

03



RÉSULTATS DU 3^{EME} TRIMESTRE ET DES 9 PREMIERS MOIS 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 troisième trimestre et les neuf premiers mois 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 scénarios fondés sur un certain nombre d'hypothèses économiques dans un contexte concurrentiel et réglementaire donné. Par nature, ils sont donc soumis à des aléas qui pourraient conduire à la non-réalisation des projections et résultats mentionnés. De même, les informations financières reposent sur des estimations notamment lors des calculs de valeur de marché et des montants de dépréciations d'actifs.

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

Les chiffres présentés au titre de la période de neuf mois close au 30 septembre 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 septembre 2024, la participation de Indosuez Wealth Management dans Degroof Petercam est portée à 76%.

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

TRÈS BON TRIMESTRE, CONFIRMATION DE LA CIBLE DE RÉSULTAT POUR 2024

T3

- Résultat des 9 premiers mois en croissance, objectif RNPG > 6 Mds€ en 2024 confirmé
- Résultat trimestriel de haut niveau porté par des revenus élevés, après un T3-23 marqué par des impacts positifs liés aux reprises de provisions Épargne Logement
- COEX à un niveau bas
- Positions de capital et de liquidité solides
- Poursuite des projets stratégiques : partenariat avec GAC en Chine sur le leasing et en Europe sur le financement automobile, projet d'acquisition de Merca Leasing ; acquisition de Nexity Property Management

Crédit Agricole S.A.

5,4 Md€
RNPG 9M-2024

+7,6% 9M/9M

Crédit Agricole S.A.

1,7 Md€
RNPG T3-2024

-4,7% T3/T3
+8,2% T3/T3⁽¹⁾

Crédit Agricole S.A.

54,4%
CoEX sous-jacent⁽²⁾

9M-2024

Crédit Agricole S.A.

14,5%
RoTE sous-jacent⁽³⁾

9M-2024

Crédit Agricole S.A.

11,7%
CET1 phasé

Septembre 2024

1. Croissance du RNPG hors reprises de provisions Épargne Logement comptabilisées au T3-23 pour 208 m€ d'impact en RNPG (LCL : 37m€, AHM : 171m€)

2. Données sous-jacentes, détail des éléments spécifiques disponible page 37

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		9 PREMIERS MOIS 2024	3 ^{EME} TRIMESTRE 2024
RNPG publié	6 491 m€ -0,6% 9M/9M	2 080 m€ -12,8% T3/T3	
Revenus publié	28 244 m€ +1,9% 9M/9M	9 213 m€ -0,4% T3/T3	
RBE publié	11 378 m€ +0,5% 9M/9M	3 623 m€ -9,1% T3/T3	

COEX sous-jacent ⁽¹⁾	59,7% +1,2 pp 9M/9M	26 pb +1 pb T3/T2	CDR/encours 4 tr. glissants
CET 1 Phasé	17,4% +0,1 pp Sept./Juin	466 Mds€ -2,5% Sept./Juin	Réserves de liquidité

CRÉDIT AGRICOLE S.A.		9 PREMIERS MOIS 2024	3 ^{EME} TRIMESTRE 2024
RNPG publié	5 397 m€ +7,6% 9M/9M	1 666 m€ -4,7% T3/T3	
Revenus publié	20 089 m€ +5,0% 9M/9M	6 487 m€ +2,3% T3/T3	
RBE publié	9 111 m€ +4,6% 9M/9M	2 799 m€ -5,7% T3/T3	

COEX sous-jacent ⁽¹⁾	54,4% +1 pp 9M/9M	32 pb stable T3/T2	CDR/encours 4 tr. glissants
CET 1 Phasé	11,7% +0,1 pp Sept./Juin	14,5% +1 pp 9M/9M	ROTE Sous -jacent ⁽²⁾

1. Données sous-jacentes, détail des éléments spécifiques disponible pages 37 et 72 ; variation 9M/9M hors FRU
2. ROTE sous-jacent calculé sur la base d'un RNPG sous-jacent annualisé et de charges IFRIC linéarisées sur l'année

ACTIVITÉ SOUTENUE DANS TOUS LES MÉTIERS

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

- Conquête de bon niveau
- Hausse de la collecte bilan en France, stable en Italie
- Reprise progressive de l’activité de crédit habitat et hausse de la production de crédit aux entreprises en France
- Activité de crédit à l’international toujours dynamique
- 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 poursuite de la dynamique en assurance dommage et protection des personnes
- Bon niveau de collecte et niveau d’encours record en gestion d’actifs
- Activité toujours très dynamique en BFI, 9M record

1. Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV
2. CA Auto Bank, JV automobiles et activité automobile des autres entités

Variations sept 24 / sept 23

Nouveaux clients
(T3-24)

+482 000 brut
+104 000 net

Collecte au bilan
banque de détail
(Mds€)

France (CR + LCL) : 766 (+3,1%)
Italie : 64 (-0,4%)
Total : 830 (+2,8%)

Encours
de crédit
banque de détail
(Mds€)

France (CR + LCL) : 815 (+0,2%)
Italie : 61 (+3,0%)
Total : 876 (+0,4%)

Équipement
assurances
dommages⁽¹⁾

43,8% (+0,7 pp) Caisses régionales
27,9% (+0,3 pp) LCL
20,0% (+1,7 pp) CA Italia

Encours
sous gestion
(Mds€)

Gestion de fortune : 274 (+46,9%)
Assurance-vie : 343 (+5,8%)
Gestion d’actifs : 2 192 (+11,1%)
Total : 2 809 (+13,1%)

Encours
de crédit à la
consommation
(Mds€)

Total : 117 (+5,2%)
Dont Automobile⁽²⁾ : 53% (stable)



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

Sources Refinitiv

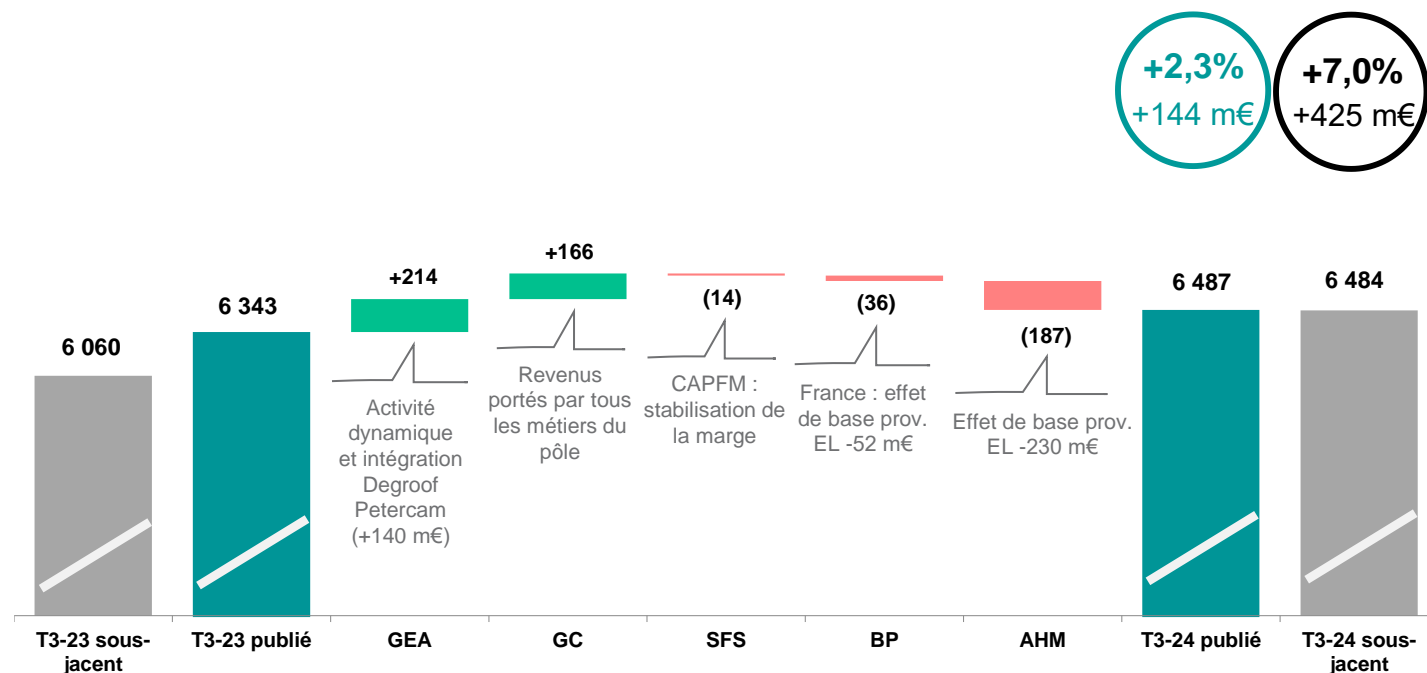
Crédit Agricole S.A.

Synthèse

REVENUS

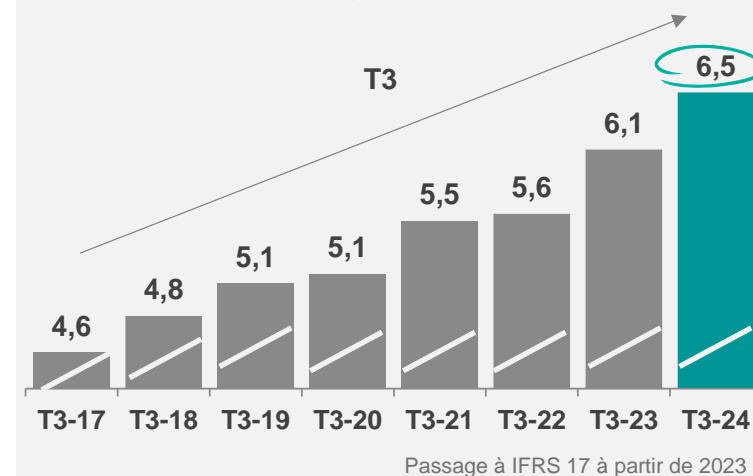
REVENUS DE HAUT NIVEAU, EN HAUSSE MARQUÉE EN VISION SOUS-JACENTE

Évolution des revenus par pôle T3/T3 (m€)



Revenus sous-jacents T3 (Mds€)

Hausse régulière depuis 2017



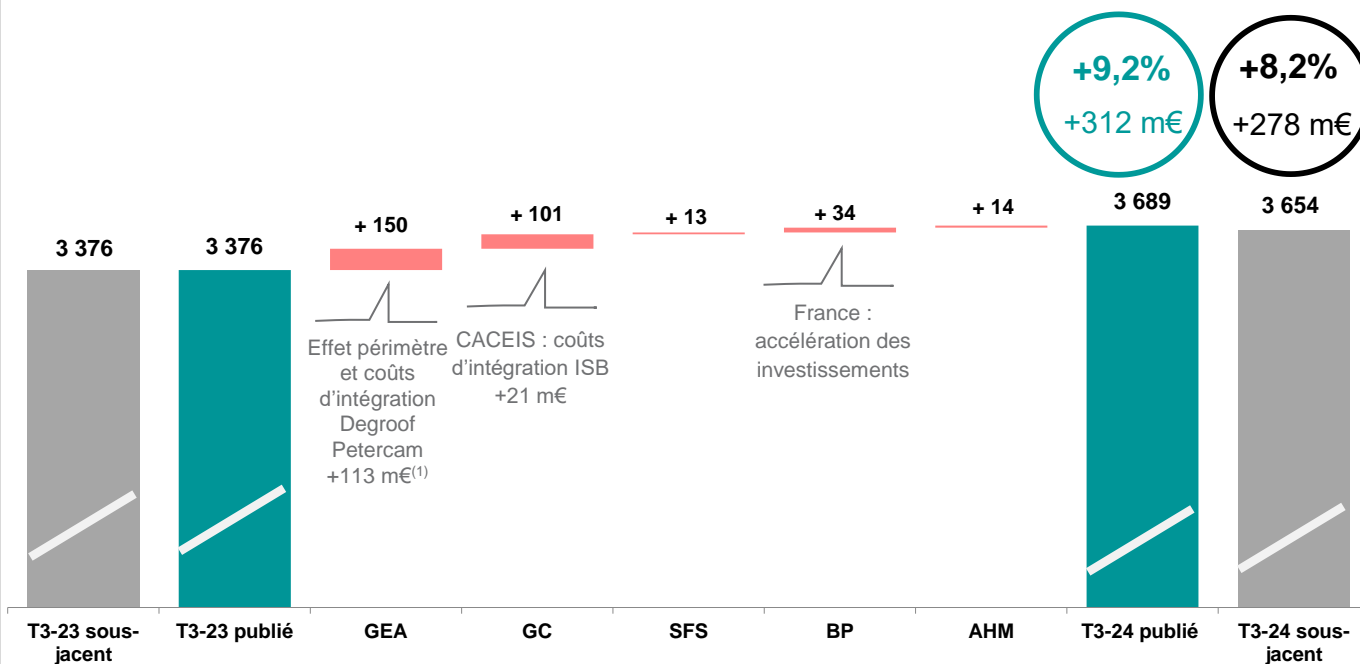
GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spécialisés ; BP : Banques de proximité ; AHM : Activités hors métiers

Données sous-jacentes, détail des éléments spécifiques disponible page 37

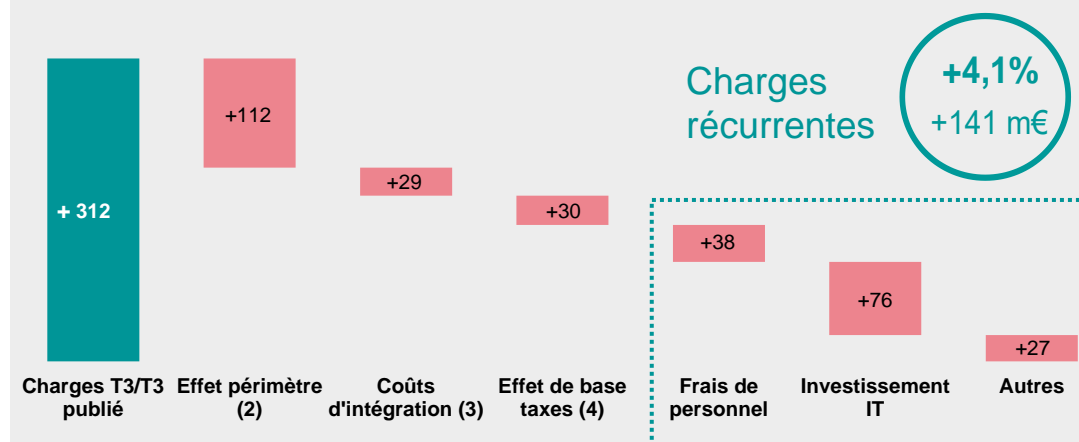
CHARGES

ACCOMPAGNEMENT DU DÉVELOPPEMENT DES MÉTIERS, COEX BAS À 54,4% (9M-24)

Évolution des charges par pôle T3/T3 (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

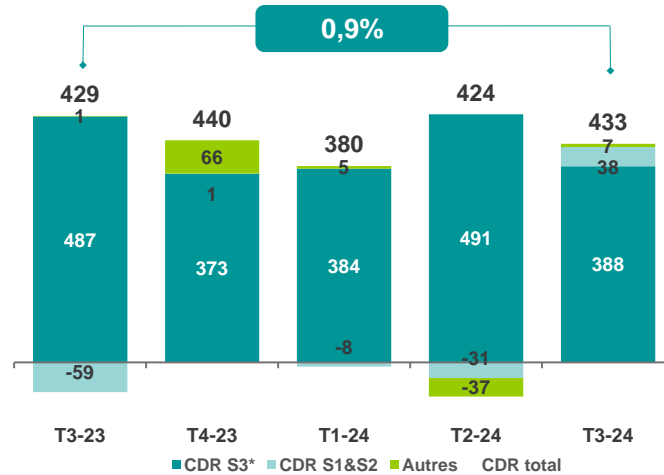
Données sous-jacentes, détail des éléments spécifiques disponible page 37

1. Effet périmètre T3/T3 +104 m€ et coûts d'intégration T3/T3 +8 m€
2. Effet périmètre T3/T3: Degroof Petercam (+104 m€) et divers autres
3. Coûts d'intégration T3/T3 : ISB (CACEIS) +21 m€ et Degroof Petercam +8 m€
4. Effet taxes favorable au T3-23

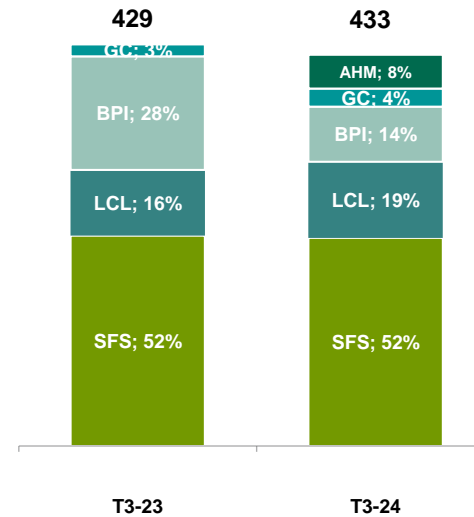
RISQUES

COUT DU RISQUE GLOBALEMENT STABLE

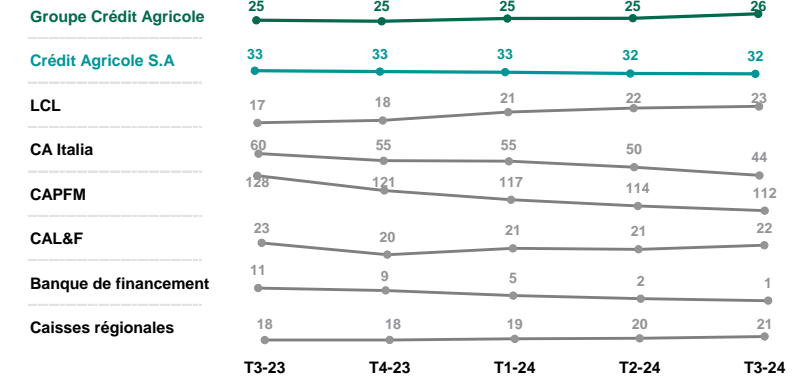
Coût du risque sous-jacent de Crdit Agricole S.A. (m€)



Rpartition du coût du risque par mtier



Coût du risque sur encours⁽¹⁾ (pb)



CRDIT AGRICOLE S.A.

Coût du risque sur encours

32 pb⁽¹⁾
32 pb⁽²⁾

9,6 Mds€

Stock de provisions

Taux de crances douteuses

2,5%
stable vs T-1

71,4%
+0,1 pp vs T-1

Taux de couverture

GRUPE CRDIT AGRICOLE

Coût du risque sur encours

26 pb⁽¹⁾
27 pb⁽²⁾

21,3 Mds€

Stock de provisions

Taux de crances douteuses

2,2%
Stable vs T-1

82,8%
+0,5 pp vs T-1

Taux de couverture

GEA : Gestion de l'pargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spcialiss ; BPI : Banques de proximit l'international ; AHM : Activits hors mtiers

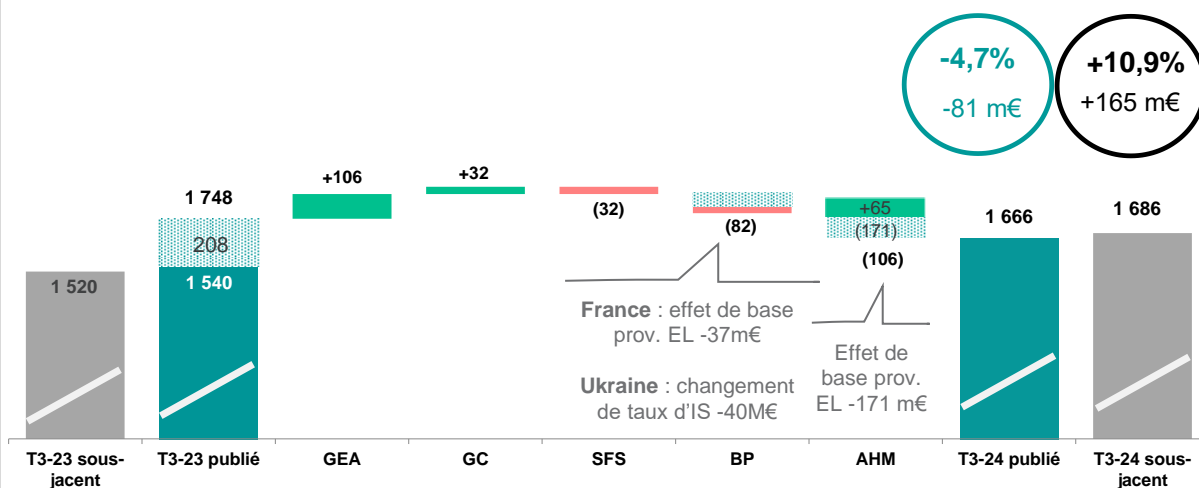
1. Coût du risque des 4 derniers trimestres auquel est rapporte la moyenne des encours de dbut de priode des 4 derniers trimestres

2. CDR/encours annualiss : coût du risque du trimestre multipli par 4, auquel est rapport l'encours de dbut de priode du trimestre

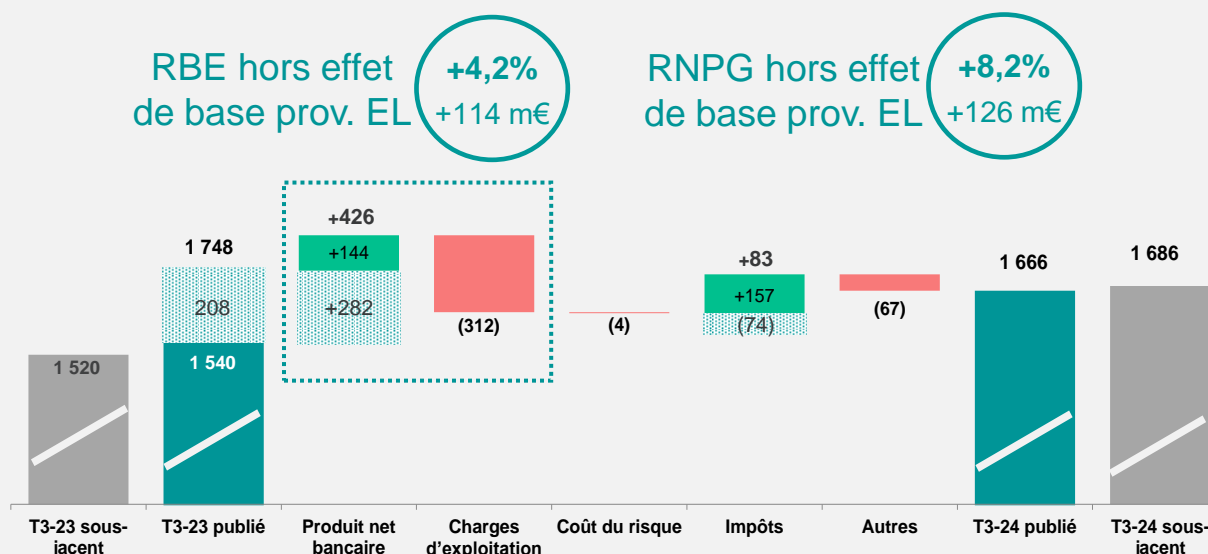
RÉSULTAT

RÉSULTAT TRIMESTRIEL DE TRÈS BON NIVEAU

Évolution T3/T3 du RNPG par pôle (m€)



Par ligne du compte de résultat (m€)



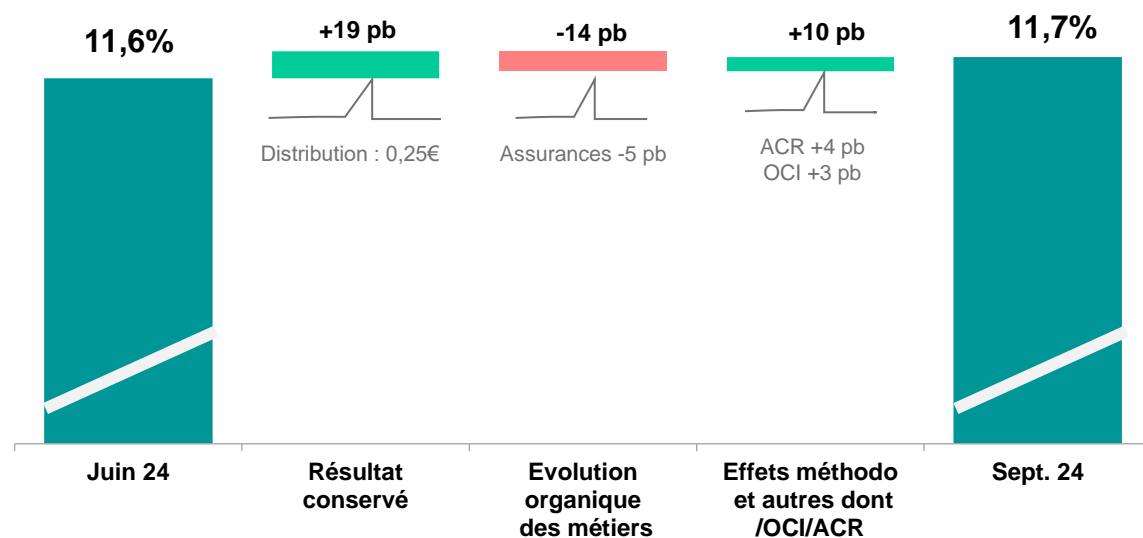
Effet de base lié aux reprises de provisions Épargne Logement du T3-23 (+282m€ en PNB et +208 m€ en RNPG)

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 37

SOLVABILITÉ DE BON NIVEAU

Évolution du ratio CET1 phasé (pb)



CET1

11,7%

+0,1 pp vs T-1

+3,1 pp vs exigence SREP

DIVIDENDE

0,83€/action

9m-24

+7 cts vs 9m-23

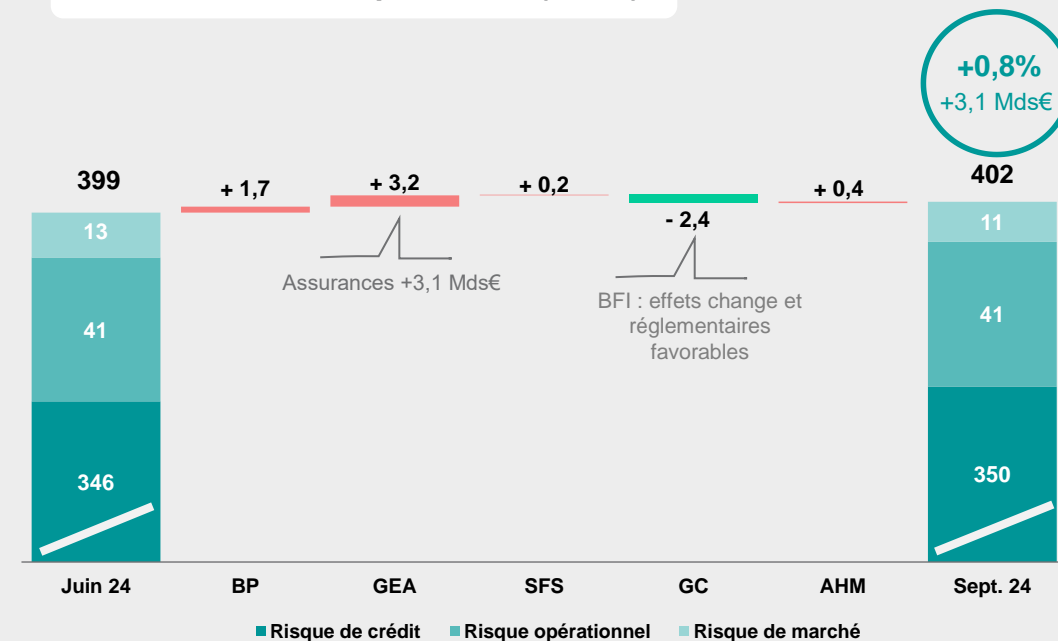
RATIO DE LEVIER

3,8%

stable vs T-1

+0,8 pp vs exigence

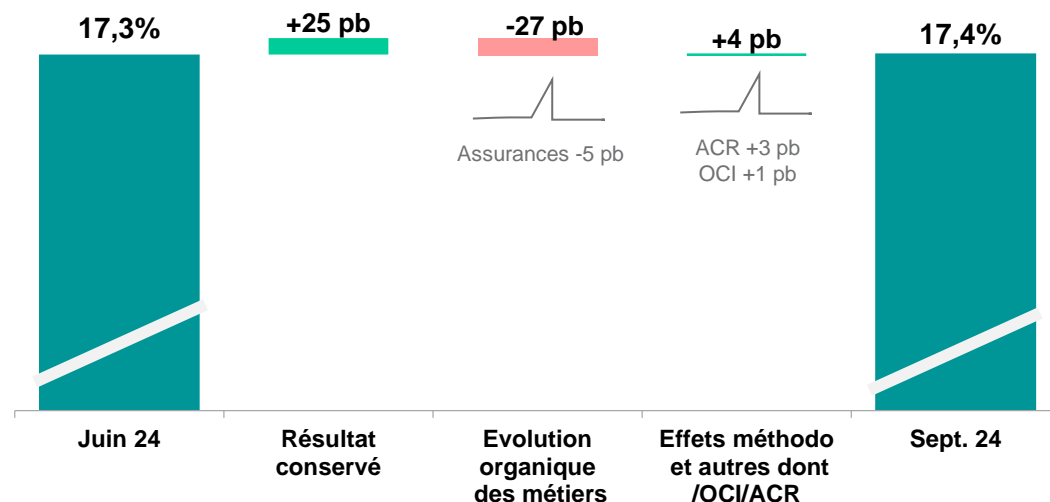
Évolution des RWA par métier (Mds€)



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

NIVEAU DE CAPITAL TRS ELEV

Evolution du ratio CET1 phas (pb)



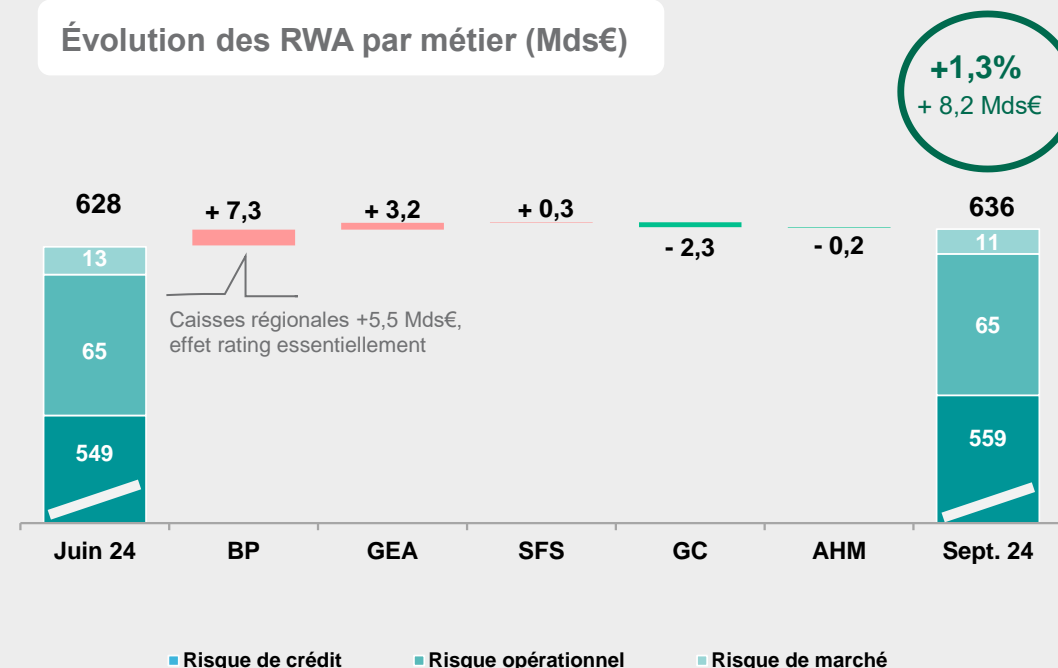
CET1

17,4%
+0,1 pp vs T-1
+7,6 pp vs exigence SREP

RATIO DE LEVIER

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

Evolution des RWA par métier (Mds€)



TLAC/RWA

27,3%
+0,2 pp vs T-1
+5,1 pp vs exigence

MREL/RWA

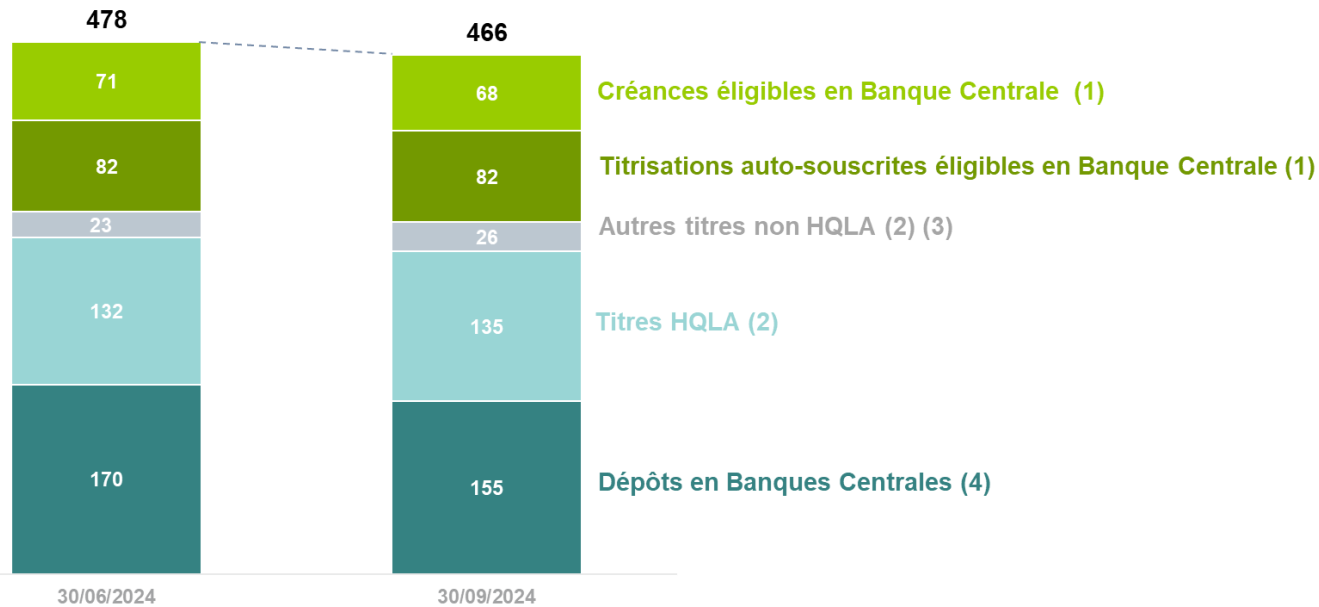
32,9%
+0,1 pp vs T-1
+6,6 pp vs exigence

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

SOLIDIT FINANCIERE – GRUPE CRDIT AGRICOLE

SOLIDE PROFIL DE LIQUIDIT

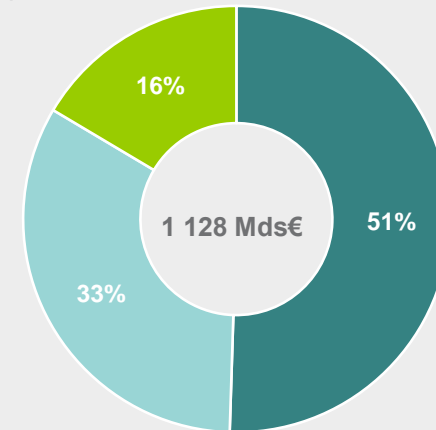
Rserves de liquidit (Mds€)



30/09/2024	CASA	GCA	GCA	
LCR	152 %	147 %	0,7 Mds€	TLTRO 3
NSFR	>100%	>100%	188 Mds€	Position Ressources Stables

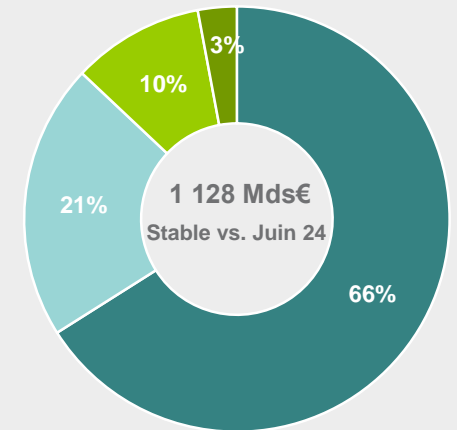
Dépôts clientèle (Mds€)

par nature



- Dépôts non échancés
- Dépôts à terme (y compris PEL)
- Livrets réglementés (Livret A, LEP, LDD)

par type of clientèle



- 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 (11 Mds€)
5. Clients (particuliers, professionnels, entreprises) LCL et Caisses régionales

COMPTE DE RÉSULTAT

M€	T3-24	T3/T3	9M-24	9M/9M
Produit net bancaire	6 487	+2,3%	20 089	+5,0%
Charges d'exploitation	(3 689)	+9,2%	(10 978)	+10,6% <i>hors FRU</i>
Résultat brut d'exploitation	2 799	-5,7%	9 111	+4,6%
Coût du risque	(433)	+0,9%	(1 256)	-6,1%
Sociétés mises en équivalence	42	+81,3%	132	-3,4%
Gains ou pertes sur autres actifs	(4)	ns	5	-95,3%
Résultat avant impôt	2 404	-8,6%	7 991	+5,0%
Impôt	(476)	-24,8%	(1 790)	-2,3%
Résultat net part du Groupe publié	1 666	-4,7%	5 397	+7,6%
<i>Eléments spécifiques</i>	(20)		(45)	
Résultat net part du Groupe sous-jacent	1 686	+10,9%	5 442	+17,8%

SOUTIEN CONTINU A LA TRANSITION

Nouveaux engagements en faveur du climat

CA Assurances
Réduction de l'intensité
carbone⁽¹⁾

-50%
En 2029 vs 2019
Tonnes CO₂
par M€ investi

**Participation au dispositif
CDC de soutien à la
transition⁽²⁾**

5,3 Md€
Liquidité octroyée
par la banque publique

2024-2025

Déploiement massif des financements et investissements du Groupe en faveur de la transition

**Financement des énergies
bas carbone⁽³⁾**

21,9 Mds€
Juin 2024

X 2
Juin 24/ Déc. 20

**Capacité installée
Énergie Renouvelable⁽⁴⁾**

13,8 GW
Juin 2024

+17%
Juin 24/ Déc. 22

Green loans⁽⁵⁾

20,7 Mds€
Sept. 2024

+67%
Sept. 24/ Déc. 22

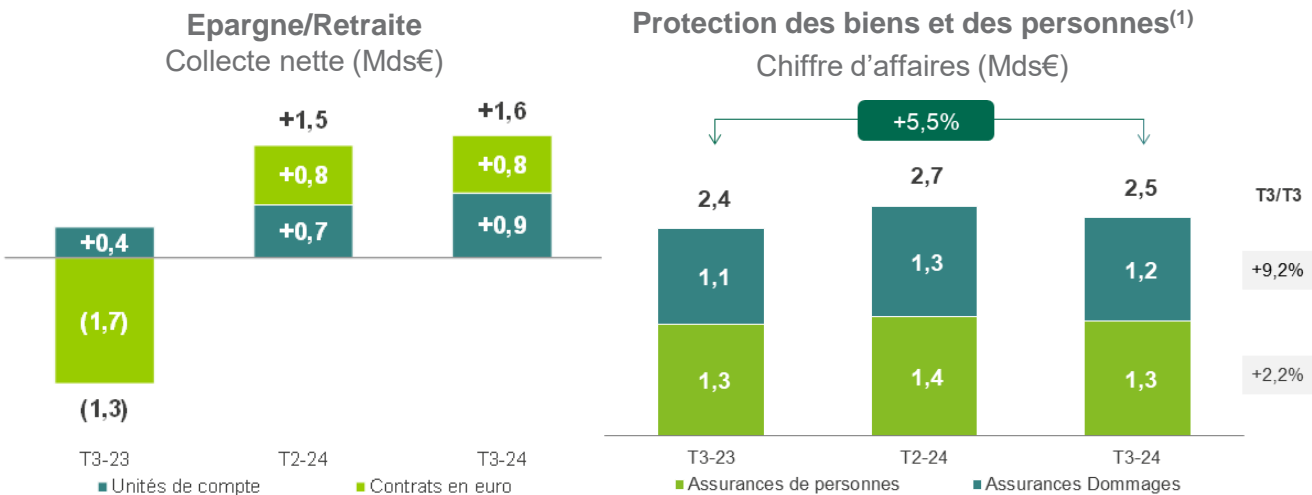
1. Réduction de 50% de l'empreinte carbone (équivalent tonnes CO₂ / M€ investi) de ses portefeuilles d'investissement coté en actions et obligations corporate et immobilier détenu en direct (objectif précédent de -25% sur l'empreinte carbone de son portefeuille d'investissement coté en actions et obligations corporate en 2025 vs 2019).
2. Participation au dispositif de soutien du financement de la transition énergétique et écologique mis en place par la CDC. Le groupe Crédit Agricole pourra ainsi lever d'ici novembre 2025 jusqu'à 5,3 Md€ de liquidité destinée exclusivement au financement de nouveaux projets contribuant à la transition énergétique et écologique.

3. 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
4. Contribution au financement d'une capacité installée en ENR via les investissements de CAA
5. 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 : fort dynamisme de la collecte brute

- **Collecte brute** : 7,2 Mds€ (+56% T3/T3) ; confirmation de la reprise à l'international et succès des campagnes sur versements euros ; taux d'UC collecte brute à 32,8%
- **Encours⁽²⁾** : 343,2 Mds€ (+3,9% sept/déc.), franchissement du seuil des 100 Mds€ en UC portés par des marchés financiers favorables et la collecte nette ; taux d'UC dans les encours à 29,9% (+1,0 pp sept/déc.)

Dommages : très bonne performance tirée par les prix et les volumes

- **Croissance du portefeuille** : +5,1% sur un an à près de 16,6 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** : rebond du crédit consommation et bonne tenue de l'immobilier
- **Assurances collectives** +9,5% ; signature en octobre d'un accord avec les Industries Electriques et Gazières

1. Prévoyance, emprunteur, assurances collectives

2. Epargne, retraite et prévoyance obsèques

Contribution aux résultats (en m€)	T3-24 publié	Δ T3/T3 publié	9M-24 publié	Δ 9M/9M publié
Produit net bancaire	635	(1,2%)	2 130	+5,4%
Résultat brut d'exploitation	550	(2,1%)	1 866	+4,6%
Résultat net part du Groupe	478	+16,2%	1 466	+11,3%

Revenus⁽³⁾ : stables, en lien avec la sinistralité en dommages (faible au T3-23 et hausse de la sinistralité récolte au T3-24) et un effet défavorable lié au remplacement de dettes AT1 par de la dette Tier 2⁽⁴⁾

CSM : 24,9 Mds€ (+4,5% sept/déc.) ; contribution des affaires nouvelles supérieure à l'allocation de CSM ; impact positif de la réévaluation du stock

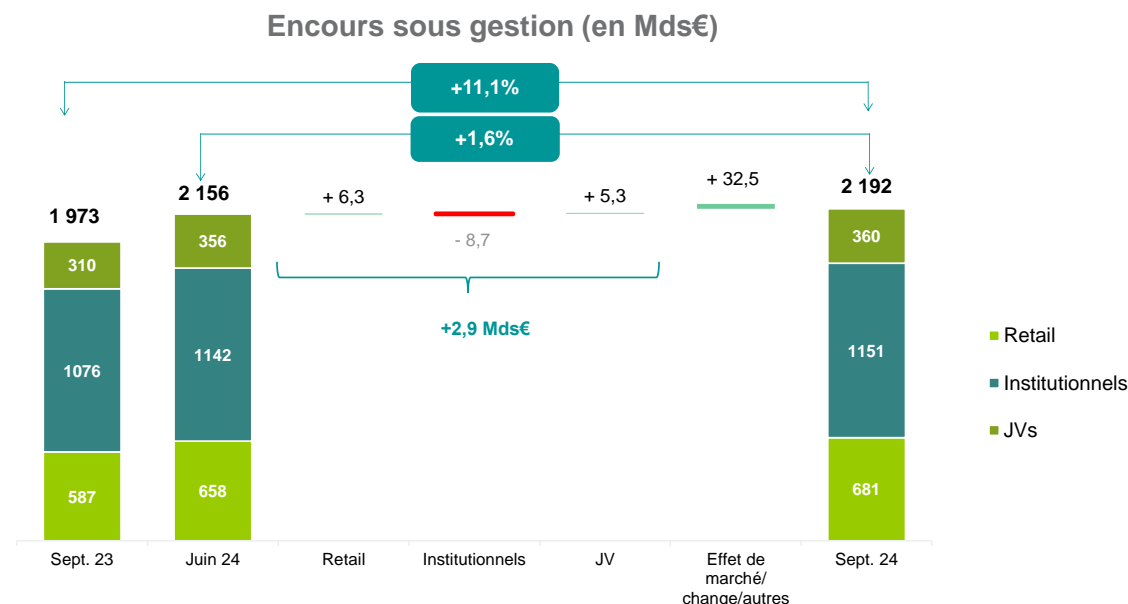
Ratio combiné⁽⁵⁾ : 95,5% (+0,3 pp 9M/9M), en lien avec un impact défavorable de l'actualisation

3. PNB T3-24 incluant notamment des revenus de 418m€ sur l'épargne retraite et prévoyance obsèques, 117m€ sur la protection des personnes et 40m€ sur le dommage (net du coût de la réassurance)

4. La charge sur la dette AT1 est enregistrée en minoritaires tandis que celle de la dette Tier 2 vient en déduction du PNB.

5. Ratio combiné dommages en France (Pacifica) y.c actualisation et hors désactualisation, net de réassurance : (sinistralité + frais généraux + commissions) / cotisations ; ratio calculé à fin sept. 2024. Le ratio non actualisé s'établit à 97,7% (-0,2 pp sur un an)

GEA – GESTION D'ACTIFS (AMUNDI)



Encours sous gestion à un nouveau record : 2 192 Mds€

Collecte +2,9 Mds€ y compris la sortie d'un mandat assurantiel de 11,6 Mds€ à faibles revenus, +14,4 Mds€ hors cette sortie

Hors cette sortie, collecte en **Actifs MLT hors JV** de +9,1 Mds€, tirée par la gestion active et les ETF, positive sur tous les grands segments de clientèle, dans tous les grands marchés et pour toutes les expertises

Produits de Trésorerie à l'équilibre

JV : poursuite de la solide dynamique commerciale en Inde et en Corée

Contribution aux résultats (en m€)	T3-24 publié	Δ T3/T3 publié	9M-24 publié	Δ 9M/9M publié
Produit net bancaire	838	+10,3%	2 505	+7,2%
Charges d'exploitation	(466)	+7,5%	(1 385)	+6,3%
Résultat brut d'exploitation	372	+14,1%	1 120	+8,8%
Sociétés mises en équivalence	33	+36,4%	94	+28,4%
Résultat net	312	+16,4%	932	+10,4%
Résultat net part du Groupe	208	+16,8%	623	+10,2%
Coefficient d'exploitation (%)	55,6%	-1,5 pp	55,3%	-0,5 pp

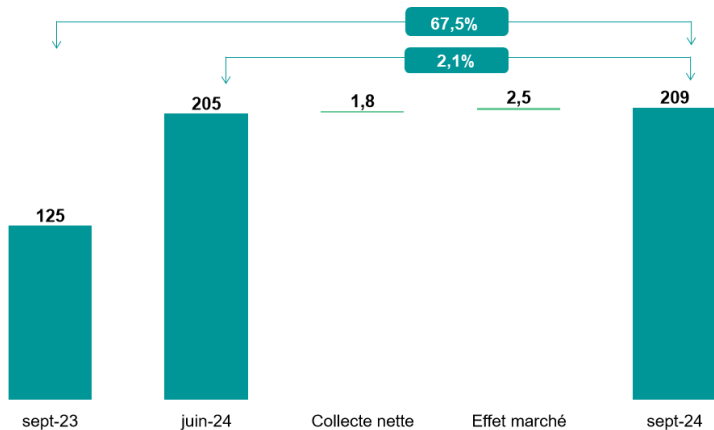
Revenus : croissance à deux chiffres grâce aux commissions de gestion (+9,2% T3/T3), dans un contexte favorable d'appréciation des marchés, et aux revenus de technologie (+42% T3/T3) ; commissions de surperformance saisonnièrement plus faibles

Charges : effet ciseaux positif et amélioration du COEX ; hausse T3/T3 liée à la consolidation d'Alpha Associates, aux rémunérations variables (hausse des revenus) et l'accélération des investissements

Résultat des sociétés mises en équivalence : très forte dynamique de croissance des JV, notamment SBI MF (Inde)

GEA – GESTION DE FORTUNE (INDOSUEZ WEALTH MANAGEMENT)

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



Bon niveau d'activité sur le trimestre

- Début de la commercialisation des fonds de Degroof Petercam auprès de la clientèle d’Indosuez
- Bon niveau de collecte nette portée notamment par la Suisse et l’Asie
- Effet marché favorable

Contribution aux résultats (en m€)	T3-24 publié	Δ T3/T3 publié	9M-24 publié	Δ 9M/9M publié
Produit net bancaire	397	+56,6%	967	+24,7%
Charges d'exploitation	(317)	+55,5%	(786)	+29,3% hors FRU
Résultat brut d'exploitation	80	+61,4%	181	+10,0%
Gains ou pertes sur autres actifs	(3)	+9,3%	(23)	x 8,4
Résultat net part du Groupe	42	+30,6%	91	(18,9%)
Coefficient d'exploitation (%)	79,9%	-0,6 pp	81,3%	+2,9 pp hors FRU

Revenus bénéficiant de l’intégration de Degroof Petercam⁽¹⁾ ; bonne dynamique sur les commissions qui compense l’érosion des revenus d’intérêt

Charges stables T3/T3 après retraitement de l’impact Degroof Petercam⁽¹⁾ et des coûts d’intégration de -8 m€ au T3⁽²⁾

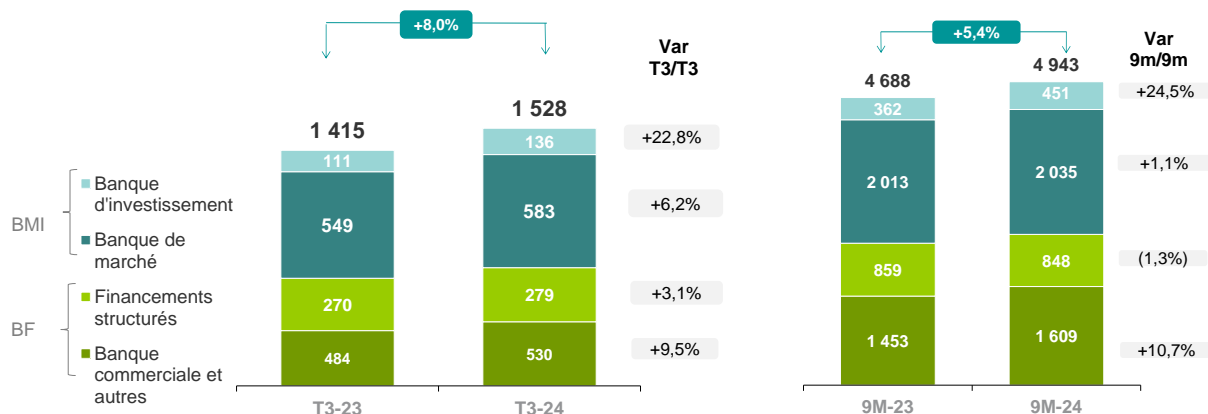
RNPG de 50 M€ après retraitement de l’impact des couts d’intégration et d’acquisition⁽³⁾

1. Données du trimestre Degroof Petercam intégrées aux résultats du métier Gestion de Fortune : PNB de 140 m€ et charges de -104 m€ (hors coûts d’intégration partiellement portés par Degroof Petercam)
2. Coûts d’intégration 9M-24 : 14 m€ (impactant la ligne charges d’exploitation)
3. Coûts d’acquisition de 3 m€ sur le T3-24, 23 m€ sur le 9M-24 (impactant la ligne gains ou pertes sur autres actifs)

Détail des encours Indosuez Wealth Management et LCL Banque Privée disponible en annexe

GC – BANQUE DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT

Revenus sous-jacent⁽¹⁾ (m€)



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 : en progression de +9,0% T3/T3 en sous-jacent⁽¹⁾, avec maintien d'un haut niveau de revenus sur les activités de marché et une bonne performance de la Banque d'investissement et des Structurés Actions

Banque de financement : +7,2% T3/T3 en sous-jacent⁽¹⁾, poursuite d'une activité commerciale dynamique sur les activités Corporate notamment sur le secteur Télécom, et un bon niveau de revenus des financements d'actifs et financements de projets

Contribution aux résultats (en m€)	T3-24 publié	Δ T3/T3 publié	9M-24 publié	Δ 9M/9M publié
Produit net bancaire	1 531	+8,2%	4 995	+7,6%
Charges d'exploitation	(864)	+7,2%	(2 626)	+5,1% <i>hors FRU</i>
Résultat brut d'exploitation	667	+9,5%	2 370	+26,5%
Coût du risque	(14)	(0,6%)	(7)	(90,6%)
Résultat net part du Groupe	446	+10,3%	1 715	+33,6%
Coefficient d'exploitation (%)	56,4%	-0,5 pp	52,6%	-1,2 pp <i>hors FRU</i>

Revenus : progression continue au T3 et sur 9m

Charges : hausse liée aux investissements IT et au développement de l'activité des métiers

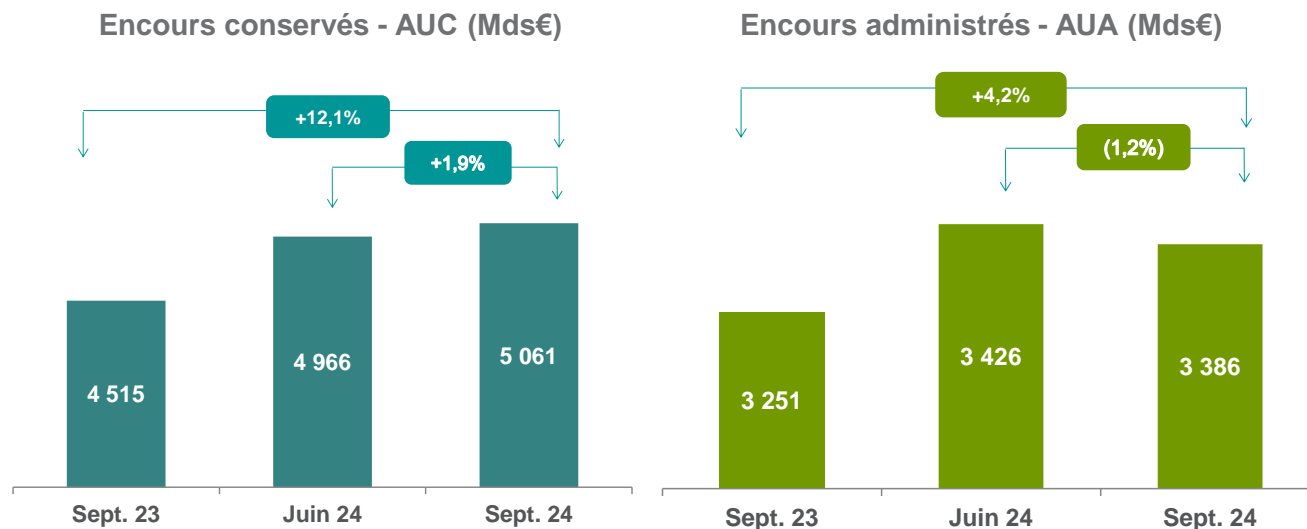
COEX en amélioration et inférieur à la cible PMT sur 9m (< 55%)

Coût du risque en dotation nette limitée

RWA : 128,6 Mds€ à fin septembre 24, toujours bien maîtrisés avec une activité en croissance

1. PNB sous-jacent retraité des éléments non récurrents suivants : DVA et couverture de portefeuilles de prêt qui représentent +2,8 m€ au T3-24 vs. +0,6 m€ au T3-23 et +52,2 m€ au 9m-24 vs. -46,7 m€ au 9m-23
2. Refinitiv LSEG
3. Bloomberg in EUR

GC – SERVICES FINANCIERS AUX INSTITUTIONNELS (CACEIS)



Encours conservés et administrés en forte hausse sur l'ensemble de l'année bénéficiant du dynamisme commercial, malgré la sortie planifiée de clients d'ISB⁽¹⁾ (encours administrés). Sur le trimestre, encours bénéficiant d'effets marchés favorables

Volume de règlement-livraison +8% T3/T3 (hors ISB)

Intégration d'ISB : suite à la fusion des entités légales au T2-24, migration des clients en cours prévue jusqu'à fin 2024

Contribution aux résultats (en m€)	T3-24 publié	Δ T3/T3 publié	9M-24 publié	Δ 9M/9M publié
Produit net bancaire	523	+10,7%	1 548	+28,7%
Charges d'exploitation	(376)	+12,8%	(1 115)	+39,2% <i>hors FRU</i>
Résultat brut d'exploitation	147	+5,7%	433	+20,0%
Coût du risque	(5)	ns	(17)	x 10,2
Sociétés mises en équivalence	6	+12,6%	18	+14,0%
Résultat net part du Groupe	74	(11,7%)	221	+9,3%
Coefficient d'exploitation (%)	71,9%	+1,3 pp	72,1%	+5,5 pp <i>hors FRU</i>

Revenus portés par la croissance des commissions (encours en hausse) et l'évolution favorable de la MNI

Charges +5,5% T3/T3 hors coûts d'intégration⁽²⁾ ISB (-26 m€ au T3-24) et hors impact de la consolidation des dernières entités ISB (-4m€)

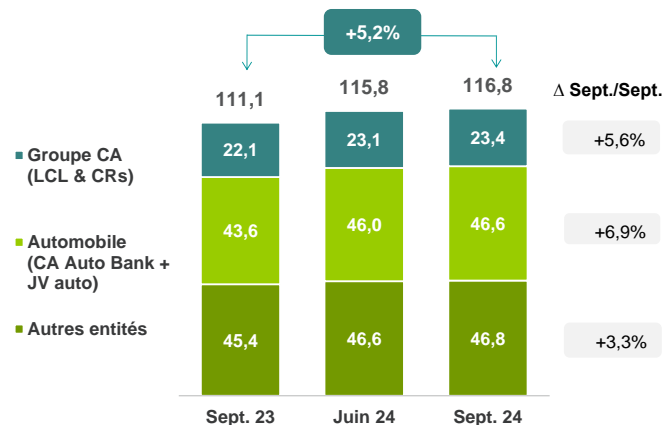
COEX à 66,2% hors coûts d'intégration ISB, en amélioration de 3,3 pp T3/T3

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

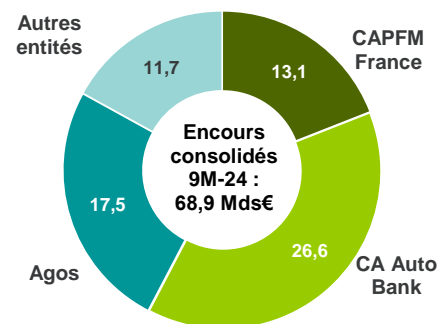
2. Coûts d'intégration ISB : -70 m€ sur 9m-24 (fourchette estimée à -80/-100 m€ en 2024)

SFS – FINANCEMENT PERSONNEL ET MOBILITÉ

Encours gérés bruts (en Mds€)



Encours consolidés (en Mds€)



Production stable T3/T3 à 11,6 Mds€ ; financement automobile⁽¹⁾ représentant 50,6% de la production totale

Taux client moyen à la production en baisse de -24 pb T3/T2 (mesures commerciales chez GAC Sofinco en Chine)

Encours gérés en hausse sur les trois périmètres ; encours consolidés +4,7% sur un an

Développements récents

- Annonce du projet d'acquisition de 50% de GAC Leasing
- Partenariat avec GAC Motor International : financement par CA Auto Bank des véhicules du constructeur chinois GAC en Europe
- Partenariat avec FATEC : proposer un service de gestion de flotte
- Protocole d'accord avec EDF : accélérer l'équipement en bornes de recharge électrique en France

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

Contribution aux résultats (en m€)	T3-24 publié	Δ T3/T3 publié	9M-24 publié	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M hors effet de base ⁽²⁾ +7,6%
Produit net bancaire	678	(4,2%)	2 042	(7,1%)	
Charges d'exploitation	(338)	+2,4%	(1 035)	+9,9%	+12,1% hors FRU
Résultat brut d'exploitation	340	(10,0%)	1 007	(19,0%)	+4,7%
Coût du risque	(201)	(2,4%)	(591)	(7,3%)	+6,8%
Sociétés mises en équivalence	25	x 5,1	88	(5,4%)	(33,1%)
Résultat net part du Groupe	118	(20,9%)	349	(31,3%)	(0,1%)
Coefficient d'exploitation (%)	49,8%	+3,2 pp	50,7%	+7,9 pp	+2,1 pp hors FRU

Revenus effet prix qui demeure négatif T3/T3, mais stable T3/T2 en lien avec un taux de marge à la production qui s'améliore sur les derniers trimestres (stable T3/T2, +86 pb T3/T3)

Charges sous contrôle

Coût du risque /encours⁽³⁾ à 112 pb en amélioration de -16 pb vs. T3-23

MEQ -21% hors effet de base T3-23⁽⁴⁾

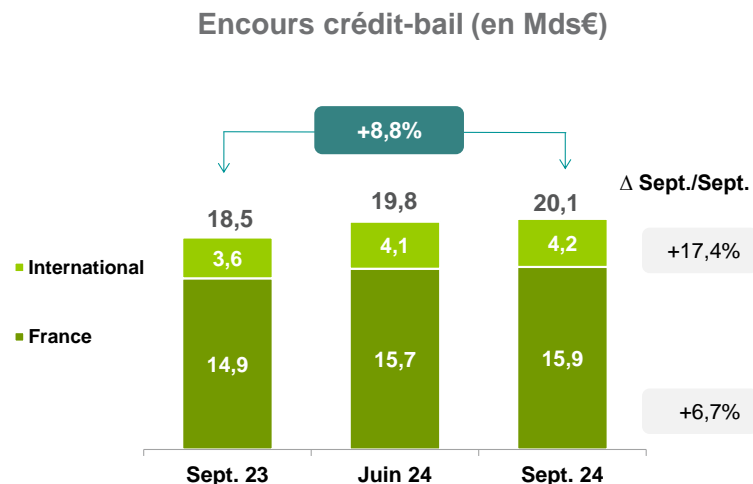
RNPG -9% T3/T3 hors effet de base T3-23⁽⁴⁾ (stable 9M/9M)

2. Effet de base des 9M-23 lié à la réorganisation des activités Mobilités (PNB 300m€, charges -18 m€, coût du risque -85 m€, MEQ -39 m€, GPAI 89 m€, IS 89 m€, RNPG 159 m€)

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

4. Effet de base du T3-23 lié à la réorganisation des activités Mobilités (PNB 1m€, MEQ -26 m€, GPAI 61 m€, IS 16 m€, RNPG 19 m€)

SFS – CREDIT-BAIL & AFFACTURAGE



Crédit-bail : production +13,6% T3/T3 en hausse sur tous les métiers. Production soutenue pour le crédit-bail immobilier et le financement des énergies renouvelables. Le crédit-bail mobilier poursuit sa dynamique en France et à l'international.

Affacturage : production -17% T3/T3 (effet de base avec un T3-23 historique en Allemagne), en hausse de +6% en France ; encours financés stables T3/T3, le chiffre d'affaires factoré poursuit sa progression (+3,7% T3/T3)

Développement récent

- Signature d'un accord pour l'acquisition de Merca Leasing en Allemagne

Contribution aux résultats (en m€)	T3-24 publié	Δ T3/T3 publié	9M-24 publié	Δ 9M/9M publié
Produit net bancaire	192	+8,5%	563	+8,5%
Charges d'exploitation	(99)	+4,8%	(298)	+5,7% <i>hors FRU</i>
Résultat brut d'exploitation	93	+12,7%	265	+19,8%
Coût du risque	(22)	+25,1%	(62)	+26,7%
Résultat net part du Groupe	54	(1,8%)	153	+20,2%
Coefficient d'exploitation (%)	51,6%	-1,8 pp	53,0%	-1,4 pp <i>hors FRU</i>

Revenus en hausse sur l'ensemble des métiers, bénéficiant d'effets volume favorables

Charges maîtrisées et effet ciseaux positif

COEX en amélioration

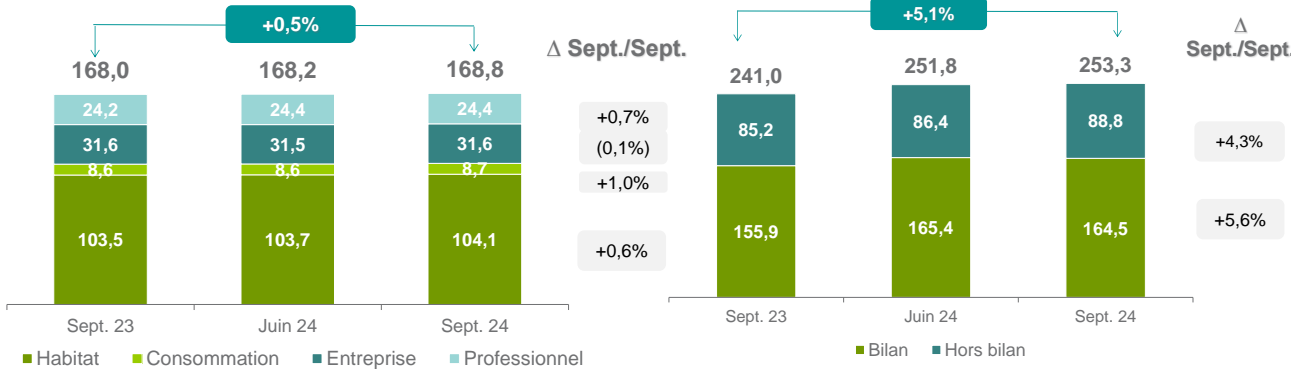
Coût du risque en hausse en lien avec la conjoncture économique du marché des entreprises ; coût du risque /encours⁽¹⁾ à 22 pb, -1 pb vs.T3-23

1. 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€)



Conquête⁽¹⁾ : 76 K nouveaux clients au T3-24

Encours de crédits en progression sur le trimestre et sur un an

Production⁽²⁾ de crédit en reprise de +11% T3/T3, dont +17% sur l'habitat (+ 73% T3/T2) ; sur l'habitat, taux de production moyen de 3,38% au T3 (-46 pb T3/T2) mais poursuite de l'amélioration du taux du stock (+5 pb T3/T2 et +18 pb T3/T3) ; production toujours dynamique de crédits aux entreprises +16% T3/T3

Encours de collecte en hausse sur un an ; poursuite de la stabilisation des DAV (+0,4% sept/juin) dans un environnement toujours incertain et des DAT (-2,9% sept/juin) ; hausse des ressources hors bilan grâce à un effet marché favorable et une collecte nette positive en assurance-vie

Équipement assurances MRH-Auto-Santé⁽³⁾ : +0,3 pp sept/sept à 27,9%

1. Conquête nette +9,7 K
2. Cf. slide annexe page 61
3. Taux d'équipement - Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV

Contribution aux résultats (en m€)	T3-24 publié	Δ T3/T3 publié	9M-24 publié	Δ 9M/9M publié
Produit net bancaire	979	(1,7%)	2 912	+0,7%
Charges d'exploitation	(608)	+3,2%	(1 801)	+3,4% hors FRU
Résultat brut d'exploitation	371	(8,8%)	1 111	+0,5%
Coût du risque	(82)	+17,0%	(295)	+44,3%
Résultat net part du Groupe	214	(19,2%)	607	(9,8%)
Coefficient d'exploitation (%)	62,1%	+2,9 pp	61,8%	+1,6 pp hors FRU

Revenus : +3,7% T3/T3 hors EL⁽⁴⁾ ; MNI hors EL +2,3% bénéficiant d'éléments exceptionnels positifs (réévaluation de titres de participation) ; hausse des coûts de ressources partiellement compensées par le repricing progressif des crédits, quasi-stabilité de la contribution favorable de la macrocouverture ; hausse des commissions (+5,1% T3/T3) tirées par l'ensemble des activités

Charges : hausse liée aux frais d'immobilier et d'informatique

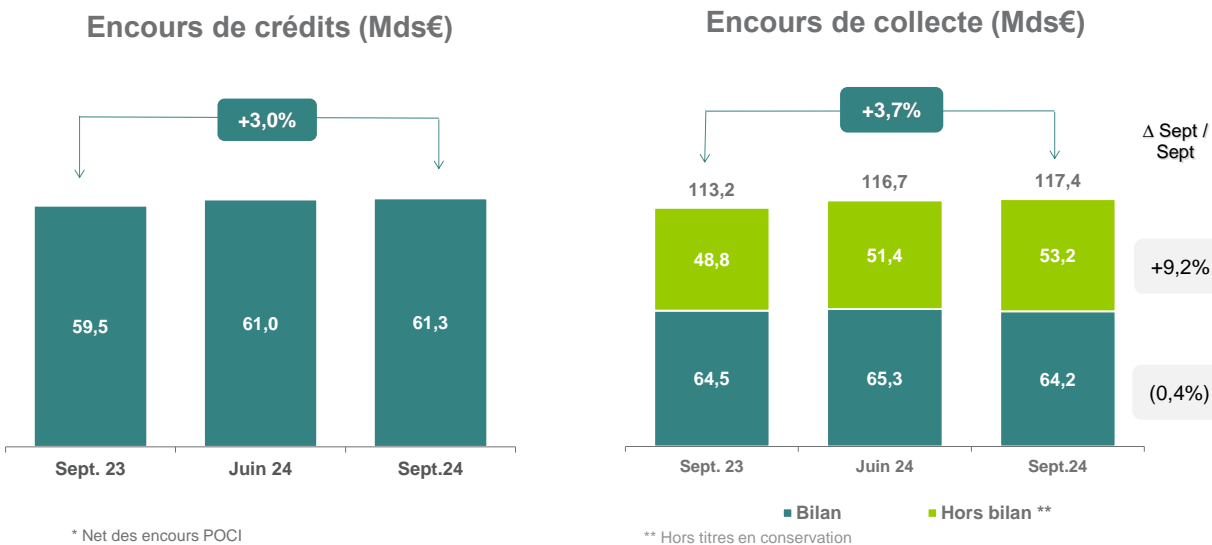
RBE +4,5% T3/T3 hors EL⁽⁴⁾

Coût du risque : hausse du risque avéré sur les entreprises (dossiers de place) et le crédit à la consommation

RNPG -6,2% T3/T3 hors EL⁽⁴⁾

4. Reprise de la provision pour épargne logement : au T3-23 +52 M€ en PNB et +37 M€ en RNPG

BP – CA ITALIA



Contribution aux résultats (en m€)	T3-24 publié	Δ T3/T3 publié	9M-24 publié	Δ 9M/9M publié
Produit net bancaire	764	(2,5%)	2 323	+0,8%
Charges d'exploitation	(398)	+0,9%	(1 219)	+4,8%
Charges d'exploitation hors DGS	(398)	+0,9%	(1 161)	(0,2%) hors FRU
Résultat brut d'exploitation	366	(5,9%)	1 105	+0,3%
Coût du risque	(48)	(43,4%)	(170)	(27,2%)
Résultat net part du Groupe	164	(1,3%)	497	+4,4%
Coefficient d'exploitation (%)	52,0%	+1,7 pp	52,5%	+2,0 pp hors FRU
Coefficient d'exploitation hors DGS (%)	52,0%	+1,7 pp	50,0%	-0,5 pp

Activité / Conquête : poursuite de la dynamique de conquête avec +43 K⁽¹⁾ nouveaux clients au T3 2024 ; hausse du taux d'équipement assurance dommages à 20,0% (+1,7 pp vs T3-23)

Encours de crédits en progression sept/sept dans un marché en baisse⁽²⁾, portés par les particuliers (+3,6% sept/sept) et les entreprises (+7,6% sept/sept) ; production habitat en hausse T3/T2 (+6,8%), en diminution T3/T3 (-12%) dû à un effet de base lié au succès de la campagne promotionnelle menée au T3 2023 ; taux du stock de crédits en baisse T3/T2 (-17bp) en lien avec l'évolution des taux du marché

Encours de collecte : collecte bilan stable, baisse du coût de la collecte depuis le T1-24; hausse de la collecte hors bilan (effet marché et collecte nette positive)

Revenus en baisse, impacté par la baisse de la MNI T3/T3, légère hausse des commissions T3/T3 (tirés notamment par les encours gérés)

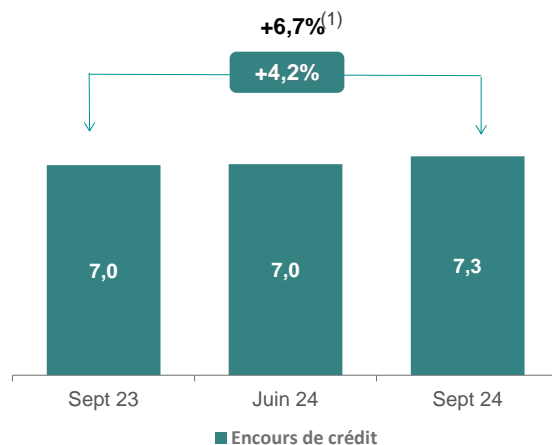
Charges maîtrisées (+0,9% T3/T3)

Coût du risque : en baisse T3/T3 ; amélioration continue de la qualité de l'actif et du taux de couverture

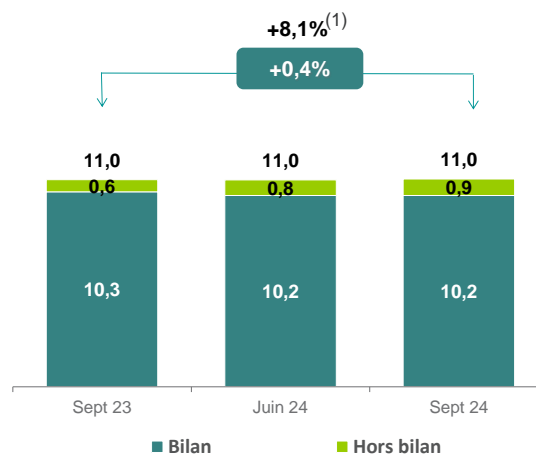
1. Conquête brute, soit +13 K de conquête nette
 2. Source Abi Monthly Outlook octobre 2024 : -1,0% sept/sept et -1,8% depuis le début de l'année sur l'ensemble des crédits

BP – AUTRES BPI

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



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



CA Pologne : Bonne activité commerciale ; +26%⁽¹⁾ de production de crédits ; +4%⁽¹⁾ d'encours de crédits portés par les segments retail, professionnels et agriculture ; +3%⁽¹⁾ d'encours de collecte bilan

CA Egypte : Activité commerciale dynamique sur tous les marchés ; +35%⁽¹⁾ d'encours de crédits ; +4%⁽¹⁾ d'encours de collecte bilan

Liquidité : excédent net de collecte +3,2 Mds€ au 30 septembre 2024

Contribution aux résultats (en m€)	T3-24 publié	Δ T3/T3 publié	9M-24 publié	Δ 9M/9M publié
Produit net bancaire	242	+0,4%	767	+14,3%
Charges d'exploitation	(122)	+11,0%	(361)	+10,2%
Résultat brut d'exploitation	120	(8,5%)	406	+18,3%
Coût du risque	(11)	(68,9%)	(43)	(66,4%)
Résultat net part du Groupe	30	(49,1%)	182	+46,0%
Coefficient d'exploitation (%)	50,4%	+4,8 pp	47,1%	-1,8 pp

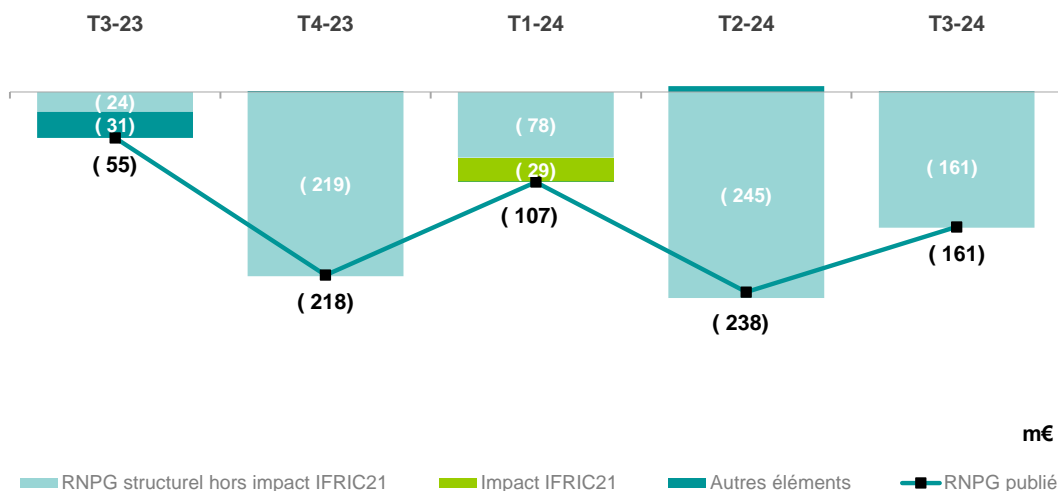
CA Pologne : revenus +16% T3/T3⁽¹⁾, tiré par la MNI et les commissions ; charges +23%⁽¹⁾ impactées par les taxes et les frais de personnel ; coût du risque en amélioration (dont effet base sur prêts en CHF T3 23) ; RNPG en forte hausse

CA Egypte : revenus en forte hausse +33% T3/T3⁽¹⁾, soutenus par la MNI ; charges impactées par l'inflation (+28% T3/T3) ; coût du risque maîtrisé ; haut niveau de RNPG

CA Ukraine : RNPG du trimestre négatif, impacté par le changement de taux d'impôt sur les sociétés (environ -40M€)

1. Variation à change constant

ACTIVITÉS HORS MÉTIERS



RNPG structurel :

- Effet de base défavorable lié à la reprise de provision épargne logement du T3-23 (-171 m€)
- Impact défavorable (-35 m€) de la revalorisation des titres Banco BPM (+5 m€ au T3-24 vs. +40 m€ au T3-23)
- Dégradation du portefeuille entraînant une hausse du coût du risque non avéré (stages 1 et 2), notamment sur les financements garantis par Foncaris⁽¹⁾

Autres éléments du pôle :

- Impact de l'effet « marges internes IFRS17 » (211 m€ en revenus et en charges)

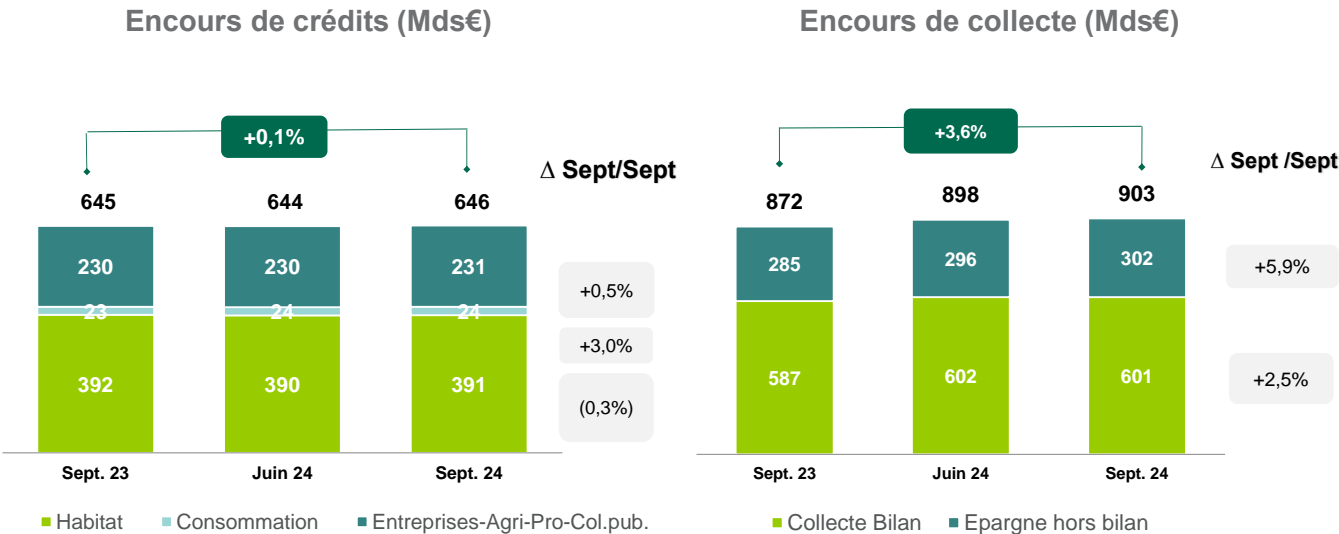
Contribution aux résultats (en m€)	T3-24	Δ T3/T3	9M-24	Δ 9M/9M
Produit net bancaire	(290)	(187)	(665)	(243)
Charges d'exploitation	(17)	(14)	(88)	(68) hors FRU
Résultat brut d'exploitation	(307)	(202)	(752)	(234)
Coût du risque	(37)	(35)	(53)	(51)
Sociétés mises en équivalence	(19)	(7)	(65)	(19)
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	-	24	+24
Résultat net part du Groupe publié	(161)	(106)	(506)	(131)
Dont RNPG structurel (publié) :	(161)	(138)	(513)	(2)
- Bilan & holding Crédit Agricole S.A.	(140)	(75)	(767)	(55)
- Autres activités (CACIF, CA Immobilier, BforBank, CATE, etc.)	(28)	(65)	234	+46
- Activités supports (CAPS, CAGIP, SCI)	7	+3	20	+7
Dont autres éléments du pôle (publié)	1	+32	7	(129)

1. Établissement de crédit, filiale à 100% de Crédit Agricole S.A. Les risques de crédit importants pris par les Caisses Régionales sont présentés pour prise en garantie partielle à Foncaris.

Groupe Crédit Agricole

Caisses régionales

CAISSES RÉGIONALES



Clients : +275 K nouveaux clients sur le trimestre⁽¹⁾, taux de principalisation du DAV et taux de clients digitaux en progression

Crédits : stabilité des encours sept/sept et parts de marché⁽²⁾ ; production de crédit -7% T3/T3, dont -11% sur l’habitat (mais reprise progressive +20% T3/T2) ; taux de production habitat à 3,47 %⁽³⁾ (- 16 pb vs.T2-24) ; taux du stock tout crédits +27 pb T3/T3

Collecte en hausse sur un an, portée par la collecte hors bilan, bénéficiant d’effets marché favorables et de la collecte en UCO (8 Mds€ en cumul sur un an) ; mix de la collecte bilan stable sur le trimestre (DAV -0,6% et DAT +1% sept/juin)

Taux d’équipement⁽⁴⁾ : assurance dommage 43,8% (+0,7 pp vs. sept 2023)

Moyens de paiement : nombre de cartes +1,7% sur un an ; 16% de cartes haut de gamme dans le stock (+1,9 pt sur un an)

1. Conquête nette +27 k clients supplémentaires sur le trimestre
 2. Part de marché total crédits 22,5% à fin juin 2024 (stable par rapport à juin 2023)

Résultats consolidés des Caisses Régionales (en m€) ⁽⁵⁾	T3-24 publié	Δ T3/T3 publié	9m-24 publié	Δ 9M/9M publié
Produit net bancaire	3 220	(2,1%)	11 821	+2,2%
Charges d'exploitation	(2 385)	+3,5%	(7 391)	+1,7%
Résultat brut d'exploitation	835	(15,3%)	4 430	+3,0%
Coût du risque	(369)	+43,7%	(1 075)	+29,0%
Résultat net part du Groupe	351	(38,0%)	3 051	+0,5%
Coefficient d'exploitation (%)	74,1%	+4,0 pp	62,5%	-0,3 pp

Revenus hors EL +1,5% T3/T3⁽⁶⁾ ; baisse de la marge d’intermédiation hors EL de -11,6% T3/T3 compensée par la hausse des revenus portefeuille (+41,8% T3/T3) et des commissions (+4,9% T3/T3), tirée par une activité dynamique en assurance-vie et sur la gestion de comptes.

Charges : hausse des frais de personnel, frais immobiliers et les charges informatiques

Coût du risque : hausse du risque avéré sur le secteur des entreprises

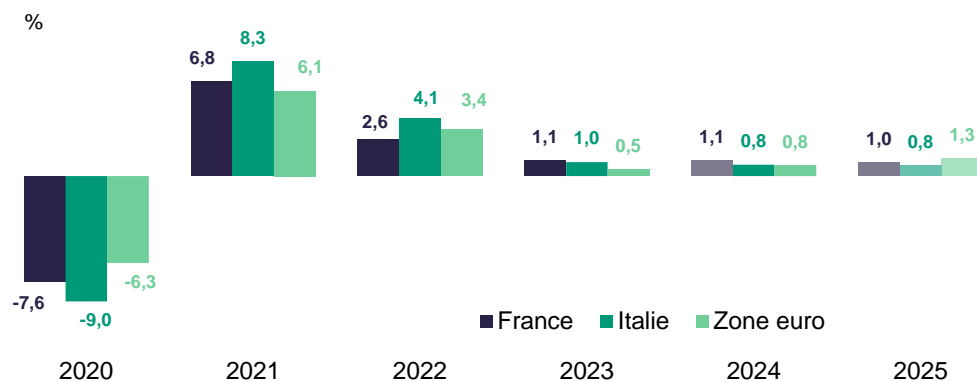
3. Taux moyen sur les réalisations pour la période juillet et août 2024
 4. Taux d’équipement - Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV
 5. Incluant le dividende SAS Rue La Boétie versé au T2 annuellement
 6. Reprise de la provision pour épargne-logement : au T3-23 +118 M€ en PNB et +88 M€ en RNPG

Annexes

Scénario économique

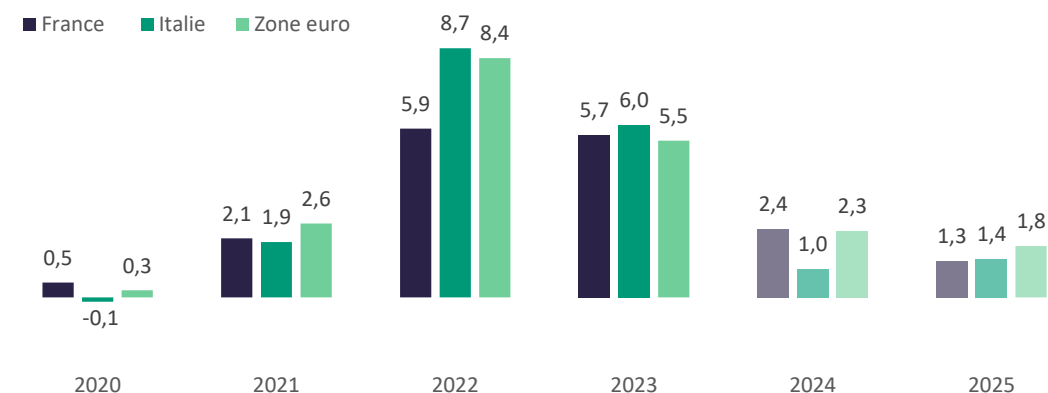
UNE REPRISE MODESTE DE L'ACTIVITÉ ET UN REPLI UN PEU PLUS RAPIDE DE L'INFLATION

France, Italie, Zone euro – Croissance du PIB



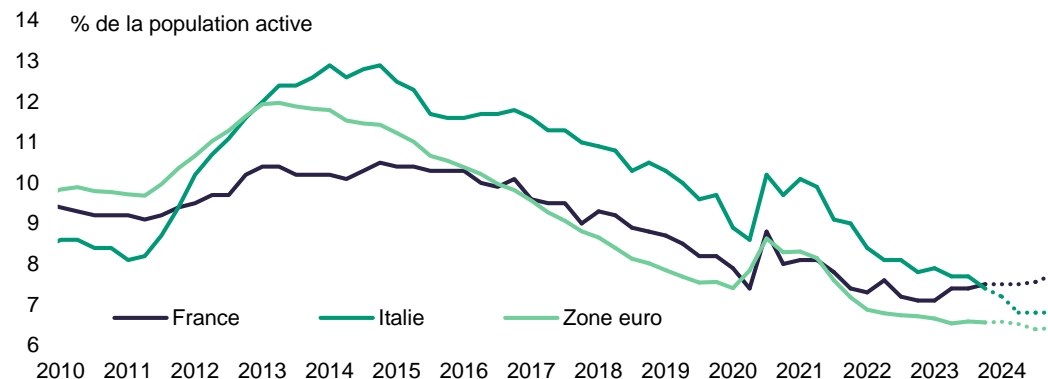
Sources : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 4 octobre 2024

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



Sources : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 4 octobre 2024

France, Italie, Zone euro – Taux de chômage



Sources : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 4 octobre 2024

France - prévisions institutionnelles (PIB France)

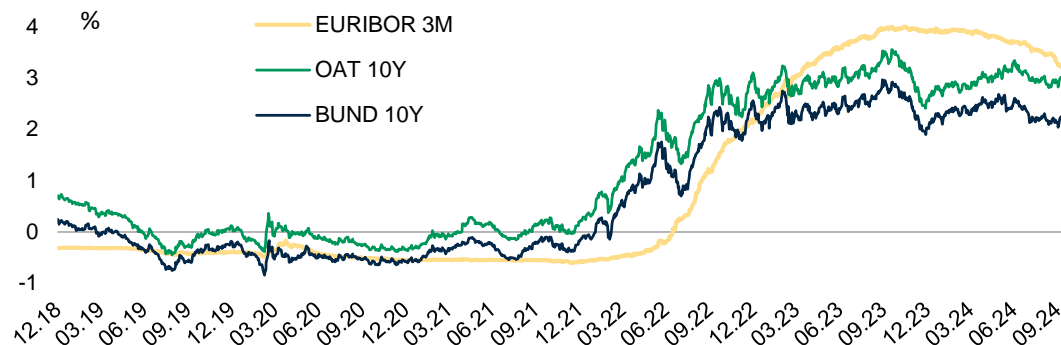
- FMI (Octobre 2024) : +1,1% en 2024, +1,1% en 2025
- Commission européenne (mai 2024) : +0,7% en 2024, +1,3% en 2025
- OCDE (sept. 2024) : +1,1% en 2024, +1,2% en 2025
- Banque de France (juin 2024) : +0,8% en 2024, +1,2% en 2025

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

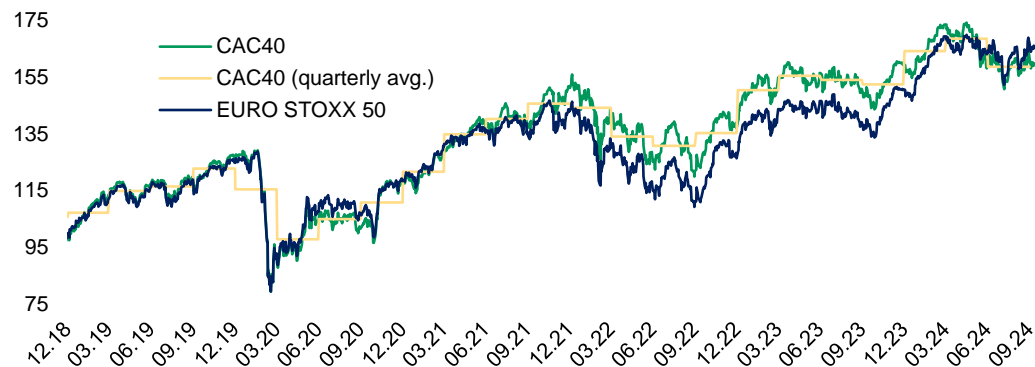
UN ASSOUPPLISSEMENT MONÉTAIRE PLUS PRÉCOCE QU'ANTICIPÉ

Taux d'intérêt en euro (%)



Sources : LSEG Datastream, Crédit Agricole SA / ECO. Données au 10 octobre 2024

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



Sources : LSEG Datastream, Crédit Agricole SA / ECO. Données au 10 octobre 2024

Actions (moyennes trimestrielles)

→ **EuroStoxx 50** : spot +2,2% T3/T2 ; moyenne -2,6% T3/T2 (+13,1% T3/T3)

Taux (fin de mois)

→ **OAT 10 ans** : -37 pb sur le trimestre et -48 pb vs. sept-23

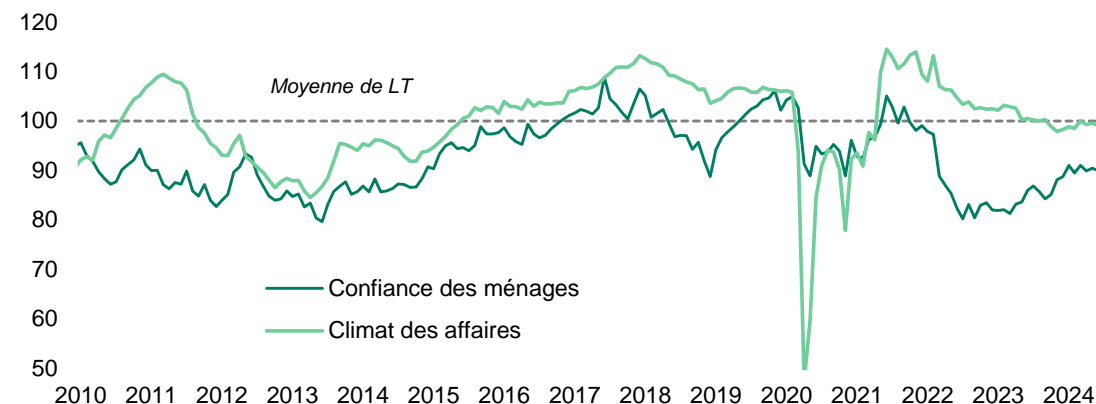
→ **Spread à fin septembre-24:**

- OAT / Bund 79 pb (-2 pb vs. juin-24 et +23 bp vs. sept-23)
- BTP / Bund : 133 pb (-25 pb vs. juin-24 et -62 bp vs. sept-23)

Change (fin de mois)

→ **EUR/USD**: +3,9% vs. juin-24 et +5,3% vs. sept 23

France – Opinion des ménages et des chefs d'entreprises



Sources : Insee, Crédit Agricole SA / ECO. Données à septembre 2024

Annexes

Résultat / Profitabilité

ANNEXES

RÉSULTATS PUBLIÉS T3-24 (MONTANTS EN M€ ET VARIATION T3/T3)

T3-24 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	1 870	635	838	397	2 054	1 531	523	869	678	192	979	1 006	242	764	(290)	6 487
Charges d'exploitation hors FRU	(868)	(85)	(466)	(317)	(1 240)	(864)	(376)	(437)	(338)	(99)	(608)	(519)	(122)	(398)	(17)	(3 689)
Résultat brut d'exploitation	1 002	550	372	80	814	667	147	433	340	93	371	486	120	366	(307)	2 799
Coût du risque	(13)	(0)	(2)	(11)	(19)	(14)	(5)	(223)	(201)	(22)	(82)	(59)	(11)	(48)	(37)	(433)
Sociétés mises en équivalence	33	-	33	-	6	0	6	23	25	-	-	-	-	-	(19)	42
Impôts	(157)	(51)	(92)	(14)	(234)	(195)	(39)	(42)	(27)	(15)	(66)	(176)	(68)	(108)	199	(476)
Résultat net	862	498	312	52	566	457	109	189	135	54	224	252	41	211	(164)	1 928
Intérêts minoritaires	(135)	(21)	(104)	(10)	(46)	(11)	(35)	(17)	(17)	0	(10)	(58)	(11)	(47)	4	(262)
Résultat net part du Groupe	728	478	208	42	520	446	74	172	118	54	214	194	30	164	(161)	1 666

Δ T3-24/T3-23 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	+13%	(1%)	+10%	+57%	+9%	+8%	+11%	(2%)	(4%)	+9%	(2%)	(2%)	+0%	(2%)	x 2,8	+2%
Charges d'exploitation hors FRU	+21%	+5%	+7%	+55%	+9%	+7%	+13%	+3%	+2%	+5%	+3%	+3%	+11%	+1%	x 7,3	+9%
Résultat brut d'exploitation	+7%	(2%)	+14%	+61%	+9%	+9%	+6%	(6%)	(10%)	+13%	(9%)	(7%)	(8%)	(6%)	x 2,9	(6%)
Coût du risque	x 39	+44%	x 2,3	ns	+50%	(1%)	ns	(0%)	(2%)	+25%	+17%	(51%)	(69%)	(43%)	x 23,4	+1%
Sociétés mises en équivalence	+36%	ns	+36%	ns	(5%)	(99%)	+13%	x 4,5	x 5,1	ns	ns	(100%)	(100%)	(100%)	+54%	+81%
Impôts	(29%)	(61%)	+15%	+40%	+15%	+8%	+78%	(45%)	(60%)	+52%	(16%)	+48%	x 2,7	+16%	x 3,1	(25%)
Résultat net	+17%	+16%	+16%	+39%	+6%	+10%	(11%)	(14%)	(19%)	(0%)	(19%)	(12%)	(43%)	(1%)	x 3	(4%)
Intérêts minoritaires	+18%	+7%	+16%	+90%	(4%)	+13%	(9%)	+1%	(4%)	(100%)	(19%)	(3%)	(12%)	(0%)	x 50,1	+4%
Résultat net part du Groupe	+17%	+16%	+17%	+31%	+7%	+10%	(12%)	(16%)	(21%)	(2%)	(19%)	(14%)	(49%)	(1%)	x 2,9	(5%)

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

ANNEXES

RÉSULTATS PUBLIÉS 9M-24 (MONTANTS EN M€ ET VARIATION 9M/9M)

9M-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	5 603	2 130	2 505	967	6 543	4 995	1 548	2 605	2 042	563	2 912	3 090	767	2 323	(665)	20 089
Charges d'exploitation hors FRU	(2 435)	(264)	(1 385)	(786)	(3 741)	(2 626)	(1 115)	(1 333)	(1 035)	(298)	(1 801)	(1 580)	(361)	(1 219)	(88)	(10 978)
Résultat brut d'exploitation	3 168	1 866	1 120	181	2 802	2 370	433	1 272	1 007	265	1 111	1 510	406	1 105	(752)	9 111
Coût du risque	(18)	1	(7)	(12)	(25)	(7)	(17)	(653)	(591)	(62)	(295)	(213)	(43)	(170)	(53)	(1 256)
Sociétés mises en équivalence	94	-	94	-	20	2	18	83	88	-	-	-	-	-	(65)	132
Impôts	(659)	(354)	(275)	(30)	(717)	(609)	(107)	(138)	(94)	(45)	(185)	(435)	(140)	(294)	343	(1 790)
Résultat net	2 563	1 514	932	116	2 083	1 757	326	560	407	153	635	862	222	640	(503)	6 201
Intérêts minoritaires	(382)	(48)	(309)	(25)	(147)	(42)	(105)	(59)	(59)	0	(28)	(184)	(41)	(143)	(3)	(803)
Résultat net part du Groupe	2 180	1 466	623	91	1 936	1 715	221	502	349	153	607	678	182	497	(506)	5 397

9M / 9M-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	+9%	+5%	+7%	+25%	+12%	+8%	+29%	(4%)	(7%)	+9%	+1%	+4%	+14%	+1%	+58%	+5%
Charges d'exploitation hors FRU	+13%	+11%	+6%	+29%	+13%	+5%	+39%	+9%	+10%	+6%	+3%	+6%	+10%	+5%	x 4,4	+11%
Résultat brut d'exploitation	+6%	+5%	+9%	+10%	+25%	+26%	+20%	(13%)	(19%)	+20%	+1%	+5%	+18%	+0%	+45%	+5%
Coût du risque	x 14,3	+24%	+98%	ns	(70%)	(91%)	x 10,2	(5%)	(7%)	+27%	+44%	(41%)	(66%)	(27%)	x 25,6	(6%)
Sociétés mises en équivalence	+28%	ns	+28%	ns	+19%	+100%	+14%	(8%)	(5%)	ns	ns	(100%)	(100%)	(100%)	+43%	(3%)
Impôts	(6%)	(14%)	+9%	(14%)	+28%	+27%	+31%	(45%)	(56%)	+4%	(15%)	+36%	x 2,3	+14%	+57%	(2%)
Résultat net	+9%	+10%	+10%	(10%)	+29%	+34%	+10%	(19%)	(28%)	+20%	(10%)	+12%	+38%	+5%	+45%	+7%
Intérêts minoritaires	+8%	(16%)	+11%	+45%	+17%	+33%	+12%	(4%)	(4%)	(46%)	(10%)	+7%	+11%	+6%	(89%)	+4%
Résultat net part du Groupe	+9%	+11%	+10%	(19%)	+30%	+34%	+9%	(21%)	(31%)	+20%	(10%)	+13%	+46%	+4%	+35%	+8%

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

ANNEXES

INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE – ÉLÉMENTS SPÉCIFIQUES

En m€	T3-24		T3-23		9M-24		9M-23	
	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG
DVA (GC)	4	3	2	2	46	33	(21)	(15)
Couvertures de portefeuilles de prêts (GC)	(1)	(1)	(2)	(1)	6	5	(26)	(19)
Provisions Epargne logement (LCL)	-	-	52	37	3	2	52	37
Provisions Epargne logement (AHM)	-	-	230	171	(2)	(1)	230	171
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	-	-	1	0,5	-	-	300	214
Amende Echange Images Chèques (AHM)	-	-	-	-	-	-	42	42
Amende Echange Images Chèques (LCL)	-	-	-	-	-	-	21	20
Total impact en PNB	3	2	284	209	53	39	598	450
Coûts d'intégration Degroof Petercam (GEA)	(8)	(6)	-	-	(14)	(10)	-	-
Coûts d'intégration ISB (GC)	(26)	(14)	-	-	(70)	(37)	-	-
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	-	-	-	-	-	-	(18)	(13)
Total impact en Charges	(34)	(19)	-	-	(84)	(47)	(18)	(13)
Provision pour risque Ukraine (BPI)	-	-	-	-	(20)	(20)	-	-
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	-	-	-	-	-	-	(85)	(61)
Total impact coût du risque de crédit	-	-	-	-	(20)	(20)	(85)	(61)
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	-	-	(26)	(26)	-	-	(39)	(39)
Total impact Mise en équivalence	-	-	(26)	(26)	-	-	(39)	(39)
Coûts d'acquisition Degroof Petercam (GEA)	(3)	(2)	-	-	(23)	(17)	-	-
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	-	-	61	45	-	-	89	57
Total impact Gains ou pertes sur autres actifs	(3)	(2)	61	45	(23)	(17)	89	57
Impact total des retraitements	(34)	(20)	318	227	(73)	(45)	545	394
Gestion de l'épargne et Assurances	(11)	(8)	-	-	(37)	(26)	-	-
Banque de proximité-France	-	-	52	37	3	2	73	57
Banque de proximité-International	-	-	-	-	(20)	(20)	-	-
Services financiers spécialisés	-	-	35	19	-	-	247	159
Grandes Clientèles	(23)	(12)	1	0	(18)	1	(47)	(34)
Activités hors métiers	-	-	230	171	(2)	(1)	272	213

* Impacts avant impôts et avant intérêts minoritaires

-20 m€Impact net des éléments
spécifiques en RNPG au
T3-2024

ANNEXES

PASSAGE DU RÉSULTAT PUBLIÉ AU RÉSULTAT SOUS-JACENT – T3-24

En m€	T3-24 publié	Eléments spécifiques	T3-24 sous-jacent	T3-23 publié	Eléments spécifiques	T3-23 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
Produit net bancaire	6 487	3	6 484	6 343	284	6 060	+2,3%	+7,0%
Charges d'exploitation hors FRU	(3 689)	(34)	(3 654)	(3 376)	0	(3 376)	+9,2%	+8,2%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	2 799	(31)	2 830	2 967	284	2 684	(5,7%)	+5,5%
Coût du risque de crédit	(433)	0	(433)	(429)	0	(429)	+0,9%	+0,9%
Sociétés mises en équivalence	42	-	42	23	(26)	50	+81,3%	(15,3%)
Gains ou pertes sur autres actifs	(4)	(3)	(1)	69	61	8	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	2 404	(34)	2 438	2 630	318	2 312	(8,6%)	+5,4%
Impôt	(476)	8	(484)	(633)	(89)	(544)	(24,8%)	(11,0%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	-	-	-	2	-	2	ns	ns
Résultat net	1 928	(26)	1 954	1 999	229	1 770	(3,5%)	+10,4%
Intérêts minoritaires	(262)	6	(268)	(251)	(2)	(250)	+4,2%	+7,5%
Résultat net part du Groupe	1 666	(20)	1 686	1 748	227	1 520	(4,7%)	+10,9%
Bénéfice par action (€)	0,50	(0,01)	0,51	0,53	0,07	0,46	(5,5%)	+11,4%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	56,9%		56,4%	53,2%		55,7%	+3,6 pp	+0,6 pp

Crédit Agricole S.A.

1 666 m€RNPG publié
au T3-24

Crédit Agricole S.A.

0,51€Bénéfice sous-jacent
par action au T3-24

ANNEXES

PASSAGE DU RÉSULTAT PUBLIÉ AU RÉSULTAT SOUS-JACENT – 9M-24

En m€	9M-24 publié	Eléments spécifiques	9M-24 sous-jacent	9M-23 publié	Eléments spécifiques	9M-23 sous-jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	20 089	53	20 036	19 140	598	18 542	+5,0%	+8,1%
Charges d'exploitation hors FRU	(10 978)	(84)	(10 894)	(9 922)	(18)	(9 904)	+10,6%	+10,0%
FRU	-	-	-	(509)	-	(509)	(100,0%)	(100,0%)
Résultat brut d'exploitation	9 111	(30)	9 141	8 709	580	8 129	+4,6%	+12,5%
Coût du risque de crédit	(1 256)	(20)	(1 236)	(1 338)	(84)	(1 253)	(6,1%)	(1,3%)
Sociétés mises en équivalence	132	(0)	132	136	(39)	175	(3,4%)	(24,7%)
Gains ou pertes sur autres actifs	5	(23)	28	102	89	13	(95,3%)	x 2,1
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	7 991	(73)	8 064	7 609	545	7 064	+5,0%	+14,2%
Impôt	(1 790)	12	(1 803)	(1 832)	(149)	(1 682)	(2,3%)	+7,1%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	-	-	-	7	-	7	ns	ns
Résultat net	6 201	(61)	6 262	5 785	396	5 389	+7,2%	+16,2%
Intérêts minoritaires	(803)	16	(820)	(771)	(2)	(769)	+4,2%	+6,6%
Résultat net part du Groupe	5 397	(45)	5 442	5 014	394	4 620	+7,6%	+17,8%
Bénéfice par action (€)	1,59	(0,01)	1,60	1,53	0,13	1,40	+3,8%	+14,5%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	54,6%		54,4%	51,8%		53,4%	+2,8 pp	+1,0 pp

Crédit Agricole S.A.

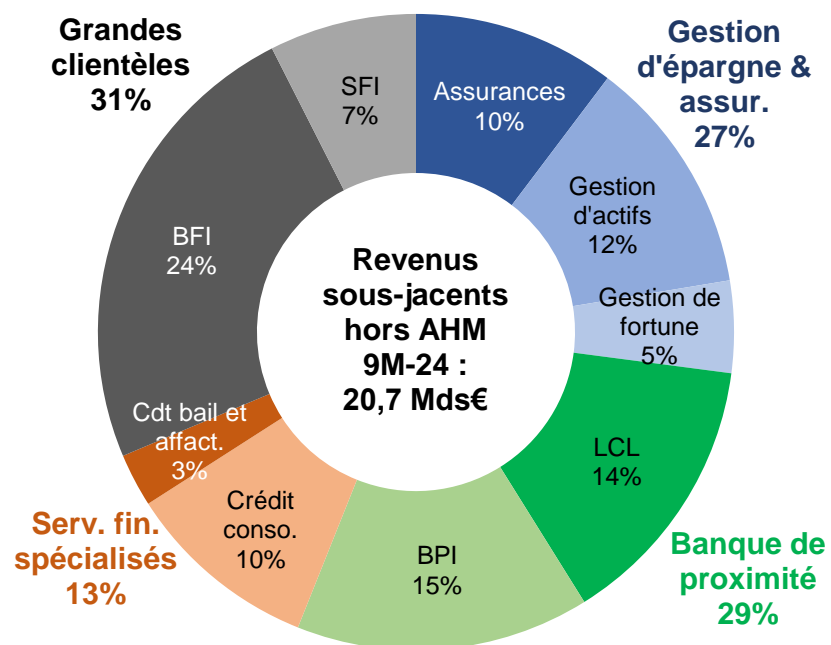
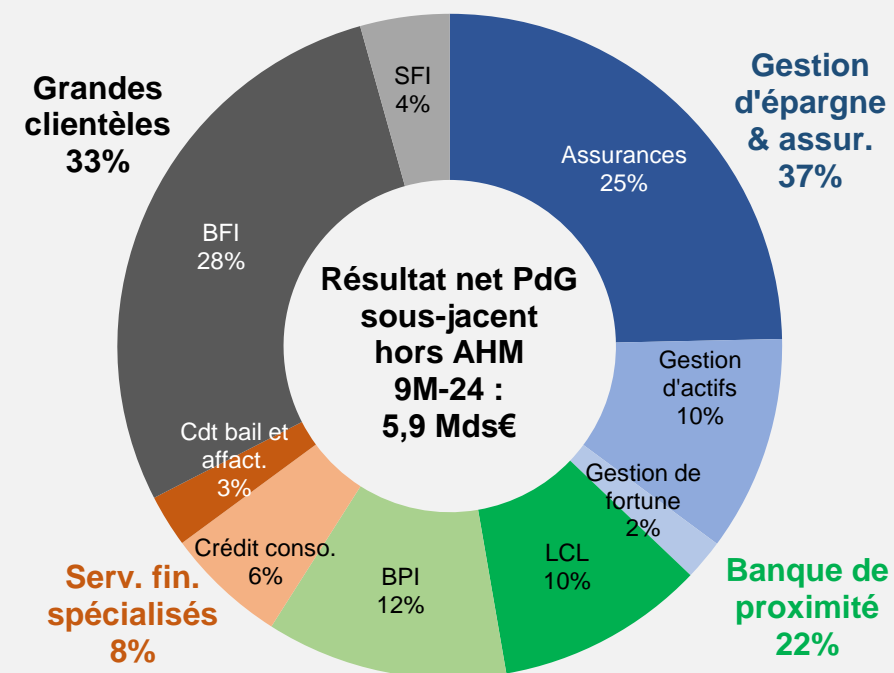
5 397 m€RNPG publié
au 9M-24

Crédit Agricole S.A.

1,60€Bénéfice sous-jacent
par action au 9M-24

ANNEXES

UN MODÈLE ÉCONOMIQUE STABLE, DIVERSIFIÉ ET RENTABLE

Revenus 9M-2024 sous-jacent par métier ⁽¹⁾
(hors AHM) (%)RNPG⁽¹⁾ 9M-2024 sous-jacent par métier
(hors AHM) (%)

1. Voir slide 37 pour le détail des éléments spécifiques

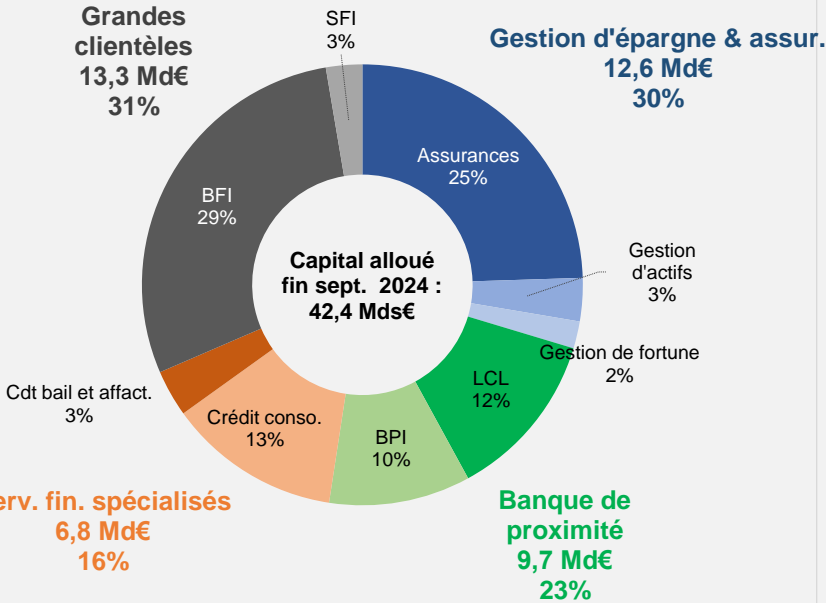
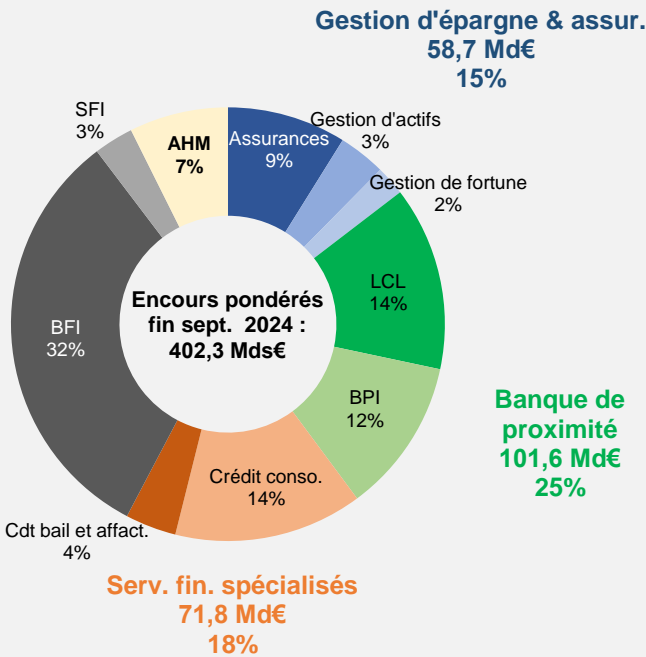
ANNEXES

RWA ET CAPITAL ALLOUÉ PAR PÔLE MÉTIER

En Mds€	Emplois pondérés			Capital		
	Sept. 2024	Juin 2024	Sept. 2023	Sept. 2024	Juin 2024	Sept. 2023
Gestion de l'épargne et Assurances	58,7	55,5	50,7	12,6	12,8	12,9
- Assurances* **	35,7	32,6	31,8	10,4	10,7	11,1
- Gestion d'actifs	14,1	13,8	13,2	1,3	1,3	1,3
- Gestion de fortune	8,9	9,1	5,8	0,8	0,9	0,5
Banque de proximité en France (LCL)	55,3	53,7	52,2	5,3	5,1	5,0
Banque de proximité à l'international	46,3	46,2	48,1	4,4	4,4	4,6
Services financiers spécialisés	71,8	71,6	68,1	6,8	6,8	6,5
Grandes clientèles	140,5	142,9	138,8	13,3	13,6	13,2
- Banque de financement	84,0	84,2	81,5	8,0	8,0	7,7
- Banque de marchés et d'investissement	44,6	47,1	46,6	4,2	4,5	4,4
- Services financiers aux institutionnels	11,9	11,5	10,7	1,1	1,1	1,0
Activités hors métiers	29,6	29,2	26,0	-	-	-
TOTAL	402,3	399,2	383,9	42,4	42,7	42,1

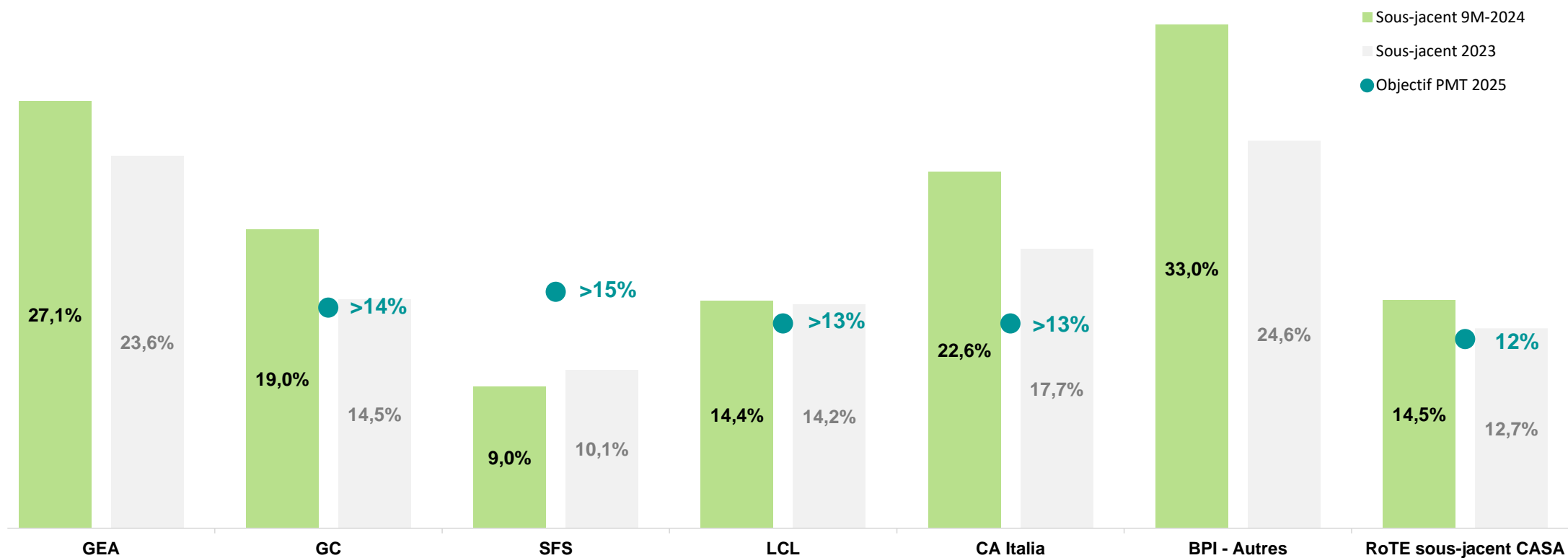
* **Méthodologie : 9,5% des RWA de chaque pôle ; Assurances : 80% des exigences de capital au titre de Solvency 2

Grandes clientèles
140,5 Md€
35%



ANNEXES

RENTABILITÉ DANS LES MÉTIERS

RoNE ^(1,2) sous-jacent 9M-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 37 (Crédit Agricole S.A.) et 72 (Groupe Crédit Agricole) pour plus de détails sur les éléments spécifiques
2. Après déduction des coupons AT1, comptabilisés en capitaux propres - cf. page 44

ANNEXES

RÉPARTITION DU CAPITAL ET NOMBRE D'ACTIONS

Répartition du capital	30/09/2024		31/12/2023		30/09/2023	
	Nombre d'actions	%	Nombre d'actions	%	Nombre d'actions	%
SAS Rue La Boétie	1 898 995 952	62,4%	1 822 030 012	59,7%	1 822 030 012	59,7%
Titres d'auto-détention ⁽¹⁾	827 604	0,0%	23 559 181 ⁽²⁾	0,8%	1 081 163	0,0%
Employés (FCPE, PEE)	202 180 530	6,6%	199 528 922	6,5%	208 251 500	6,8%
Public	939 026 941	30,9%	1 007 619 876	33,0%	1 021 375 316	33,5%
Nombre d'actions (fin de période)	3 041 031 027		3 052 737 991		3 052 737 991	
Nombre d'actions, hors auto-détention (fin de période)	3 040 203 423		3 029 178 810		3 051 656 828	
Nombre d'actions, hors auto-détention (moyenne)	3 006 579 827		3 031 055 333		3 030 572 143	

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 06 mars 2024.

ANNEXES

DONNÉES PAR ACTION

(en m€)		T3-2024	T3-2023	9M-24	9M-23
Résultat net part du Groupe - publié		1 666	1 748	5 397	5 014
- Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS		(130)	(136)	(351)	(371)
- Impact change sur AT1 remboursé		(19)	-	(266)	-
RNPG attribuable aux actions ordinaires - publié	[A]	1 517	1 612	4 780	4 643
Nombre d'actions moyen, hors titres d'auto-détention (m)	[B]	3 031	3 043	3 007	3 031
Résultat net par action - publié	[A]/[B]	0,50 €	0,53 €	1,59 €	1,53 €
RNPG sous-jacent		1 686	1 520	5 442	4 620
RNPG sous-jacent attribuable aux actions ordinaires	[C]	1 537	1 384	4 825	4 249
Résultat net par action - sous-jacent	[C]/[B]	0,51 €	0,46 €	1,60 €	1,40 €

(en m€)		30/09/2024	30/09/2023
Capitaux propres - part du Groupe		71 386	69 416
- Emissions AT1		(6 102)	(7 235)
- Réserves latentes OCI - part du Groupe		1 042	1 644
Actif net non réévalué (ANC) attrib. aux actions ord.	[D]	66 326	63 825
- Écarts d'acquisition & incorporels* - part du Groupe		(17 778)	(17 255)
ANC tangible non réévalué (ANT) attrib. aux actions ord.	[E]	48 548	46 570
Nombre d'actions, hors titres d'auto-détention (fin de période, m)	[F]	3 040	3 052
ANC par action, après déduction du dividende à verser (€)	[D]/[F]	21,8 €	20,9 €
ANT par action, après déduction du dividende à verser (€)	[G]=[E]/[F]	16,0 €	15,3 €

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

(en m€)		9M-24	9M-23
Résultat net part du Groupe - publié	[K]	5 397	5 014
Dépréciation d'immobilisation incorporelle	[L]	0	0
IFRIC	[M]	-110	-542
RNPG publié annualisé	[N] = ([K]-[L]-[M])*2+[M]	7 233	6 866
Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS, impact change, annualisés	[O]	-734	-495
Résultat publié ajusté	[P] = [N]+[O]	6 499	6 371
AN tangible moyen non réévalué attrib. aux actions ordin. *** (3)	[J]	45 219	43 200
ROTE publié ajusté (%)	= [P] / [J]	14,4%	14,7%
Résultat net part du Groupe sous-jacent	[Q]	5 442	4 620
RNPG sous-jacent annualisé	[R] = ([Q]-[M])*2+[M]	7 293	6 341
Résultat sous-jacent ajusté	[S] = [R]+[O]	6 559	5 846
ROTE sous-jacent ajusté (%)	= [S] / [J]	14,5%	13,5%

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

ROTE sous-jacent ⁽¹⁾ ajusté⁽²⁾ (%)



■ ROTE publié ajusté (%) ■ ROTE sous-jacent ajusté (%)

(1) Sous-jacent. Voir pages 37 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 30/12/2023 et 30/09/2024 (ligne [E]), retraitée 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)

30/09/2024	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	-	2,1	12,3	14,4
Assimilés risque souverain France ⁽¹⁾	-	5,7	8,4	14,1
Total risque souverain France du portefeuille bancaire	-	7,8	20,7	28,5

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

30/09/2024	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	34,4	36,2
Assimilés risque souverain France ⁽¹⁾	-	1,8	0,6	2,4	10,6	13,0
Total risque souverain France du portefeuille Assurance	-	3,2	1,0	4,2	45,0	49,2

→ 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 : 0,2 mds€ ; Couverture sur Assimilés du portefeuille bancaire : 0,3 mds€ .
 4. Titres obligataires uniquement

ANNEXES

EXPOSITIONS AU RISQUE SOUVERAIN FRANCE – GROUPE CREDIT AGRICOLE

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

30/09/2024	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	-	2,6	21,1	23,7
Assimilés risque souverain France ⁽¹⁾	-	5,7	17,5	23,2
Total risque souverain France du portefeuille bancaire	-	8,3	38,6	46,9

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

30/09/2024	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	34,4	36,4
Assimilés risque souverain France ⁽¹⁾	-	2,6	0,6	3,2	10,6	13,8
Total risque souverain France du portefeuille Assurance	-	4,2	1,0	5,2	45,0	50,2

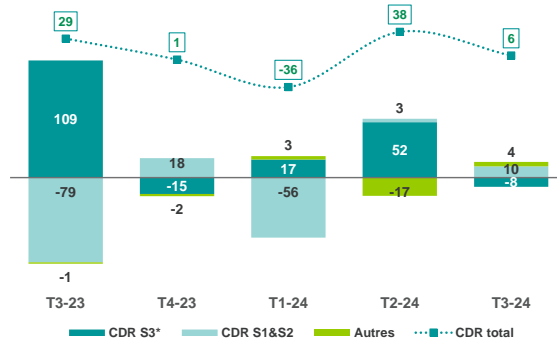
→ Les passifs comptabilisés en modèle VFA sous IFRS 17 correspondent au périmètre Epargne Retraite et Obsèques. L’impact des changements de valorisation des placements financiers adossés à ces engagements n’est pas matériel sur le résultat net ni les capitaux propres du Groupe Crédit Agricole en raison 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 : 0,2 mds€ ; Couverture sur Assimilés du portefeuille bancaire : 0,3 mds€
4. Titres obligataires uniquement

ANNEXES

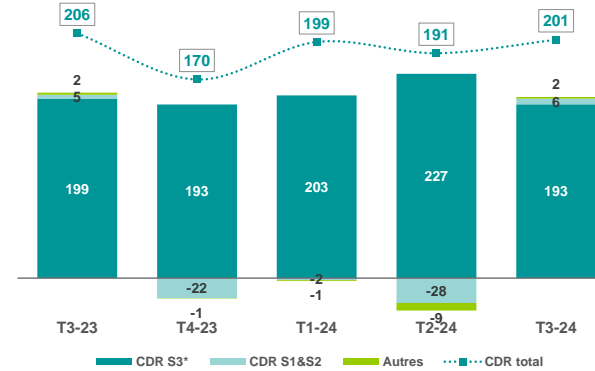
COÛT DU RISQUE

CACIB – Banque de Financement



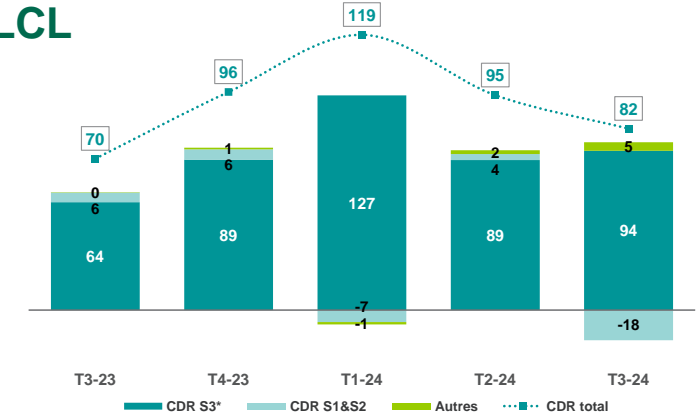
CDR : -78,7% T3/T3; CDR / encours : 1 pb
Tx de douteux : 2,1% ; Couverture : 80%

CAPFM



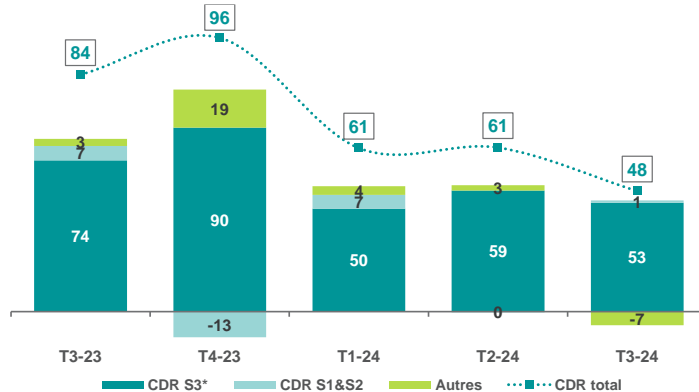
CDR : -2,4% T3/T3; CDR / encours : 112 pb
Tx de douteux : 4,5% ; Couverture : 74,2%

LCL



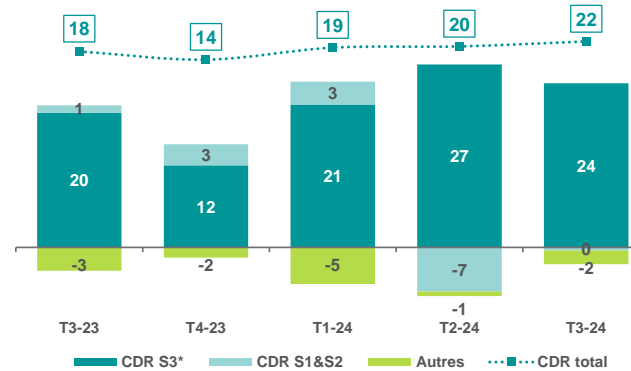
CDR : +17,0% T3/T3 ; CDR / encours : 23 pb
Tx de douteux : 2,1% ; Couverture : 59,8%

CA Italia



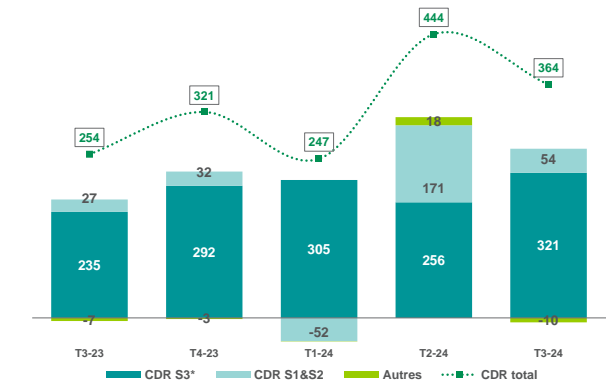
CDR : -43,4% T3/T3; CDR / encours : 44 pb
Tx de douteux : 3,0% ; Couverture : 73,6%

CAL&F



CDR : +25,1% T3/T3; CDR / encours : 22 pb
Tx de douteux : 3,4% ; Couverture : 48,7%

Caisses régionales



CDR : +43,1% T3/T3 ; CDR / encours : 21 pb
Tx de douteux : 1,9% ; Couverture : 95,3%

(*) Coût du risque sur encours (en pb trimestre annualisé) à 2 pb pour la Banque de Financement, 115 pb pour CAPFM, 19 pb pour LCL, 31 pb pour CA Italia, 27 pb pour CAL&F et 22 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€	Sept. 23	Dec. 23	Mars 24	Juin 24	Sept. 24
Encours bruts de créances clientèle	1 170 765	1 176 617	1 179 987	1 186 544	1 189 387
<i>Dont créances dépréciées</i>	25 206	25 037	25 705	25 723	25 737
Dépréciations constituées (y compris provisions collectives)	20 856	20 676	20 883	21 173	21 314
<i>Dont dépréciations constituées au titre des encours de Stage 1 et 2</i>	8 726	8 715	8 643	8 759	8 725
<i>Dont dépréciations constituées au titre de Stage 3</i>	12 130	11 962	12 240	12 414	12 588
Taux des créances dépréciées sur encours bruts	2,2%	2,1%	2,2%	2,2%	2,2%
Taux de couverture des créances dépréciées (hors provisions collectives)	48,1%	47,8%	47,6%	48,3%	48,9%
Taux de couverture des créances dépréciées (y compris provisions collectives)	82,7%	82,6%	81,2%	82,3%	82,8%

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

En m€	Sept. 23	Déc. 23	Mars 24	Juin 24	Sept. 24
Encours bruts de créances clientèle	522 067	525 847	532 218	538 317	539 065
<i>dont créances dépréciées</i>	13 904	13 518	13 826	13 549	13 461
Dépréciations constituées (y compris provisions collectives)	9 828	9 565	9 644	9 662	9 612
<i>Dont dépréciations constituées au titre des encours de Stage 1 et 2</i>	3 450	3 393	3 363	3 315	3 251
<i>Dont dépréciations constituées au titre de Stage 3</i>	6 378	6 173	6 280	6 347	6 361
Taux des créances dépréciées sur encours bruts	2,7%	2,6%	2,6%	2,5%	2,5%
Taux de couverture des créances dépréciées (hors provisions collectives)	45,9%	45,7%	45,4%	46,8%	47,3%
Taux de couverture des créances dépréciées (y compris provisions collectives)	70,7%	70,8%	69,7%	71,3%	71,4%

ANNEXES

Exposition GCA et CASA à l’immobilier commercial limitée et de qualité

Exposition limitée à l’immobilier commercial⁽¹⁾ à fin juin 2024

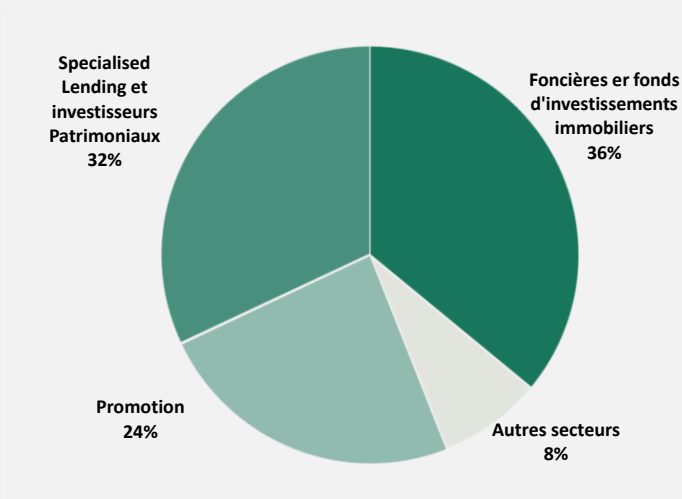
- GCA: 57,9 Mds€ GCA (-1,4% juin/déc.),** soit 3,3% des engagements commerciaux
- dont ~14,5 Mds€ sur l’immobilier de bureaux, ~10,4 Mds sur les locaux commerciaux et ~15,6 Mds€ sur l’immobilier résidentiel
 - dont 25,8 Mds€ sur les CRs, 22,7 Mds€ sur CACIB, 5,3 Mds€ sur LCL et 1,8 Mds€ sur CA Italia
- Crédit Agricole SA : 32,1 Mds€ (-1,7% juin/déc.),** soit 2,9% au niveau de Crédit Agricole S.A.
- dont ~9,6 Mds€ sur l’immobilier de bureaux, ~5,8 Mds sur les locaux commerciaux et ~5,1 Mds€ sur l’immobilier résidentiel

Qualité des actifs sur l’immobilier commercial satisfaisante et risques maîtrisés à fin juin 2024

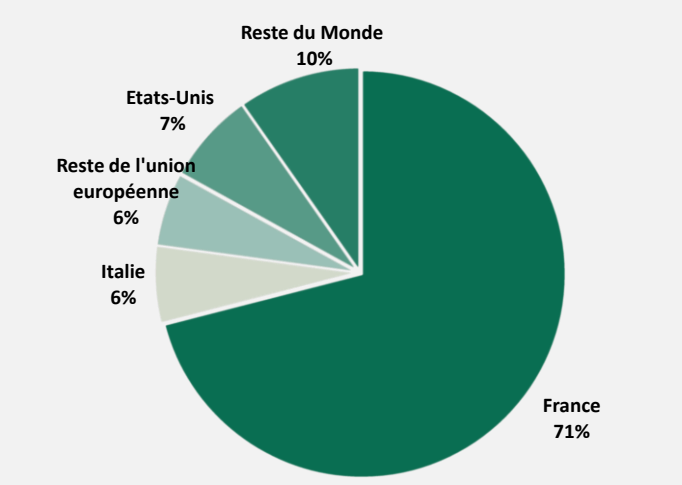
- LTV (loan to value) :** 70% des expositions GCA avec un LTV < 60%, 78% pour CASA⁽²⁾
- Bonne qualité du portefeuille** des expositions en immobilier commercial : 69% sont **Investment Grade** pour GCA et 82% pour CASA⁽³⁾
- Taux de défaut bas** en immobilier commercial : 2,3% GCA et 2,8% pour CASA⁽⁴⁾ et **taux de couverture** S3 de 53% pour GCA et 52% pour CASA.

- Bilan et hors bilan; le périmètre inclue les Promoteurs immobiliers, les Foncières cotées ou non-cotées, les Fonds d’investissement spécialisés en immobilier, les Investisseurs patrimoniaux, et les filiales immobilières d’institutions financières (Assurances, Banques, etc.); Ce périmètre est légèrement différent des expositions sur l’immobilier corporate présentées dans le document de référence, qui incluent notamment des financements immobiliers apportés aux clients corporate.
- LTV calculée sur 66% des expositions aux professionnels de l’immobilier pour GCA et 68% des expositions sur CASA,
- Equivalent notation interne
- Taux de défaut calculé avec en dénominateur les expositions bilan et hors bilan.

Expositions (bilan et hors bilan) / type de client
 (données immobilier commercial⁽¹⁾ GCA fin juin 2024)

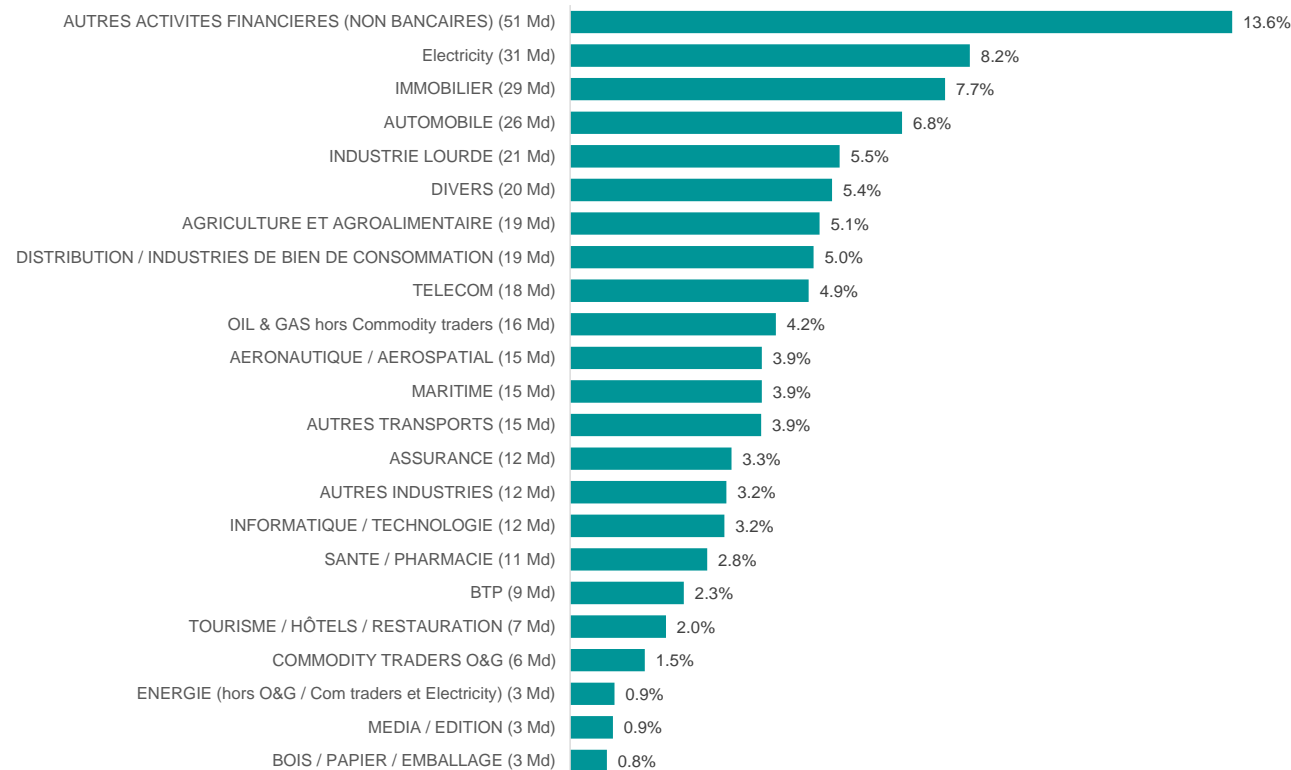


Expositions (bilan et hors bilan) / zone géographique
 (données immobilier commercial⁽¹⁾ GCA fin juin 2024)



ANNEXE

UN PORTEFEUILLE CORPORATE ÉQUILIBRÉ

Crédit Agricole SA : 376 Mds€ d'EAD⁽¹⁾ Corporate au 30/09/2024

→ 74,7% des expositions Corporate notées Investment Grade⁽²⁾

→ Expositions aux PME de 26,2 Mds€ au 30/09/2024

→ Expositions LBO⁽³⁾ de 4,0 Mds€ à fin août 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

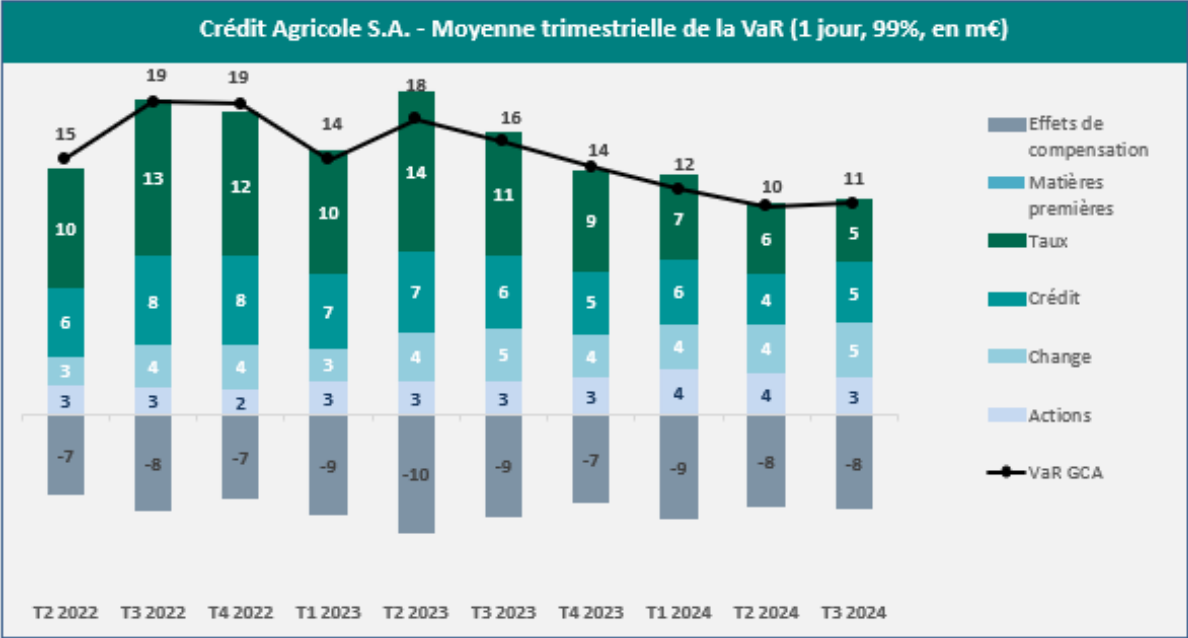
ANNEXES

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€	T3-24			30/09/2024	29/12/2023
	Minimum	Maximum	Moyenne		
Taux	4	7	5	7	8
Crédit	4	7	5	4	5
Change	3	7	5	6	3
Actions	3	5	3	3	4
Matières premières	0	0	0	0	0
VaR mutualisée de Crédit Agricole S.A.	9	12	11	10	13
Effet de compensation*			-8	-10	-7

- La VaR (99%,1 jour) de Crédit Agricole S.A. est mesurée en prenant en compte les effets de diversification entre les différentes entités du Groupe.
- VaR (99% - 1 jour) au 30/09/2024 : 10 m€ pour Crédit Agricole S.A.



* Gains de diversification entre facteurs de risques

Annexes

Structure financière et bilan

ANNEXES

STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

Solvabilité (Mds€)

	Phasé	
	30/09/24	31/12/23
Capital et réserves liées	30,0	30,9
Autres réserves / Résultats non distribués	38,5	36,3
Autres éléments du résultat global accumulés	(2,5)	(2,4)
Résultat de l'exercice	5,4	6,3
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE (VALEUR COMPTABLE)	71,4	71,1
(-) Prévision de distribution	(2,5)	(3,2)
(-) Instruments AT1 inclus dans les capitaux propres comptables	(6,1)	(7,2)
Intérêts minoritaires éligibles	5,0	4,6
(-) Filtres prudentiels	(0,6)	(0,5)
<i>dont : Prudent valuation</i>	(1,2)	(1,1)
(-) 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	(1,1)	(1,2)
TOTAL CET1	47,2	45,6
Instruments AT1	6,1	6,0
Autres éléments AT1	(0,2)	(0,3)
TOTAL TIER 1	53,1	51,3
Instruments Tier 2	16,3	15,1
Autres éléments Tier 2	0,4	0,4
TOTAL CAPITAL	69,8	66,7
EMPLOIS PONDÉRÉS	402,3	387,5
Ratio CET1	11,7%	11,8%
Ratio Tier1	13,2%	13,2%
Ratio global	17,3%	17,2%

ANNEXES

STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

Variation des capitaux propres (m€)

En m€	Part du Groupe	Part des Minoritaires	Total	Dettes subordonnées
Au 31 Décembre 2023	71 086	8 833	79 919	25 317
Impacts nouvelles normes	-	-	-	
Augmentation de capital	(153)	-	(153)	
Dividendes versés sur 2024	(3 177)	(581)	(3 758)	
Variation des titres auto-détenus	261	-	261	
Emissions / remboursements d'instruments de capitaux propres	(1 127)	(786)	(1 913)	
Rémunération des émissions d'instruments de capitaux propres	(341)	(102)	(444)	
Effets des acquisitions/cessions sur les participations ne donnant pas le contrôle	-	-	-	
Mouvements liés aux paiements en actions	27	5	32	
Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(5)	(6)	(10)	
Variation de la quote-part de réserve des sociétés mises en équivalence	(49)	(16)	(65)	
Résultat de la période	5 397	805	6 202	
Autres	(533)	(64)	(596)	
Au 30 septembre 2024	71 386	8 088	79 475	29 601

ANNEXES

STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

Bilan (Mds€)

Actif	30/09/2024	31/12/2023	Passif	30/09/2024	31/12/2023
Caisse, banques centrales	165,7	177,3	Banques centrales	1,1	0,3
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	567,6	523,6	Passifs financiers à la juste valeur par résultat	390,8	357,9
Instruments dérivés de couverture	18,4	20,5	Instruments dérivés de couverture	29,0	31,0
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	222,4	215,5			
Prêts et créances sur les établissements de crédit	552,2	554,9	Dettes envers les établissements de crédit	167,9	202,6
Prêts et créances sur la clientèle	529,5	516,3	Dettes envers la clientèle	847,2	835,0
Titres de dette	86,7	79,8	Dettes représentées par un titre	278,8	253,2
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-1,1	-6,2	Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-7,8	-11,6
Actifs d'impôts courants et différés	5,9	6,3	Passifs d'impôts courants et différés	3,8	3,1
Comptes de régularisation et actifs divers	53,9	59,3	Comptes de régularisation et passifs divers	60,3	60,6
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	361,4	348,5
Contrats de réassurance détenus - Actif	1,0	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	3,5	3,5
Immobilisations corporelles	9,4	8,6	Dettes subordonnées	29,6	25,3
Immobilisations incorporelles	3,1	3,1	Capitaux propres part du Groupe	71,4	71,1
Ecart d'acquisition	16,2	15,9	Participations ne donnant pas le contrôle	8,1	8,8
Total actif	2 245,3	2 189,4	Total passif	2 245,3	2 189,4

Annexes

Indicateurs d'activité

ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE GEA

Encours gérés (Mds€)

En Mds€	Sept. 22	Dec. 22	Mars 23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mars 24	Juin 24	Sept. 24	Δ Sept./Sept.
Gestion d'actifs – Amundi	1 895	1 904	1 934	1 961	1 973	2 037	2 116	2 156	2 192	+11,1%
Epargne/retraite	318	322	325	326	324	330	335	338	343	+5,8%
Gestion de fortune(1)	180	180	185	186	186	190	197	269	274	+46,9%
Encours gérés - Total	2 394	2 406	2 443	2 473	2 484	2 557	2 648	2 763	2 809	+13,1%

(1) retraités des actifs en conservation pour clients institutionnels

En Mds€	Sept. 22	Dec. 22	Mars 23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mars 24	Juin 24	Sept. 24	Δ Sept./Sept.
LCL Private Banking	59,8	60,2	61,8	61,9	61,6	62,3	63,6	63,8	64,8	+5,3%
CAI Wealth Management	120,5	120,1	123,2	123,9	124,9	127,7	133,2	204,9	209,2	+67,5%
<i>Of which France</i>	<i>37,6</i>	<i>38,0</i>	<i>39,5</i>	<i>39,6</i>	<i>39,3</i>	<i>39,5</i>	<i>40,9</i>	<i>40,7</i>	<i>41,6</i>	<i>+6,0%</i>
<i>Of which International(1)</i>	<i>82,9</i>	<i>82,1</i>	<i>83,7</i>	<i>84,3</i>	<i>85,6</i>	<i>88,1</i>	<i>92,2</i>	<i>164,3</i>	<i>167,5</i>	<i>+95,7%</i>
Total	180	180	185	186	186	190	197	269	274	+46,9%

(1) retraités des actifs en conservation pour clients institutionnels

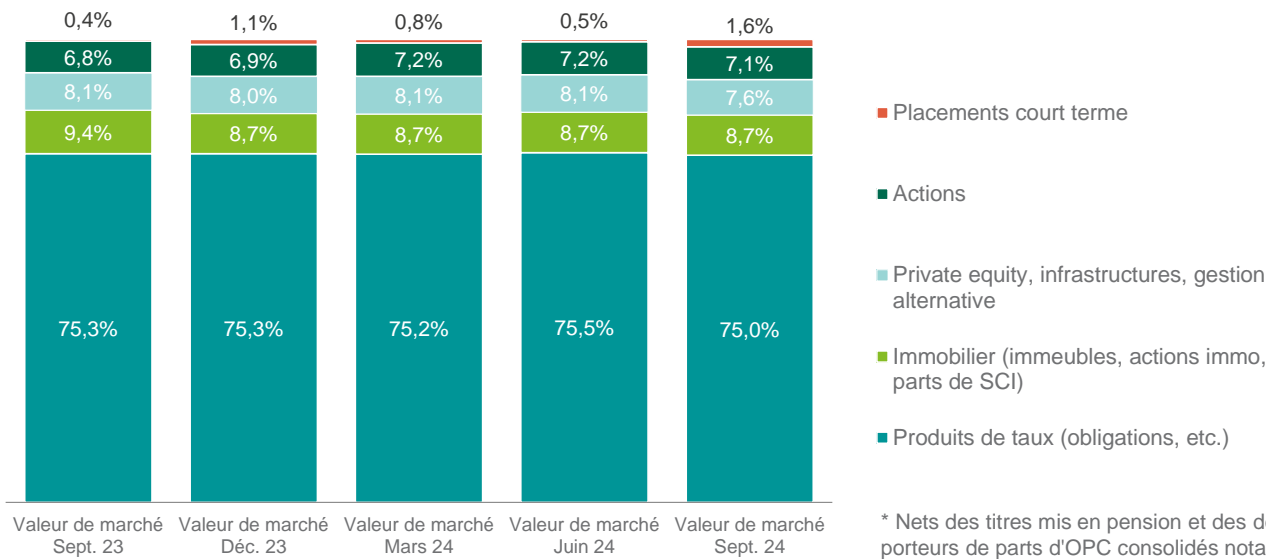
ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE GEA – ASSURANCES

Encours Assurance-Vie (Mds€)

en mds €	Sept. 22	Déc. 22	Mars 23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mars 24	Juin 24	Sept. 24	Δ Sept./Déc.
en UC	78,9	82,2	88,1	91,1	89,6	95,4	98,7	99,8	102,8	+7,7%
en Euros	239,2	239,3	236,4	235,2	234,6	234,9	236,2	238,2	240,5	+2,4%
Total	318,0	321,5	324,6	326,3	324,3	330,3	334,9	337,9	343,2	+3,9%
Taux d'UC	24,8%	25,6%	27,2%	27,9%	27,6%	28,9%	29,5%	29,5%	29,9%	+1,0 pt

Assurance – 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 à fin septembre 2024.

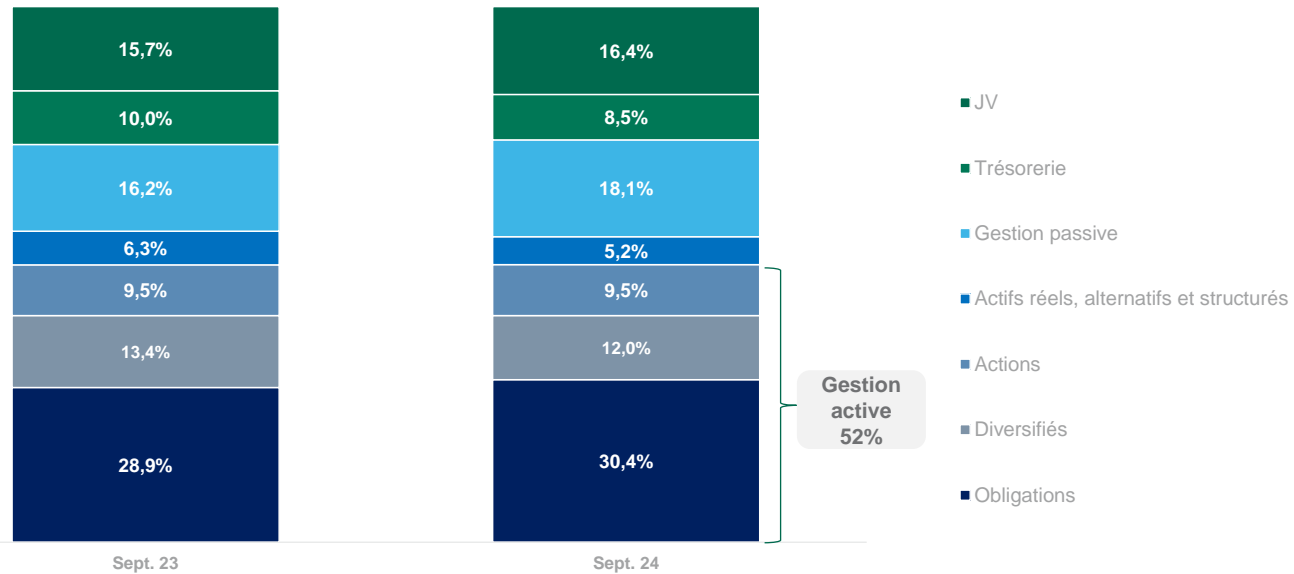
	9M-2024	9M-2023
Ratio combiné net	95,5%	95,2%

* Nets des titres mis en pension et des dettes envers les porteurs de parts d'OPC consolidés notamment

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€)	Sept. 22	Déc. 22	Mars 23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mars 24	Juin 24	Sept. 24	Δ Sept./Sept.
Groupe Crédit Agricole (LCL & CRs)	21,5	21,6	21,8	22,0	22,1	22,5	22,7	23,1	23,4	5,6%
Automobile (CA Auto Bank + JV auto)	35,5	38,5	40,3	40,4	43,6	44,7	45,6	46,0	46,6	6,9%
dont CA Auto Bank	-	-	-	24,7	26,8	27,5	28,9	29,3	29,6	10,3%
Autres entités	41,9	42,9	43,3	44,6	45,4	45,8	46,0	46,6	46,8	3,3%
dont CAPFM France	13,0	13,3	13,3	13,6	13,7	13,7	13,5	13,4	13,1	-3,8%
dont Agos	15,1	15,6	15,9	16,4	16,5	16,8	17,0	17,3	17,5	5,5%
dont Autres entités	13,8	14,0	14,1	14,7	15,1	15,3	15,5	15,9	16,3	7,6%
Total	98,9	103,0	105,5	107,0	111,1	113,0	114,4	115,8	116,8	5,2%
dont encours consolidés	38,0	39,1	39,4	64,5	65,8	66,8	68,1	68,6	68,9	4,7%

ENCOURS CAL&F

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

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

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€)*	Sept. 22	Déc. 22	Mars23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mar.24	Jun. 24	Sept. 24	Δ Sept./Sept.
Titres	11.6	12.0	14.9	13.9	14.2	13.8	15.7	14.4	14.6	+2.9%
OPCVM	7.1	7.9	8.5	8.9	8.9	9.2	9.8	9.6	10.4	+17.4%
Assurance-vie	64.0	63.9	62.6	63.7	62.1	62.6	62.4	62.3	63.8	+2.7%
Collecte Hors bilan	82.8	83.8	86.1	86.5	85.2	85.6	87.9	86.4	88.8	+4.3%
Dépôts à vue	78.2	73.2	67.2	65.4	63.8	62.0	58.5	59.3	59.5	(6.7%)
Epargne logement	10.0	9.9	9.9	9.7	9.6	9.4	9.3	9.2	9.0	(5.9%)
Obligations	4.7	6.3	7.4	8.0	8.0	10.0	10.2	11.7	11.4	+42.2%
Livrets*	44.4	46.6	49.7	49.1	50.1	51.0	52.9	53.0	53.2	+6.3%
Comptes et dépôts à terme	10.3	15.3	20.6	22.2	24.3	29.7	32.1	32.3	31.3	+28.7%
Collecte Bilan	147.6	151.4	154.9	154.4	155.9	162.0	162.9	165.4	164.5	+5.6%
TOTAL	230.4	235.2	241.0	240.9	241.0	247.6	250.8	251.8	253.3	+5.1%

Livrets*, dont (Mds€)	Sept. 22	Déc. 22	Mars23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mar.24	Jun. 24	Sept. 24	Δ Sept./Sept.
Livret A	13.2	13.5	14.6	15.3	15.7	15.8	16.8	17.1	17.4	+10.7%
LEP	1.1	1.2	1.5	1.6	1.7	2.0	2.3	2.4	2.4	+41.9%
LDD	9.1	9.1	9.4	9.6	9.7	9.6	10.0	10.1	10.2	+5.1%
TOTAL	23.5	23.9	25.6	26.5	27.1	27.5	29.1	29.6	30.0	+10.6%

* 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€)	Sept. 22	Déc. 22	Mars23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mar.24	Jun. 24	Sept. 24	Δ Sept./Sept.
Entreprises	31.1	31.6	31.3	31.6	31.6	31.7	31.3	31.5	31.6	(0.1%)
Professionnels	23.2	23.5	23.9	24.1	24.2	24.4	24.4	24.4	24.4	+0.7%
Consommation	8.5	8.7	8.6	8.7	8.6	8.7	8.6	8.6	8.7	+1.0%
Habitat	98.5	100.5	101.8	102.9	103.5	103.9	103.8	103.7	104.1	+0.6%
TOTAL	161.3	164.3	165.6	167.3	168.0	168.8	168.1	168.2	168.8	+0.5%

ANNEXES

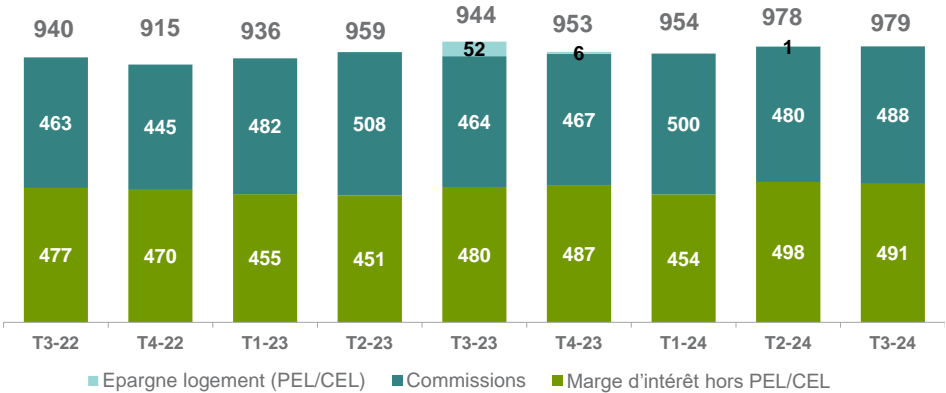
INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE BPF

Produit net bancaire (m€)

Produit net bancaire (m€)	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23	T4-23	T1-24	T2-24	T3-24	Δ T3/T3
Marge d'intérêt *	477	470	455	451	532	493	454	500	491	(7,7%)
Epargne logement (PEL/CEL)	0	0	0	0	52	6	0	1	0	(100,0%)
Marge d'intérêt hors PEL/CEL	477	470	455	451	480	487	454	498	491	+2,3%
Commissions	463	445	482	508	464	467	500	480	488	+5,1%
- Gestion mobilière	30,2	25,6	30,9	30,3	30	33	33	30	28	(7,9%)
- Assurance	182,7	165,2	196,4	196,1	182	182	204	193	190	+4,4%
- Gestion de comptes services et moyens de paiement	250,5	253,8	254,2	281,8	252	252	263	257	270	+7,1%
TOTAL	940	915	936	959	996	959	954	979	979	(1,7%)
TOTAL HORS EL	940	915	936	959	944	953	954	978	979	+3,7%

* yc. autres revenus

Revenus hors provision EL



ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVIT – PÔLE CR

Encours de collecte et de crdit (Mds€)

Encours de collecte (Mds€)*	Sept. 22	Déc. 22	Mar. 23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mar. 24	Juin 24	Sept. 24	Δ Sept./Sept.
Titres	42,0	44,2	46,2	46,8	46,7	47,5	49,4	46,8	48,4	+3,6%
OPCVM	24,2	25,3	26,8	27,8	27,6	28,5	29,5	29,6	31,0	+12,3%
Assurance-vie	205,0	208,7	211,6	212,4	210,6	216,2	218,7	219,8	222,2	+5,5%
Collecte Hors bilan	271,2	278,2	284,6	287,1	284,9	292,2	297,6	296,2	301,6	+5,9%
Dépôts à vue	235,7	231,3	218,0	212,0	211,2	204,1	197,5	201,2	200,1	(5,3%)
Epargne logement	110,8	111,5	108,4	105,8	103,4	101,6	96,7	93,5	91,3	(11,6%)
Livrets	187,2	191,6	197,1	198,1	199,4	203,8	206,0	207,6	209,6	+5,1%
Comptes et dépôts à terme	38,7	42,3	52,8	63,1	73,0	86,3	95,3	99,3	100,3	+37,4%
Collecte Bilan	572,4	576,7	576,4	579,0	586,9	595,8	595,5	601,5	601,3	+2,5%
TOTAL	843,6	854,9	861,0	866,1	871,9	888,0	893,1	897,8	903,0	+3,6%

Livrets, dont (Mds€)*	Sept. 22	Déc. 22	Mar. 23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mar. 24	Juin 24	Sept. 24	Δ Sept./Sept.
Livret A	67,9	70,5	75,6	77,9	79,6	82,3	84,3	85,8	86,9	+9,2%
LEP	13,4	14,8	17,2	17,8	18,6	22,9	24,4	24,5	24,9	+34,0%
LDD	37,2	38,2	39,6	40,3	40,8	41,9	42,6	43,1	43,4	+6,3%
Livrets sociétaires	12,4	12,4	13,1	13,5	13,9	13,9	14,7	15,3	15,9	+15,0%

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

Encours de crdit (Mds€)	Sept. 22	Déc. 22	Mar. 23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mar. 24	Juin 24	Sept. 24	Δ Sept./Sept.
Habitat	378,9	384,2	387,2	390,5	392,1	392,7	390,7	390,4	391,0	(0,3%)
Consommation	22,6	22,9	22,9	23,2	23,2	23,6	23,5	23,6	23,9	+3,0%
Entreprises	112,8	115,3	116,8	118,1	119,5	121,0	121,7	122,4	124,1	+3,8%
Professionnels	30,7	30,6	31,0	31,1	30,8	30,5	30,1	29,9	29,8	(3,2%)
Agriculture	44,9	44,6	45,5	46,3	46,5	46,0	46,3	46,8	47,2	+1,4%
Collectivités locales	33,1	33,7	33,3	33,2	32,7	32,4	31,4	30,8	29,7	(9,1%)
TOTAL	622,9	631,2	636,7	642,4	644,9	646,2	643,6	644,0	645,8	+0,1%

ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE CR

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

m€	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23	T4-23	T1-24	T2-24	T3-24	Δ T3/T3
Services et autres opérations bancaires	223	232	228	227	227	209	240	230	231	+1,6%
Valeurs mobilières	69	68	77	68	65	71	80	76	77	+18,0%
Assurances	810	776	976	852	852	824	1 086	885	890	+4,6%
Gestion de comptes et moyens de paiement	524	506	519	530	538	543	543	550	562	+4,5%
Revenus nets des autres activités clientèle(1)	89	106	108	126	116	152	103	119	125	+7,7%
TOTAL⁽¹⁾	1 715	1 689	1 908	1 801	1 798	1 799	2 052	1 859	1 886	+4,9%

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

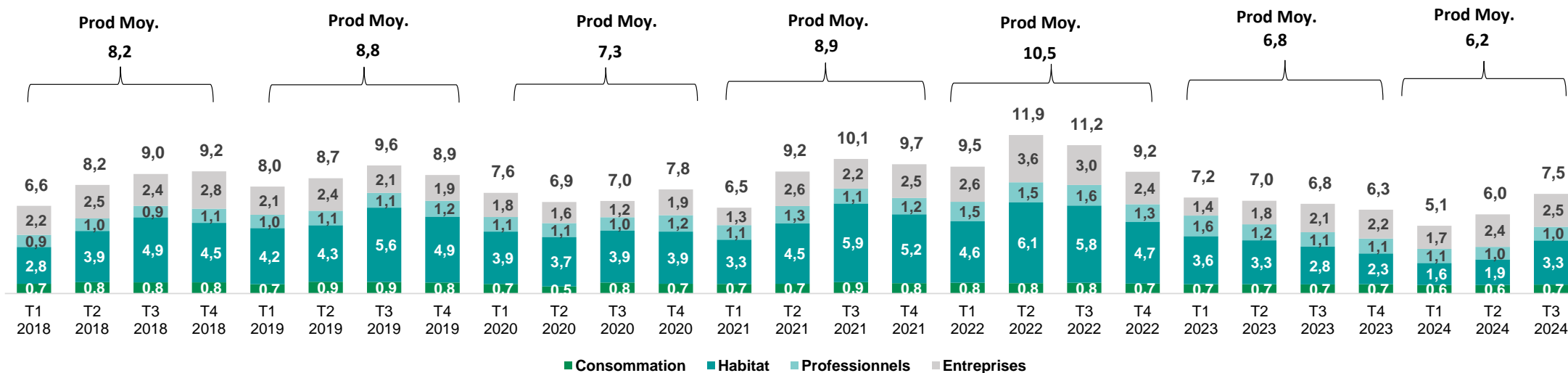
Caisses régionales - Evolution des encours de risque de crédit

En m€	Sept. 23	Déc. 23	Mars 24	Juin 24	Sept. 24
Encours bruts de créances clientèle	648 512	650 552	647 608	648 040	650 146
dont créances dépréciées	11 299	11 516	11 875	12 172	12 272
Dépréciations constituées (y compris provisions collectives)	11 025	11 107	11 236	11 507	11 699
Dont dépréciations constituées au titre des encours de Stage 1 et 2	5 276	5 322	5 280	5 443	5 474
Dont dépréciations constituées au titre de Stage 3	5 749	5 786	5 956	6 064	6 225
Taux des créances dépréciées sur encours bruts	1,7%	1,8%	1,8%	1,9%	1,9%
Taux de couverture des créances dépréciées (hors provisions collectives)	50,9%	50,2%	50,2%	49,8%	50,7%
Taux de couverture des créances dépréciées (y compris provisions collectives)	97,6%	96,5%	94,6%	94,5%	95,3%

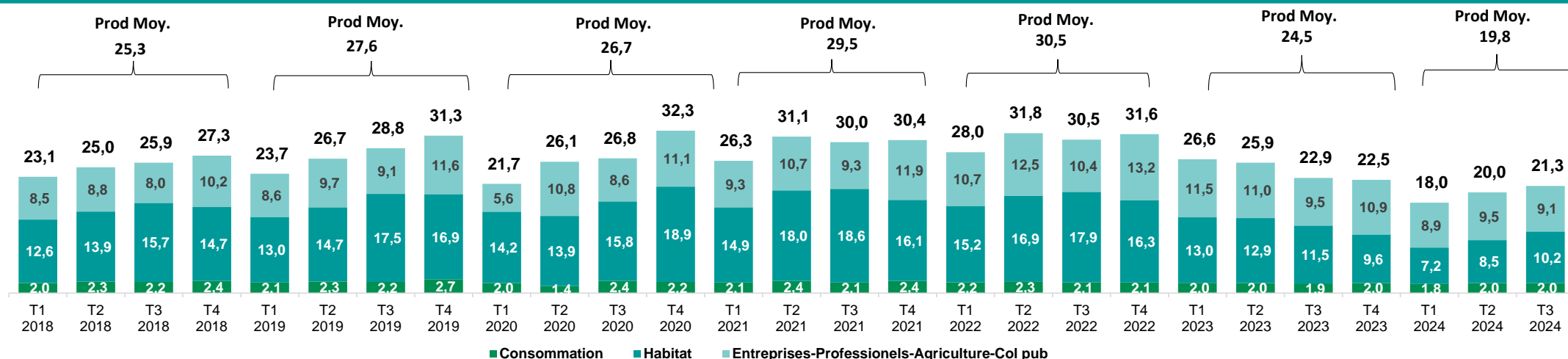
ANNEXES

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 (%)

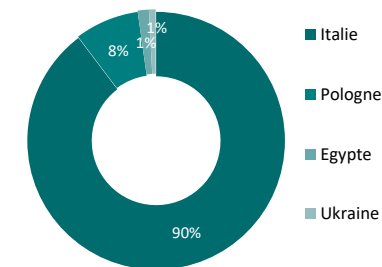
CA Italie (mds€) *	sept 2022	Déc 22	Mars 23	Juin 23	Sept 23	Dec 23	Mar 24	Juin 24	Sept 24	Δ Sept / Sept
Total encours de crédits	59,0	59,4	59,2	59,7	59,5	61,1	60,1	61,0	61,3	+3,0%
dont crédits aux particuliers	28,7	28,9	29,0	29,0	29,6	29,9	29,9	30,2	30,7	+3,6%
dont crédits aux professionnels	9,6	9,2	9,0	8,9	8,7	8,6	8,0	7,9	7,9	(9,2%)
dont crédits aux entreprises, y compris PME	18,1	18,4	18,4	18,8	18,2	19,5	19,1	19,7	19,6	+7,6%
Total encours de collecte bilan	60,4	62,3	61,9	63,7	64,5	65,7	65,5	65,3	64,2	(0,4%)
Total encours de collecte hors bilan	49,3	49,6	49,4	49,5	48,8	50,1	50,8	51,4	53,2	+9,2%
Total collecte	109,7	111,9	111,3	113,2	113,2	115,8	116,3	116,7	117,4	+3,7%

Autres BPI (mds€)**	sept 2022	44896	Mars 23	Juin 23	Sept 23	Dec 23	Mar 24	Juin 24	Sept 24	Δ Sept / Sept
Total encours de crédits	12,2	6,9	6,7	6,9	7,0	7,3	7,0	7,0	7,3	+4,2%
dont Crédits aux particuliers	5,7	3,6	3,6	3,8	3,8	4,0	4,0	4,1	4,2	+11,9%
dont Crédits aux professionnels et PME	0,4	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,4	0,4	+25,9%
dont Crédits aux grandes entreprises	6,1	3,0	2,8	2,8	2,9	3,0	2,7	2,6	2,7	(8,1%)
Total encours de collecte bilan	14,2	9,8	9,6	10,2	10,3	11,2	10,0	10,2	10,2	(1,9%)
Total encours de collecte hors bilan	1,8	0,5	0,6	0,6	0,6	0,7	0,8	0,8	0,9	+37,0%
Total collecte	16,0	10,3	10,2	10,8	11,0	11,9	10,8	11,0	11,0	+0,4%

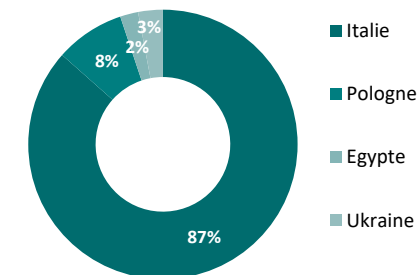
* Net des encours POCI

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

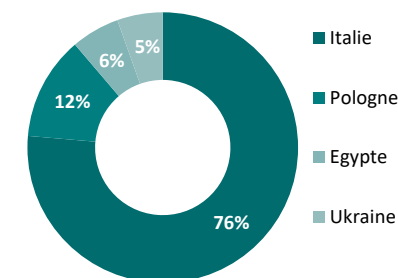
Encours de crédit T3-24 par entité



Encours de collecte bilan T3-24 par entité



PNB T3-24 par entité



INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE BPI

Produit net bancaire (m€)

BPI Italie - Détail du produit net bancaire

Produit net bancaire (m€)	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23	T4-23	T1-24	T2-24	T3-24	Δ T3/T3
Marge d'intérêt	309	398	439	454	459	450	450	453	447	(2,5%)
Commissions	312	296	300	308	320	292	303	328	322	+0,7%
- Commissions sur encours gérés	126	117	132	122	117	100	145	139	129	+10,6%
- Commissions bancaires	186	179	168	186	204	193	158	189	194	(5,0%)
Autres revenus	(4)	(10)	21	(2)	4	(28)	21	4	(6)	N.S.
TOTAL	618	684	761	760	783	714	775	784	764	(2,5%)

Annexes Groupe Crédit Agricole

ANNEXES

CONTRIBUTION DES PÔLES MÉTIERS AU RÉSULTAT T3-24

	T3-24 (publié)							
En m€	CR	LCL	BPI	GEA	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	3 266	979	1 029	1 857	869	2 054	(842)	9 213
Charges d'exploitation hors FRU	(2 409)	(608)	(539)	(868)	(437)	(1 240)	511	(5 590)
FRU	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	857	371	490	989	433	814	(331)	3 623
Coût du risque	(364)	(82)	(60)	(13)	(223)	(19)	(40)	(801)
Sociétés mises en équivalence	0	-	-	33	23	6	-	61
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	0	0	(3)	(2)	(0)	(2)	(5)
Résultat avant impôt	493	290	430	1 006	231	801	(372)	2 877
Impôts	(122)	(66)	(176)	(156)	(42)	(234)	210	(587)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat net	371	224	254	850	189	566	(162)	2 291
Intérêts minoritaires	(1)	(0)	(40)	(128)	(17)	(35)	10	(211)
Résultat net part du Groupe	371	223	214	722	172	531	(153)	2 080

	T3-23 (publié)							
En m€	CR	LCL	BPI	GEA	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	3 345	996	1 046	1 657	883	1 888	(567)	9 249
Charges d'exploitation hors FRU	(2 328)	(589)	(522)	(718)	(424)	(1 139)	454	(5 265)
FRU	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	1 018	407	524	939	460	749	(113)	3 984
Coût du risque	(254)	(70)	(126)	(0)	(224)	(13)	(6)	(693)
Sociétés mises en équivalence	1	-	1	24	5	6	0	37
Gains ou pertes nets sur autres actifs	0	18	1	(5)	57	(2)	(0)	69
Résultat avant impôt	765	355	400	958	298	740	(119)	3 397
Impôts	(178)	(79)	(118)	(221)	(77)	(203)	65	(810)
Rés. net des activités abandonnées	(0)	-	2	-	(0)	-	-	2
Résultat net	587	277	284	737	220	537	(53)	2 588
Intérêts minoritaires	(0)	(0)	(42)	(110)	(17)	(39)	4	(204)
Résultat net part du Groupe	587	277	242	628	204	497	(49)	2 384

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 9M-24

	9M-24 (publié)							
En m€	CR	LCL	BPI	GEA	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	9 834	2 912	3 161	5 596	2 605	6 544	(2 407)	28 244
Charges d'exploitation hors FRU	(7 453)	(1 801)	(1 637)	(2 435)	(1 333)	(3 741)	1 535	(16 866)
FRU	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	2 381	1 111	1 523	3 161	1 272	2 803	(872)	11 378
Coût du risque	(1 056)	(295)	(219)	(18)	(653)	(25)	(59)	(2 324)
Sociétés mises en équivalence	7	-	-	94	83	20	-	203
Gains ou pertes nets sur autres actifs	3	5	0	(23)	(3)	2	(3)	(19)
Résultat avant impôt	1 335	820	1 305	3 214	699	2 800	(935)	9 238
Impôts	(313)	(185)	(436)	(658)	(138)	(717)	343	(2 104)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat net	1 022	635	869	2 557	560	2 083	(592)	7 134
Intérêts minoritaires	(1)	(0)	(129)	(364)	(59)	(104)	15	(643)
Résultat net part du Groupe	1 021	635	739	2 193	502	1 979	(577)	6 491

	9M-23 (publié)							
En m€	CR	LCL	BPI	GEA	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	10 032	2 891	3 040	5 144	2 717	5 844	(1 946)	27 722
Charges d'exploitation hors FRU	(7 217)	(1 742)	(1 542)	(2 148)	(1 224)	(3 298)	1 389	(15 782)
FRU	(111)	(44)	(40)	(6)	(29)	(312)	(77)	(620)
Résultat brut d'exploitation	2 704	1 105	1 458	2 989	1 465	2 234	(634)	11 321
Coût du risque	(831)	(205)	(366)	(1)	(686)	(81)	(8)	(2 179)
Sociétés mises en équivalence	9	-	1	73	90	17	-	190
Gains ou pertes nets sur autres actifs	6	21	1	(5)	81	3	(1)	107
Résultat avant impôt	1 887	921	1 095	3 057	950	2 173	(643)	9 438
Impôts	(467)	(217)	(321)	(696)	(254)	(561)	222	(2 293)
Rés. net des activités abandonnées	(0)	-	7	1	(0)	-	-	7
Résultat net	1 421	704	781	2 361	696	1 612	(421)	7 153
Intérêts minoritaires	(1)	(0)	(121)	(343)	(61)	(93)	(0)	(619)
Résultat net part du Groupe	1 420	704	660	2 018	635	1 519	(421)	6 534

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€	T3-24		T3-23		9M-24		9M-23	
	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG
DVA (GC)	4	3	2	2	46	34	(21)	(15)
Couvertures de portefeuilles de prêts (GC)	(1)	(1)	(2)	(1)	6	5	(26)	(19)
Provisions Epargne logement (LCL)	-	-	52	38	1	1	52	38
Provisions Epargne logement (AHM)	-	-	230	171	(0)	(0)	230	171
Provisions Epargne logement (CR)	-	-	118	88	63	47	118	88
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	-	-	1	0	-	-	300	214
Amende Echange Images Chèques (AHM)	-	-	-	-	-	-	42	42
Amende Echange Images Chèques (LCL)	-	-	-	-	-	-	21	21
Amende Echange Images Chèques (CR)	-	-	-	-	-	-	42	42
Total impact en PNB	3	2	402	298	117	87	758	581
Coûts d'intégration Degroof Petercam (GEA)	(8)	(6)	-	-	(14)	(10)	-	-
Coûts d'intégration ISB (GC)	(26)	(14)	-	-	(70)	(37)	-	-
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	-	-	-	-	-	-	(18)	(13)
Total impact en Charges	(34)	(20)	-	-	(84)	(47)	(18)	(13)
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	-	-	-	-	-	-	(85)	(61)
Provision pour risque Ukraine (BPI)	-	-	-	-	(20)	(20)	-	-
Total impact coût du risque de crédit	-	-	-	-	(20)	(20)	(85)	(61)
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	-	-	(26)	(26)	-	-	(39)	(39)
Total impact mise en équivalence	-	-	(26)	(26)	-	-	(39)	(39)
Coûts d'acquisition Degroof Petercam (GEA)	(3)	(2)	-	-	(23)	(17)	-	-
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	-	-	61	45	-	-	89	57
Total impact en Gains ou pertes nets sur autres actifs	(3)	(2)	61	45	(23)	(17)	89	57
Impact total des retraitements	(34)	(20)	436	317	(10)	3	705	525
Gestion de l'épargne et Assurances	(11)	(8)	-	-	(37)	(27)	-	-
Banque de proximité-France	-	-	170	126	65	48	233	189
Banque de proximité-International	-	-	-	-	(20)	(20)	-	-
Services financiers spécialisés	-	-	35	19	-	-	247	159
Grandes Clientèles	(23)	(12)	1	0	(18)	1	(47)	(35)
Activités hors métiers	-	-	230	171	(0)	(0)	272	213

-20 m€

Impact net des éléments spécifiques en RNPG au T3-2024

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – T3-24

En m€	T3-24 publié	Eléments spécifiques	T3-24 sous-jacent	T3-23 publié	Eléments spécifiques	T3-23 sous-jacent	Δ T3/T3 publié	Δ T3/T3 sous-jacent
Produit net bancaire	9 213	3	9 210	9 249	402	8 847	(0,4%)	+4,1%
Charges d'exploitation hors FRU	(5 590)	(34)	(5 556)	(5 265)	0	(5 265)	+6,2%	+5,5%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	3 623	(31)	3 654	3 984	402	3 582	(9,1%)	+2,0%
Coût du risque de crédit	(801)	0	(801)	(693)	0	(693)	+15,6%	+15,6%
Sociétés mises en équivalence	61	-	61	37	(26)	63	+65,7%	(3,5%)
Gains ou pertes sur autres actifs	(5)	(3)	(2)	69	61	9	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	2 877	(34)	2 912	3 397	436	2 961	(15,3%)	(1,6%)
Impôt	(587)	8	(595)	(810)	(120)	(691)	(27,6%)	(13,8%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	-	-	-	2	-	2	(100,0%)	(100,0%)
Résultat net	2 291	(26)	2 317	2 588	317	2 272	(11,5%)	+2,0%
Intérêts minoritaires	(211)	6	(217)	(204)	-	(204)	+3,4%	+6,5%
Résultat net part du Groupe	2 080	(20)	2 100	2 384	317	2 068	(12,8%)	+1,5%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	60,7%		60,3%	56,9%		59,5%	+3,7 pp	+0,8 pp

Groupe Crédit Agricole

2 080 m€

RNPG publié
au T3-24

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – 9M-24

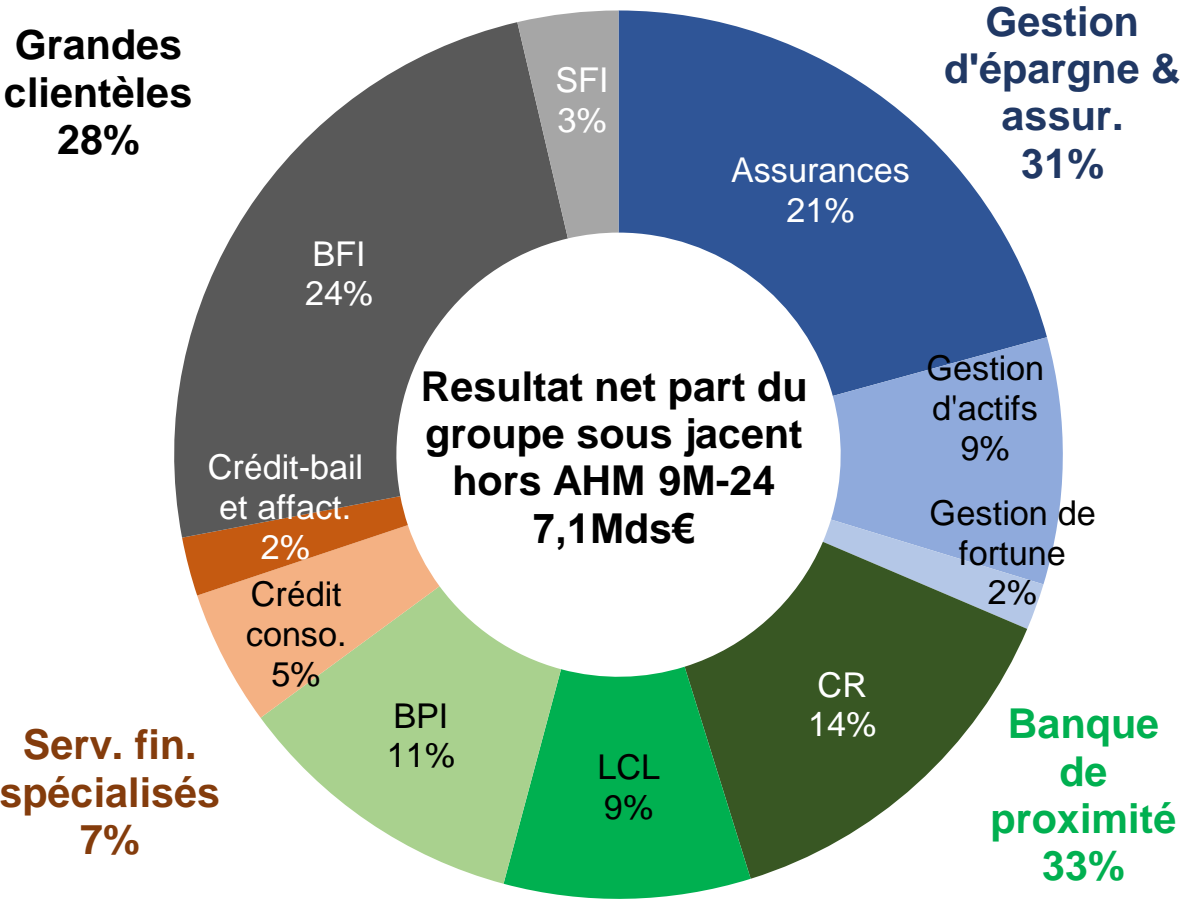
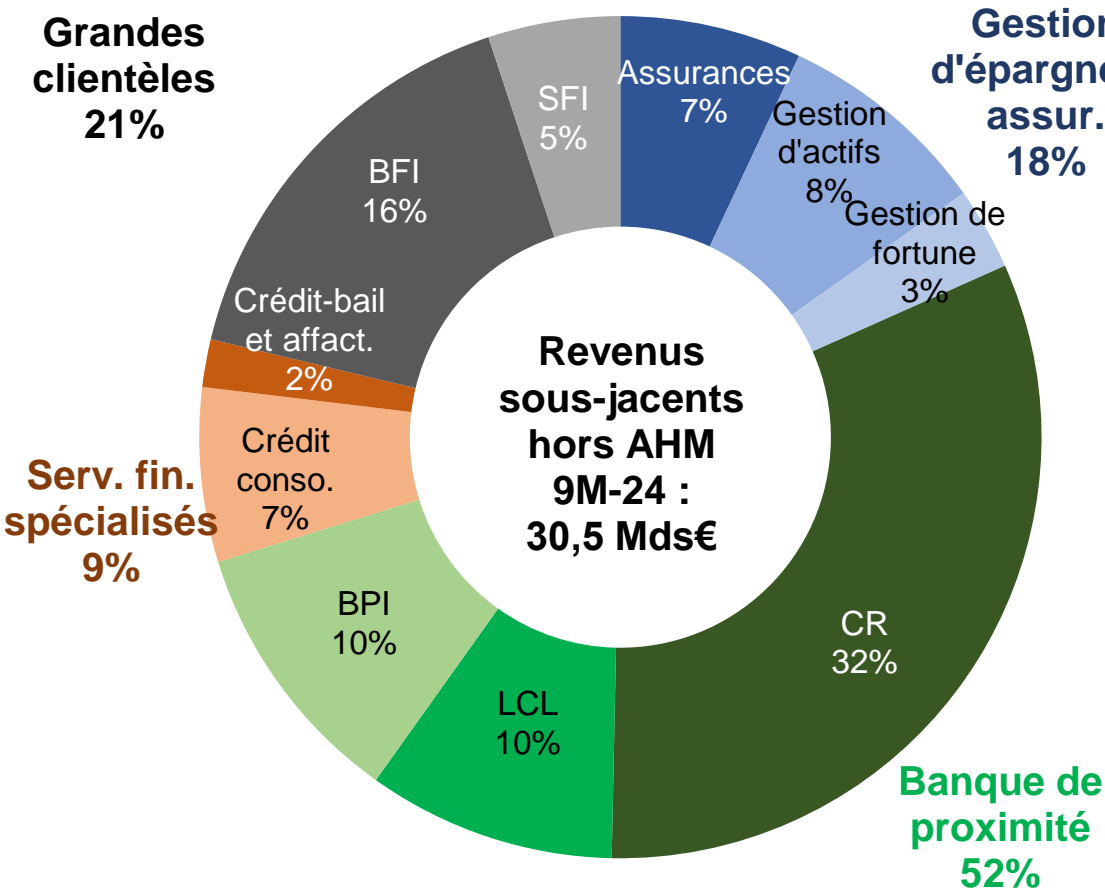
En m€	9M-24 publié	Eléments spécifiques	9M-24 sous-jacent	9M-23 publié	Eléments spécifiques	9M-23 sous-jacent	Δ 9M/9M publié	Δ 9M/9M sous-jacent
Produit net bancaire	28 244	117	28 127	27 722	758	26 965	+1,9%	+4,3%
Charges d'exploitation hors FRU	(16 866)	(84)	(16 782)	(15 782)	(18)	(15 764)	+6,9%	+6,5%
FRU	-	-	-	(620)	-	(620)	(100,0%)	(100,0%)
Résultat brut d'exploitation	11 378	33	11 345	11 321	739	10 581	+0,5%	+7,2%
Coût du risque de crédit	(2 324)	(20)	(2 304)	(2 179)	(84)	(2 095)	+6,6%	+10,0%
Sociétés mises en équivalence	203	(0)	203	190	(39)	229	+6,7%	(11,2%)
Gains ou pertes sur autres actifs	(19)	(23)	4	107	89	18	ns	(78,5%)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat avant impôt	9 238	(10)	9 248	9 438	705	8 733	(2,1%)	+5,9%
Impôt	(2 104)	(4)	(2 100)	(2 293)	(180)	(2 113)	(8,2%)	(0,6%)
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	-	-	-	7	-	7	(100,0%)	(100,0%)
Résultat net	7 134	(14)	7 148	7 153	525	6 628	(0,3%)	+7,9%
Intérêts minoritaires	(643)	17	(659)	(619)	(0)	(619)	+3,8%	+6,5%
Résultat net part du Groupe	6 491	3	6 489	6 534	525	6 009	(0,6%)	+8,0%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	59,7%		59,7%	56,9%		58,5%	+2,8 pp	+1,2 pp

Groupe Crédit Agricole

6 491 m€RNPG publié
au 9M-24

GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

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



ANNEXES

STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

Solvabilité (Mds€)

	Phasé	
	30/09/24	31/12/23
Capital et réserves liées	31,1	31,2
Autres réserves / Résultats non distribués	102,9	97,9
Autres éléments du résultat global accumulés	(2,2)	(2,2)
Résultat de l'exercice	6,5	8,3
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE (VALEUR COMPTABLE)	138,3	135,1
(-) Prévision de distribution	(0,9)	(1,7)
(-) Instruments AT1 inclus dans les capitaux propres comptables	(6,1)	(7,2)
Intérêts minoritaires éligibles	4,0	3,7
(-) Filtres prudentiels	(1,9)	(1,5)
<i>dont : Prudent valuation</i>	(2,5)	(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)	(1,4)	(1,3)
Autres éléments du CET1	(2,0)	(1,4)
TOTAL CET1	110,3	106,9
Instruments AT1	6,1	6,0
Autres éléments AT1	(0,1)	(0,2)
TOTAL TIER 1	116,3	112,6
Instruments Tier 2	16,2	15,0
Autres éléments Tier 2	1,3	1,2
TOTAL CAPITAL	133,8	128,9
EMPLOIS PONDÉRÉS	635,9	609,9
Ratio CET1	17,4%	17,5%
Ratio Tier1	18,3%	18,5%
Ratio global	21,0%	21,1%

ANNEXES

STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

Bilan (Mds€)

Actif	30/09/2024	31/12/2023	Passif	30/09/2024	31/12/2023
Caisse, banques centrales	168,9	180,7	Banques centrales	1,1	0,3
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	572,4	527,3	Passifs financiers à la juste valeur par résultat	385,3	353,9
Instruments dérivés de couverture	27,6	32,1	Instruments dérivés de couverture	33,5	34,4
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	232,4	224,4			
Prêts et créances sur les établissements de crédit	138,3	132,4	Dettes envers les établissements de crédit	74,3	108,5
Prêts et créances sur la clientèle	1168,1	1155,9	Dettes envers la clientèle	1144,3	1121,9
Titres de dette	120,5	111,3	Dettes représentées par un titre	285,9	260,2
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-6,6	-14,7	Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-8,3	-12,2
Actifs d'impôts courants et différés	8,5	8,8	Passifs d'impôts courants et différés	3,6	2,9
Comptes de régularisation et actifs divers	52,6	59,8	Comptes de régularisation et passifs divers	68,9	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	365,4	351,8
Contrats de réassurance détenus - Actif	1,0	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	12,3	12,2	Provisions	5,4	5,5
Immobilisations corporelles	14,3	13,4	Dettes subordonnées	29,4	25,2
Immobilisations incorporelles	3,5	3,5	Capitaux propres part du Groupe	138,3	135,1
Ecart d'acquisition	16,8	16,5	Participations ne donnant pas le contrôle	6,4	7,2
Total actif	2 533,8	2 467,1	Total passif	2 533,8	2 467,1

Annexes

Risques juridiques

RISQUES JURIDIQUES

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

Leur mise à jour sera décrite dans l'Amendement A04 au Document d'enregistrement universel 2023.

Notations

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	01/10/2024	Affirmation des notes LT / CT ; perspective inchangée
Moody's	Aa2/P-1 (CRR)	Aa3	Perspective négative	P-1	29/10/2024	Affirmation des notes LT / CT ; perspective changée
Fitch Ratings	AA- (DCR)	A+/AA-	Perspective stable	F1	16/10/2024	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⁾ ILLUSTRONT 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.”

11/10/2024

MOODY'S

Aa3 neg ⁽¹⁾

- “Des **résultats stables**, soutenus par des sources de revenus diversifiés en France et à l’international”
- “**Une solide qualité d’actifs**”
- “Un coussin de capital confortable, qui reflète une forte capacité de rétention de capital au niveau du groupe”

29/10/2024

FitchRatings

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.”

16/10/2024

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-
BNP Paribas	73	C+	AA	20,7 > 0	A
Société Générale	72		AA	18,9 > 0	B
Banco Santander	65	C	AA	20 > 0	A-
UniCredit	65	C	AA	12,9 > 0	B
B.F. Crédit Mutuel	64	C	AA	21,5 > 0	
Barclays plc	62	C	AA	22 > 0	B
BPCE S.A.	61	C	AA	18,5 > 0	B
ING Group	54	C+	AA	17,2 > 0	C
Deutsche Bank	54	C+	A	22,9 > 0	B
UBS Group	53	C	AA	26,6 > 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
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



@creditagricole_sa

**GROUPE
CRÉDIT
AGRICOLE**

