2024

Crédit Agricole S.A.

15,5%
RoTE sous-jacent⁽³⁾

S1-2024

Crédit Agricole S.A.

11,6%
CET1 phasé

Juin 2024

1. Croissance du RNPG en vision sous-jacente et hors effet du décalage temporel de la contribution au fonds de garantie des dépôts en Italie (DGS) comptabilisé au T2 (vs. au T4 en 2023), pour 30 m€ d'impact en RNPG

2. Données sous-jacentes, détail des éléments spécifiques disponible page 38

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

CHIFFRES CLÉS

GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

1^{ER} SEMESTRE 2024

2^{EME} TRIMESTRE 2024

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

1^{ER} SEMESTRE 2024

2^{EME} TRIMESTRE 2024

RNPG
publié
4 412 m€
+6,3% S1/S1

2 028 m€
-18,3% T2/T2

RNPG
publié
3 731 m€
+14,2% S1/S1

1 828 m€
-10,4% T2/T2

Revenus
publié
19 031 m€
+3,0% S1/S1

9 507 m€
-0,4% T2/T2

Revenus
publié
13 602 m€
+6,3% S1/S1

6 796 m€
+1,8% T2/T2

RBE
publié
7 755 m€
+5,7% S1/S1

3 819 m€
-11,6% T2/T2

RBE
publié
6 312 m€
+9,9% S1/S1

3 175 m€
-8,3% T2/T2

COEX
sous-jacent⁽¹⁾
59,3%
+1,4 pp S1/S1

25 pb
Stable T2/T1

CDR/encours
4 tr. glissants

COEX
sous-jacent⁽¹⁾
53,4%
+1,1 pp S1/S1

32 pb
-1pb T2/T1

CDR/encours
4 tr. glissants

CET 1
Phasé
17,3%
-0,2pp Juin/Mars

478 Mds€
+0,4% Juin/Mars

Réserves
de liquidité

CET 1
Phasé
11,6%
-0,2pp Juin/Mars

15,5%
+0,8 pp S1/S1

ROTE
Sous -jacent⁽²⁾

1. Données sous-jacentes, détail des éléments spécifiques disponible pages 38 et 71 ; variation S1/S1 hors FRU

2. ROTÉ sous-jacent calculé sur la base d'un RNPG sous-jacent annualisé et de charges IFRIC linéarisées sur l'année

ACTIVITÉ DYNAMIQUE DANS TOUS LES MÉTIERS

Variations juin 24 / juin 23

Activité solide de la banque de proximité et du crédit à la consommation

- Conquête de bon niveau
- Hausse de la collecte ce trimestre en France et en Italie
- Stabilisation de l'activité de crédit habitat en France et légère hausse de la production de crédit aux entreprises
- Croissance soutenue de l'activité de crédit à l'international
- Stabilité de l'activité de crédit à la consommation à un haut niveau

Fort dynamisme en BFI, gestion d'actifs et assurance

- Collecte brute élevée en assurance vie et croissance toujours soutenue du chiffre d'affaires en assurance dommage et protection des personnes
- Collecte élevée et niveau d'encours record en gestion d'actifs
- Haut niveau d'activité en BFI, semestre record

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

2. CA Auto Bank, JV automobiles et activité automobile des autres entités

Nouveaux clients (T2-24)

+482 000 brut
+76 000 net

Collecte au bilan banque de détail (Mds€)

France (CR + LCL) : 767 (+4,6%)
Italie : 65 (+2,5%)
Total : 832 (+4,4%)

Encours de crédit banque de détail (Mds€)

France (CR + LCL) : 812 (+0,3%)
Italie : 61 (+2,2%)
Total : 873 (+0,4%)

Équipement assurances dommages⁽¹⁾

43,5% (+0,7 pp) Caisse régionales
27,8% (+0,4 pp) LCL
19,7% (+1,8 pp) CA Italia

Encours sous gestion (Mds€)

Gestion de fortune : 269 (+44,6%)
Assurance-vie : 338 (+3,6%)
Gestion d'actifs : 2 156 (+9,9%)
Total : 2 763 (+11,7%)

Encours de crédit à la consommation (Mds€)

Total : 116 (+8,2%)
Dont Automobile⁽²⁾ : 53% (stable)



2 Crédits syndiqués en France et EMEA
3 All Bonds in EUR Worldwide

Sources Refinitiv

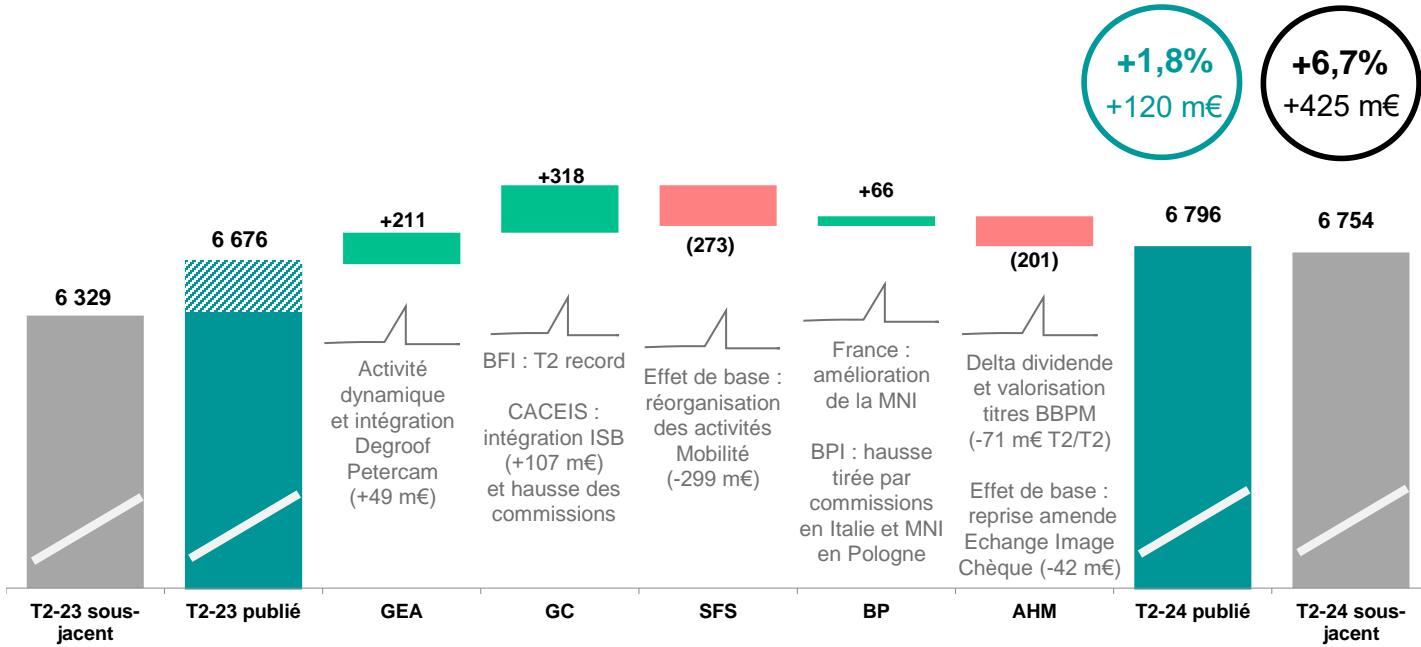
Crédit Agricole S.A.

Synthèse

REVENUS

REVENUS DE HAUT NIVEAU, EN HAUSSE MARQUÉE EN VISION SOUS-JACENTE

Évolution des revenus par pôle T2/T2 (m€)

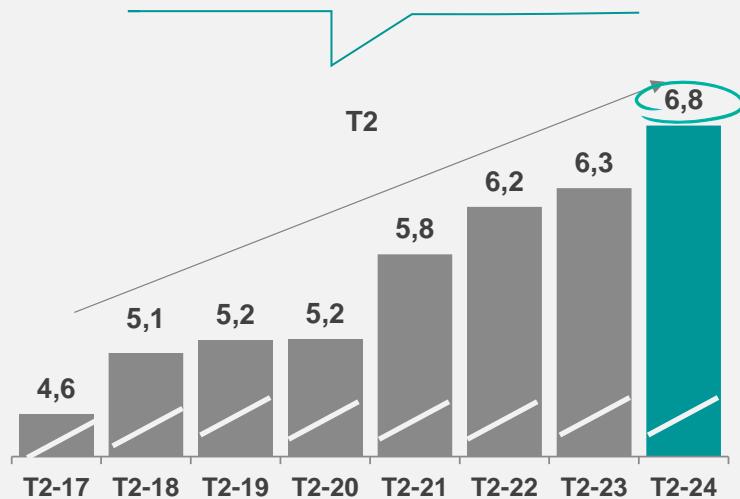


Effet de base lié à la réorganisation des activités Mobilité (299 m€ au T2-23)

GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spécialisés ; BP : Banques de proximité ; AHM : Activités hors métiers
Données sous-jacentes, détail des éléments spécifiques disponible page 38

Revenus sous-jacents T2 (Mds€)

Hausse régulière depuis 2017

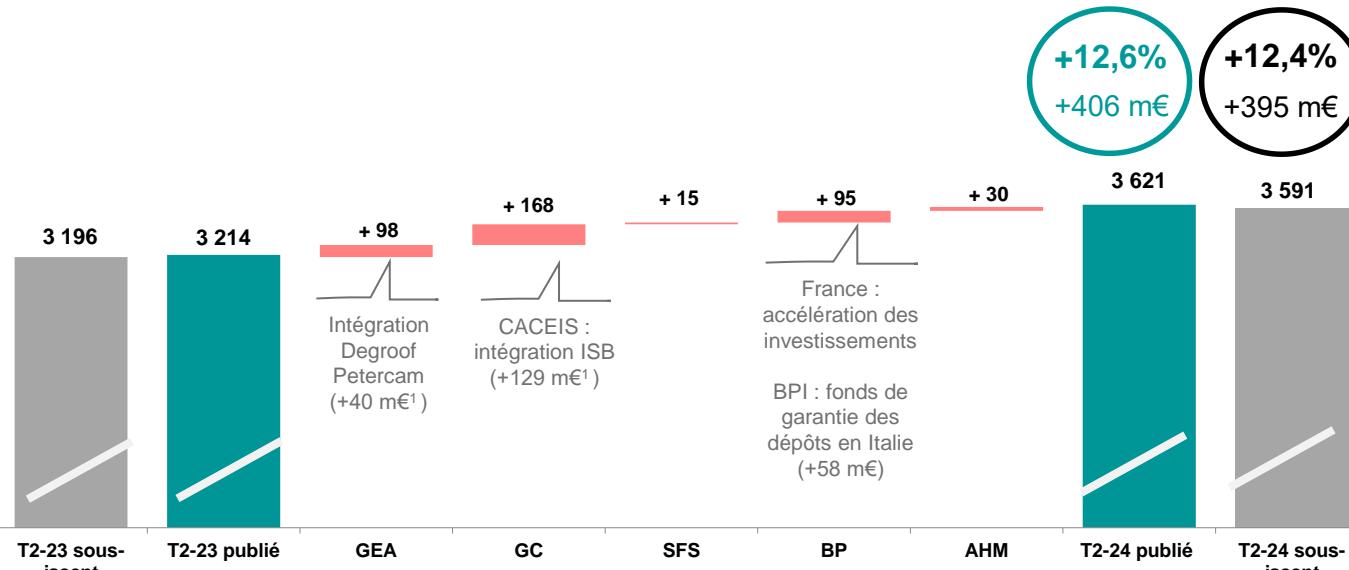


Passage à IFRS 17 à partir de 2023

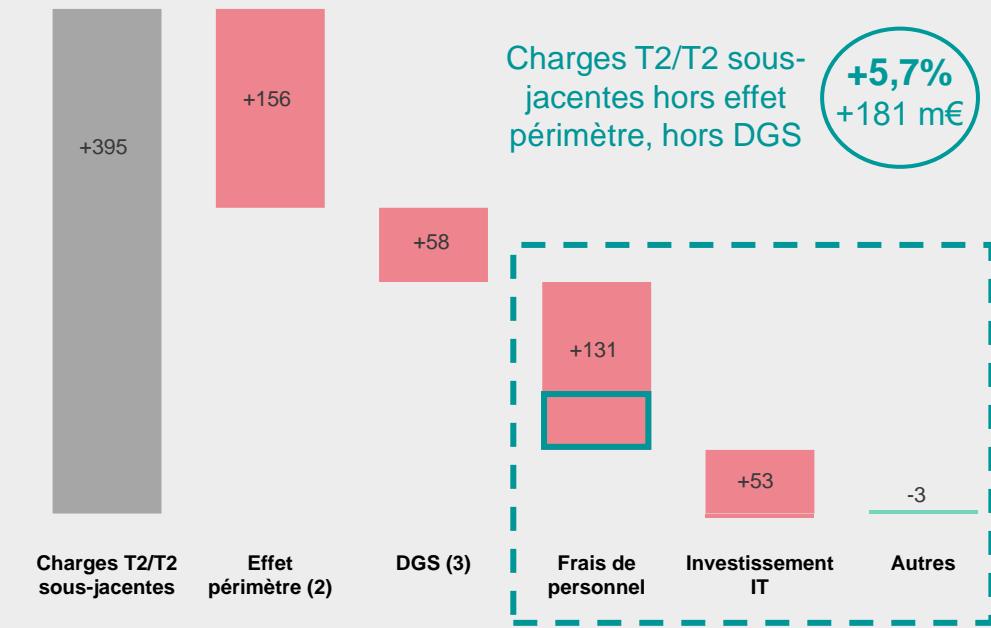
CHARGES

ACCOMPAGNEMENT DU DÉVELOPPEMENT DES MÉTIERS, COEX BAS À 53,4%

Évolution des charges par pôle T2/T2 (m€)



Décomposition de la variation par nature (m€)



GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spécialisés ; BP : Banques de proximité ; AHM : Activités hors métiers
Données sous-jacentes, détail des éléments spécifiques disponible page 38

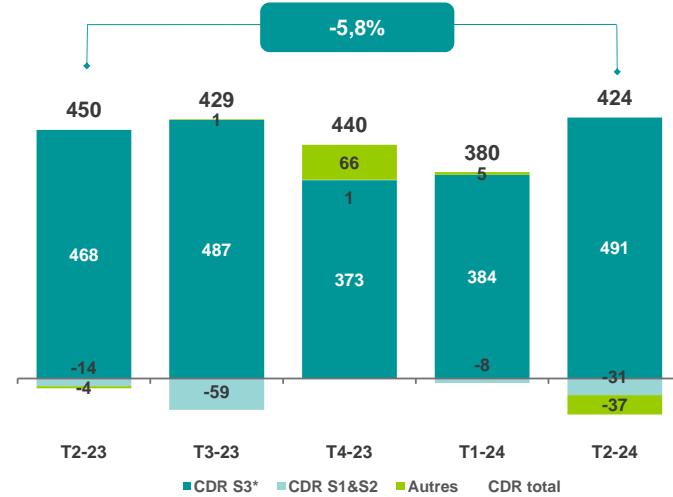
1. Effet périmètre et charges d'intégration
2. Effet périmètre : ISB (+104 m€), Degroof Petercam (+35 m€), ALD/ Leaseplan dans 6 pays européens et Hiflow (+10 m€), Alpha Associates et consolidation de CATU pour le reste
3. Effet du décalage temporel de la contribution au fonds de garantie des dépôts en Italie (DGS) comptabilisé au T2 (vs. au T4 en 2023) pour 58 m€

Provision pour rémunérations variables (+39 m€)

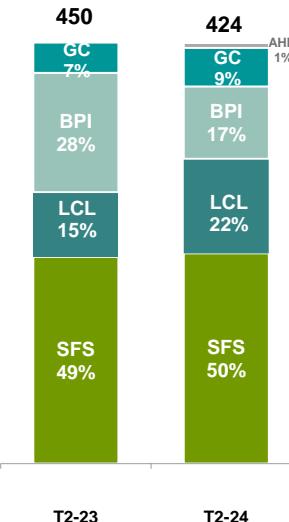
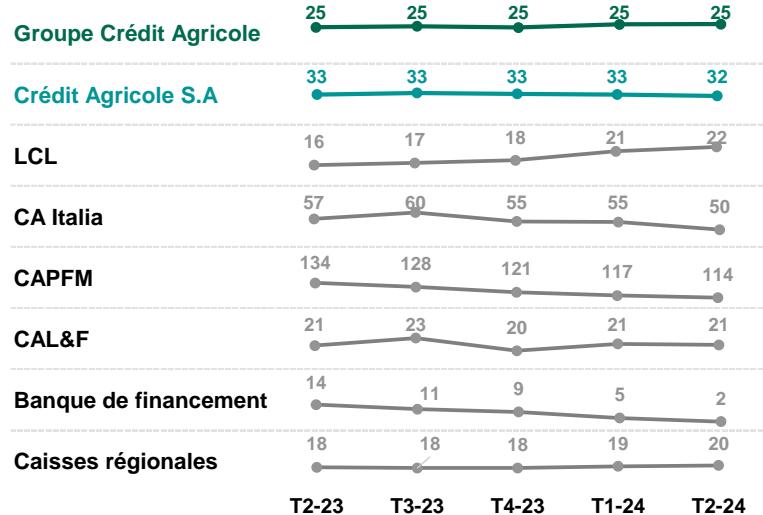
RISQUES

COÛT DU RISQUE GLOBALEMENT STABLE

Coût du risque sous-jacent de Crédit Agricole S.A. (m€)



Répartition du coût du risque par métier

Coût du risque sur encours⁽¹⁾ (pb)

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Coût du risque sur encours	32 pb⁽¹⁾ 32 pb⁽²⁾	9,7 Mds€	Stock de provisions
Taux de créances douteuses	2,5% -0,1 pp vs T-1	71,3% +1,6 pp vs T-1	Taux de couverture

GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

Coût du risque sur encours	25 pb⁽¹⁾ 30 pb⁽²⁾	21,2 Mds€	Stock de provisions
Taux de créances douteuses	2,2% Stable vs T-1	82,3% +1,1 pp vs T-1	Taux de couverture

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

1. Coût du risque des 4 derniers trimestres auquel est rapportée la moyenne des encours de début de période des 4 derniers trimestres

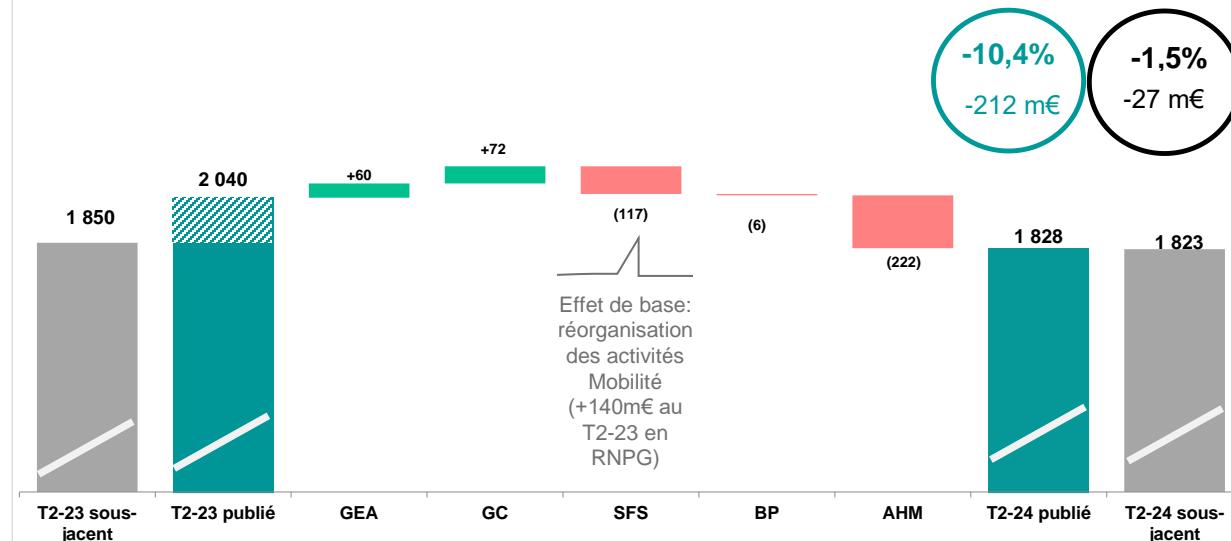
2. CDR/encours annualisés : coût du risque du trimestre multiplié par 4, auquel est rapporté l'encours de début de période du trimestre

(*) Y compris les pertes non provisionnées.

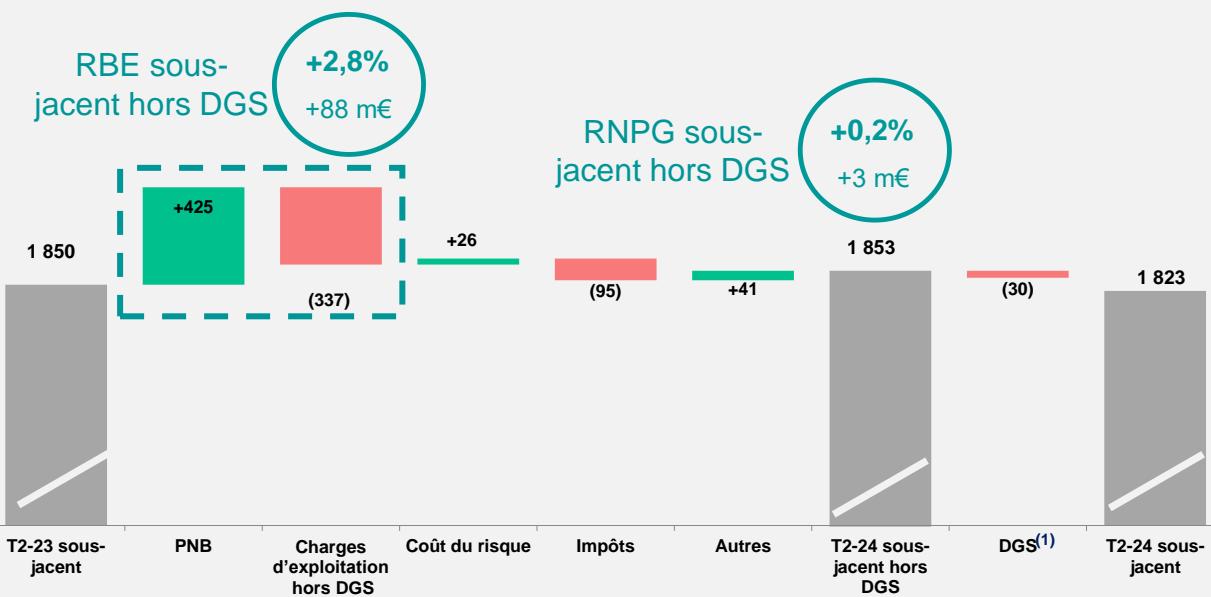
RÉSULTAT

RÉSULTAT TRIMESTRIEL DE TRÈS BON NIVEAU

Évolution T2/T2 du RNPG par pôle (m€)



Par ligne du compte de résultat (m€)



Effet de base lié à la réorganisation des activités Mobilité (+140 m€ au T2-23 en RNPG)

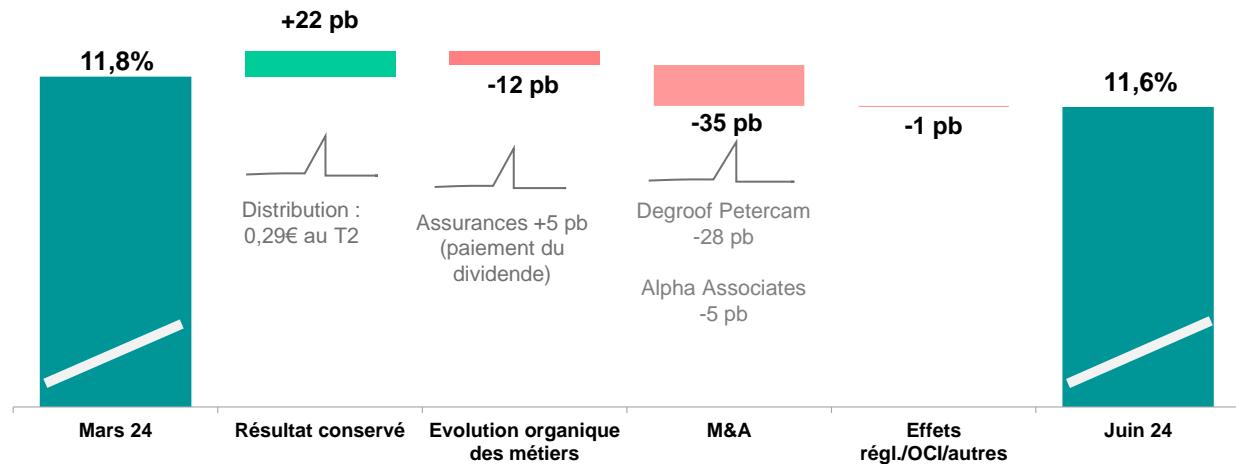
GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spécialisés ; BP : Banques de proximité ; AHM : Activités hors métiers
Données sous-jacentes, détail des éléments spécifiques disponible page 38

1. Effet du décalage temporel de la contribution au fonds de garantie des dépôts en Italie (DGS) comptabilisé au T2 (vs. au T4 en 2023), pour 30 m€ d'impact en RNPG

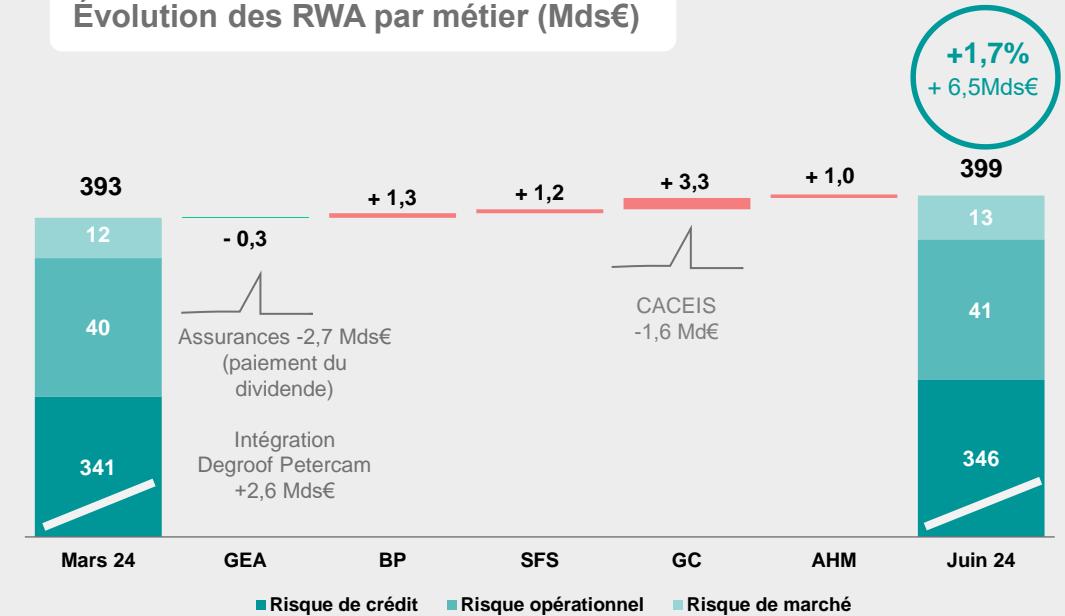
SOLIDITÉ FINANCIÈRE - CRÉDIT AGRICOLE S.A.

SOLVABILITÉ DE BON NIVEAU

Évolution du ratio CET1 phasé (pb)



Évolution des RWA par métier (Mds€)



CET1

11,6%
-0,2 pp vs T-1
+3 pp vs exigence SREP

RATIO DE LEVIER

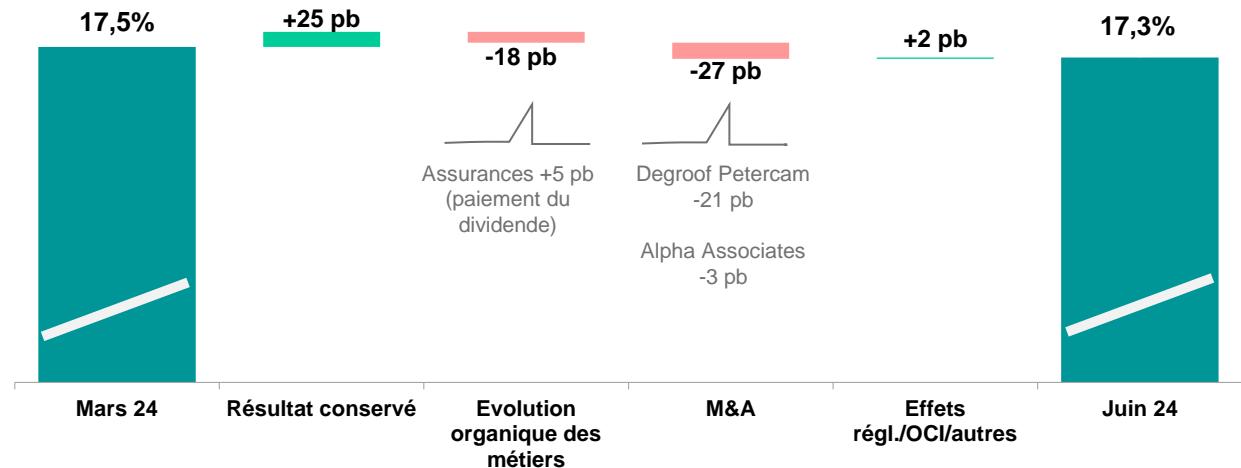
3,8%
-0,1 pp vs T-1
+0,8 pp vs exigence

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

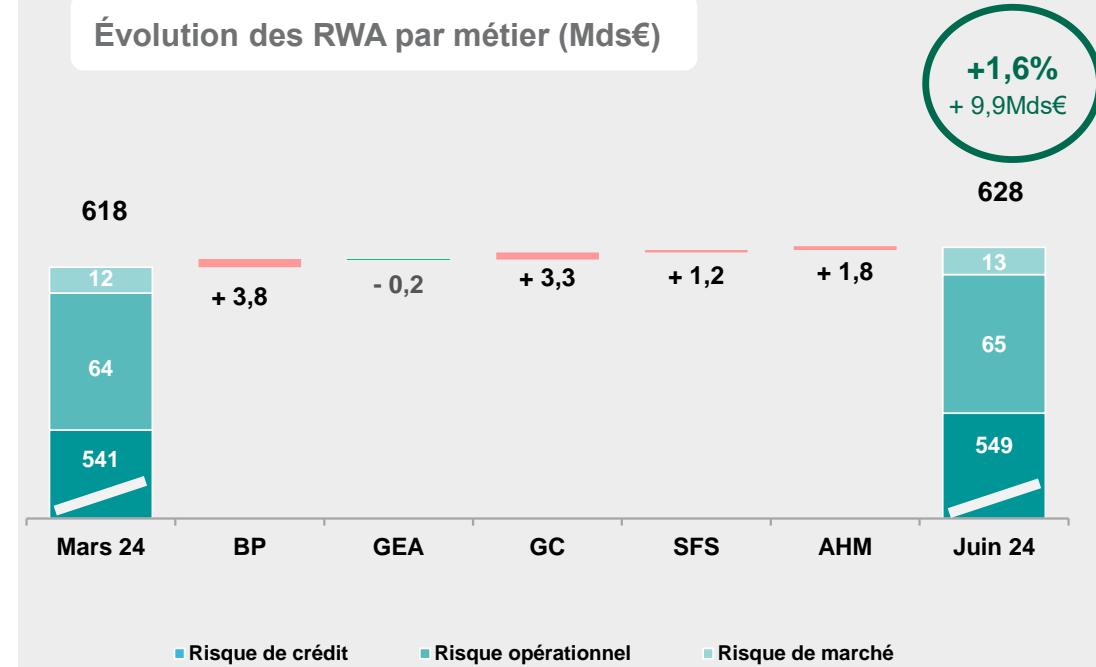
SOLIDITÉ FINANCIÈRE - GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

NIVEAU DE CAPITAL TRÈS ÉLEVÉ

Évolution du ratio CET1 phasé (pb)



Évolution des RWA par métier (Mds€)



CET1

17,3%
-0,2 pp vs T-1
+7,6 pp vs exigence SREP

RATIO DE LEVIER

5,5%
stable vs T-1
+2,0 pp vs exigence

TLAC/RWA

27,1%
-0,2 pp vs T-1
+4,8 pp vs exigence

MREL/RWA

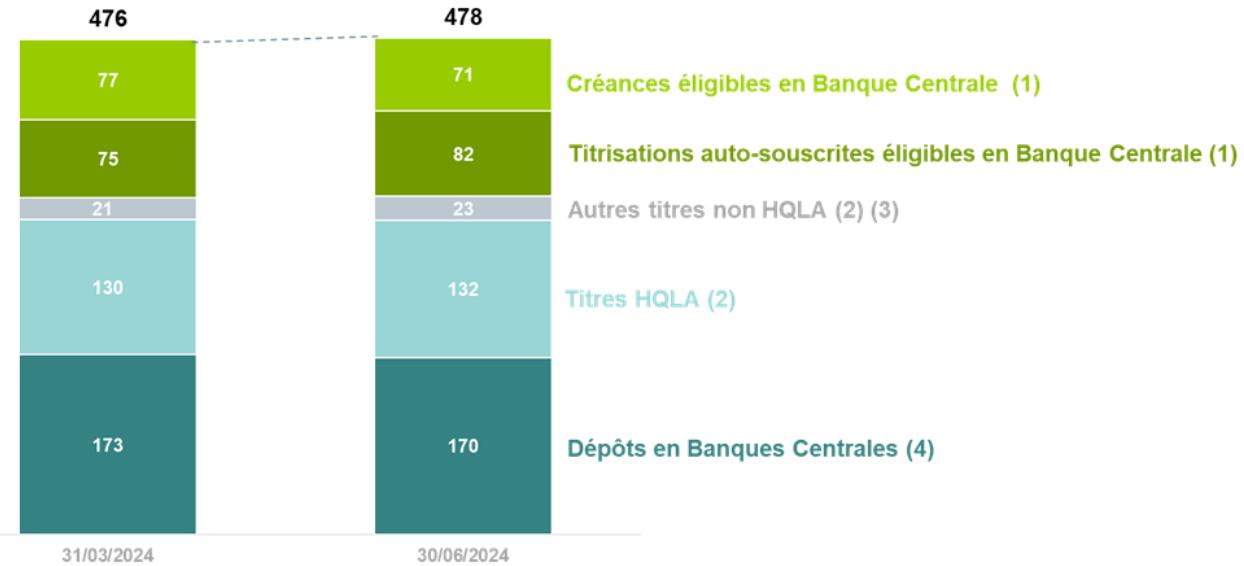
32,8%
-0,2 pp vs T-1
+6,6 pp vs exigence

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

SOLIDITÉ FINANCIÈRE – GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

SOLIDE PROFIL DE LIQUIDITÉ

Réserves de liquidité (Mds€)



30/06/2024

CASA**GCA****GCA**

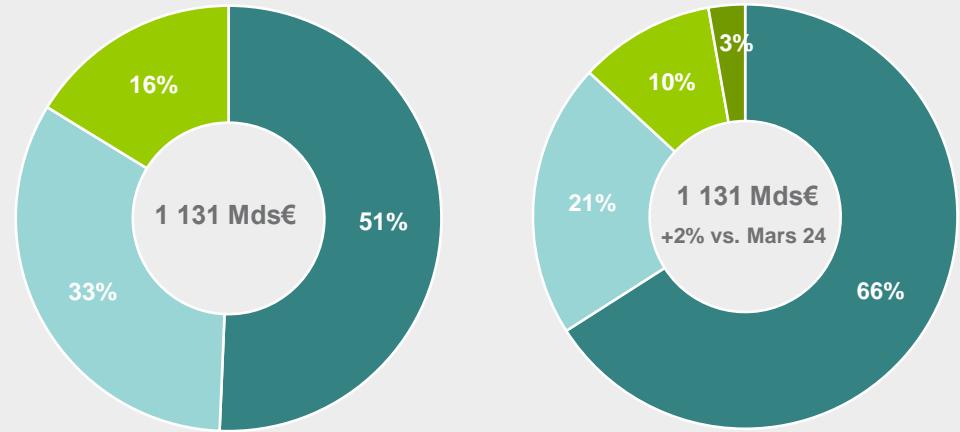
LCR

152 %**146 %**

NSFR

>100%**>100%****TLTRO 3****Position Ressources Stables**

Dépôts clientèle (Mds€)



- Dépôts non échéancés
- Dépôts à terme
- Livrets réglementés (Livret A, LEP, LDD)

- Particuliers/PME - Incluant 100% des livrets réglementés
- Corporates
- Clientèle financière
- Souverains, Secteur public

Dépôts clientèle stables, diversifiés et granulaires

- 37m de clients en banque de proximité dont 27m de particuliers en France
- ~ 60%⁽⁵⁾ de dépôts garantis en banque de détail en France

1. Créances éligibles au refinancement Banque Centrale pour couverture potentielle du LCR
2. Titres disponibles, en valeur de marché après décote
3. Dont 2 Mds€ éligibles en Banque Centrale
4. Hors caisse (4 Mds€) & réserves obligatoires (10 Mds€)
5. Clients (particuliers, professionnels, entreprises) LCL et Caisses régionales

COMPTE DE RÉSULTAT

M€	T2-24	T2/T2	S1-24	S1/S1
Produit net bancaire	6,796	+1.8%	13,602	+6.3%
Charges d'exploitation	(3,621)	+12.5%	(7,289)	+11.4% hors FRU
Résultat brut d'exploitation	3,175	-8.3%	6,312	+9.9%
Coût du risque	(424)	-20.7%	(824)	-9.3%
Sociétés mises en équivalence	47	+73.7%	90	-20.7%
Gains ou pertes sur autres actifs	15	-46.7%	9	-72.6%
Résultat avant impôt	2,814	-5.7%	5,587	+12.2%
Impôt	(704)	+3.9%	(1,315)	+9.7%
Résultat net part du Groupe publié	1,828	-10.4%	3,731	+14.2%
<i>Eléments spécifiques</i>	5		(25)	
Résultat net part du Groupe sous-jacent	1,823	-1.5%	3,756	+21.2%

POINT SUR LA TRANSITION ÉNERGÉTIQUE

Crédit Agricole publie son *Plan de transition climat*, guide de référence de sa démarche Net Zero 2050.

Cette édition constitue la mise à jour du guide « Agir pour le climat » publié en 2023. Elle détaille la mise en œuvre et les méthodologies des trajectoires de décarbonation.



Disponible en version française, traduction en cours.

Déployer massivement financements et investissements en faveur de la transition

Financement des énergies bas carbone⁽¹⁾

21,7 Mds€

Mars 2024

X 2

Mars 24/ Déc. 20

Capacité installée Energie Renouvelable⁽²⁾

13,8 GW

Juin 2024

+17%

Juin 24/ Déc. 22

Green loans⁽³⁾

19,8 Mds€

Juin 2024

+60%

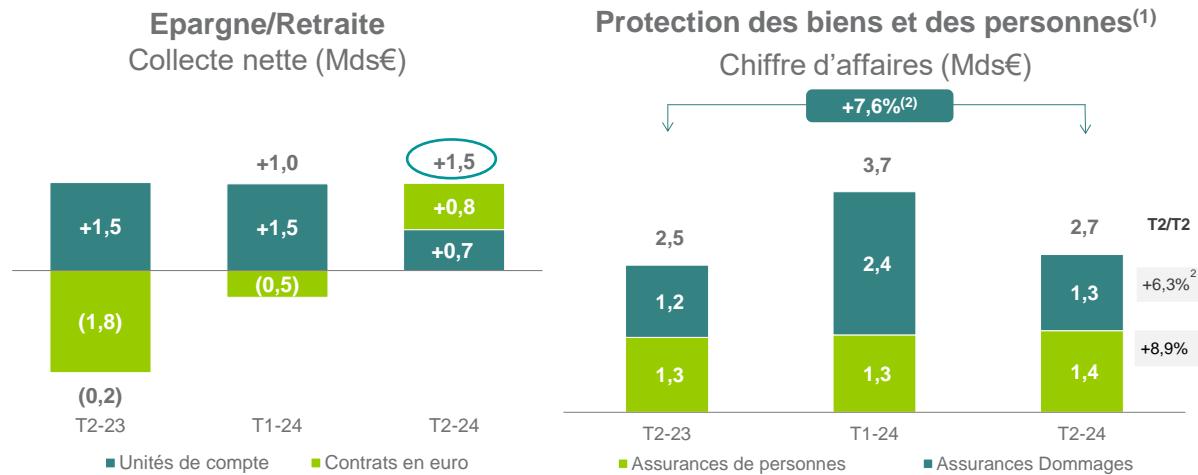
Juin 24/ Déc. 22

1. Encours liés aux énergies bas carbone constitués des énergies renouvelables produites par les clients de l'ensemble des entités du Groupe Crédit Agricole, incluant également les encours liés à l'énergie nucléaire pour CACIB
2. Périmètre CAA
3. Portefeuille d'actifs verts au sein de CACIB alignés aux critères d'éligibilité du Green Bond Framework Groupe de novembre 2023

Crédit Agricole S.A.

Pôles métiers

GEA – ASSURANCES



Épargne/Retraite : collecte brute en hausse

- Collecte brute** : 8,1 Mds€ (+23,1% T2/T2) ; reprise de l'activité à l'international et succès des campagnes sur versements euros ; taux d'UC de la collecte brute : 32,2%
- Encours⁽³⁾** : 337,9 Mds€ (+2,3% juin/déc.), plus haut historique, portés par la croissance de la collecte nette (retour de la collecte nette euros en territoire positif) ; taux d'UC dans les encours à 29,5%

Dommages : bonne performance tirée par les volumes et les prix

- Croissance du portefeuille⁽²⁾** : +5,2% sur un an à 16,4 millions de contrats
- Hausse de la prime moyenne** : révisions tarifaires et évolution du mix produit

Protection des personnes : bonne dynamique des différentes activités

- Activité emprunteur** +8,7% T2/T2 tirée par l'international
- Belle progression des assurances collectives** de +35,2%.

1. Prévoyance, emprunteur, assurances collectives

2. Dont effet périmètre 1ère consolidation de CATU (entité Dommages en Pologne) au T2-24, rétroactif au 01/01/2024 : +0,4% sur la protection des biens et des personnes ; Dommages : +0,9% du chiffre d'affaires et +2,0% de la hausse du portefeuille soit 310k contrats

3. Epargne, retraite et prévoyance obsèques

Contribution aux résultats (en m€)	T2-24 publié	Δ T2/T2 publié	S1-24 publié	Δ S1/S1 publié
Produit net bancaire	774	+15,8%	1 496	+8,4%
Résultat brut d'exploitation	686	+15,6%	1 317	+7,7%
Résultat net part du Groupe	495	+14,5%	989	+9,0%

Revenus⁽⁴⁾ soutenus par la bonne dynamique d'activité et des écarts d'expérience positifs

CSM : 23,7 Mds€ (-0,8% juin/déc.) ; contribution des affaires nouvelles supérieure à l'allocation de CSM ; impact défavorable de la réévaluation du stock (effet marché). Facteur d'allocation de CSM sur stock annualisé : 8,7% au S1 2024

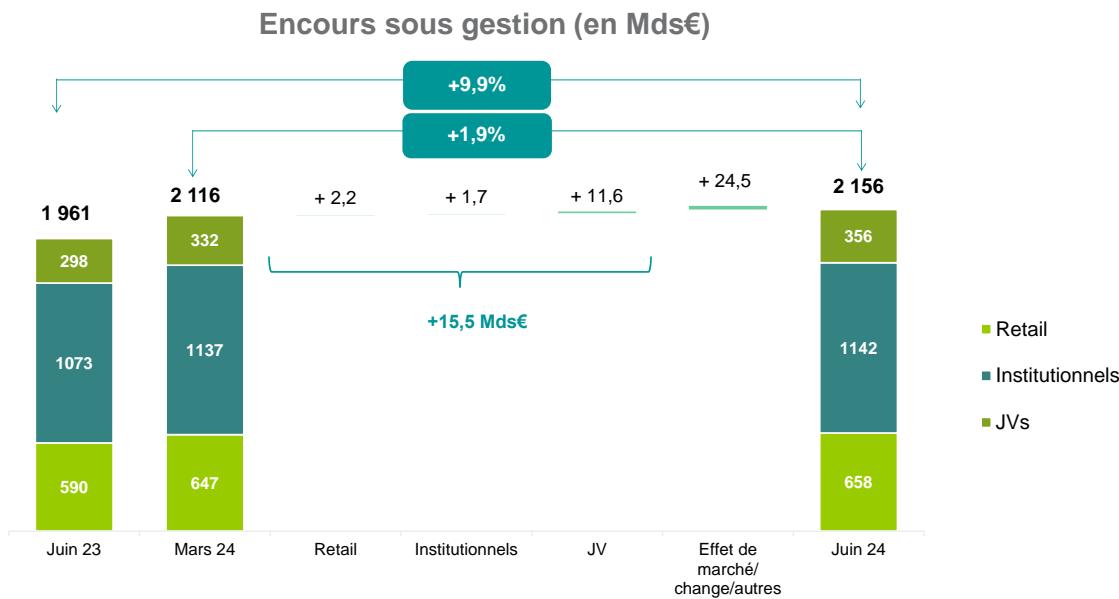
Ratio combiné⁽⁵⁾ : 94,6% (-1,3 pp S1/S1) bénéficiant de boni sur exercices antérieurs

Ratio Solvabilité 2 au 30/06/2024: 200%

4. PNB T2-24 incluant notamment des revenus de 476m€ sur l'épargne retraite et prévoyance obsèques, 115m€ sur la protection des personnes et 75m€ sur le dommage (net du coût de la réassurance)

5. Ratio combiné dommages en France (Pacifica) y.c actualisation et hors désactualisation, net de réassurance : (sinistralité + frais généraux + commissions) / cotisations ; Ratio calculé sur le S1 2024. Le ratio non actualisé s'établit à 97,3% (-1,3 pp sur un an)

GEA – GESTION D'ACTIFS (AMUNDI)



Encours sous gestion à un nouveau record : 2 156 Mds€

Collecte en actifs MLT élevée à plus de +15 Mds€ (hors JV) tant en gestion active que passive, malgré la poursuite de l'aversion au risque

JV : solide dynamique commerciale dans tous les pays, avec une poursuite de la forte croissance en Inde et une collecte positive en Chine

Contribution aux résultats (en m€)	T2-24 publié	Δ T2/T2 publié	S1-24 publié	Δ S1/S1 publié
Produit net bancaire	864	+7,5%	1 667	+5,8%
Charges d'exploitation	(471)	+7,1%	(919)	+5,7% hors FRU
Résultat brut d'exploitation	393	+8,0%	748	+6,3%
Sociétés mises en équivalence	33	+19,9%	61	+24,6%
Résultat net	325	+9,1%	621	+7,7%
Résultat net part du Groupe	218	+8,4%	415	+7,1%
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	54,5%	-0,2 pp	55,1%	-0,0 pp hors FRU

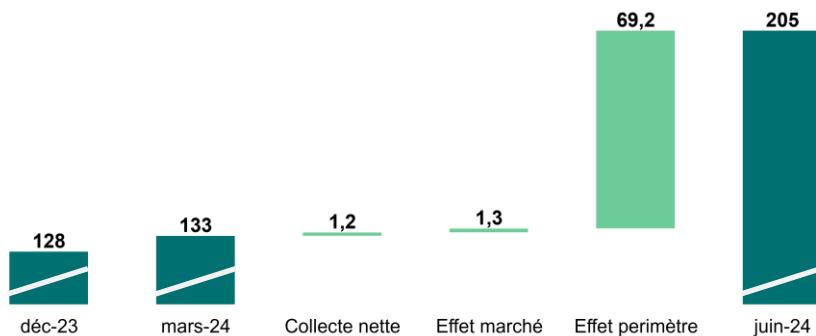
Revenus : commissions de gestion en hausse (+6,7% T2/T2 vs. encours moyens +8,1% T2/T2) dans un contexte de marché favorable, stabilité des commissions de surperformance à un niveau saisonnier élevé, croissance des revenus de technologie : +10,1% T2/T2

Charges : effet ciseaux positif, augmentation en lien avec la première consolidation d'Alpha Associates, l'effet de la croissance des revenus sur les rémunérations variables et l'accélération des investissements

Résultat des sociétés mises en équivalence : contribution de SBI MF (Inde) toujours en forte croissance

GEA – GESTION DE FORTUNE (INDOSUEZ WEALTH MANAGEMENT)

Evolution des encours sous gestion sur le trimestre (en Mds€)



En annexe détail des encours Indosuez Wealth Management et LCL Banque Privée disponible

Finalisation de l'acquisition Degroof Petercam

- Prise de participation majoritaire à hauteur de 65% le 3 juin 2024
- Succès de l'OPA portant la part d'Indosuez à 78,7% le 26 juillet 2024

Encours supérieurs à 200 Mds€ intégrant Degroof Petercam

- Niveau de collecte de bon niveau et effet marché favorable

Contribution aux résultats (en m€)	T2-24 publié	Δ T2/T2 publié	S1-24 publié	Δ S1/S1 publié
Produit net bancaire	307	+17,3%	570	+9,2%
Charges d'exploitation	(255)	+26,6%	(469)	+16,1% hors FRU
Résultat brut d'exploitation	52	(13,6%)	102	(12,0%)
Gains ou pertes sur autres actifs	(12)	ns	(20)	ns
Résultat net part du Groupe	24	(44,9%)	49	(38,8%)
Coefficient d'exploitation (%)	83,1%	+6,1 pp	82,2%	+4,9 pp hors FRU

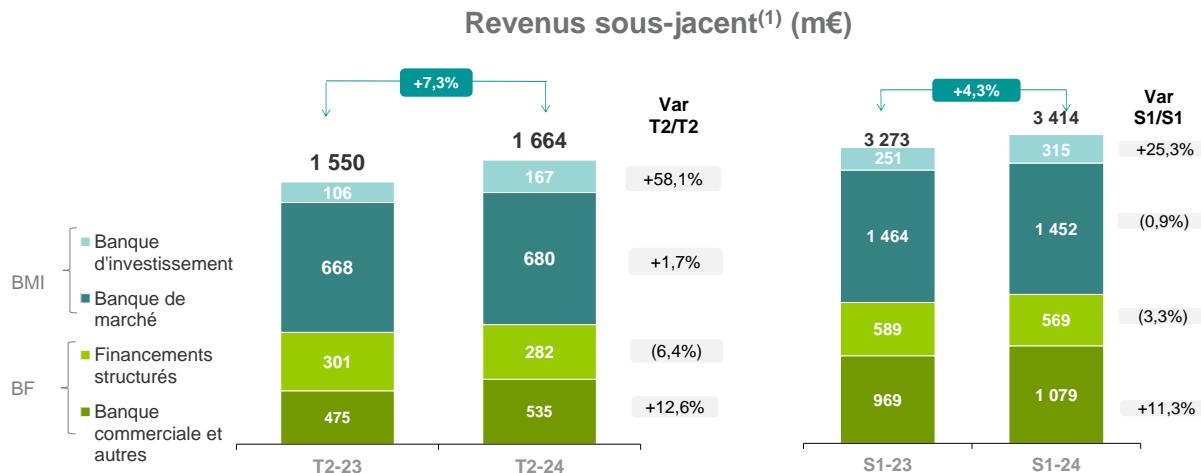
Revenus bénéficiant de l'intégration de 65% de Degroof Petercam pendant un mois⁽¹⁾; bonne dynamique sur les commissions qui compense l'érosion des revenus d'intérêt

Charges maîtrisées +1,3% T2/T2 après retraitement de l'impact Degroof Petercam⁽¹⁾, des coûts d'intégration (-5 m€ au T2), et d'effets de base 2023⁽²⁾

RNPG en hausse de +5,8% T2/T2 après retraitement des couts d'intégration, d'acquisition⁽³⁾ et d'effets de base 2023⁽²⁾

- Données Degroof Petercam du mois de juin intégrés aux résultats du métier Gestion de Fortune : PNB de 49 m€ et charges de -35 m€
- Effets de base en charges sur taxes et immobilier de 10,5 m€ au T2; impact RNPG de 8,4 m€
- Coûts d'acquisition de 12 m€ sur le T2, 20 m€ sur le S1

GC – BANQUE DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT



3 – All Bonds in EUR Worldwide⁽²⁾
2 – Green, Social & Sustainable bonds EUR⁽³⁾

2 – Crédits syndiqués en France⁽²⁾
2 – Crédits syndiqués en EMEA⁽²⁾

Banque de marché et d'investissement : +9,4% T2/T2 en sous-jacent⁽¹⁾. Maintien d'un haut niveau de performance sur la **Banque de marché**. Bon niveau d'activité de la **Banque d'investissement**, soutenue par les Structurés Actions et la reprise des activités de M&A sur le trimestre

Banque de financement : +5,2% T2/T2 en sous-jacent⁽¹⁾. Très bonne performance des activités d'origination Corporate et Télécoms; bon niveau des revenus d'*International Trade and Transaction Banking*

Contribution aux résultats (en m€)	T2-24 publié	Δ T2/T2 publié	S1-24 publié	Δ S1/S1 publié
Produit net bancaire	1 706	+11,2%	3 464	+7,4%
Charges d'exploitation	(839)	+3,9%	(1 761)	+4,2% hors FRU
Résultat brut d'exploitation	867	+19,3%	1 703	+34,7%
Coût du risque	(30)	+0,3%	7	ns
Résultat net part du Groupe	618	+12,9%	1 269	+44,3%
Coefficient d'exploitation (%)	49,2%	-3,4 pp	50,8%	-1,6 pp hors FRU

Revenus : meilleur T2, semestre historique

Charges en hausse modérée principalement en raison des rémunérations variables et des projets IT

COEX en amélioration et inférieur à la cible PMT (< 55%)

Coût du risque en dotation nette limitée

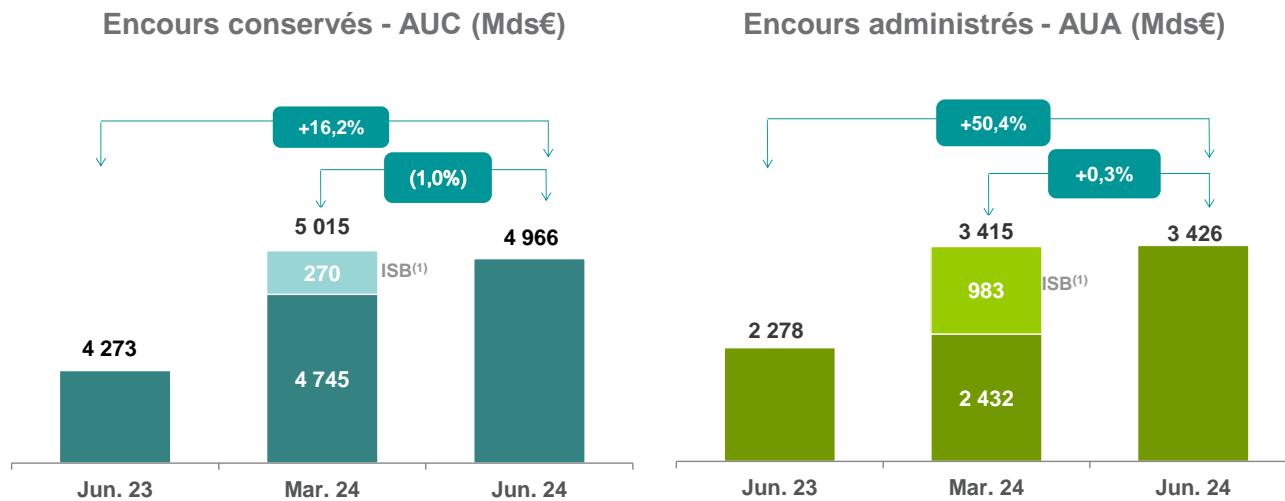
RWA : 131,3 Mds€ à fin juin 24, +4,8 Mds€ par rapport à mars-24, principalement en lien avec la croissance organique des métiers

1. PNB sous-jacent retraité des éléments non récurrents suivants : DVA et couverture de portefeuilles de prêt qui représentent +42,1 m€ au T2-24 vs.-15,6 m€ au T2-23 et +49,4 m€ au S1-24 vs. -47,3 m€ au S1-23

2. Refinitiv LSEG

3. Bloomberg in EUR

GC – SERVICES FINANCIERS AUX INSTITUTIONNELS (CACEIS)



Encours conservés et administrés en forte hausse sur l'année bénéficiant de la consolidation des encours d'ISB⁽¹⁾ et du dynamisme commercial. Sur le trimestre, encours pénalisés par la baisse des indices boursiers et l'écartement des spreads

Volume de règlement-livraison +19% T2/T2 (hors ISB⁽¹⁾)

Intégration d'ISB : fusion des entités légales au T2-24 et début des migrations des clients

Contribution aux résultats (en m€)	T2-24 publié	Δ T2/T2 publié	S1-24 publié	Δ S1/S1 publié
Produit net bancaire	517	+39,5%	1 025	+40,3%
Charges d'exploitation	(365)	+58,2%	(740)	+58,1% hors FRU
Résultat brut d'exploitation	152	+6,8%	286	+29,0%
Coût du risque	(9)	x 3,5	(12)	x 4,1
Sociétés mises en équivalence	8	+16,5%	12	+14,7%
Résultat net part du Groupe	77	+2,5%	148	+24,0%
Coefficient d'exploitation (%)	70,6%	+8,4 pp	72,1%	+8,1 pp hors FRU

Revenus incluant la consolidation d'ISB⁽²⁾ ; croissance des commissions portée par la progression des encours

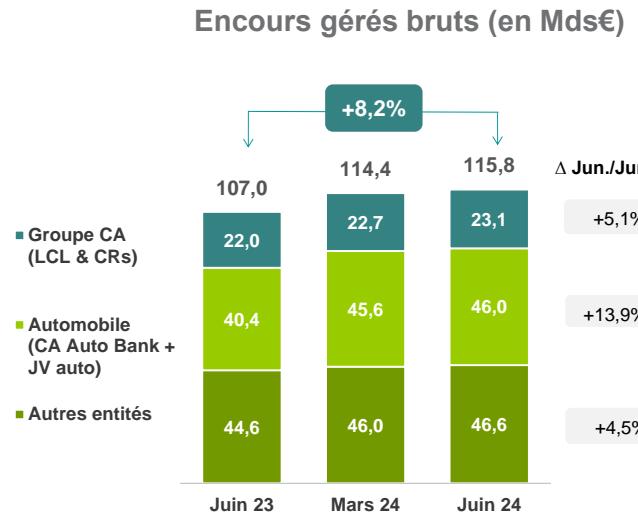
Charges +5,6% T2/T2 hors effet périmètre⁽²⁾ et coûts d'intégration ISB (~ -25 m€ au T2-24)

COEX hors coûts d'intégration ISB à 67,8%, en hausse de 5,1 pp par rapport au S1-23

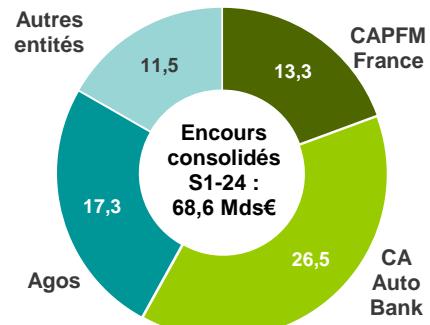
1. RBC Investor Services en Europe est devenu CACEIS Investor Services Bank («ISB») et est consolidé depuis le T3-2023

2. Impacts ISB au T2-2024 : PNB +107 m€, charges -104 m€ et RNPG +4 m€

SFS – FINANCEMENT PERSONNEL ET MOBILITÉ



Encours consolidés (en Mds€)



Production -11,0% T2/T2 (et +2,8% T2/T1), baisse liée à GAC Sofinco en Chine ; financement automobile⁽¹⁾ représentant 50,6% de la production totale

Taux client moyen à la production stable T2/T1

Encours gérés en hausse sur les 3 périmètres ; encours consolidés +6,2% sur un an

Contribution aux résultats (en m€)	T2-24 publié	△ T2/T2 publié	△ T2/T2 hors effet de base (2)	S1-24 publié	△ S1/S1 publié
Produit net bancaire	695	(29,1%)	+2,0%	1 365	(8,5%)
Charges d'exploitation	(343)	+2,4%	+8,4%	(698)	+14,0% hors FRU
Résultat brut d'exploitation	352	(45,7%)	(4,2%)	667	(23,0%)
Coût du risque	(191)	(33,2%)	(5,0%)	(390)	(9,7%)
Sociétés mises en équivalence	31	x 2,2	+19,3%	63	(28,4%)
Résultat net part du Groupe	132	(49,7%)	+7,8%	231	(35,6%)
Coefficient d'exploitation (%)	49,3%	+15,2 pp	+2,9 pp	51,1%	+10,1 pp hors FRU

Revenus +2,0% T2/T2 hors effet de base T2-23⁽²⁾, portés par des effets périmètre⁽³⁾ et volume favorables ; taux de marge à la production quasi-stable T2/T1

Charges +5,2% T2/T2 hors effet de base T2-23⁽²⁾ et hors effet périmètre⁽³⁾

Coût du risque sur /encours⁽⁴⁾ en amélioration de -20 pb vs. T2-23

RNPG +7,8% T2/T2 hors effet de base T2-23⁽²⁾

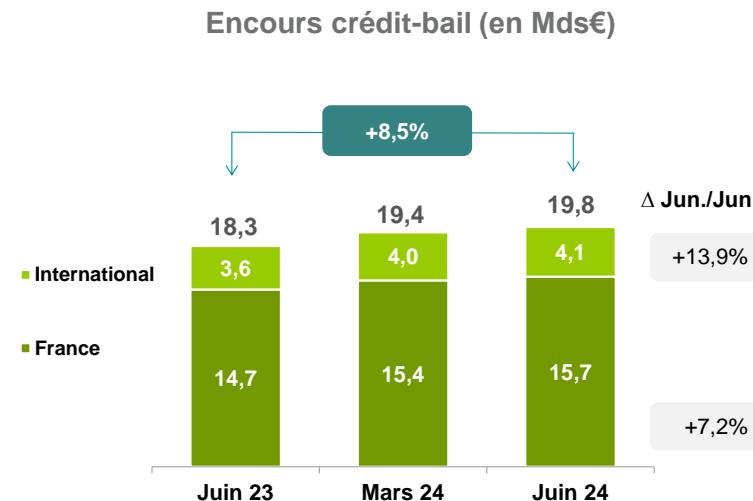
2. Effet de base lié à la réorganisation des activités mobilité au T2-23 : +299 m€ en PNB, -18 m€ en charges, -85 m€ en coût du risque, -12 m€ en MEQ, +28 m€ en RNAA soit +140 m€ en RNPG

3. Effet périmètre lié à la consolidation des activités d'ALD et LeasePlan dans six pays Européens et à la prise de participation majoritaire au capital d'Hiflow au T3-23 : +24 m€ en revenus et -10 m€ en charges

4. CDR des 4 derniers trimestres / la moyenne des encours de début de période des 4 derniers trimestres

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

SFS – CREDIT-BAIL & AFFACTURAGE



Crédit-bail : production +38,6% T2/T2 portée par le crédit-bail immobilier et le financement des énergies renouvelables en France, poursuite des dynamiques favorables sur le crédit-bail mobilier, notamment en Pologne

Affacturage : production -21,4% T2/T2, dans un marché en repli⁽¹⁾ ; encours financés +7,8% T2/T2, grâce à la hausse du chiffre d'affaires factoré (+5,3% T2/T2)

Contribution aux résultats (en m€)	T2-24 publié	Δ T2/T2 publié	S1-24 publié	Δ S1/S1 publié
Produit net bancaire	194	+7,7%	371	+8,6%
Charges d'exploitation	(100)	+6,1%	(199)	+6,1% hors FRU
Résultat brut d'exploitation	94	+9,6%	172	+24,0%
Coût du risque	(20)	+4,6%	(39)	+27,6%
Résultat net part du Groupe	55	+32,5%	99	+37,0%
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	<i>51,4%</i>	<i>-0,8 pp</i>	<i>53,6%</i>	<i>-1,2 pp hors FRU</i>

Revenus en hausse sur l'ensemble des métiers, bénéficiant d'effets volume et change favorables ; évolution des marges bien orientée

Charges maîtrisées et effet ciseaux positif

COEX en amélioration

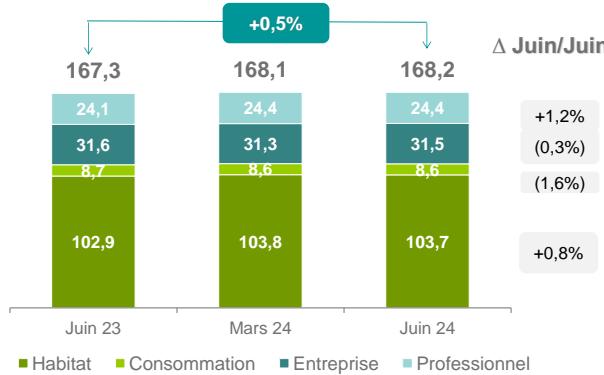
Coût du risque sur encours⁽²⁾ à 21 pb (stable vs.T2-23)

1. Activité des factors -2,6% T1/T1 - Source ASF – Activité des établissements spécialisés

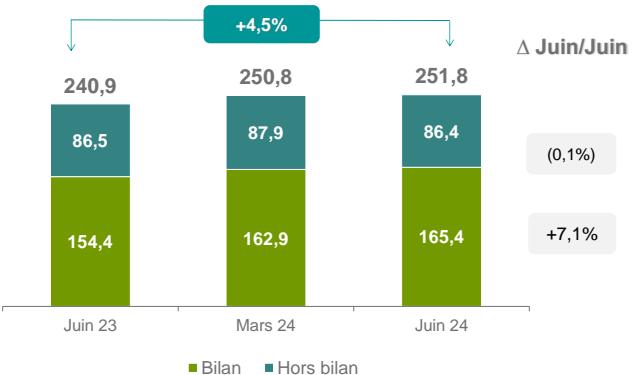
2. CDR des 4 derniers trimestres / la moyenne des encours de début de période des 4 derniers trimestres

BP – LCL

Encours de crédits (Mds€)



Encours de collecte (Mds€)



Contribution aux résultats (en m€)

	T2-24 publié	△ T2/T2 publié	S1-24 publié	△ S1/S1 publié
Produit net bancaire	979	+2,2%	1 933	+2,0%
Charges d'exploitation	(591)	+6,7%	(1 193)	+3,5% hors FRU
Résultat brut d'exploitation	389	(5,4%)	740	+6,0%
Coût du risque	(95)	+37,7%	(214)	+58,5%
Résultat net part du Groupe	220	(14,3%)	393	(3,7%)
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	<i>60,3%</i>	<i>+2,6 pp</i>	<i>61,7%</i>	<i>+0,9 pp hors FRU</i>

Conquête⁽¹⁾ : 72 K nouveaux clients au T2-24

Encours de crédits en progression sur le trimestre et sur un an ; production⁽²⁾ -15% T2/T2 dont -42% sur l'habitat (mais reprise amorcée sur le T2 +16% T2/T1⁽³⁾), taux de production habitat 3,8%⁽⁴⁾ (-36 pb T2/T1) ; taux du stock habitat +4 pb T2/T1 ; production dynamique de crédits aux entreprises +37% T2/T2

Encours de collecte en hausse sur un an ; collecte bilan stabilisée sur les DAT (+0,6% juin/mars), DAV en reprise sur le trimestre (+1,3% juin/mars) ; effet marché positif sur les ressources hors-bilan

Équipement assurances MRH-Auto-Santé⁽⁵⁾ : +0,4 pp juin/juin à 27,8%

1. Conquête nette +6 K

2. Cf. slide annexe page 62

3. vs. -8% en 2023

4. Taux à la réalisation moyen au T2-24

5. Taux d'équipement - Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV

Revenus : MNI +10,9%T2/T2, repricing progressif des crédits et impact favorable de la macrocouverture ; poursuite de la hausse du coût des ressources clientèle et du coût de refinancement de marché, mais compensé par des effets favorables de valorisation du portefeuille de private equity ; commissions stables hors effet de base⁽⁶⁾

Charges récurrentes en hausse de +4,4%⁽⁷⁾

Coût du risque : augmentation liée notamment à des dossiers de place sur le marché entreprises, coût du risque sur encours maîtrisé à 22 pb⁽⁸⁾

6. Reprise amende Echange Image Chèque de +21m€ au T2-23, sur le compartiment gestion de comptes & moyens de paiement

7. Hors effets one-off sur la fiscalité et effet de base lié aux indemnités de fin de carrière

8. Coût du risque des 4 derniers trimestres auquel est rapportée la moyenne des encours de début de période des 4 derniers trimestres

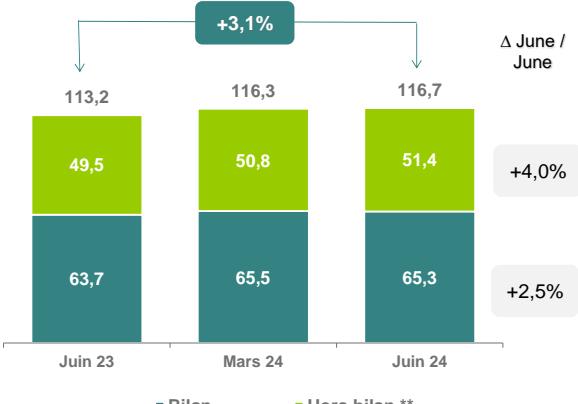
BP – CA ITALIA

Encours de crédits (Mds€)



* Net des encours POCI

Encours de collecte (Mds€)



** Hors titres en conservation

Activité / Conquête : poursuite de la dynamique de conquête avec +48 K⁽¹⁾ nouveaux clients au T2 2024 (+7% T2/T2) ; hausse du taux d'équipement assurance dommages à 19,7% (+1,8 pp vs T2-23)

Encours de crédits en progression juin/juin dans un marché en baisse⁽²⁾, portés par les particuliers (+4,4% juin/juin) ; forte augmentation de la production habitat soutenue par des initiatives commerciales (+40% T2/T2) ; taux du stock de crédits stable T2/T1

Encours de collecte : collecte bilan en hausse tirée par les dépôts à terme, coût de la collecte sous contrôle ; hausse de la collecte hors bilan (effet marché et collecte nette positive)

1. Conquête brute, soit +19 K de conquête nette

2. Source Abi Monthly Outlook juillet 2024 : -1,9% juin/juin et -1,2% depuis le début de l'année sur l'ensemble des crédits

Contribution aux résultats (en m€)	T2-24 publié	Δ T2/T2 publié	S1-24 publié	Δ S1/S1 publié
Produit net bancaire	784	+3,3%	1 559	+2,5%
Charges d'exploitation	(439)	+10,6%	(821)	+6,8% hors FRU
Charges d'exploitation hors DGS	(381)	(4,0%)	(763)	(0,7%)
Résultat brut d'exploitation	345	(4,8%)	738	+3,7%
Coût du risque	(61)	(30,8%)	(123)	(18,0%)
Résultat net part du Groupe	153	+2,0%	333	+7,5%
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	56,0%	+3,7 pp	52,7%	+2,1 pp hors FRU
<i>Coefficient d'exploitation hors DGS (%)</i>	48,6%	-3,7 pp	48,9%	-1,6 pp

Revenus tirés par la hausse des commissions T2/T2 (impact notamment de la collecte hors bilan et de la production de crédits) ; MNI stable T2/T2 et T2/T1

Charges : comptabilisation au T2 (vs. au T4 en 2023) de la contribution au fond de garantie des dépôts (DGS) pour 58 m€. Hors cet impact, charges en baisse (-4,0% T2/T2)

Coût du risque : en baisse T2/T2 ; amélioration continue de la qualité de l'actif et augmentation régulière du taux de couverture depuis le T2-23

GROUPE CRÉDIT AGRICOLE EN ITALIE

DÉVELOPPEMENT EN ITALIE, DEUXIÈME MARCHÉ DOMESTIQUE

Le Groupe CA en Italie⁽¹⁾

6,0 m
Clients⁽²⁾

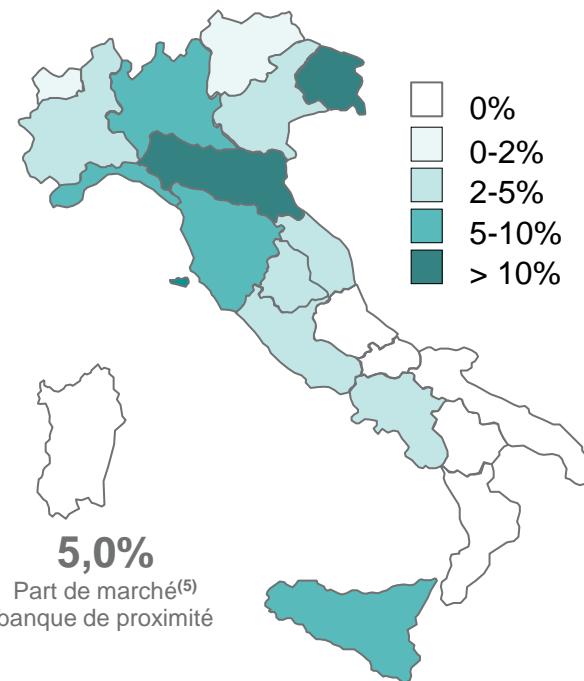
338 Mds€
Encours de collecte totaux⁽³⁾

1 218
Points de Vente

101 Mds€
Encours de Crédits

~16 100
Collaborateurs

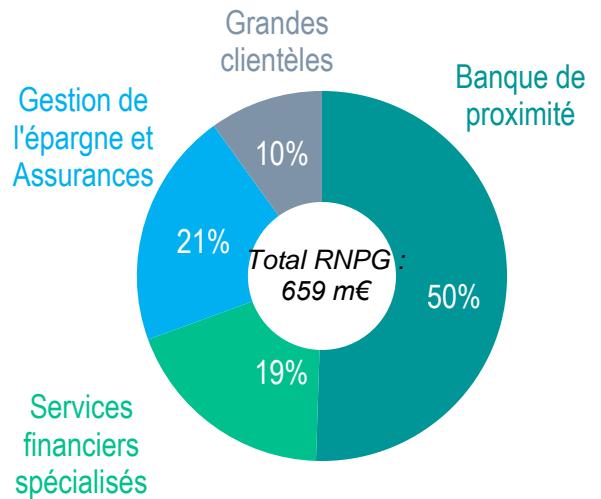
2,6 Mds€
PNB

Part de marché agences, en Italie⁽⁴⁾Répartition du RNPG⁽¹⁰⁾ du Groupe en Italie

659 m€
RNPG sous-jacent S1 2024

+12%
RNPG 6M/6M

16%
du RNPG sous-jacent Crédit Agricole SA⁽¹¹⁾



Classement

1^{er} en IRC⁽⁶⁾ banque commerciale

2^{ème} en crédit à la consommation⁽⁷⁾

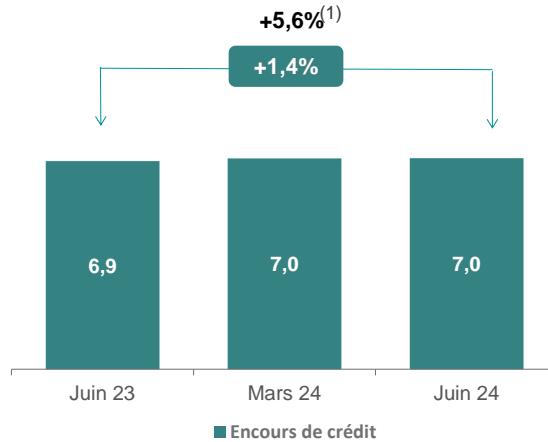
3^{ème} gestionnaire d'actifs⁽⁸⁾

4^{ème} bancassureur vie⁽⁹⁾

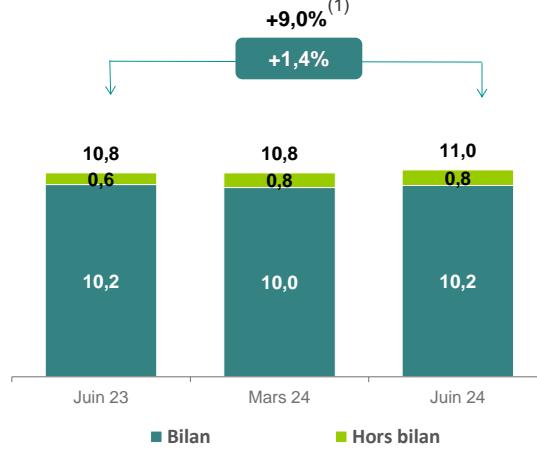
(1) Agrégation des entités du Groupe en Italie (CA Italia, CA Auto Bank, CACIB, CAIW, AGOS; (2) incluant toutes les entités présentes en Italy (3) Y compris AUM Amundi et Asset under custody CACEIS «hors groupe» ; (4) Source: Banca d'Italia, 30.06.2024 (5) En nombre d'agences au 31/03/24; (6) Indice de Recommandation Client, Source Etude Doxa octobre 2023 ;(7) Publication Assofin, 30/04/2024 (hors cartes de crédit) (8) Actifs sous gestion Source: Assogestioni, 31/05/2024 (9) Production. Source: IAMA, 30/04/2024 (10) Hors participation Banco BPM comptabilisée en AHM; (11) Hors AHM

BP – AUTRES BPI

Encours de crédits Pologne, Egypte, Ukraine (Mds€)



Encours de collecte Pologne, Egypte, Ukraine (Mds€)



CA Pologne : Bonne activité commerciale ; +25%⁽¹⁾ de production de crédits ; +3,4%⁽¹⁾ d'encours de crédits portés par les segments retail, professionnels et agriculture ; +3,0%⁽¹⁾ d'encours de collecte bilan

CA Egypte : Activité commerciale dynamique sur tous les marchés ; +34%⁽¹⁾ d'encours de crédits ; +12%⁽¹⁾ d'encours de collecte bilan

Liquidité : excédent net de collecte +3,4 Mds€ au 30 juin 2024

Cession de la participation résiduelle de 15% dans le Crédit du Maroc

Contribution aux résultats (en m€)	T2-24 publié	△ T2/T2 publié	S1-24 publié	△ S1/S1 publié
Produit net bancaire	243	+9,2%	525	+22,1%
Charges d'exploitation	(116)	+9,0%	(239)	+9,7% hors FRU
Résultat brut d'exploitation	127	+9,3%	286	+34,8%
Coût du risque	(11)	(71,1%)	(32)	(65,4%)
Résultat net part du Groupe	75	+58,9%	152	x 2,3
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	47,7%	-0,1 pp	45,6%	-5,1 pp hors FRU

CA Pologne : revenus +21% T2/T2⁽¹⁾, tiré par la MNI ; commissions en hausse ; charges +14%⁽¹⁾ impactées par les taxes (effet base) et les investissements informatiques ; coût du risque en baisse (effet base sur prêts en CHF T2 23) ; RNPG en forte hausse

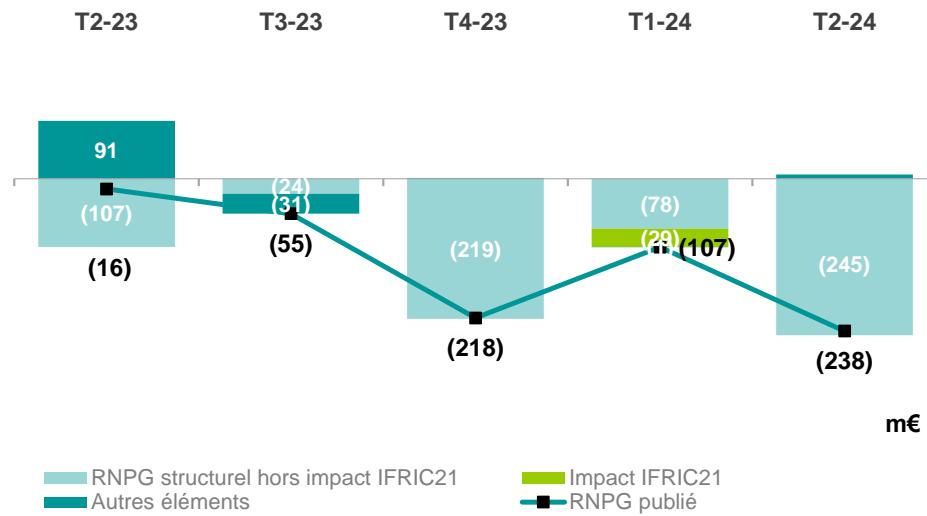
CA Egypte : revenus en forte hausse +42% T2/T2⁽¹⁾, soutenus par la MNI ; charges impactées par l'inflation (+27% en juin) ; coût du risque maîtrisé ; Haut niveau de RNPG

CA Ukraine : RNPG qui se maintient à un niveau élevé grâce aux conditions de taux⁽²⁾

1. Variation à change constant

2. Rémunération moyenne UAH ~14,2% au deuxième trimestre 2024

ACTIVITÉS HORS MÉTIERS



RNPG structurel :

- Impact défavorable de la valorisation des titres Banco BPM en partie compensé par un dividende plus élevé (-71 m€ en combinant les deux effets)
- Hausse des charges liée aux projets et à des éléments fiscaux non récurrents

Autres éléments du pôle :

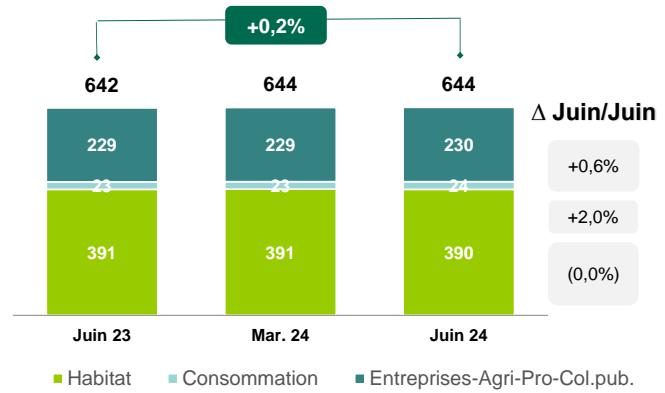
- Effet de base (-42 m€) lié à la reprise de provision sur l'amende Echange Image Chèque comptabilisée au T2-23
- Contribution en repli en lien notamment avec la volatilité OIS/ BOR
- Impact de l'effet « marges internes IFRS17 » (217 m€ en revenus et en charges)

Contribution aux résultats (en m€)	T2-24	Δ T2/T2	S1-24	Δ S1/S1
Produit net bancaire	(267)	(201)	(374)	(56)
Charges d'exploitation	(15)	(36)	(71)	(53) hors FRU
Résultat brut d'exploitation	(283)	(232)	(445)	(32)
Coût du risque	(5)	(3)	(16)	(15)
Sociétés mises en équivalence	(25)	(6)	(46)	(13)
Gains ou pertes nets sur autres actifs	24	24	24	+24
Résultat net part du Groupe publié	(238)	(222)	(345)	(25)
Dont RNPG structurel (publié) :	(245)	(138)	(351)	+136
- Bilan & holding Crédit Agricole S.A.	(332)	(71)	(627)	+21
- Autres activités (CACIF, CA Immobilier, BforBank, CATE, etc.)	78	(69)	262	+111
- Activités supports (CAPS, CAGIP, SCI)	9	+1	13	+4
Dont autres éléments du pôle (publié)	7	(84)	6	(161)

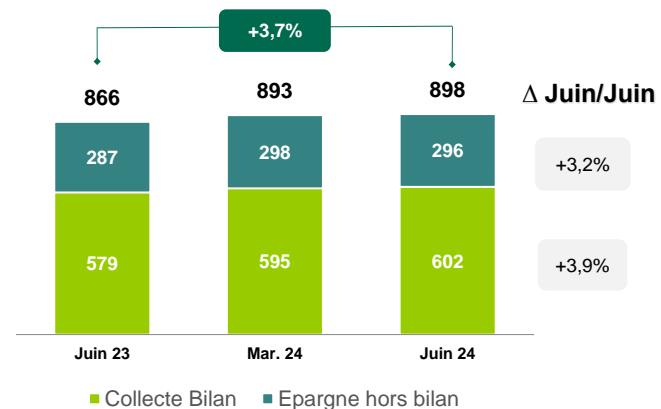
Groupe Crédit Agricole Caisses régionales

CAISSES RÉGIONALES

Encours de crédits (Mds€)



Encours de collecte (Mds€)



Clients : +278 K nouveaux clients sur le trimestre⁽¹⁾, poursuite de la hausse du taux de principalisation du DAV, niveau toujours élevé des clients digitaux ~76%

Crédits : stabilité des encours sur tous les marchés juin/juin⁽²⁾ ; production -23% T2/T2, dont -34% sur l'habitat (mais reprise amorcée +18% T2/T1) ; taux à la production des crédits habitats à 3,67%⁽³⁾

Collecte dynamique⁽⁴⁾ : collecte de bilan portée par les DAT (+4% juin/mars), reprise des DAV sur le trimestre (+1,9% juin/mars) ; encours hors-bilan portés par la collecte d'UCO (+3,2% juin/juin)

Taux d'équipement : assurance dommage 43,5% (+0,7 pp vs. juin 2023)

Moyens de paiement : nombre de cartes +1,5% sur un an ; 15,6% de cartes haut de gamme dans le stock (+1,5 pt sur un an)

1. Conquête nette +38 k clients supplémentaires sur le trimestre

2. Part de marché total crédits 22,7% à fin mars 2024 (+0,3 pt par rapport à mars 2023)

Résultats consolidés des Caisses Régionales ⁽⁵⁾ (en m€)	T2-24 publié	Δ T2/T2 publié	S1-24 publié	Δ S1/S1 publié
	5 305	+7,2%	8 600	+3,9%
Produit net bancaire				
Charges d'exploitation	(2 540)	+4,7%	(5 005)	+0,9%
Résultat brut d'exploitation	2 765	+9,6%	3 595	+8,5%
Coût du risque	(459)	+12,5%	(706)	+22,4%
Résultat net part du Groupe	2 262	+11,0%	2 701	+9,3%
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	47,9%	-1,1 pp	58,2%	-1,8 pp

Revenus : marge d'intermédiation en baisse (-4,9% T2/T2) ; hausse des revenus du PNB de portefeuille (+17,4% T2/T2) liée à l'augmentation des dividendes reçus⁽⁵⁾ ; commissions bien orientées +3,1% T2/T2 en particulier sur l'assurance-vie et la gestion de comptes

Charges : +3,1% T2/T2 hors effet de base⁽⁶⁾

Coût du risque : augmentation du défaut ; CDR sur encours de 20 pb⁽⁷⁾

3. Taux moyen sur les réalisations avril + mai

4. Part de marché collecte bilan 20,2% à fin mars 2024 (+0,8pt par rapport à fin mars 2023)

5. Incluant le dividende SAS Rue La Boétie versé au T2 annuellement

6. Effet de base lié aux indemnités de fin de carrière

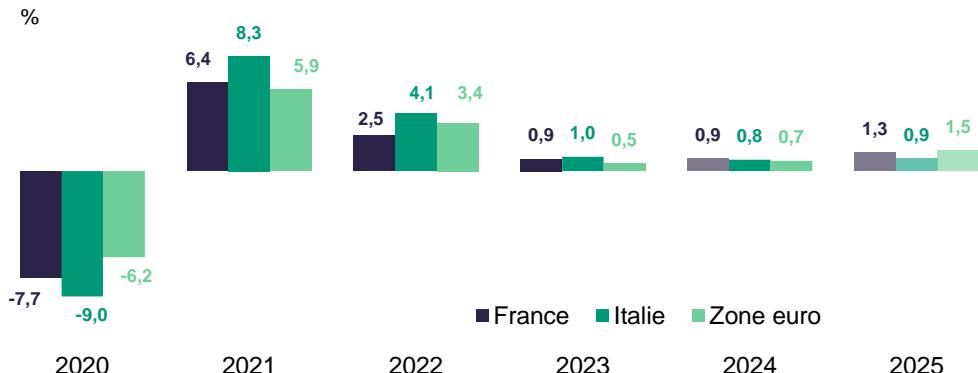
7. Coût du risque des 4 derniers trimestres auquel est rapportée la moyenne des encours de début de période des 4 derniers trimestres

Annexes

Scénario économique

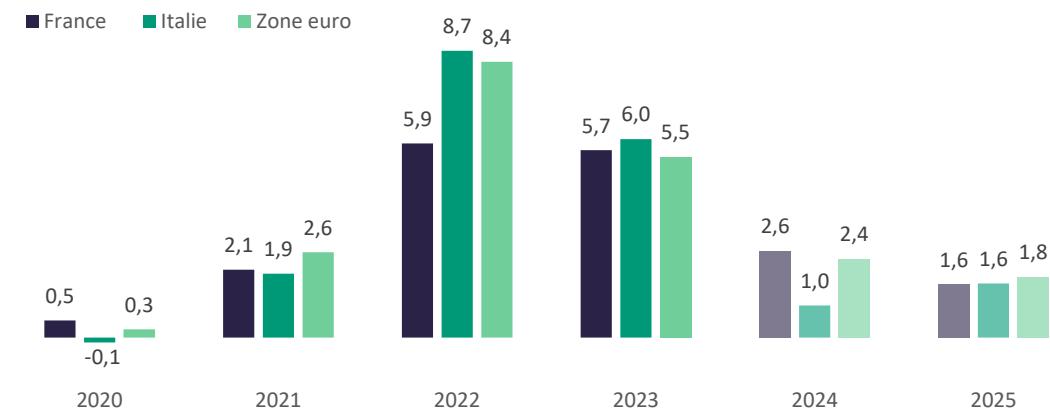
UNE REPRISE PROGRESSIVE DE LA CROISSANCE

France, Italie, Zone euro – Croissance du PIB



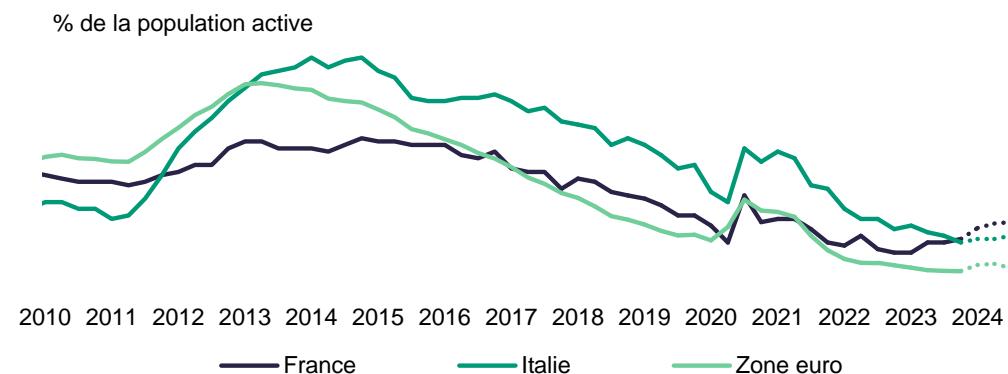
Sources : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 28 juin 2024

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



Sources : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 28 juin 2024

France, Italie, Zone euro – Taux de chômage



Sources : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 28 juin 2024

France - prévisions institutionnelles (PIB France)

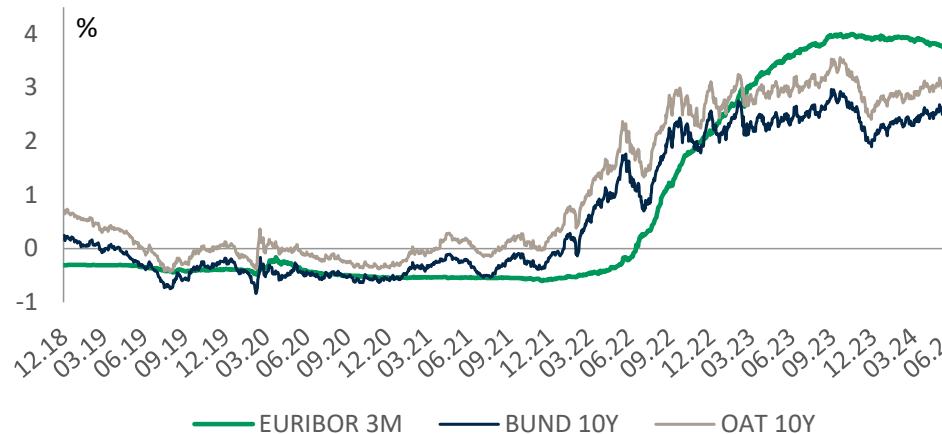
- FMI (avr. 2024) : +0,7% en 2024, +1,4% en 2025
- Commission européenne (mars 2024) : +0,7% en 2024, +1,3% en 2025
- OCDE (mars 2024) : +0,7% en 2024, +1,3% en 2025
- Banque de France (juin 2024) : +0,8% en 2024, +1,2% en 2025

Provisionnement des encours sains : utilisation de scénarios alternatifs complémentaires au scénario central (avr. 2024)

- Un scénario favorable : PIB France +1,2% 2024 et +1,5% 2025
- Un scénario défavorable : PIB France -0,2% 2024 et +0,5% 2025

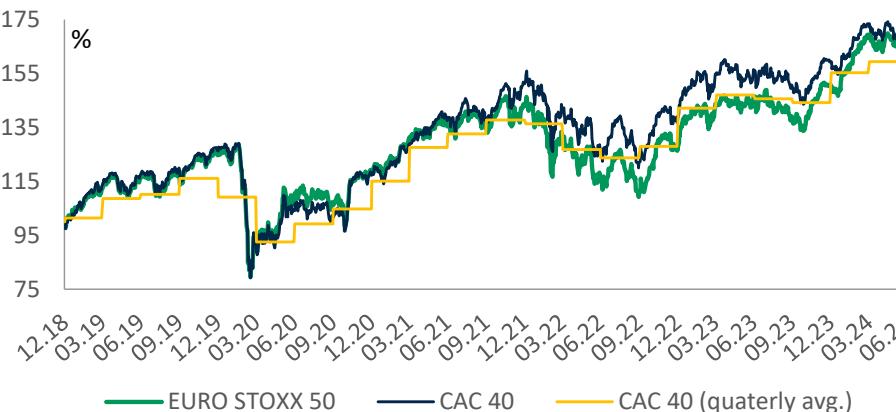
DÉBUT D'ASSOUPISSEMENT MONÉTAIRE

Taux d'intérêt en euro (%)



Sources : LSEG Datastream, Crédit Agricole SA / ECO. Données au 28 juin 2024

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



Sources : LSEG Datastream, Crédit Agricole SA / ECO. Données au 28 juin 2024

Actions (moyennes trimestrielles)

→ EuroStoxx 50 : spot -3,7% T2/T1 ; moyenne +5,1% T2/T1 (+15,2% T2/T2)

Taux (fin de mois)

→ OAT 10 ans : +17,5 pb sur le trimestre et +12,1% vs. juin-23

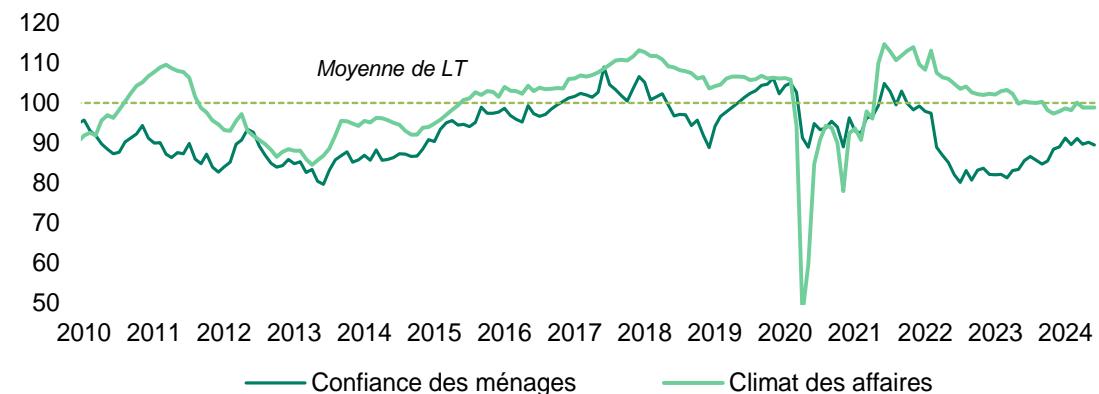
Spread à fin juin-24:

- OAT / Bund 81 pb (+30 pb vs. mars-24 et +26 bp vs. juin-23)
- BTP / Bund : 158 pb (+20 pb vs. mars-24 et -10 bp vs. juin-23)

Change (fin de mois)

→ EUR/USD: -0,7% vs. mars-24 et -1,8% vs. juin 23

France – Opinion des ménages et des chefs d'entreprises



Sources : Insee, Crédit Agricole SA / ECO. Données au 28 juin 2024

Annexes

Résultat / Profitabilité

ANNEXES

RÉSULTATS PUBLIÉS T2-24 (MONTANTS EN M€ PUIS VARIATION T2/T2)

T2-24 publié	GEA	Ass.	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	SFI	SFS	CAPFM	CAL&F	BPf	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
€m																
Produit net bancaire	1 944	774	864	307	2 223	1 706	517	889	695	194	979	1 027	243	784	(267)	6 796
Charges d'exploitation hors FRU	(813)	(88)	(471)	(255)	(1 204)	(839)	(365)	(443)	(343)	(100)	(591)	(555)	(116)	(439)	(15)	(3 621)
Résultat brut d'exploitation	1 131	686	393	52	1 019	867	152	447	352	94	389	472	127	345	(283)	3 175
Coût du risque	(2)	2	(5)	1	(39)	(30)	(9)	(211)	(191)	(20)	(95)	(72)	(11)	(61)	(5)	(424)
Sociétés mises en équivalence	33	-	33	-	10	2	8	29	31	-	-	-	-	-	(25)	47
Impôts	(283)	(179)	(95)	(8)	(248)	(209)	(39)	(54)	(38)	(17)	(65)	(117)	(30)	(87)	63	(704)
Résultat net	867	509	325	33	745	632	113	210	155	55	231	283	86	197	(226)	2 110
Intérêts minoritaires	(131)	(14)	(108)	(9)	(51)	(15)	(36)	(23)	(23)	0	(10)	(55)	(11)	(44)	(12)	(282)
Résultat net part du Groupe	736	495	218	24	694	618	77	187	132	55	220	228	75	153	(238)	1 828

Δ T2-24/T2-23 publié	GEA	Ass.	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	SFI	SFS	CAPFM	CAL&F	BPf	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
%																
Produit net bancaire	+12%	+16%	+8%	+17%	+17%	+11%	+39%	(23%)	(29%)	+8%	+2%	+5%	+9%	+3%	x 4,1	+2%
Charges d'exploitation hors FRU	+14%	+18%	+7%	+27%	+16%	+4%	+58%	+3%	+2%	+6%	+7%	+10%	+9%	+11%	ns	+13%
Résultat brut d'exploitation	+11%	+16%	+8%	(14%)	+17%	+19%	+7%	(39%)	(46%)	+10%	(5%)	(1%)	+9%	(5%)	x 5,6	(8%)
Coût du risque	x 58,4	ns	x 2,3	(53%)	+19%	+0%	x 3,5	(31%)	(33%)	+5%	+38%	(43%)	(71%)	(31%)	x 3	(21%)
Sociétés mises en équivalence	+20%	ns	+20%	ns	+43%	ns	+17%	x 2,7	x 2,2	ns	ns	(100%)	(100%)	(100%)	+34%	+74%
Impôts	+15%	+26%	+5%	(39%)	+42%	+53%	+3%	(62%)	(69%)	(22%)	(13%)	+13%	+40%	+6%	(4%)	+4%
Résultat net	+8%	+13%	+9%	(34%)	+11%	+13%	+3%	(35%)	(45%)	+31%	(14%)	+12%	+45%	+2%	x 37,6	(9%)
Intérêts minoritaires	+6%	(29%)	+11%	+32%	+6%	+9%	+5%	+10%	+12%	ns	(14%)	+0%	(10%)	+3%	+21%	+5%
Résultat net part du Groupe	+9%	+15%	+8%	(45%)	+12%	+13%	+2%	(38%)	(50%)	+33%	(14%)	+16%	+59%	+2%	x 14,9	(10%)

NB : ce tableau affiche les principales lignes du compte de résultat, sans être exhaustif

ANNEXES

RÉSULTATS PUBLIÉS S1-24 (MONTANTS EN M€ PUIS VARIATION S1/S1)

6M-24 publié																	
€m		GEA	Ass.	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	SFI	SFS	CAPFM	CAL&F	BPF	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire		3 733	1 496	1 667	570	4 489	3 464	1 025	1 736	1 365	371	1 933	2 085	525	1 559	(374)	13 602
Charges d'exploitation hors FRU		(1 567)	(179)	(919)	(469)	(2 501)	(1 761)	(740)	(897)	(698)	(199)	(1 193)	(1 060)	(239)	(821)	(71)	(7 289)
Résultat brut d'exploitation		2 166	1 317	748	102	1 988	1 703	286	839	667	172	740	1 024	286	738	(445)	6 312
Coût du risque		(5)	2	(5)	(1)	(5)	7	(12)	(429)	(390)	(39)	(214)	(154)	(32)	(123)	(16)	(824)
Sociétés mises en équivalence		61	-	61	-	14	2	12	59	63	-	-	-	-	-	(46)	90
Impôts		(502)	(302)	(184)	(16)	(482)	(414)	(68)	(97)	(67)	(30)	(119)	(259)	(73)	(186)	144	(1 315)
Résultat net		1 701	1 016	621	64	1 517	1 300	218	372	273	99	412	610	181	429	(339)	4 273
Intérêts minoritaires		(248)	(27)	(206)	(15)	(101)	(31)	(70)	(42)	(42)	0	(18)	(126)	(30)	(96)	(7)	(542)
Résultat net part du Groupe		1 453	989	415	49	1 416	1 269	148	330	231	99	393	485	152	333	(345)	3 731
6M / 6M-23 publié																	
%		GEA	Ass.	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	SFI	SFS	CAPFM	CAL&F	BPF	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire		+7%	+8%	+6%	+9%	+13%	+7%	+40%	(5%)	(8%)	+9%	+2%	+7%	+22%	+3%	+18%	+6%
Charges d'exploitation hors FRU		+10%	+15%	+6%	+16%	+16%	+4%	+58%	+12%	+14%	+6%	+3%	+7%	+10%	+7%	x 4	+11%
Résultat brut d'exploitation		+6%	+8%	+6%	(12%)	+34%	+35%	+29%	(17%)	(23%)	+24%	+6%	+11%	+35%	+4%	+8%	+10%
Coût du risque		x 5,4	+27%	+89%	ns	(92%)	ns	x 4,1	(7%)	(10%)	+28%	+58%	(36%)	(65%)	(18%)	x 32,4	(9%)
Sociétés mises en équivalence		+25%	ns	+25%	ns	+32%	ns	+15%	(30%)	(28%)	ns	ns	(100%)	(100%)	(100%)	+38%	(21%)
Impôts		+5%	+8%	+6%	(35%)	+35%	+39%	+14%	(45%)	(54%)	(10%)	(14%)	+29%	x 2	+13%	(6%)	+10%
Résultat net		+5%	+8%	+8%	(30%)	+41%	+44%	+25%	(22%)	(32%)	+35%	(4%)	+25%	x 2	+8%	+15%	+13%
Intérêts minoritaires		+4%	(28%)	+9%	+25%	+31%	+42%	+26%	(6%)	(4%)	ns	(4%)	+12%	+23%	+9%	(76%)	+4%
Résultat net part du Groupe		+6%	+9%	+7%	(39%)	+42%	+44%	+24%	(23%)	(36%)	+37%	(4%)	+29%	x 2,3	+7%	+8%	+14%

NB : ce tableau affiche les principales lignes du compte de résultat, sans être exhaustif

ANNEXES

INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE – ÉLÉMENTS SPÉCIFIQUES

En m€	T2-24		T2-23		S1-24		S1-23	
	Impact brut*	Impact en RNPG						
DVA (GC)	37	27	(15)	(11)	42	31	(23)	(16)
Couvertures de portefeuilles de prêts (GC)	5	4	(1)	(1)	7	5	(25)	(18)
Provisions Epargne logement (LCL)	1	1	-	-	3	2	-	-
Provisions Epargne logement (AHM)	(2)	(1)	-	-	(2)	(1)	-	-
Réorganisation des activités Mobilité (SFS) - 1	-	-	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	42	30	346	264	51	37	315	241
Coûts d'intégration Degroof Petercam (GEA)	(5)	(4)	-	-	(5)	(4)	-	-
Coûts d'intégration ISB (GC)	(25)	(13)	-	-	(44)	(23)	-	-
Réorganisation des activités Mobilité (SFS) - 2	-	-	(18)	(13)	-	-	(18)	(13)
Total impact en Charges	(30)	(17)	(18)	(13)	(50)	(27)	(18)	(13)
Provision pour risque Ukraine (BPI)	-	-	-	-	(20)	(20)	-	-
Réorganisation des activités Mobilité (SFS) - 3	-	-	(85)	(61)	-	-	(85)	(61)
Total impact coût du risque de crédit	-	-	(85)	(61)	(20)	(20)	(85)	(61)
Réorganisation des activités Mobilité (SFS) - 4	-	-	(12)	(12)	-	-	(12)	(12)
Total impact Mise en équivalence	-	-	(12)	(12)	-	-	(12)	(12)
Coûts d'acquisition Degroof Petercam (GEA)	(12)	(9)	-	-	(20)	(14)	-	-
Réorganisation des activités Mobilité (SFS) - 5	-	-	28	12	-	-	28	12
Total impact Gains ou pertes sur autres actifs	(12)	(9)	28	12	(20)	(14)	28	12
Impact total des retraitements	(0)	5	259	190	(39)	(25)	227	167
Gestion de l'épargne et Assurances	(17)	(13)	-	-	(25)	(18)	-	-
Banque de proximité-France	1	1	21	20	3	2	21	20
Banque de proximité-International	-	-	-	-	(20)	(20)	-	-
Services financiers spécialisés	-	-	212	140	-	-	212	140
Grandes Clientèles	18	17	(16)	(11)	5	12	(47)	(34)
Activités hors métiers	(2)	(1)	42	42	(2)	(1)	42	42

* Impacts avant impôts et avant intérêts minoritaires

+5 m€

Impact net des éléments spécifiques en RNPG au T2-2024



ANNEXES

PASSAGE DU RÉSULTAT PUBLIÉ AU RÉSULTAT SOUS-JACENT – T2-24

En m€	T2-24 publié	Eléments spécifiques	T2-24 sous-jacent	T2-23 publié	Eléments spécifiques	T2-23 sous-jacent	Δ T2/T2 publié	Δ T2/T2 sous-jacent
Produit net bancaire	6 796	42	6 754	6 676	346	6 329	+1,8%	+6,7%
Charges d'exploitation hors FRU	(3 621)	(30)	(3 591)	(3 218)	(18)	(3 200)	+12,5%	+12,2%
FRU	-	-	-	4	-	4	(100,0%)	(100,0%)
Résultat brut d'exploitation	3 175	12	3 163	3 461	328	3 133	(8,3%)	+1,0%
Coût du risque de crédit	(424)	(0)	(424)	(534)	(84)	(450)	(20,7%)	(5,8%)
Sociétés mises en équivalence	47	(0)	47	27	(12)	39	+73,7%	+20,1%
Gains ou pertes sur autres actifs	15	(12)	27	29	28	1	(46,7%)	x 23,3
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	2 814	(0)	2 814	2 983	259	2 724	(5,7%)	+3,3%
Impôt	(704)	(1)	(703)	(677)	(69)	(609)	+3,9%	+15,5%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	-	-	-	4	-	4	ns	ns
Résultat net	2 110	(1)	2 111	2 309	190	2 119	(8,6%)	(0,4%)
Intérêts minoritaires	(282)	5	(288)	(269)	(1)	(269)	+4,7%	+7,0%
Résultat net part du Groupe	1 828	5	1 823	2 040	190	1 850	(10,4%)	(1,5%)
Bénéfice par action (€)	0,58	0,00	0,58	0,64	0,06	0,58	(10,4%)	(0,9%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	53,3%		53,2%	48,2%		50,6%	+5,1 pp	+2,6 pp

Crédit Agricole S.A.

1 828 m€RNPG publié
au T2-24

Crédit Agricole S.A.

0,58€Bénéfice sous-jacent
par action au T2-24

ANNEXES

PASSAGE DU RÉSULTAT PUBLIÉ AU RÉSULTAT SOUS-JACENT – S1-24

En m€	S1-24 publié	Eléments spécifiques	S1-24 sous-jacent	S1-23 publié	Eléments spécifiques	S1-23 sous-jacent	△ S1/S1 publié	△ S1/S1 sous-jacent
Produit net bancaire	13 602	51	13 551	12 797	315	12 482	+6,3%	+8,6%
Charges d'exploitation hors FRU	(7 289)	(50)	(7 240)	(6 546)	(18)	(6 528)	+11,4%	+10,9%
FRU	-	-	-	(509)	-	(509)	(100,0%)	(100,0%)
Résultat brut d'exploitation	6 312	1	6 311	5 741	296	5 445	+9,9%	+15,9%
Coût du risque de crédit	(824)	(20)	(804)	(908)	(84)	(824)	(9,3%)	(2,5%)
Sociétés mises en équivalence	90	(0)	90	113	(12)	125	(20,7%)	(28,4%)
Gains ou pertes sur autres actifs	9	(20)	29	33	28	5	(72,6%)	x 5,9
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	5 587	(39)	5 626	4 979	227	4 752	+12,2%	+18,4%
Impôt	(1 315)	4	(1 319)	(1 199)	(60)	(1 138)	+9,7%	+15,8%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	-	-	-	6	-	6	ns	ns
Résultat net	4 273	(35)	4 308	3 786	167	3 619	+12,9%	+19,0%
Intérêts minoritaires	(542)	10	(551)	(520)	(0)	(519)	+4,2%	+6,2%
Résultat net part du Groupe	3 731	(25)	3 756	3 266	167	3 100	+14,2%	+21,2%
Bénéfice par action (€)	1,08	(0,01)	1,09	1,00	0,06	0,95	+8,2%	+15,4%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	53,6%		53,4%	51,2%		52,3%	+2,4 pp	+1,1 pp

Crédit Agricole S.A.

3 731 m€RNPG publié
au S1-24

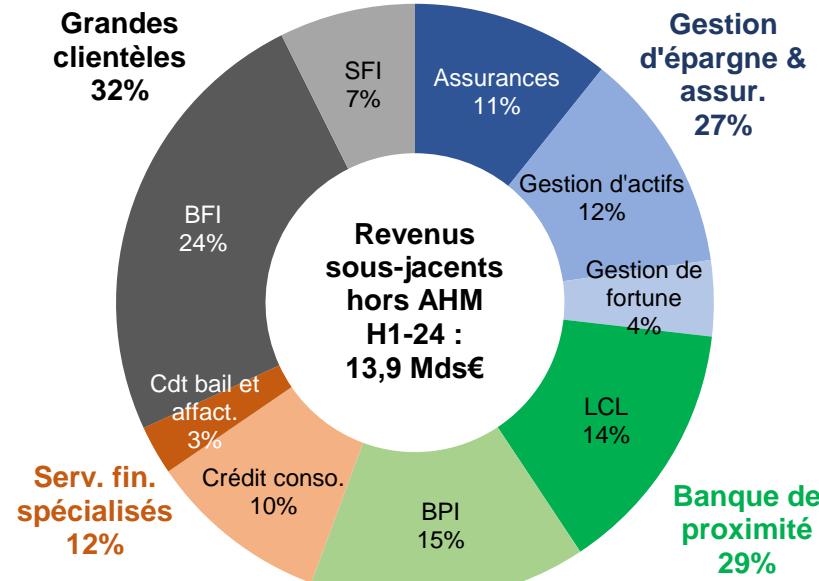
Crédit Agricole S.A.

1,09€Bénéfice sous-jacent
par action au S1-24

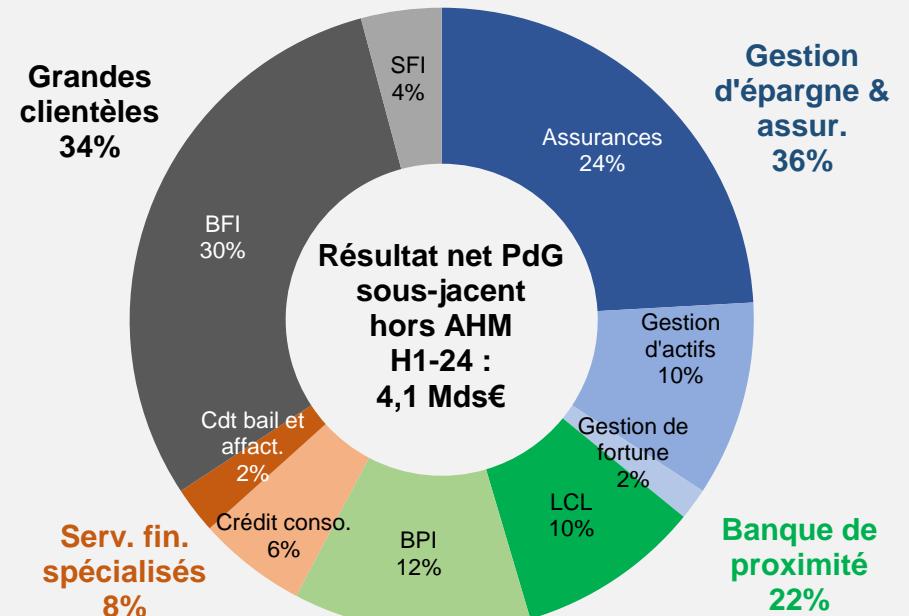
ANNEXES

UN MODÈLE ÉCONOMIQUE STABLE, DIVERSIFIÉ ET RENTABLE

Revenus S1-2024 sous-jacent par métier⁽¹⁾
(hors AHM) (%)



RNPG⁽¹⁾ S1-2024 sous-jacent par métier
(hors AHM) (%)



1. Voir slide 38 pour le détail des éléments spécifiques

ANNEXES

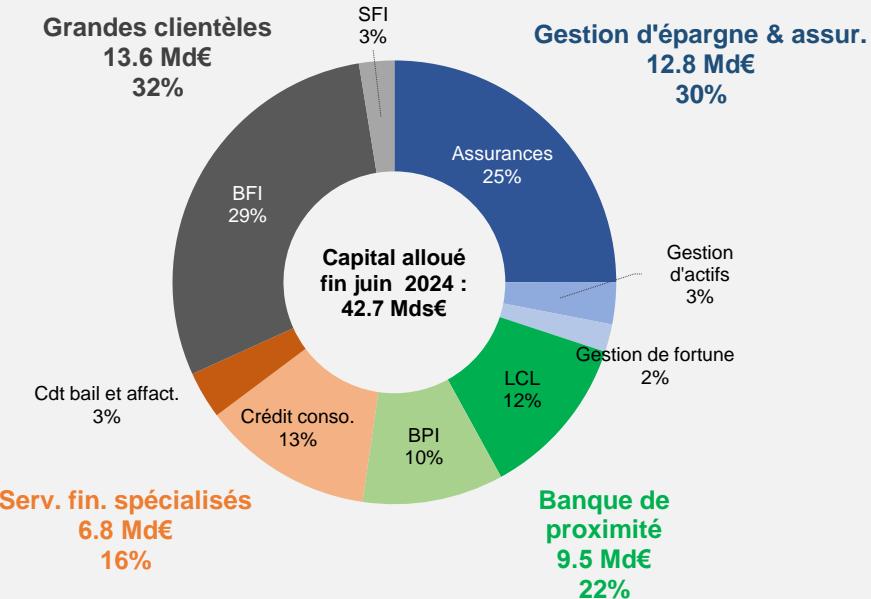
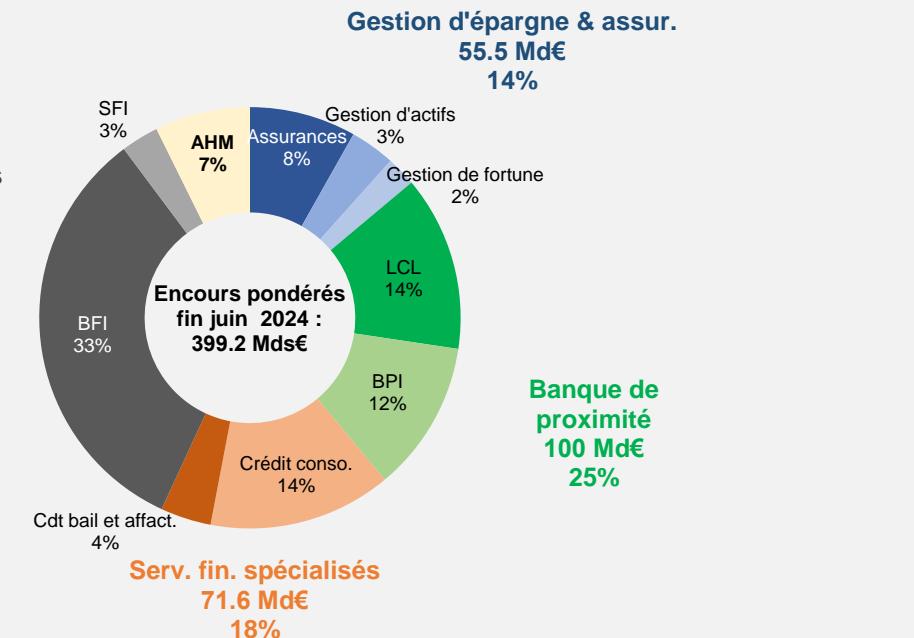
RWA ET CAPITAL ALLOUÉ PAR PÔLE MÉTIER

En Mds€	Emplois pondérés			Capital
	Juin 2024	Mars 2024	Juin 2023	
Gestion de l'épargne et Assurances	55,5	55,8	46,9	12,8
- Assurances* **	32,6	35,3	27,6	10,7
- Gestion d'actifs	13,8	14,2	13,6	1,3
- Gestion de fortune	9,1	6,3	5,7	0,9
Banque de proximité en France (LCL)	53,7	53,5	51,7	5,1
Banque de proximité à l'international	46,2	45,1	47,1	4,4
Services financiers spécialisés	71,6	70,4	69,9	6,8
Grandes clientèles	142,9	139,6	135,1	13,6
- Banque de financement	84,2	80,8	79,8	8,0
- Banque de marchés et d'investissement	47,1	45,7	46,2	4,5
- Services financiers aux institutionnels	11,5	13,1	9,2	1,1
Activités hors métiers	29,2	28,2	26,2	-
TOTAL	399,2	392,7	376,9	42,7

Grandes clientèles
142.9 Md€
36%

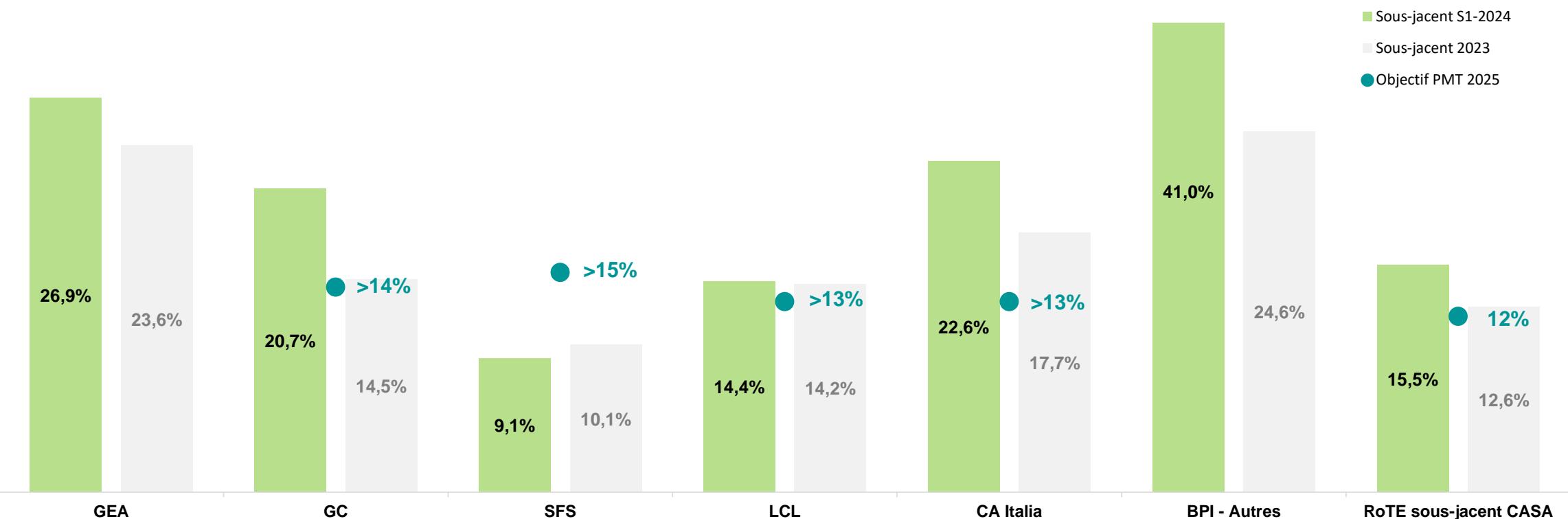
	Juin 2024	Mars 2024	Juin 2023
Grandes clientèles	142.9	139,6	135,1
- Banque de financement	84,2	80,8	79,8
- Banque de marchés et d'investissement	47,1	45,7	46,2
- Services financiers aux institutionnels	11,5	13,1	9,2
Activités hors métiers	29,2	28,2	26,2
TOTAL	399,2	392,7	376,9

* **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 S1-2024 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 38 (Crédit Agricole S.A.) et 71 (Groupe Crédit Agricole) pour plus de détails sur les éléments spécifiques

2. Après déduction des coupons AT1, comptabilisés en capitaux propres - cf. page 45

ANNEXES

RÉPARTITION DU CAPITAL ET NOMBRE D'ACTIONS

Répartition du capital	30/06/2024		31/12/2023		30/06/2023	
	Nombre d'actions	%	Nombre d'actions	%	Nombre d'actions	%
SAS Rue La Boétie	1 898 995 952	62,8%	1 822 030 012	59,7%	1 822 030 012	60,2%
Titres d'auto-détenzione ⁽¹⁾	1 263 997	0,0%	23 559 181 ⁽²⁾	0,8%	1 225 578	0,0%
Employés (FCPE, PEE)	193 113 776	6,4%	199 528 922	6,5%	191 495 431	6,3%
Public	932 528 625	30,8%	1 007 619 876	33,0%	1 011 151 329	33,4%
Nombre d'actions (fin de période)	3 025 902 350		3 052 737 991		3 025 902 350	
Nombre d'actions, hors auto-détenzione (fin de période)	3 024 638 353		3 029 178 810		3 024 676 772	
Nombre d'actions, hors auto-détenzione (moyenne)	3 008 046 179		3 031 055 333		3 024 431 947	

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

2. Tenant compte du programme de rachat d'actions portant sur un maximum de 26 835 641 actions ordinaires de Crédit Agricole S.A. annoncé le 5 octobre 2023, débuté le 6 octobre 2023 et terminé le 26 janvier 2024. Les 26 835 641 actions ordinaires ont été annulées le 07 février 2024.

ANNEXES

DONNÉES PAR ACTION

(en m€)		T2-2024	T2-2023	S1-24	S1-23	Δ T2/T2	Δ S1/S1
Résultat net part du Groupe - publié		1 828	2 040	3 731	3 266	(10,4%)	+14,2%
- Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS		(83)	(94)	(221)	(235)	(11,7%)	(6,0%)
- Impact change sur AT1 remboursé		-	-	(247)	-	ns	ns
RNPG attribuable aux actions ordinaires - publié	[A]	1 745	1 946	3 263	3 031	(10,3%)	+7,6%
Nombre d'actions moyen, hors titres d'auto-détention (m)	[B]	3 025	3 025	3 008	3 024	+0,0%	(0,5%)
Résultat net par action - publié	[A]/[B]	0,58 €	0,64 €	1,08 €	1,00 €	(10,4%)	+8,2%
RNPG sous-jacent		1 823	1 850	3 756	3 100	(1,5%)	+21,2%
RNPG sous-jacent attribuable aux actions ordinaires	[C]	1 740	1 756	3 288	2 865	(0,9%)	+14,8%
Résultat net par action - sous-jacent	[C]/[B]	0,58 €	0,58 €	1,09 €	0,95 €	(0,9%)	+15,4%

(en m€)			
Capitaux propres - part du Groupe			
- Emissions AT1		70 396	67 879
- Réserves latentes OCI - part du Groupe		(7 164)	(7 235)
Actif net non réévalué (ANC) attrib. aux actions ord.	[D]	1 305	1 352
- Écarts d'acquisition & incorporels* - part du Groupe		64 537	61 997
ANC tangible non réévalué (ANT) attrib. aux actions ord.	[E]	(17 775)	(17 077)
Nombre d'actions, hors titres d'auto-détention (fin de période, m)	[F]	46 763	44 920
ANC par action, après déduction du dividende à verser (€)	[D]/[F]	3 025	3 025
ANT par action, après déduction du dividende à verser (€)	[G]=[E]/[F]	21,3 €	20,5 €
* y compris les écarts d'acquisition dans les participations ne donnant pas le contrôle		15,5 €	14,9 €

(en m€)			
Résultat net part du Groupe - publié	[K]		
Dépréciation d'immobilisation incorporelle	[L]		
IFRIC	[M]		
RNPG publié annualisé	[N] = ([K]-[L]-[M])*2+[M]		
Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS, impact change, annualisés	[O]		
Résultat publié ajusté	[P] = [N]+[O]		
AN tangible moyen non réévalué attrib. aux actions ordin. *** (3)	[J]		
ROTE publié ajusté (%)	= [P] / [J]		
Résultat net part du Groupe sous-jacent	[Q]		
RNPG sous-jacent annualisé	[R] = ([Q]-[M])*2+[M]		
Résultat sous-jacent ajusté	[S] = [R]+[O]		
ROTE sous-jacent ajusté (%)	= [S] / [J]		

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

30/06/2024	30/06/2023
70 396	67 879
(7 164)	(7 235)
1 305	1 352
64 537	61 997
(17 775)	(17 077)
46 763	44 920
3 025	3 025
21,3 €	20,5 €
15,5 €	14,9 €

S1-24	S1-23
3 731	3 266
0	0
-110	-542
7 572	7 075
-689	-470
6 884	6 605
44 710	42 778
15,4%	15,4%
3 756	3 100
7 622	6 741
6 934	6 271
15,5%	14,7%

ROTE sous-jacent ⁽¹⁾ ajusté⁽²⁾ (%)

15,4%

15,5%

■ ROTE publié ajusté (%)

■ ROTE sous-jacent ajusté (%)

(1) Sous-jacent. Voir pages 38 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) Moyenne de l'ANC tangible non réévalué attribuable aux actions ordinaires calculée entre les bornes 31/12/2023 et 30/06/2024 (ligne [E]), retraités d'une hypothèse de distribution du résultat en cours de formation

Annexes

Indicateurs de risques

ANNEXES

EXPOSITIONS AU RISQUE SOUVERAIN FRANCE – CREDIT AGRICOLE S.A

Activité Bancaire ⁽⁴⁾ (en milliards d'euros)

30/06/2024	Actifs financiers à la juste valeur par résultat	Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables (OCI)	Actifs financiers au coût amorti	Total activité Banque ⁽³⁾
OAT	0,1	1,7	11,2	13,0
Assimilés risque souverain France ⁽¹⁾	-	4,3	7,9	12,2
Total risque souverain France du portefeuille bancaire	0,1	6,0	19,1	25,2

Activité Assurance ⁽⁴⁾ (en milliards d'euros)

30/06/2024	Hors modèle VFA ⁽²⁾				Modèle VFA ⁽²⁾ (Variable Fee Approach)	Total activité Assurance
	Actifs financiers à la juste valeur par résultat	Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables (OCI)	Actifs financiers au coût amorti	Total Actifs Hors Modèle VFA		
OAT	-	1,4	0,4	1,8	32,6	34,4
Assimilés risque souverain France ⁽¹⁾	-	1,7	0,6	2,3	10,2	12,5
Total risque souverain France du portefeuille Assurance	-	3,1	1,0	4,1	42,8	46,9

→ Les passifs comptabilisés en modèle VFA sous IFRS 17 correspondent au périmètre Epargne Retraite et Obsèques. L'impact des changements de valorisation des placements financiers adossés à ces engagements n'est pas matériel sur le résultat net ni les capitaux propres de Crédit Agricole S.A en raison des effets symétriques sur la valorisation de ces passifs.

1. Titres de dette du secteur public assimilés à des administrations centrales, régionales ou locales

2. Modèle VFA (Variable Fee Approach) : Epargne Retraite et Obsèques ; modèle BBA (Building Block Approach) : Prévoyance Emprunteur ; modèle PAA (Premium Allocation Approach) : Dommages

3. Données brutes de couverture. Couverture sur OAT du portefeuille bancaire : 0,3 mds€ ; Couverture sur Assimilés du portefeuille bancaire : 0,5 mds€ .

4. Titres obligataires uniquement

ANNEXES

EXPOSITIONS AU RISQUE SOUVERAIN FRANCE – GROUPE CREDIT AGRICOLE

Activité Bancaire ⁽⁴⁾ (en milliards d'euros)

30/06/2024	Actifs financiers à la juste valeur par résultat	Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables (OCI)	Actifs financiers au coût amorti	Total activité Banque ⁽³⁾
OAT	2,4	2,0	19,5	23,9
Assimilés risque souverain France ⁽¹⁾	-	4,3	16,7	21,0
Total risque souverain France du portefeuille bancaire	2,4	6,3	36,2	44,9

Activité Assurance ⁽⁴⁾ (en milliards d'euros)

30/06/2024	Hors modèle VFA ⁽²⁾				Modèle VFA ⁽²⁾ (Variable Fee Approach)	Total activité Assurance
	Actifs financiers à la juste valeur par résultat	Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables (OCI)	Actifs financiers au coût amorti	Total Actifs Hors Modèle VFA		
OAT	-	1,6	0,4	2,0	32,6	34,6
Assimilés risque souverain France ⁽¹⁾	-	2,5	0,6	3,1	10,2	13,3
Total risque souverain France du portefeuille Assurance	-	4,1	1,0	5,1	42,8	47,9

→ Les passifs comptabilisés en modèle VFA sous IFRS 17 correspondent au périmètre Epargne Retraite et Obsèques. L'impact des changements de valorisation des placements financiers adossés à ces engagements n'est pas matériel sur le résultat net ni les capitaux propres du Groupe Crédit Agricole en raison des effets symétriques sur la valorisation de ces passifs.

1. Titres de dette du secteur public assimilés à des administrations centrales, régionales ou locales

2. Modèle VFA (Variable Fee Approach) : Epargne Retraite et Obsèques ; modèle BBA (Building Block Approach) : Prévoyance Emprunteur ; modèle PAA (Premium Allocation Approach) : Dommages

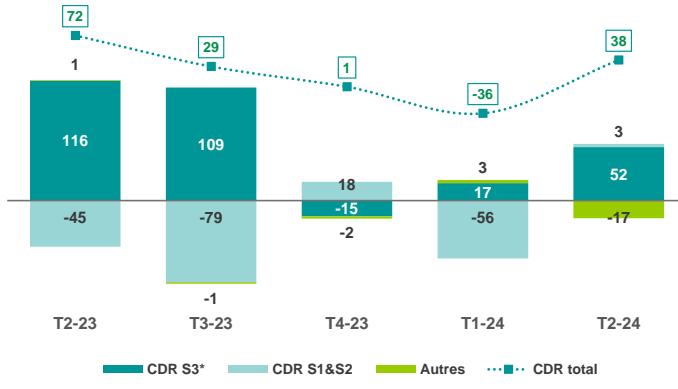
3. Données brutes de couverture. Couverture sur OAT du portefeuille bancaire : 0,4 mds€ ; Couverture sur Assimilés du portefeuille bancaire : 0,6 mds€

4. Titres obligataires uniquement

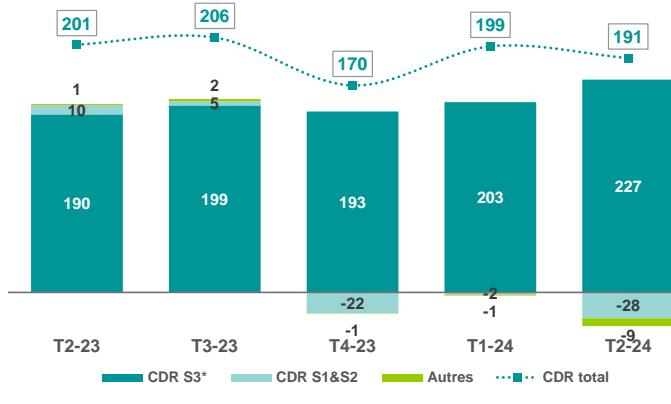
ANNEXES

COÛT DU RISQUE

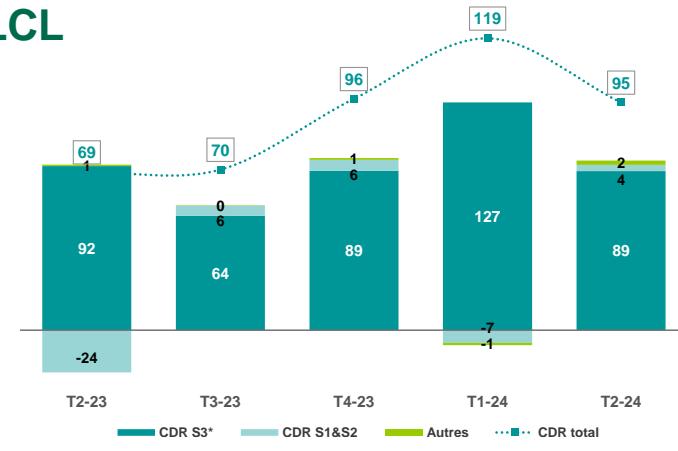
CACIB – Banque de Financement



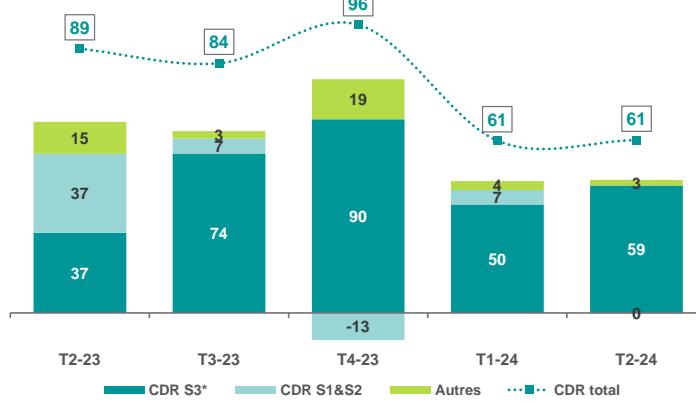
CAPFM



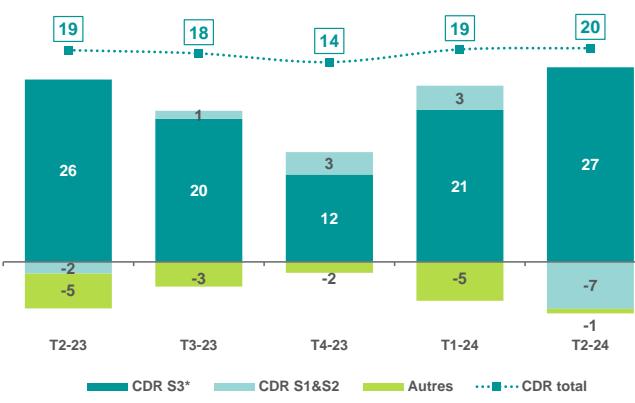
LCL



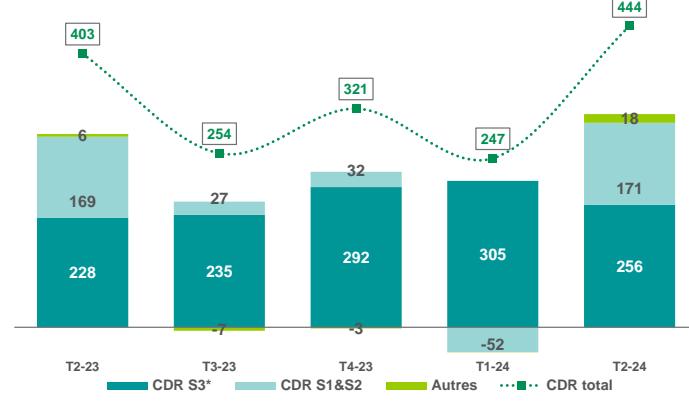
CA Italia



CAL&F



Caisse régionales



(*) Coût du risque sur encours (en pb trimestre annualisé) à 11 pb pour la Banque de Financement, 111 pb pour CAPFM, 22 pb pour LCL, 41 pb pour CA Italia, 23 pb pour CAL&F et 27 pb pour les CR.

Les taux de couverture sont calculés sur les prêts et créances à la clientèle en défaut.

ANNEXES

INDICATEURS DE RISQUES

Évolution des encours de crédit

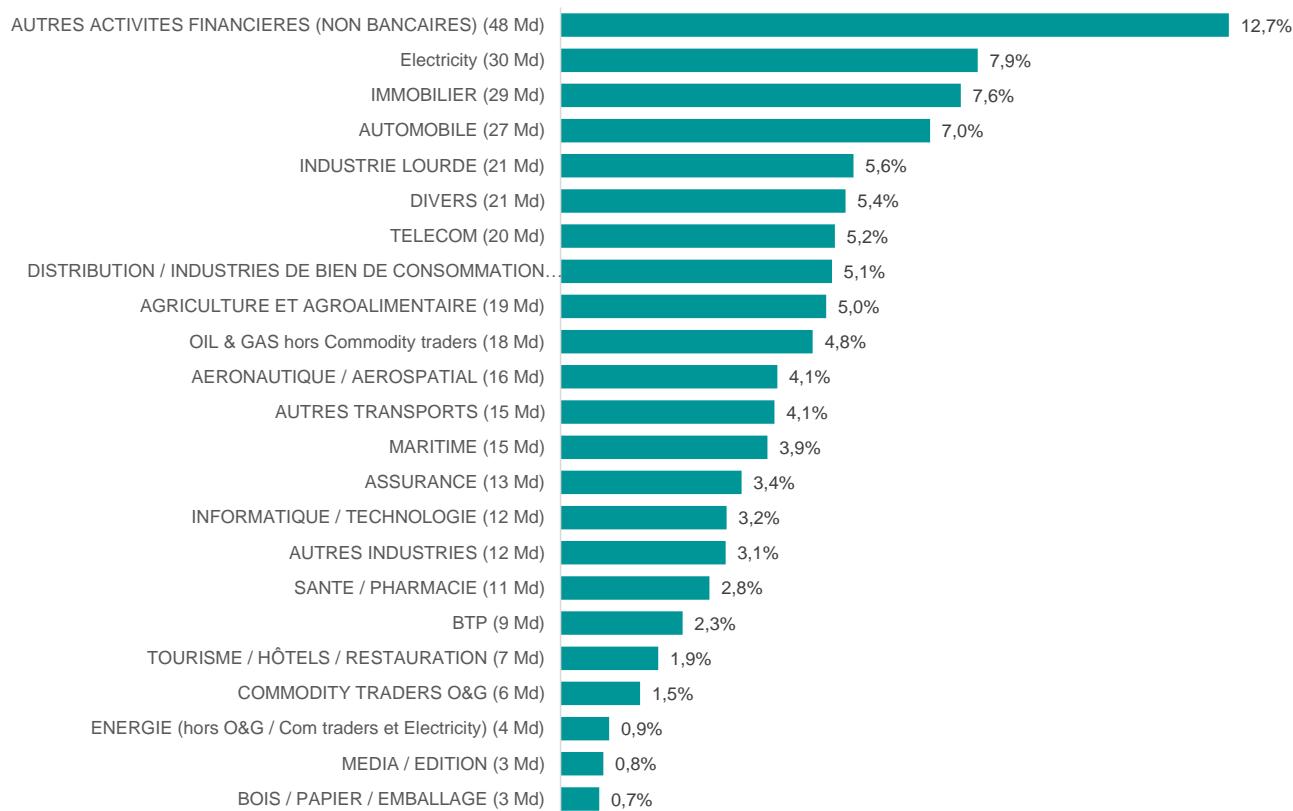
Groupe Crédit Agricole - Evolution des encours de risque de crédit						
En m€	June 23	Sept. 23	Dec. 23	Mars 24	Juin 24	
Encours bruts de créances clientèle	1 166 636	1 170 765	1 176 617	1 179 987	1 186 544	
Dont créances dépréciées	24 656	25 206	25 037	25 705	25 723	
Dépréciations constituées (y compris provisions collectives)	20 625	20 856	20 676	20 883	21 173	
Dont dépréciations constituées au titre des encours de Stage 1 et 2	8 739	8 726	8 715	8 643	8 759	
Dont dépréciations constituées au titre de Stage 3	11 886	12 130	11 962	12 240	12 414	
Taux des créances dépréciées sur encours bruts	2,1%	2,2%	2,1%	2,2%	2,2%	
Taux de couverture des créances dépréciées (hors provisions collectives)	48,2%	48,1%	47,8%	47,6%	48,3%	
Taux de couverture des créances dépréciées (y compris provisions collectives)	83,6%	82,7%	82,6%	81,2%	82,3%	

Crédit Agricole S.A. - Evolution des encours de risque de crédit						
En m€	June 23	Sept. 23	Déc. 23	Mars 24	Juin 24	
Encours bruts de créances clientèle	520 646	522 067	525 847	532 218	538 317	
donoit créances dépréciées	13 605	13 904	13 518	13 826	13 549	
Dépréciations constituées (y compris provisions collectives)	9 709	9 828	9 565	9 644	9 662	
Dont dépréciations constituées au titre des encours de Stage 1 et 2	3 479	3 450	3 393	3 363	3 315	
Dont dépréciations constituées au titre de Stage 3	6 231	6 378	6 173	6 280	6 347	
Taux des créances dépréciées sur encours bruts	2,6%	2,7%	2,6%	2,6%	2,5%	
Taux de couverture des créances dépréciées (hors provisions collectives)	45,8%	45,9%	45,7%	45,4%	46,8%	
Taux de couverture des créances dépréciées (y compris provisions collectives)	71,4%	70,7%	70,8%	69,7%	71,3%	

ANNEXE

UN PORTEFEUILLE CORPORATE ÉQUILIBRÉ

Crédit Agricole SA : 370 Mds€ d'EAD⁽¹⁾ Corporate au 30/06/2024



- 75,6% des expositions Corporate notées Investment Grade⁽²⁾
- Expositions aux PME de 26,6 Mds€ au 30/06/2024
- Expositions LBO⁽³⁾ de 3,8 Mds€ à fin mai 2024

(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 expositions 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

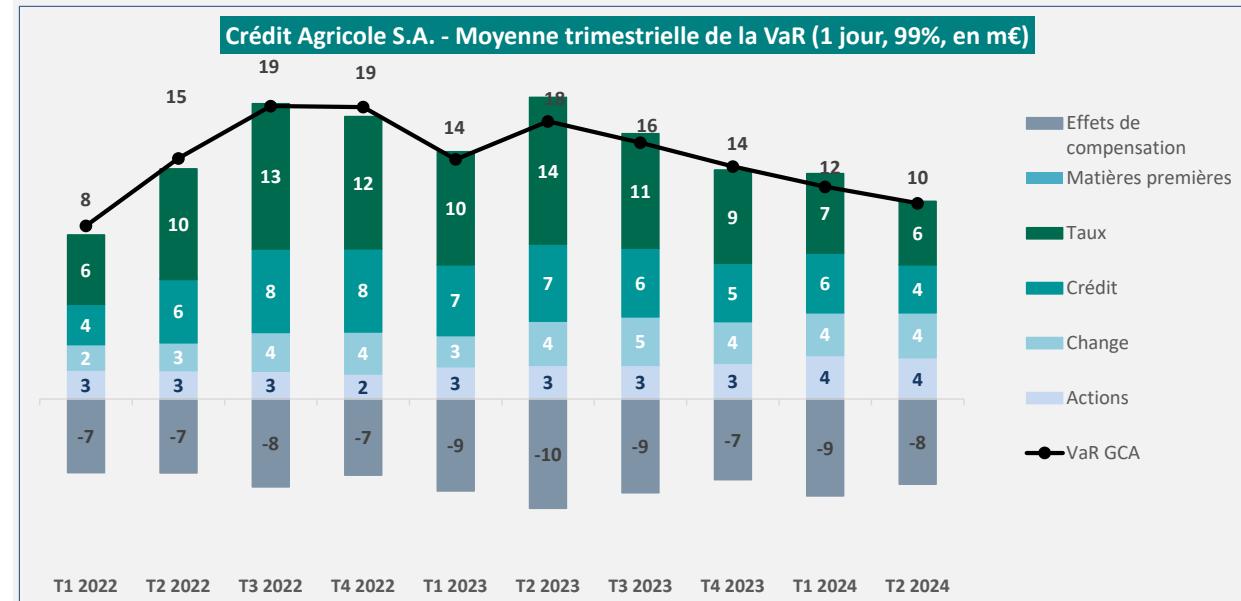
ANNEXES

INDICATEURS DE RISQUES

VaR – expositions aux risques de marché

Crédit Agricole S.A. - exposition aux risques des activités de marché - VaR (99% - 1 jour)				
en m€	T2-24			
	Minimum	Maximum	Moyenne	
Taux	5	7	6	6
Crédit	4	5	4	4
Change	3	7	4	6
Actions	3	5	4	5
Matières premières	0	0	0	0
VaR mutualisée de Crédit Agricole S.A.	8	15	10	11
Effet de compensation*			-8	-10
				-7

- 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 28/06/2024 : 11 m€ pour Crédit Agricole S.A.
- * Gains de diversification entre facteurs de risques.



Annexes

Structure financière et bilan

ANNEXES

STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

Solvabilité (€bn)

	<i>Phasé</i>	
	30/06/24	31/12/23
Capital et réserves liées	30,8	30,9
Autres réserves / Résultats non distribués	38,7	36,3
Autres éléments du résultat global accumulés	(2,9)	(2,4)
Résultat de l'exercice	3,7	6,3
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE (VALEUR COMPTABLE)	70,4	71,1
(-) Prévision de distribution	(1,8)	(3,2)
(-) Instruments AT1 inclus dans les capitaux propres comptables	(7,2)	(7,2)
Intérêts minoritaires éligibles	5,0	4,6
(-) Filtres prudentiels <i>dont : Prudent valuation</i>	(0,2)	(0,5)
(-) Déductions des écarts d'acquisition et des autres immobilisations incorporelles	(18,4)	(17,6)
Impôts différés dépendant de bénéfices futurs et ne résultant pas de différences temporelles	(0,1)	(0,1)
Insuffisance des ajustements pour risque de crédit par rapport aux pertes anticipées selon l'approche notations internes et pertes anticipées des expositions sous forme d'actions	(0,3)	(0,3)
Dépassement de franchises	0,0	0,0
Couverture insuffisante des expositions non performantes (Pilier 2)	(0,0)	(0,0)
Autres éléments du CET1	(1,2)	(1,2)
TOTAL CET1	46,2	45,6
Instruments AT1	7,3	6,0
Autres éléments AT1	(0,2)	(0,3)
TOTAL TIER 1	53,4	51,3
Instruments Tier 2	16,5	15,1
Autres éléments Tier 2	0,4	0,4
TOTAL CAPITAL	70,3	66,7
EMPLOIS PONDÉRÉS	399,2	387,5
Ratio CET1	11,6%	11,8%
Ratio Tier1	13,4%	13,2%
Ratio global	17,6%	17,2%

ANNEXES

STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

Variation des capitaux propres (m€)

<i>En m€</i>	<i>Part du Groupe</i>	<i>Part des Minoritaires</i>	<i>Total</i>	<i>Dettes subordonnées</i>
Au 31 Décembre 2023	71 086	8 833	79 919	25 208
Impacts nouvelles normes	-	-	-	
Augmentation de capital	(323)	-	(323)	
Dividendes versés sur 2024	(3 177)	(581)	(3 758)	
Variation des titres auto-détenus	256	-	256	
Emissions / remboursements d'instruments de capitaux propres	(65)	-	(65)	
Rémunération des émissions d'instruments de capitaux propres	(212)	(59)	(271)	
Effets des acquisitions/cessions sur les participations ne donnant pas le contrôle	(85)	-	(85)	
Mouvements liés aux paiements en actions	6	2	8	
Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(415)	(16)	(431)	
Variation de la quote-part de réserve des sociétés mises en équivalence	1	(7)	(6)	
Résultat de la période	3 731	542	4 273	
Autres	(407)	(37)	(444)	
Au 30 juin 2024	70 396	8 677	79 073	27 828

ANNEXES

STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

Bilan (Mds€)

Actif	30/06/2024	31/12/2023	Passif	30/06/2024	31/12/2023
Caisse, banques centrales	179,5	177,3	Banques centrales	0,2	0,3
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	557,3	523,6	Passifs financiers à la juste valeur par résultat	389,6	357,9
Instruments dérivés de couverture	21,6	20,5	Instruments dérivés de couverture	30,0	31,0
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	211,7	215,5			
Prêts et créances sur les établissements de crédit	548,9	554,9	Dettes envers les établissements de crédit	179,4	202,6
Prêts et créances sur la clientèle	528,7	516,3	Dettes envers la clientèle	845,2	835,0
Titres de dette	83,9	79,8	Dettes représentées par un titre	272,4	253,2
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-8,1	-6,2	Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-12,5	-11,6
Actifs d'impôts courants et différés	6,1	6,3	Passifs d'impôts courants et différés	3,4	3,1
Comptes de régularisation et actifs divers	59,2	59,3	Comptes de régularisation et passifs divers	64,7	60,6
Actifs non courants destinés à être cédés	0,8	0,0	Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	0,2	0,0
Contrats d'assurance émis - Actif	-	-	Contrats d'assurance émis - Passif	349,8	348,5
Contrats de réassurance détenus - Actif	1,1	1,1	Contrats de réassurance détenus - Passif	0,1	0,1
Participations dans les entreprises mises en équivalence	2,9	2,6			
Immeubles de placement	10,7	10,8	Provisions	3,4	3,5
Immobilisations corporelles	9,2	8,6	Dettes subordonnées	27,8	25,3
Immobilisations incorporelles	3,1	3,1	Capitaux propres part du Groupe	70,4	71,1
Ecart d'acquisition	16,2	15,9	Participations ne donnant pas le contrôle	8,7	8,8
Total actif	2 232,9	2 189,4	Total passif	2 232,9	2 189,4

**

Annexes

Indicateurs d'activité

ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE GEA

Encours gérés (Mds€)

En Mds€	Jun. 22	Sept. 22	Dec. 22	Mars 23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mars 24	Juin 24	Δ Juin/Juin
Gestion d'actifs – Amundi	1 925	1 895	1 904	1 934	1 961	1 973	2 037	2 116	2 156	+9,9%
Epargne/retraite	319	318	322	325	326,3	324,3	330,3	334,9	337,9	+3,6%
Gestion de fortune(1)	180	180	180	185	186	186	190	197	269	+44,6%
Encours gérés - Total	2 424	2 394	2 406	2 443	2 473	2 484	2 557	2 648	2 763	+11,7%

(1) retraités des actifs en conservation pour clients institutionnels

En Mds€	Jun. 22	Sept. 22	Dec. 22	Mars 23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mars 24	Juin 24	Δ Juin/Juin
LCL Banque privée	59,4	59,8	60,2	61,8	61,9	61,6	62,3	63,6	63,8	+3,1%
CA Indosuez Wealth Management	120,3	120,5	120,1	123,2	123,9	124,9	127,7	133,2	204,9	+65,4%
<i>dont France</i>	37,6	37,6	38,0	39,5	39,6	39,3	39,5	40,9	40,7	+2,8%
<i>dont International(1)</i>	82,7	82,9	82,1	83,7	84,3	85,6	88,1	92,2	164,3	+94,8%
Total	180	180	180	185	186	186	190	197	269	+44,6%

(1) retraités des actifs en conservation pour clients institutionnels

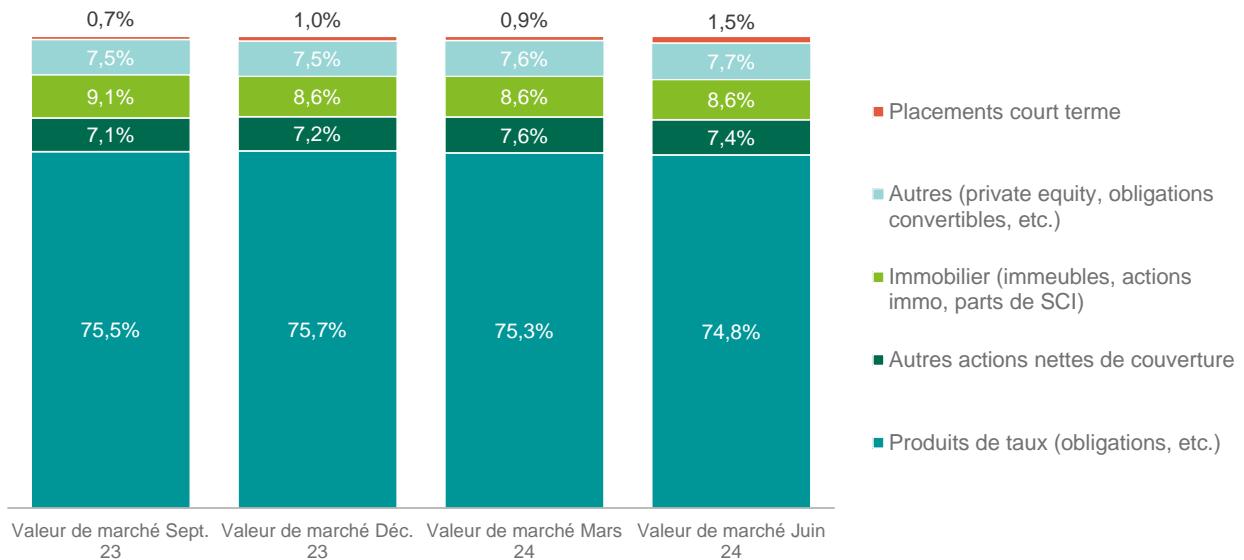
ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE GEA – ASSURANCES

Encours (Mds€) / Ventilation des placements

en mds €	Juin 22	Sept. 22	Déc. 22	Mars 23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mars 24	Juin 24	△ Juin/Juin
en UC	80,4	78,9	82,2	88,1	91,1	89,6	95,4	98,7	99,8	+9,6%
en Euros	239,0	239,2	239,3	236,4	235,2	234,6	234,9	236,2	238,2	+1,3%
Total	319,4	318,0	321,5	324,6	326,3	324,3	330,3	334,9	337,9	+3,6%
Taux d'UC	25,2%	24,8%	25,6%	27,2%	27,9%	27,6%	28,9%	29,5%	29,5%	+1,6 pt

Assurance vie – Ventilation des placements (hors unités de compte)



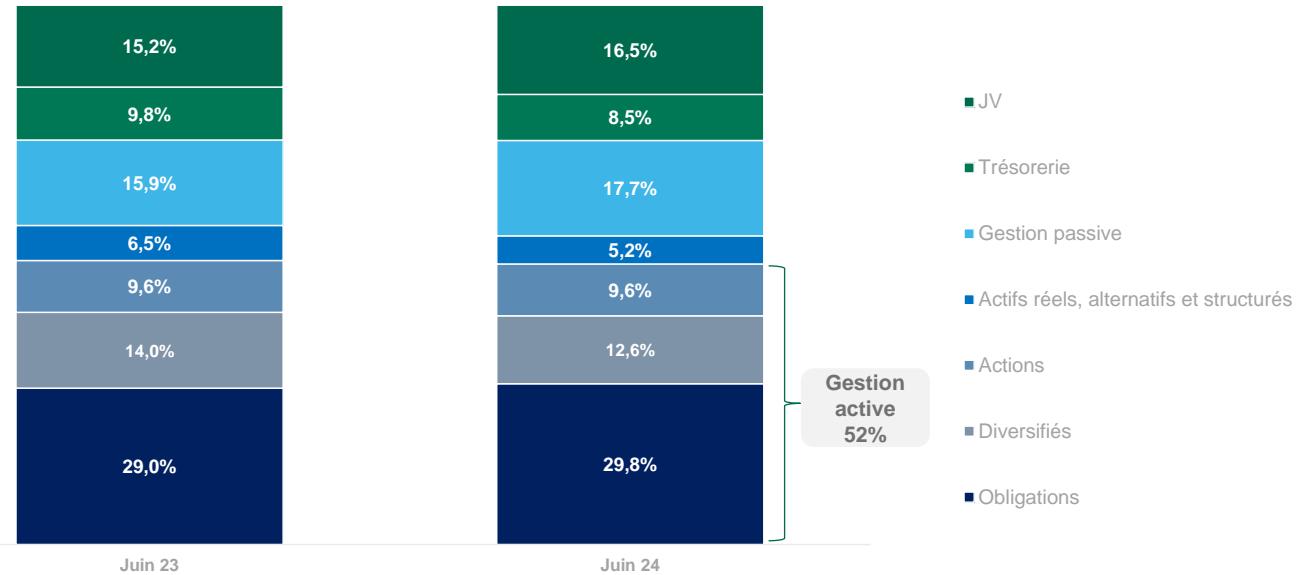
Indicateur Technique, ratio combiné dommages en France (Pacifica) y.c actualisation et hors désactualisation, net de réassurance : (sinistralité + frais généraux + commissions) / cotisations ; Ratio calculé sur le S1 2024.

	S1-2024	S1-2023
Ratio combiné net	94,6%	95,9%

ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE GEA – AMUNDI

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



ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE SFS

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

ENCOURS CAPFM

Financement Personnel et Mobilité - encours bruts gérés

(en Md€)	Juin 22	Sept. 22	Déc. 22	Mars 23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mars 24	Juin 24	△ Jun./Jun.
Groupe Crédit Agricole (LCL & CRs)	21,3	21,5	21,6	21,8	22,0	22,1	22,5	22,7	23,1	5,1%
Automobile (CA Auto Bank + JV auto)	34,2	35,5	38,5	40,3	40,4	43,6	44,7	45,6	46,0	13,9%
dont CA Auto Bank	-	-	-	-	24,7	26,8	27,5	28,9	29,3	18,5%
Autres entités	41,1	41,9	42,9	43,3	44,6	45,4	45,8	46,0	46,6	4,5%
dont CAPFM France	12,7	13,0	13,3	13,3	13,6	13,7	13,7	13,5	13,4	-1,4%
dont Agos	14,8	15,1	15,6	15,9	16,4	16,5	16,8	17,0	17,3	5,8%
dont Autres entités	13,5	13,8	14,0	14,1	14,7	15,1	15,3	15,5	15,9	8,6%
Total	96,6	98,9	103,0	105,5	107,0	111,1	113,0	114,4	115,8	8,2%
<i>dont encours consolidés</i>	37,1	38,0	39,1	39,4	64,5	65,8	66,8	68,1	68,6	6,2%

ENCOURS CAL&F

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

(en Md€)	Juin 22	Sept. 22	Déc. 22	Mars 23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mars 24	Juin 24	△ Jun./Jun.
Encours Crédit-bail	16,7	17,0	17,6	17,8	18,3	18,5	18,9	19,4	19,8	8,5%
dont France	13,4	13,6	14,1	14,4	14,7	14,9	15,1	15,4	15,7	7,2%
Chiffre d'affaires factoré	29,6	28,4	31,2	29,3	30,6	28,9	32,4	30,4	32,2	5,3%
dont France	18,1	16,8	19,5	18,0	19,3	17,8	20,4	18,7	19,9	2,8%

ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE BPF

Encours de collecte et de crédit (Mds€)

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

Encours de collecte (Mds€)*	Juin 22	Sept. 22	Déc. 22	Mars23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mars24	Juin 24	△ Juin/Juin
Titres	12,3	11,6	12,0	14,9	13,9	14,2	13,8	15,7	14,4	+4,1%
OPCVM	7,6	7,1	7,9	8,5	8,9	8,9	9,2	9,8	9,6	+8,7%
Assurance-vie	64,8	64,0	63,9	62,6	63,7	62,1	62,6	62,4	62,3	(2,3%)
Collecte Hors bilan	84,6	82,8	83,8	86,1	86,5	85,2	85,6	87,9	86,4	(0,1%)
Dépôts à vue	79,1	78,2	73,2	67,2	65,4	63,8	62,0	58,5	59,3	(9,4%)
Epargne logement	10,1	10,0	9,9	9,9	9,7	9,6	9,4	9,3	9,2	(6,1%)
Obligations	4,4	4,7	6,3	7,4	8,0	8,0	10,0	10,2	11,7	+47,3%
Livrets*	43,7	44,4	46,6	49,7	49,1	50,1	51,0	52,9	53,0	+8,1%
CAT, PEP	8,5	10,3	15,3	20,6	22,2	24,3	29,7	32,1	32,3	+45,0%
Collecte Bilan	145,8	147,6	151,4	154,9	154,4	155,9	162,0	162,9	165,4	+7,1%
TOTAL	230,5	230,4	235,2	241,0	240,9	241,0	247,6	250,8	251,8	+4,5%
<i>Livrets*, dont (Mds€)</i>	<i>Juin 22</i>	<i>Sept. 22</i>	<i>Déc. 22</i>	<i>Mars23</i>	<i>Juin 23</i>	<i>Sept. 23</i>	<i>Déc. 23</i>	<i>Mars24</i>	<i>Juin 24</i>	<i>△ Juin/Juin</i>
<i>Livret A</i>	<i>12,9</i>	<i>13,2</i>	<i>13,5</i>	<i>14,6</i>	<i>15,3</i>	<i>15,7</i>	<i>15,8</i>	<i>16,8</i>	<i>17,1</i>	<i>+12,0%</i>
<i>LEP</i>	<i>1,0</i>	<i>1,1</i>	<i>1,2</i>	<i>1,5</i>	<i>1,6</i>	<i>1,7</i>	<i>2,0</i>	<i>2,3</i>	<i>2,4</i>	<i>+48,4%</i>
<i>LDD</i>	<i>9,1</i>	<i>9,1</i>	<i>9,1</i>	<i>9,4</i>	<i>9,6</i>	<i>9,7</i>	<i>9,6</i>	<i>10,0</i>	<i>10,1</i>	<i>+5,3%</i>

* Y compris épargne liquide entreprise. Encours de Livret A, LDD et LEP avant centralisation auprès de la CDC.

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

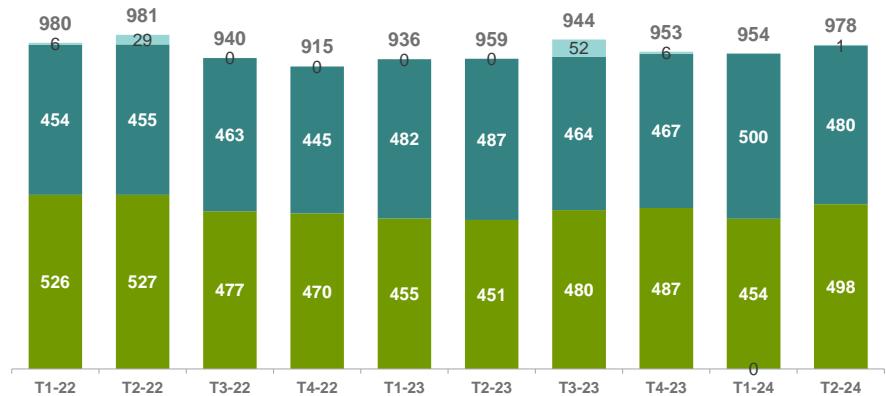
Encours de crédit (Mds€)	Juin 22	Sept. 22	Déc. 22	Mars23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mars24	Juin 24	△ Juin/Juin
Entreprises	29,7	31,1	31,6	31,3	31,6	31,6	31,7	31,3	31,5	(0,3%)
Professionnels	22,6	23,2	23,5	23,9	24,1	24,2	24,4	24,4	24,4	+1,2%
Consommation	8,4	8,5	8,7	8,6	8,7	8,6	8,7	8,6	8,6	(1,6%)
Habitat	96,0	98,5	100,5	101,8	102,9	103,5	103,9	103,8	103,7	+0,8%
TOTAL	156,7	161,3	164,3	165,6	167,3	168,0	168,8	168,1	168,2	+0,5%

ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE BPF

Produit net bancaire (m€)

Produit net bancaire (m€)	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23	T4-23	T1-24	T2-24	Δ T2/T2
Marge d'intérêt	555	477	470	455	451	532	493	454	500	+10,9%
Epargne logement (PEL/CEL)	29	0	0	0	0	52	6	0	1	
Marge d'intérêt hors PEL/CEL	527	477	470	455	451	480	487	454	498	+10,6%
Commissions	455	463	445	482	508	464	467	500	480	(5,6%)
- Gestion mobilière	32,4	30,2	25,6	30,9	30,3	30	33	33	30	+0,1%
- Assurance	183,1	182,7	165,2	196,4	196,1	182	182	204	193	(1,8%)
- Gestion de comptes services et moyens de paiement	239,2	250,5	253,8	254,2	281,8	252	252	263	257	(8,8%)
TOTAL	1 010	940	915	936	959	996	959	954	979	+2,2%
TOTAL HORS EL	981	940	915	936	959	944	953	954	978	+2,0%



■ Epargne logement (PEL/CEL) ■ Commissions ■ Marge d'intérêt hors PEL/CEL

ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE CR

Encours de collecte et de crédit (Mds€)

Encours de collecte (Mds€)*	Juin 22	Sept. 22	Déc. 22	Mar. 23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mar. 24	Juin 24	△ Juin/Juin
Titres	43,0	42,0	44,2	46,2	46,8	46,7	47,5	49,4	46,8	(0,1%)
OPCVM	24,8	24,2	25,3	26,8	27,8	27,6	28,5	29,5	29,6	+6,4%
Assurance-vie	206,6	205,0	208,7	211,6	212,4	210,6	216,2	218,7	219,8	+3,5%
Collecte Hors bilan	274,4	271,2	278,2	284,6	287,1	284,9	292,2	297,6	296,2	+3,2%
Dépôts à vue	233,8	235,7	231,3	218,0	212,0	211,2	204,1	197,5	201,2	(5,1%)
Epargne logement	111,5	110,8	111,5	108,4	105,8	103,4	101,6	96,7	93,5	(11,6%)
Livrets	180,4	187,2	191,6	197,1	198,1	199,4	203,8	206,0	207,6	+4,7%
Comptes et dépôts à terme	38,2	38,7	42,3	52,8	63,1	73,0	86,3	95,3	99,3	+57,3%
Collecte Bilan	563,9	572,4	576,7	576,4	579,0	586,9	595,8	595,5	601,5	+3,9%
TOTAL	838,3	843,6	854,9	861,0	866,1	871,9	888,0	893,1	897,8	+3,7%

Livrets, dont (Mds€)*	Juin 22	Sept. 22	Déc. 22	Mar. 23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mar. 24	Juin 24	△ Juin/Juin
Livret A	65,2	67,9	70,5	75,6	77,9	79,6	82,3	84,3	85,8	+10,0%
LEP	12,3	13,4	14,8	17,2	17,8	18,6	22,9	24,4	24,5	+37,9%
LDD	36,8	37,2	38,2	39,6	40,3	40,8	41,9	42,6	43,1	+6,8%
Livrets sociétaires	12,3	12,4	12,4	13,1	13,5	13,9	13,9	14,7	15,3	+13,7%

* Y compris épargne liquide entreprise. Encours de Livret A, LDD et LEP avant centralisation auprès de la CDC.

Encours de crédit (Mds€)	Juin 22	Sept. 22	Déc. 22	Mar. 23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mar. 24	Juin 24	△ Juin/Juin
Habitat	372,8	378,9	384,2	387,2	390,5	392,1	392,7	390,7	390,4	(0,0%)
Consommation	22,5	22,6	22,9	22,9	23,2	23,2	23,6	23,5	23,6	+2,0%
Entreprises	109,8	112,8	115,3	116,8	118,1	119,5	121,0	121,7	122,4	+3,6%
Professionnels	30,6	30,7	30,6	31,0	31,1	30,8	30,5	30,1	29,9	(3,9%)
Agriculture	44,6	44,9	44,6	45,5	46,3	46,5	46,0	46,3	46,8	+1,2%
Collectivités locales	33,6	33,1	33,7	33,3	33,2	32,7	32,4	31,4	30,8	(7,1%)
TOTAL	614,0	622,9	631,2	636,7	642,4	644,9	646,2	643,6	644,0	+0,2%

ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE CR

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

m€	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23	T4-23	T1-24	T2-24	Δ T2/T2
Services et autres opérations bancaires	223	223	232	228	227	227	209	240	230	+1,5%
Valeurs mobilières	74	69	68	77	68	65	71	80	76	+11,5%
Assurances	742	810	776	976	852	852	824	1 086	885	+3,9%
Gestion de comptes et moyens de paiement	511	524	506	519	530	538	543	543	550	+3,8%
Revenus nets des autres activités clientèle(1)	91	89	106	108	126	116	152	103	119	(5,3%)
TOTAL⁽¹⁾	1 640	1 715	1 689	1 908	1 801	1 798	1 799	2 052	1 859	+3,2%

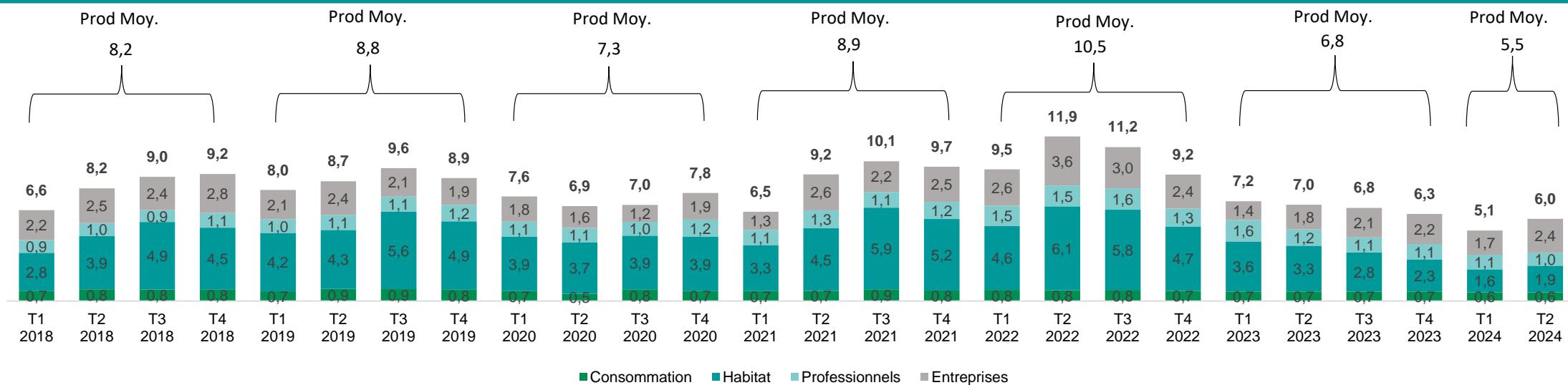
(1) Revenus générés par les filiales des Caisses régionales, notamment commissions de crédit-bail et de location simple

Caisses régionales - Evolution des encours de risque de crédit					
En m€	June 23	Sept. 23	Déc. 23	Mars 24	Juin 24
Encours bruts de créances clientèle	645 827	648 512	650 552	647 608	648 040
d ont créances dépréciées	11 048	11 299	11 516	11 875	12 172
Dépréciations constituées (y compris provisions collectives)	10 912	11 025	11 107	11 236	11 507
D ont dépréciations constituées au titre des encours de Stage 1 et 2	5 260	5 276	5 322	5 280	5 443
D ont dépréciations constituées au titre de Stage 3	5 653	5 749	5 786	5 956	6 064
Taux des créances dépréciées sur encours bruts	1,7%	1,7%	1,8%	1,8%	1,9%
Taux de couverture des créances dépréciées (hors provisions collectives)	51,2%	50,9%	50,2%	50,2%	49,8%
Taux de couverture des créances dépréciées (y compris provisions collectives)	98,8%	97,6%	96,5%	94,6%	94,5%

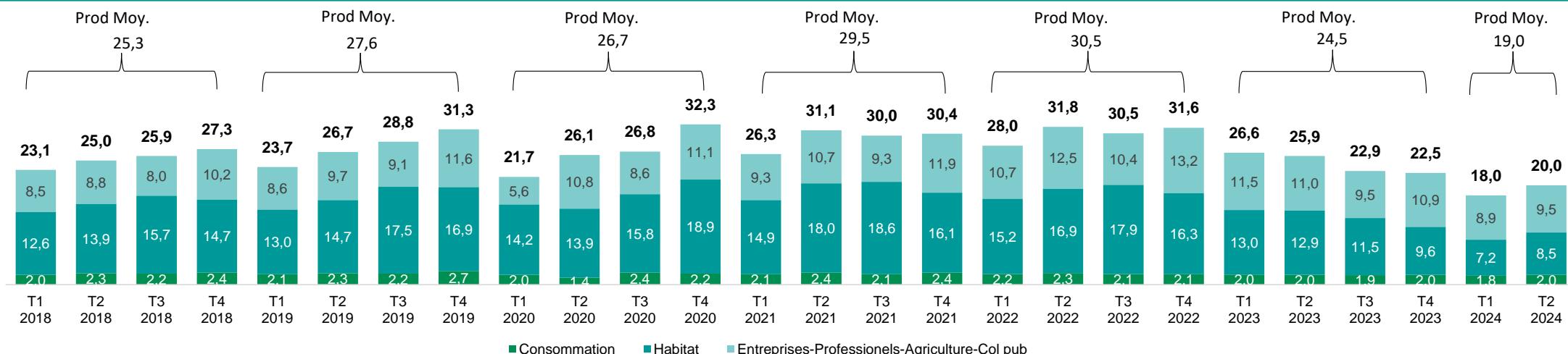
ANNEXES

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

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE BPI

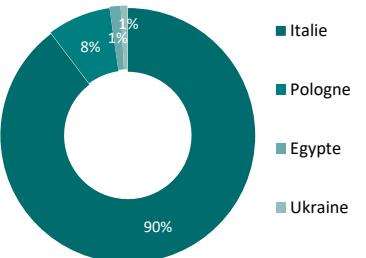
Encours de crédit / Encours de collecte bilan / PNB par entité et par type de clientèle (%)

CA Italie (mds€) *	Juin 22	sept 2022	Déc 22	Mars 23	Juin 23	Sept 23	Dec 23	Mar 24	Juin 24	Δ Juin/Juin
Total encours de crédits	58,8	59,0	59,4	59,2	59,7	59,5	61,1	60,1	61,0	+2,2%
dont crédits aux particuliers	28,6	28,7	28,9	29,0	29,0	29,6	29,9	29,9	30,2	+4,4%
dont crédits aux professionnels	9,8	9,6	9,2	9,0	8,9	8,7	8,6	8,0	7,9	(11,3%)
dont crédits aux entreprises, y compris PMEs	17,9	18,1	18,4	18,4	18,8	18,2	19,5	19,1	19,7	+4,7%
Total encours de collecte bilan	60,4	60,4	62,3	61,9	63,7	64,5	65,7	65,5	65,3	+2,5%
Total encours de collecte hors bilan	49,7	49,3	49,6	49,4	49,5	48,8	50,1	50,8	51,4	+4,0%
Total collecte	110,0	109,7	111,9	111,3	113,2	113,2	115,8	116,3	116,7	+3,1%
Autres BPI (mds€)**	Juin 22	sept 2022	44896	Mars 23	Juin 23	Sept 23	Dec 23	Mar 24	Juin 24	Δ Juin/Juin
Total encours de crédits	12,2	12,2	6,9	6,7	6,9	7,0	7,3	7,0	7,0	+1,4%
dont Crédits aux particuliers	5,8	5,7	3,6	3,6	3,8	3,8	4,0	4,0	4,1	+6,7%
dont Crédits aux professionnels et PME	0,3	0,4	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,4	+19,3%
dont Crédits aux grandes entreprises	6,0	6,1	3,0	2,8	2,8	2,9	3,0	2,7	2,6	(8,0%)
Total encours de collecte bilan	13,9	14,2	9,8	9,6	10,2	10,3	11,2	10,0	10,2	(0,5%)
Total encours de collecte hors bilan	1,9	1,8	0,5	0,6	0,6	0,0	0,7	0,8	0,8	+31,6%
Total collecte	15,8	16,0	10,3	10,2	10,8	10,3	11,9	10,8	11,0	+1,4%

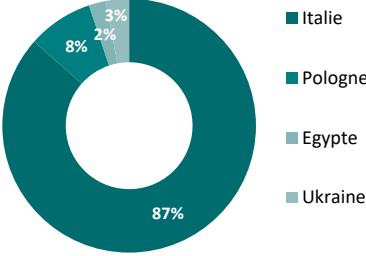
* Net des encours POCI

** Cession du contrôle de Crédit du Maroc au T4 2022

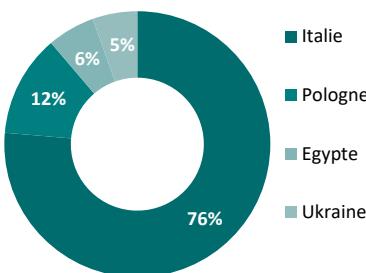
Encours de crédit T2-24 par entité



Encours de collecte bilan T2-24 par entité



PNB T2-24 par entité



Annexes Groupe Crédit Agricole

ANNEXES

CONTRIBUTION DES PÔLES MÉTIERS AU RÉSULTAT T2-24

En m€	T2-24 (publié)							
	CR	LCL	BPI	GEA	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	3 255	979	1 051	1 946	889	2 223	(837)	9 507
Charges d'exploitation hors FRU	(2 560)	(591)	(573)	(813)	(443)	(1 204)	497	(5 687)
FRU	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	694	389	477	1 133	447	1 019	(340)	3 819
Coût du risque	(444)	(95)	(75)	(2)	(211)	(39)	(6)	(872)
Sociétés mises en équivalence	2	-	-	33	29	10	-	74
Gains ou pertes nets sur autres actifs	1	2	0	(12)	(1)	2	(0)	(7)
Résultat avant impôt	253	296	402	1 152	265	993	(347)	3 014
Impôts	(44)	(65)	(117)	(282)	(54)	(248)	48	(762)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat net	209	231	285	870	210	745	(299)	2 252
Intérêts minoritaires	(1)	(0)	(38)	(124)	(23)	(36)	(2)	(224)
Résultat net part du Groupe	208	231	247	746	187	710	(300)	2 028

En m€	T2-23 (publié)							
	CR	LCL	BPI	GEA	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	3 353	959	1 005	1 741	1 162	1 905	(578)	9 546
Charges d'exploitation hors FRU	(2 448)	(554)	(520)	(715)	(430)	(1 038)	471	(5 233)
FRU	2	6	(0)	(0)	2	2	(6)	6
Résultat brut d'exploitation	907	411	485	1 026	735	869	(113)	4 319
Coût du risque	(405)	(69)	(125)	(0)	(304)	(32)	(3)	(938)
Sociétés mises en équivalence	0	-	0	27	11	7	(0)	46
Gains ou pertes nets sur autres actifs	4	2	0	0	26	0	(0)	33
Résultat avant impôt	507	345	361	1 053	468	844	(116)	3 460
Impôts	(93)	(76)	(105)	(245)	(143)	(174)	63	(772)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	3	1	0	-	-	4
Résultat net	413	269	259	809	325	670	(53)	2 692
Intérêts minoritaires	(0)	0	(39)	(122)	(21)	(34)	5	(211)
Résultat net part du Groupe	413	269	220	687	304	635	(48)	2 481

CR: Caisses régionales ; GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; BPI : Banque de proximité à l'international ; SFS : Services financiers spécialisés ; GC : Grandes clientèles ; AHM : Activités hors métiers

ANNEXES

CONTRIBUTION DES PÔLES MÉTIERS AU RÉSULTAT S1-24

En m€	S1-24 (publié)							
	CR	LCL	BPI	GEA	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	6 568	1 933	2 131	3 739	1 736	4 489	(1 565)	19 031
Charges d'exploitation hors FRU	(5 044)	(1 193)	(1 098)	(1 567)	(897)	(2 501)	1 024	(11 276)
FRU	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	1 524	740	1 033	2 172	839	1 988	(541)	7 755
Coût du risque	(691)	(214)	(159)	(5)	(429)	(5)	(20)	(1 523)
Sociétés mises en équivalence	7	-	-	61	59	14	-	142
Gains ou pertes nets sur autres actifs	3	4	(0)	(20)	(1)	2	(2)	(14)
Résultat avant impôt	842	530	875	2 208	468	1 999	(563)	6 361
Impôts	(191)	(119)	(260)	(501)	(97)	(482)	133	(1 517)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat net	651	412	615	1 707	372	1 517	(430)	4 843
Intérêts minoritaires	(1)	(0)	(89)	(236)	(42)	(69)	6	(432)
Résultat net part du Groupe	650	412	525	1 471	330	1 448	(424)	4 412

En m€	S1-23 (publié)							
	CR	LCL	BPI	GEA	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	6 686	1 895	1 994	3 486	1 834	3 956	(1 378)	18 473
Charges d'exploitation hors FRU	(4 889)	(1 153)	(1 020)	(1 430)	(800)	(2 159)	935	(10 517)
FRU	(111)	(44)	(40)	(6)	(29)	(312)	(77)	(620)
Résultat brut d'exploitation	1 686	698	934	2 050	1 005	1 485	(521)	7 337
Coût du risque	(577)	(135)	(240)	(1)	(463)	(68)	(3)	(1 486)
Sociétés mises en équivalence	7	-	1	49	85	11	(0)	153
Gains ou pertes nets sur autres actifs	6	2	0	0	25	5	(1)	37
Résultat avant impôt	1 122	566	695	2 098	652	1 433	(525)	6 042
Impôts	(289)	(138)	(203)	(475)	(177)	(358)	157	(1 483)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	5	1	0	-	-	6
Résultat net	833	428	497	1 624	475	1 075	(368)	4 565
Intérêts minoritaires	(0)	(0)	(79)	(233)	(44)	(54)	(4)	(415)
Résultat net part du Groupe	833	428	418	1 390	431	1 021	(372)	4 150

CR: Caisses régionales ; GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; BPI : Banque de proximité à l'international ; SFS : Services financiers spécialisés ; GC : Grandes clientèles ; AHM : Activités hors métiers

ANNEXES

INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE – ÉLÉMENTS SPÉCIFIQUES

En m€	T2-24		T2-23		S1-24		S1-23	
	Impact brut*	Impact en RNPG						
DVA (GC)	37	27	(15)	(11)	42	31	(23)	(17)
Couvertures de portefeuilles de prêts (GC)	5	4	(1)	(1)	7	5	(25)	(18)
Provisions Epargne logement (LCL)	1	1	-	-	1	1	-	-
Provisions Epargne logement (AHM)	(2)	(1)	-	-	(0)	(0)	-	-
Provisions Epargne logement (CR)	22	17	-	-	63	47	-	-
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	64	48	388	306	114	85	356	283
Coûts d'intégration Degroof Petercam (GEA)	(5)	(4)	-	-	(5)	(4)	-	-
Coûts d'intégration ISB (GC)	(25)	(13)	-	-	(44)	(23)	-	-
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	-	-	(18)	(13)	-	-	(18)	(13)
Total impact en Charges	(30)	(17)	(18)	(13)	(50)	(27)	(18)	(13)
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	-	-	(85)	(61)	-	-	(85)	(61)
Provision pour risque Ukraine (BPI)	-	-	-	-	(20)	(20)	-	-
Total impact coût du risque de crédit	-	-	(85)	(61)	(20)	(20)	(85)	(61)
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	-	-	(12)	(12)	-	-	(12)	(12)
Total impact mise en équivalence	-	-	(12)	(12)	-	-	(12)	(12)
Coûts d'acquisition Degroof Petercam (GEA)	(12)	(9)	-	-	(20)	(15)	-	-
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	-	-	28	12	-	-	28	12
Total impact en Gains ou pertes nets sur autres actifs	(12)	(9)	28	12	(20)	(15)	28	12
Impact total des retraitements	22	22	301	232	24	22	269	209
Gestion de l'épargne et Assurances	(17)	(13)	-	-	(25)	(19)	-	-
Banque de proximité-France	24	18	63	63	65	48	63	63
Banque de proximité-International	-	-	-	-	(20)	(20)	-	-
Services financiers spécialisés	-	-	212	140	-	-	212	140
Grandes Clientèles	18	18	(16)	(12)	5	13	(47)	(35)
Activités hors métiers	(2)	(1)	42	42	(0)	(0)	42	42

+22 m€

Impact net des éléments spécifiques en RNPG au T2-2024



ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – T2-24

En m€	T2-24 publié	Eléments spécifiques	T2-24 sous-jacent	T2-23 publié	Eléments spécifiques	T2-23 sous-jacent	Δ T2/T2 publié	Δ T2/T2 sous-jacent
Produit net bancaire	9 507	64	9 443	9 546	388	9 159	(0,4%)	+3,1%
Charges d'exploitation hors FRU	(5 687)	(30)	(5 657)	(5 233)	(18)	(5 215)	+8,7%	+8,5%
FRU	-	-	-	6	-	6	(100,0%)	(100,0%)
Résultat brut d'exploitation	3 819	34	3 785	4 319	369	3 950	(11,6%)	(4,2%)
Coût du risque de crédit	(872)	(0)	(872)	(938)	(84)	(854)	(7,1%)	+2,1%
Sociétés mises en équivalence	74	(0)	74	46	(12)	58	+61,0%	+27,5%
Gains ou pertes sur autres actifs	(7)	(12)	5	33	28	5	ns	(14,5%)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	3 014	22	2 992	3 460	301	3 160	(12,9%)	(5,3%)
Impôt	(762)	(6)	(756)	(772)	(69)	(704)	(1,3%)	+7,4%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	-	-	-	4	-	4	(100,0%)	(100,0%)
Résultat net	2 252	16	2 236	2 692	232	2 460	(16,4%)	(9,1%)
Intérêts minoritaires	(224)	6	(230)	(211)	(0)	(211)	+5,9%	+8,7%
Résultat net part du Groupe	2 028	22	2 006	2 481	232	2 249	(18,3%)	(10,8%)
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	59,8%		59,9%	54,8%		56,9%	+5,0 pp	+3,0 pp

Groupe Crédit Agricole

2 028 m€RNPG publié
au T2-24

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – S1-24

En m€	S1-24 publié	Eléments spécifiques	S1-24 sous-jacent	S1-23 publié	Eléments spécifiques	S1-23 sous-jacent	Δ S1/S1 publié	Δ S1/S1 sous-jacent
Produit net bancaire	19 031	114	18 917	18 473	356	18 117	+3,0%	+4,4%
Charges d'exploitation hors FRU	(11 276)	(50)	(11 226)	(10 517)	(18)	(10 498)	+7,2%	+6,9%
FRU	-	-	-	(620)	-	(620)	(100,0%)	(100,0%)
Résultat brut d'exploitation	7 755	64	7 691	7 337	338	6 999	+5,7%	+9,9%
Coût du risque de crédit	(1 523)	(20)	(1 503)	(1 486)	(84)	(1 402)	+2,5%	+7,2%
Sociétés mises en équivalence	142	(0)	142	153	(12)	165	(7,5%)	(14,2%)
Gains ou pertes sur autres actifs	(14)	(20)	6	37	28	10	ns	(35,3%)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	6 361	24	6 336	6 042	269	5 773	+5,3%	+9,8%
Impôt	(1 517)	(12)	(1 505)	(1 483)	(60)	(1 422)	+2,3%	+5,8%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	-	-	-	6	-	6	(100,0%)	(100,0%)
Résultat net	4 843	12	4 831	4 565	209	4 356	+6,1%	+10,9%
Intérêts minoritaires	(432)	10	(442)	(415)	(0)	(415)	+4,0%	+6,5%
Résultat net part du Groupe	4 412	22	4 389	4 150	209	3 941	+6,3%	+11,4%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	59,2%		59,3%	56,9%		57,9%	+2,3 pp	+1,4 pp

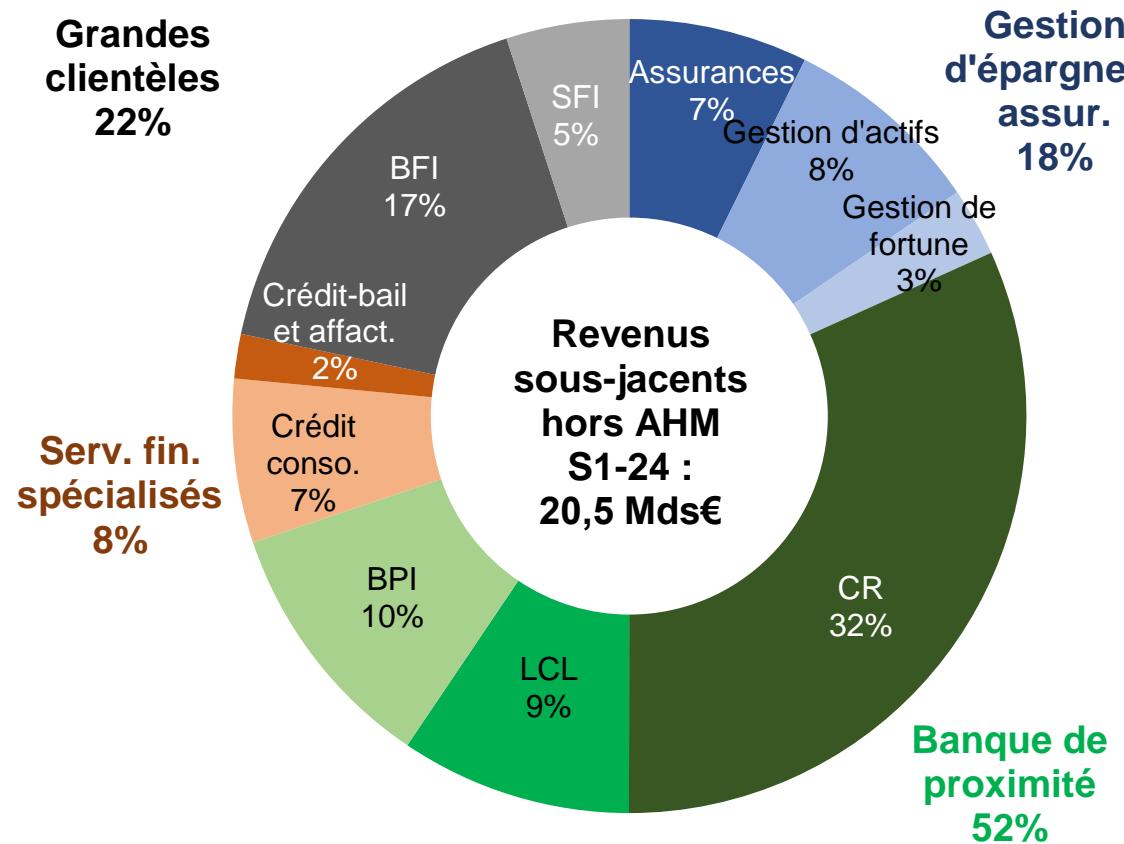
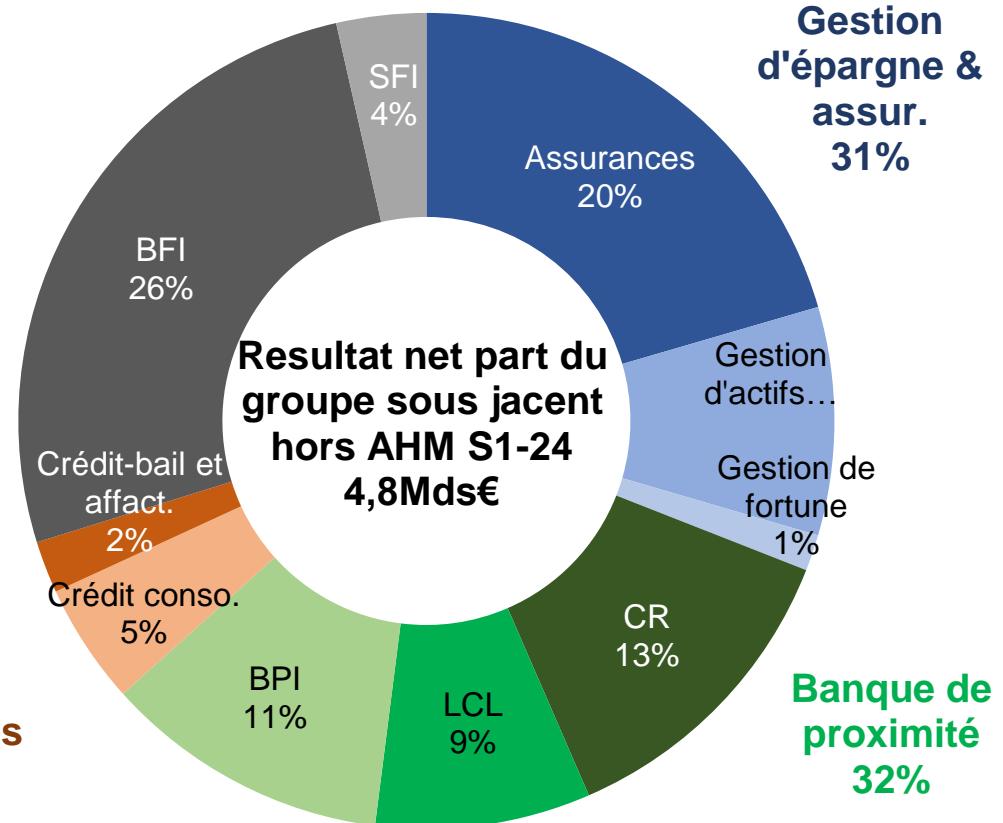
Groupe Crédit Agricole

4 412 m€RNPG publié
au S1-24

ANNEXES

GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

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

**Grandes clientèles**
30%**Serv. fin. spécialisés**
7%

ANNEXES

STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

Solvabilité (Mds€)

	<i>Phasé</i>	
	30/06/24	31/12/23
Capital et réserves liées	32,0	31,2
Autres réserves / Résultats non distribués	103,1	97,9
Autres éléments du résultat global accumulés	(2,7)	(2,2)
Résultat de l'exercice	4,4	8,3
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE (VALEUR COMPTABLE)	136,8	135,1
(-) Prévision de distribution	(0,7)	(1,7)
(-) Instruments AT1 inclus dans les capitaux propres comptables	(7,2)	(7,2)
Intérêts minoritaires éligibles	4,0	3,7
(-) Filtres prudentiels	(1,3)	(1,5)
<i>dont : Prudent valuation</i>	(2,4)	(2,2)
(-) Déductions des écarts d'acquisition et des autres immobilisations incorporelles	(19,1)	(18,3)
Impôts différés dépendant de bénéfices futurs et ne résultant pas de différences temporelles	(0,1)	(0,1)
Insuffisance des ajustements pour risque de crédit par rapport aux pertes anticipées selon l'approche notations internes et pertes anticipées des expositions sous forme d'actions	(0,4)	(0,4)
Dépassement de franchises	0,0	0,0
Couverture insuffisante des expositions non performantes (Pilier 2)	(1,3)	(1,3)
Autres éléments du CET1	(2,0)	(1,4)
TOTAL CET1	108,8	106,9
Instruments AT1	7,3	6,0
Autres éléments AT1	(0,1)	(0,2)
TOTAL TIER 1	116,0	112,6
Instruments Tier 2	16,4	15,0
Autres éléments Tier 2	1,2	1,2
TOTAL CAPITAL	133,6	128,9
EMPLOIS PONDÉRÉS	627,7	609,9
Ratio CET1	17,3%	17,5%
Ratio Tier1	18,5%	18,5%
Ratio global	21,3%	21,1%

ANNEXES

STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

Bilan (Mds€)

Actif	30/06/2024	31/12/2023	Passif	30/06/2024	31/12/2023
Caisse, banques centrales	182,8	180,7	Banques centrales	0,2	0,3
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	564,4	527,3	Passifs financiers à la juste valeur par résultat	386,1	353,9
Instruments dérivés de couverture	34,2	32,1	Instruments dérivés de couverture	32,2	34,4
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	221,2	224,4			
Prêts et créances sur les établissements de crédit	137,1	132,4	Dettes envers les établissements de crédit	81,9	108,5
Prêts et créances sur la clientèle	1165,4	1155,9	Dettes envers la clientèle	1142,3	1121,9
Titres de dette	116,6	111,3	Dettes représentées par un titre	279,5	260,2
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-18,9	-14,7	Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-13,3	-12,2
Actifs d'impôts courants et différés	8,5	8,8	Passifs d'impôts courants et différés	3,1	2,9
Comptes de régularisation et actifs divers	54,5	59,8	Comptes de régularisation et passifs divers	73,4	72,2
Actifs non courants destinés à être cédés	0,9	0,0	Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	0,2	0,0
Contrats d'assurance émis - Actif	-	-	Contrats d'assurance émis - Passif	354,1	351,8
Contrats de réassurance détenus - Actif	1,1	1,1	Contrats de réassurance détenus - Passif	0,1	0,1
Participations dans les entreprises mises en équivalence	2,5	2,4			
Immeubles de placement	12,2	12,2	Provisions	5,3	5,5
Immobilisations corporelles	14,0	13,4	Dettes subordonnées	27,7	25,2
Immobilisations incorporelles	3,5	3,5	Capitaux propres part du Groupe	136,8	135,1
Ecart d'acquisition	16,8	16,5	Participations ne donnant pas le contrôle	7,1	7,2
Total actif	2 516,8	2 467,1	Total passif	2 516,8	2 467,1

Annexes

Risques juridiques

ANNEXES

RISQUES JURIDIQUES

Les principales procédures judiciaires et fiscales en cours au sein de Crédit Agricole S.A. et de ses filiales consolidées par intégration globale sont décrites dans le rapport de gestion pour l'exercice 2023, au sein du Document d'enregistrement universel 2023.

Leur mise à jour sera décrite dans l'Amendement A03 au Document d'enregistrement universel 2023.

Notations

ANNEXES

NOTATIONS FINANCIÈRES⁽¹⁾

Crédit Agricole S.A. - Notations

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	26/10/2023	Affirmation des notes LT / CT ; perspective inchangée
Moody's	Aa2/P-1 (CRR)	Aa3	Perspective stable	P-1	24/07/2024	Affirmation des notes LT / CT ; perspective inchangée
Fitch Ratings	AA- (DCR)	A+/AA-	Perspective stable	F1	10/01/2024	Affirmation des notes LT/CT ; perspective inchangée
DBRS	AA (high) / R-1 (high) (COR)	AA (low)	Perspective stable	R-1 (middle)	19/07/2024	Affirmation des notes LT / CT ; perspective inchangée

1. Les notations reflètent l'analyse du Groupe Crédit Agricole

LES NOTATIONS⁽²⁾ ILLUSTRENT SON MODÈLE DE BANQUE UNIVERSELLE TRÈS DIVERSIFIÉ ET SA SOLIDITÉ FINANCIÈRE

S&P Global

A+ stable⁽¹⁾

- “La **forte solidité du capital du groupe** est soutenue par son statut mutualiste, sa politique conservatrice de capital et sa performance opérationnelle.”
- “La position de leader sur la banque de proximité en France assure de **bons résultats prévisibles**”.
- “**Un modèle de banque universelle et des sources de revenus très diversifiés**, des positions de leaders sur la banque de proximité, l’assurance et la gestion d’actifs.”

01/12/2023

≡ MOODY'S

A+ stable⁽¹⁾

- “**Une génération de capital robuste tirée par des résultats stables et diversifiés et** une forte capacité de rétention de capital au niveau du groupe”
- “**Une solide qualité d’actifs** et des ratios de couverture élevés”
- “Un coussin de capital confortable, qui génère une importante capacité d’absorption de perte.”

24/07/2024

Fitch Ratings

A+/AA- stable⁽¹⁾

- “Un **business model très diversifié, des positions de leaders** sur différentes lignes de métiers,
- une faible appétence au risque, **une forte solidité financière**, une **bonne rentabilité** et **qualité d’actifs**,
- ainsi que des **sources de refinancement stables** en comparaison avec les pairs européens.”

25/01/2024

1. Notation émetteur / Dette senior préférée LT

2. Les notations reflètent l’analyse du Groupe Crédit Agricole

ANNEXES

NOTATION EXTRA-FINANCIÈRE

	Moody's Analytics	ISS ESG	MSCI	Sustainalytics ¹	CDP Climat
Crédit Agricole S.A.	71	C+	AA	21,9 > 0	A-
Société Générale	72	C	AA	17,8 > 0	B
BNP Paribas	70	C+	AA	23,7 > 0	A
Banco Santander	65	C	AA	19,2 > 0	A-
UniCredit	64	C	AA	12,9 > 0	B
B.F. Crédit Mutuel	64	C	AA	19,3 > 0	
Barclays plc	62	C	AA	22 > 0	B
BPCE S.A.	61	C	AA	18,5 > 0	B
ING Group	54	C+	AA	18,2 > 0	C
Deutsche Bank	54	C+	A	23,3 > 0	B
UBS Group	53	C	AA	27,1 > 0	A-
Standard Chartered	50	C	AA	25 > 0	A-
HSBC Holdings	48	C	AA	24,2 > 0	A-

1. Note de risque ESG sur une échelle inversée (100-0) : plus la note est faible, meilleur est le risque ESG

LISTE DE CONTACTS :

CONTACTS RELATIONS INVESTISSEURS CRÉDIT 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

CONTACTS PRESSE CRÉDIT 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
Bénédicte Gouvert	+ 33 1 49 53 43 64	benedicte.gouvert@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



@créditagricole_sa

**GROUPE
CRÉDIT
AGRICOLE**



**CRÉDIT
AGRICOLE**

Amundi

INDOSUEZ
WEALTH MANAGEMENT

**CRÉDIT AGRICOLE
ASSURANCES**

**CRÉDIT AGRICOLE
IMMOBILIER**

CRÉDIT AGRICOLE
CORPORATE & INVESTMENT BANK

caceis
INVESTOR SERVICES

**CRÉDIT AGRICOLE
LEASING & FACTORING**

**CRÉDIT AGRICOLE
CONSUMER FINANCE**

**CRÉDIT AGRICOLE
PAYMENT SERVICES**