

03

RÉSULTATS
DU 3^E TRIMESTRE
ET DES 9 PREMIERS
MOIS 2025

AGIR CHAQUE JOUR DANS L'INTÉRÊT
DE NOS CLIENTS ET 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 de 2025 est constituée de ce communiqué de presse, des slides de présentation et, des annexes à cette présentation, disponibles sur le site <https://www.credit-agricole.com/finance/publications-financieres>.

Cette présentation peut comporter des informations prospectives du Groupe, fournies au titre de l'information sur les tendances. Ces données ne constituent pas des prévisions au sens du règlement délégué UE 2019/980 du 14 mars 2019 (chapitre 1, article 1,d).

Ces éléments sont issus de scenarios fondés sur un certain nombre d'hypothèses économiques dans un contexte concurrentiel et réglementaire donné. Par nature, ils sont donc soumis à des aléas qui pourraient conduire à la non-réalisation des projections et résultats mentionnés. De même, les informations financières reposent sur des estimations notamment lors des calculs de valeur de marché et des montants de dépréciations d'actifs.

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

Les chiffres présentés au titre de la période de neuf mois close au 30 septembre 2025 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 2024 de Crédit Agricole S.A. et de l'amendement A.01 de ce Document d'enregistrement universel 2024 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.

NB : toutes les données financières sont désormais systématiquement présentées en publié, pour les résultats du Groupe Crédit Agricole, de Crédit Agricole S.A. et des métiers, tant pour le compte de résultat que pour les ratios de rentabilité.

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

ACTIVITÉ SOUTENUE ET RÉSULTATS ÉLEVÉS

03

- Activité soutenue dans tous les métiers
- Résultats sur 9 mois et du 3^{ème} trimestre de haut niveau
- Rentabilité solide, portée par des revenus trimestriels élevés, un coefficient d'exploitation bas et un coût du risque stable
- Solvabilité toujours élevée
- Finalisation du rachat de la participation de 30,5% de Santander dans CACEIS

Crédit Agricole S.A.

1,8 Mds€
RNPG T3-2025

+10,2% T3/T3

Crédit Agricole S.A.

15,4%
ROTE⁽¹⁾

9M-2025

Crédit Agricole S.A.

6,8 Mds€
Revenus T3-2025

+5,6% T3/T3

Crédit Agricole S.A.

54,6%
CoEX

9M-2025

Crédit Agricole S.A.

11,7 %
CET1 phasé

Sept. 2025

(1) ROTE calculé sur la base d'un RNPG annualisé et de la linéarisation des charges IFRIC, de la surtaxe IS et de la plus-value liée à la déconsolidation d'Amundi US (net des minoritaires) ; sur la base de capitaux propres tangibles retraités de l'ensemble des réserves latentes (cf. annexes p 43)

CHIFFRES CLÉS

GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

9 PREMIERS MOIS 2025 3^{ÈME} TRIMESTRE 2025

Revenus

29 586 m€
+4,8% 9M/9M

9 731 m€
+5,6% T3/T3

RBE

11 936 m€
+4,9% 9M/9M

3 944 m€
+8,9% T3/T3

RNPG⁽¹⁾

7 120 m€
+9,7% 9M/9M

2 316 m€
+11,4% T3/T3

COEX

59,7%
-0,1 pp 9M/9M

27 pb
stable T3/T2

CDR/encours
4 tr. glissants

CET 1
Phasé

17,6%
stable Sept/Juin

488 Mds€
+3,6% Sept/Juin

Réserves
de liquidité

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

9 PREMIERS MOIS 2025 3^{ÈME} TRIMESTRE 2025

Revenus

21 113 m€
+5,1% 9M/9M

6 850 m€
+5,6% T3/T3

RBE

9 584 m€
+5,2% 9M/9M

3 013 m€
+7,7% T3/T3

RNPG⁽¹⁾

6 050 m€
+12,1% 9M/9M

1 836 m€
+10,2% T3/T3

COEX

54,6%
stable 9M/9M

35 pb
+1 pb T3/T2

CDR/encours
4 tr. glissants

CET 1
Phasé

11,7%
-0,2 pp Sept/Juin

15,4%
+1,5 pp 9M/9M

ROTE⁽²⁾

(1) Impact surtaxe IS de -252 m€ pour Groupe Crédit Agricole et -143 m€ pour Crédit Agricole S.A. sur 9M-25 correspondant à une réestimation à -280 m€ pour Groupe Crédit Agricole et -160 m€ pour Crédit Agricole S.A. en 2025 (liée à une actualisation de l'hypothèse de résultat fiscal 2025)

(2) ROTÉ calculé sur la base d'un RNPG annualisé et de la linéarisation des charges IFRIC, de la surtaxe IS et de la plus-value liée à la déconsolidation d'Amundi US (net des minoritaires) ; sur la base de capitaux propres tangibles retraités de l'ensemble des réserves latentes (cf. Annexes p 43)

Crédit Agricole S.A.

Synthèse T3-25

ACTIVITÉ

ACTIVITÉ SOUTENUE DANS TOUS LES MÉTIERS

Variations sept 25 / sept 24

- Banque de proximité en France : poursuite du rebond de la production de crédit habitat par rapport au point bas du début de l'année 2024 (+18% T3/T3) ; production de crédit aux entreprises toujours dynamique (+14% T3/T3)
- Activité de crédit soutenue à l'international
- Assurances : chiffre d'affaires de haut niveau tiré par toutes les activités et collecte nette élevée en assurance vie
- Gestion d'actifs : niveau d'encours record et collecte nette de haut niveau tirée par le MLT
- CAPFM : production toujours de haut niveau, équilibrée entre le crédit à la consommation traditionnel et l'activité automobile
- BFI : 9M record et trimestre de haut niveau

Nouveaux
clients
T3-25

522 000

Encours
de crédit
banque de détail
(Mds€)

France (CR + LCL) : 827 (+1,6%)
Italie : 62 (+1,3%)
Total : 889 (+1,5%)

Collecte au bilan
banque de détail
(Mds€)

France (CR + LCL) : 770 (+0,5%)
Italie : 65 (+1,3%)
Total : 835 (+0,6%)

Encours
sous gestion
(Mds€)

Gestion de fortune : 290 (+5,8%)
Assurance-vie : 367 (+6,8%)
Gestion d'actifs : 2 317 (+5,7%)
Total : 2 974 (+5,9%)

Équipement
assurances
dommages⁽¹⁾

44,6% (+0,8 pp) Caisse régionales
28,6% (+0,7 pp) LCL
20,6% (+0,6 pp) CA Italia

Encours
de crédit à la
consommation
(Mds€)

Total : 122 (+4,5%)
Dont Automobile⁽²⁾ : 53% stable



1 Crédits syndiqués en France
2 Crédits syndiqués - EMEA
1 Green, Social & Sustainable bonds EUR
4 All Bonds in EUR Worldwide

Sources Refinitiv / Bloomberg

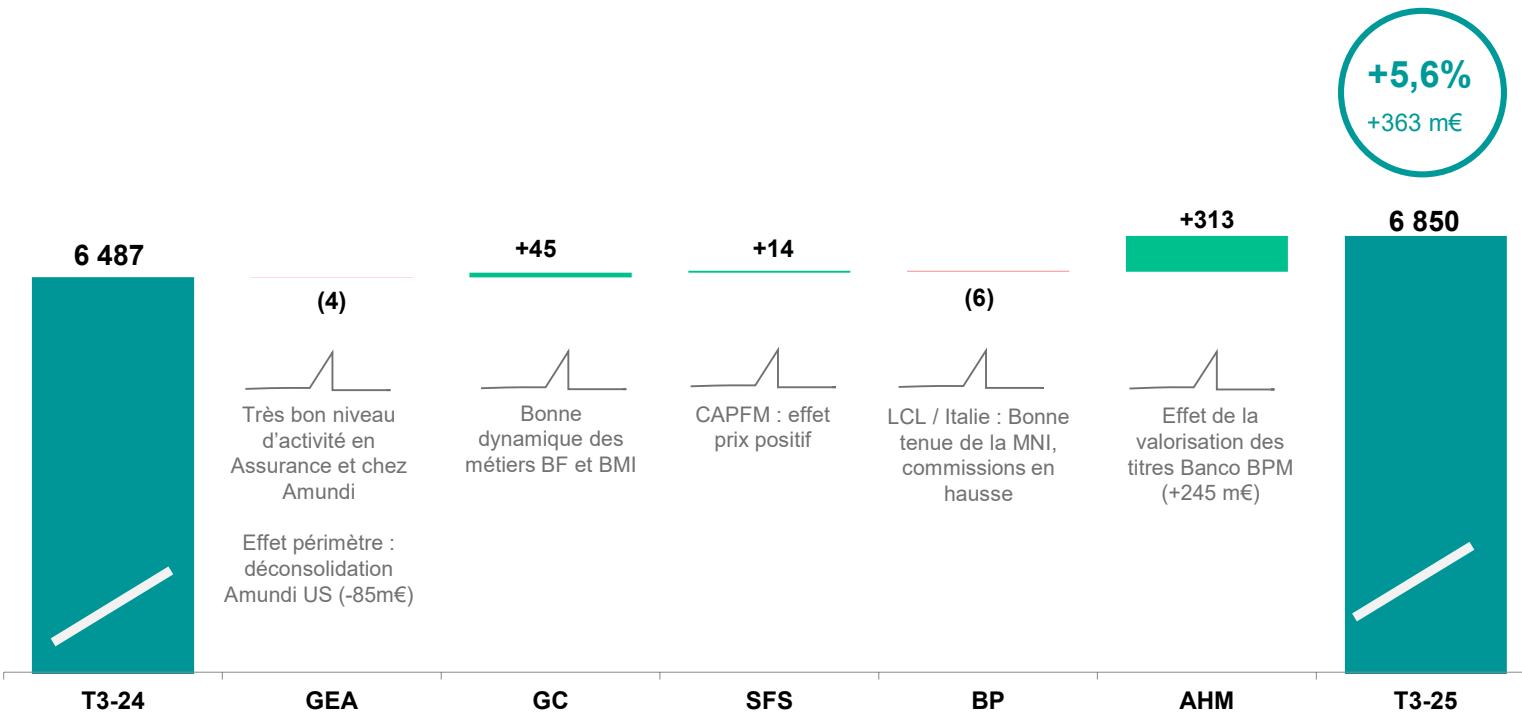
1. Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV

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

REVENUS

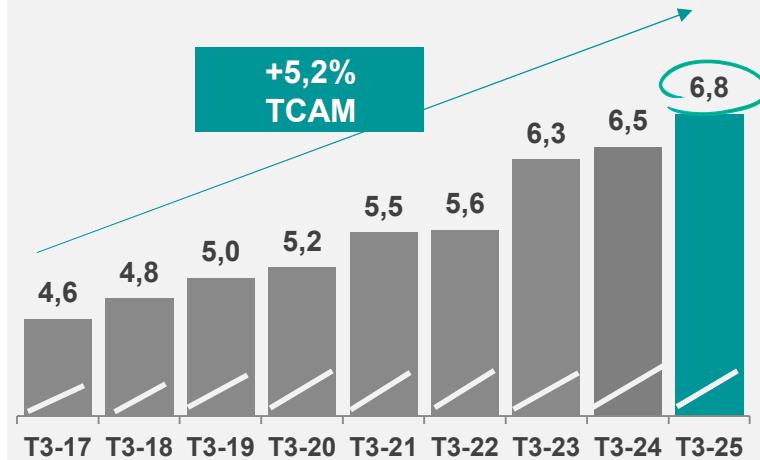
REVENUS ÉLEVÉS ET EN CROISSANCE

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



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

Revenus T3 (Mds€)

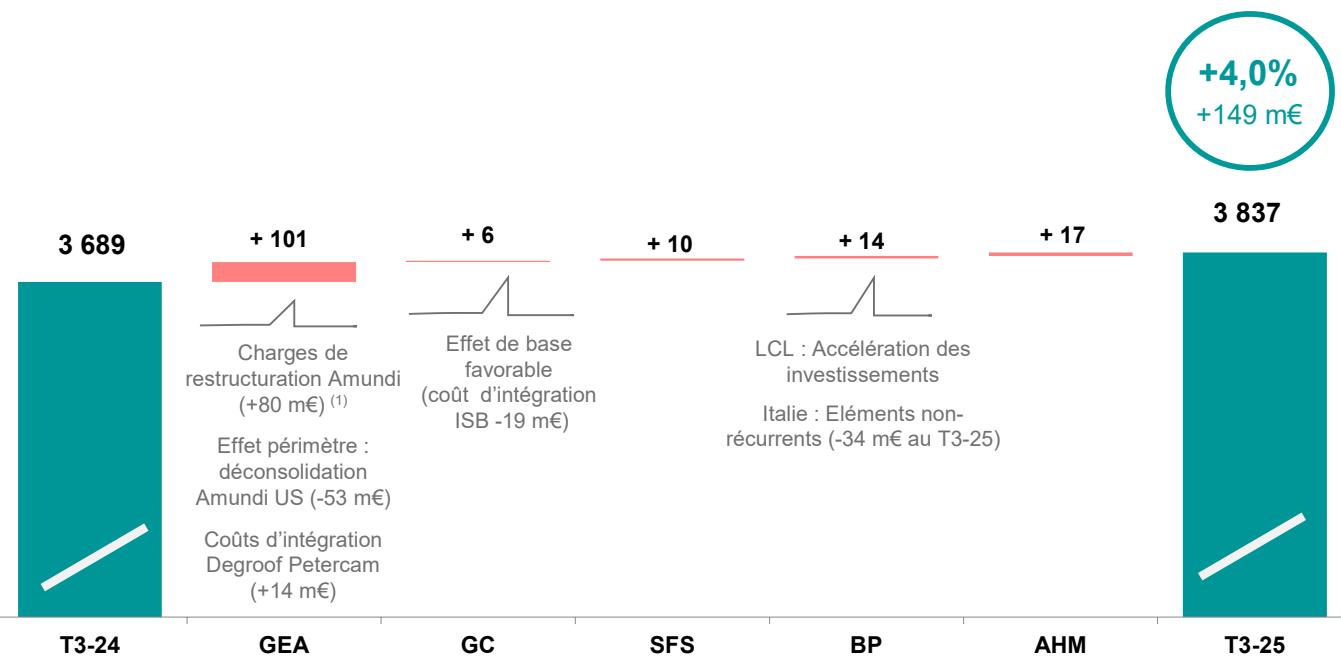


Passage à IFRS 17 à partir de 2023

CHARGES

COEX MAINTENU À UN NIVEAU BAS À 54,6% (9M)

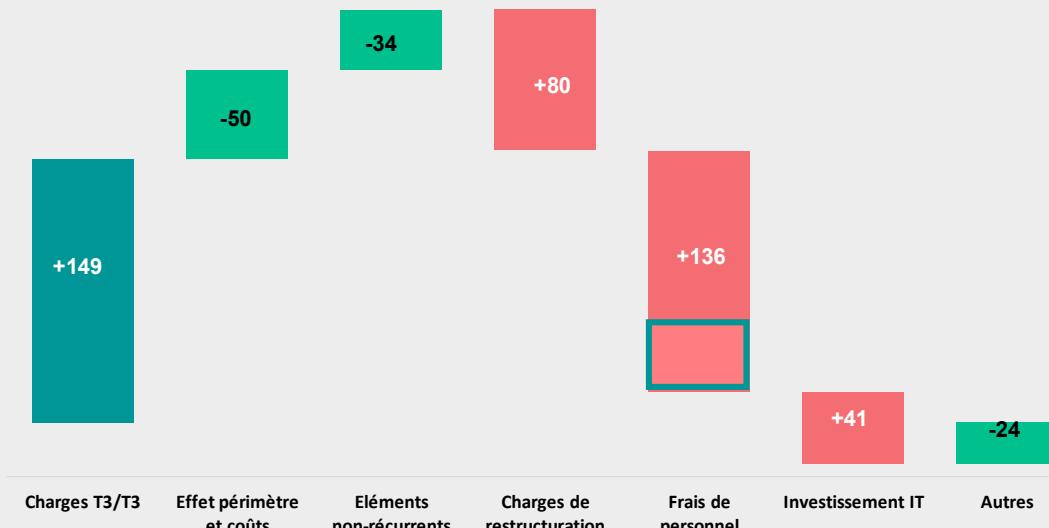
Évolution des charges par pôle T3/T3 (m€)



(1) -40 m€ d'économies annuelles à partir de 2026

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

Décomposition de la variation par nature (m€)

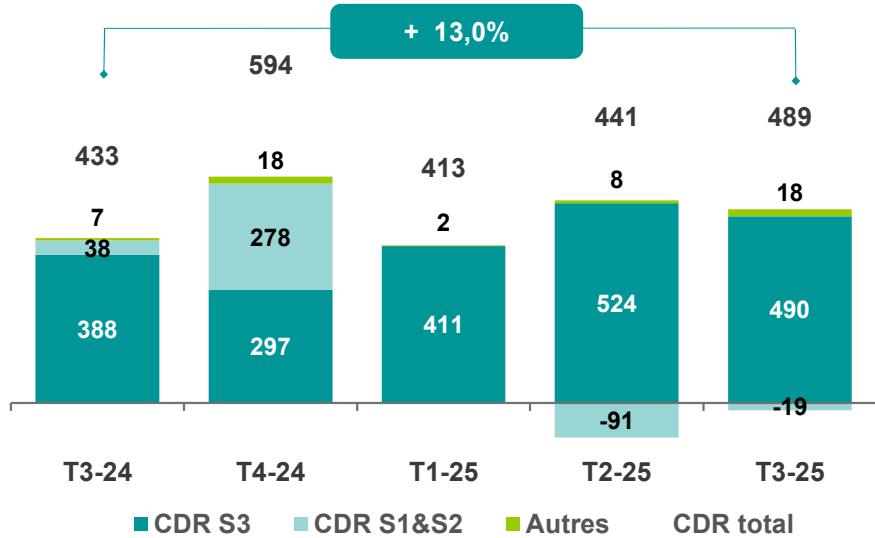


Provision pour rémunérations variables (+46 m€)

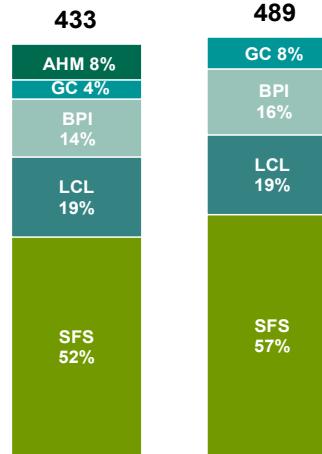
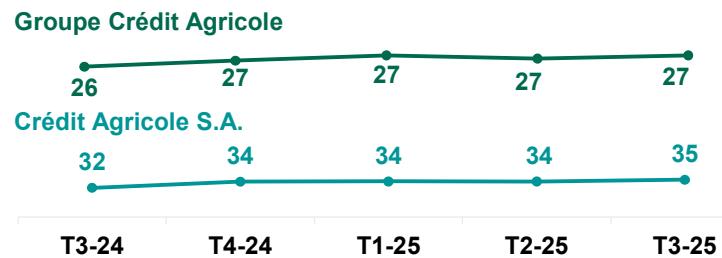
RISQUES

STOCK DE PROVISIONS ÉLEVÉ ET TAUX DE COUVERTURE PARMI LES MEILLEURS EN EUROPE

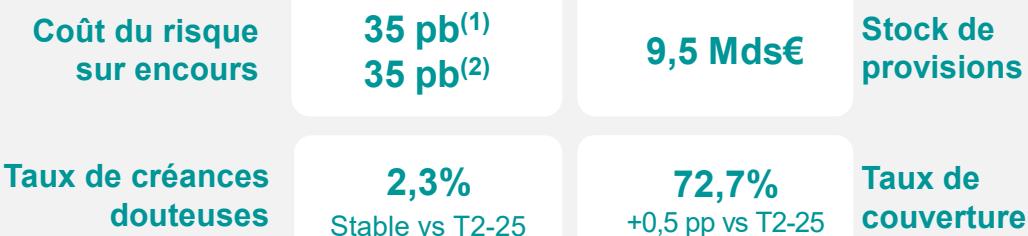
Coût du risque de Crédit Agricole S.A. (m€)



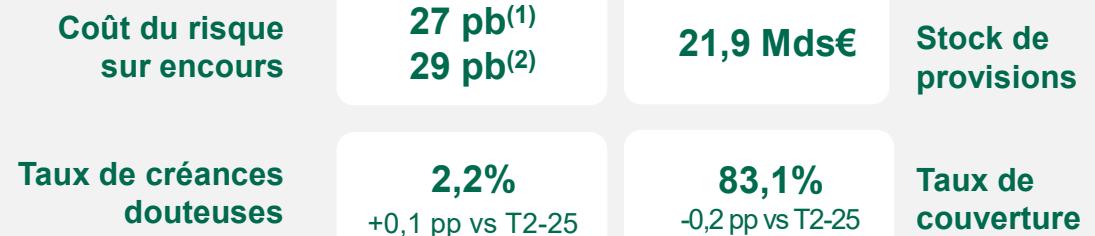
Répartition du coût du risque par métier

Coût du risque sur encours⁽¹⁾ (pb)

CRÉDIT AGRICOLE S.A.



GROUPE CRÉDIT AGRICOLE



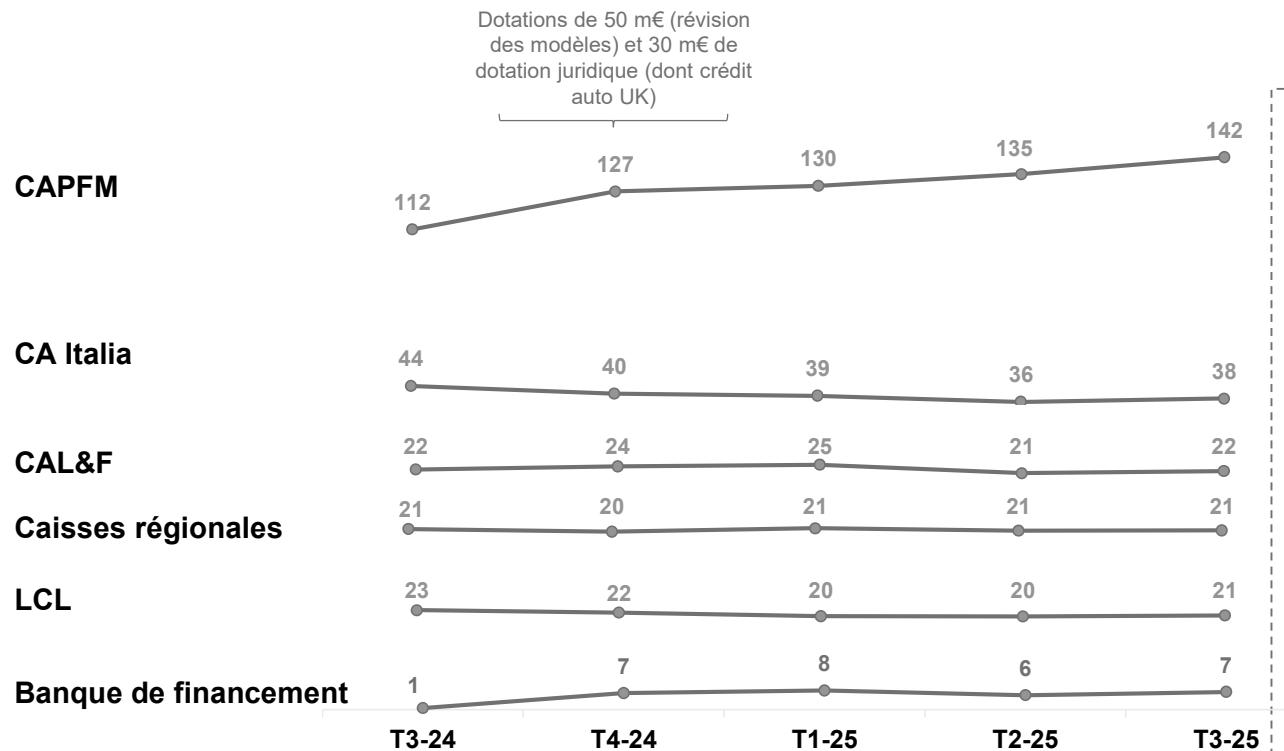
GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spécialisés ; BPI : Banques de proximité à l'international ; AHM : Activités hors métiers

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

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

RISQUES

COÛT DU RISQUE PAR MÉTIER

Coût du risque sur encours⁽¹⁾ (pb)

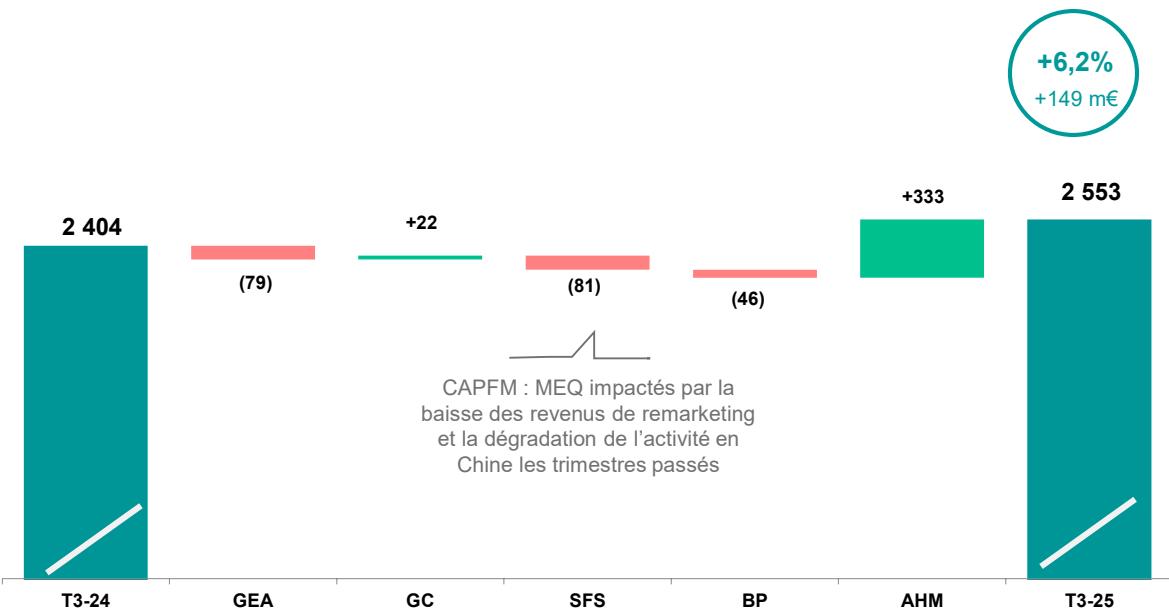
- **CAPFM** : 20 m€ de dotation pour provision juridique (crédit auto UK). Hors provision juridique, CDR en légère dégradation, notamment sur les activités internationales
- **CA Italia** : en hausse ce trimestre ; qualité de l'actif et taux de couverture stables et de bon niveau
- **CAL&F** : en légère dégradation sur le leasing, provenant des marchés professionnels et des PME
- **Banque de proximité en France** : stable, notamment à un niveau élevé sur les professionnels
- **Banque de financement** : maintenu à un niveau faible, intégrant des transferts stage 2 vers stage 3

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

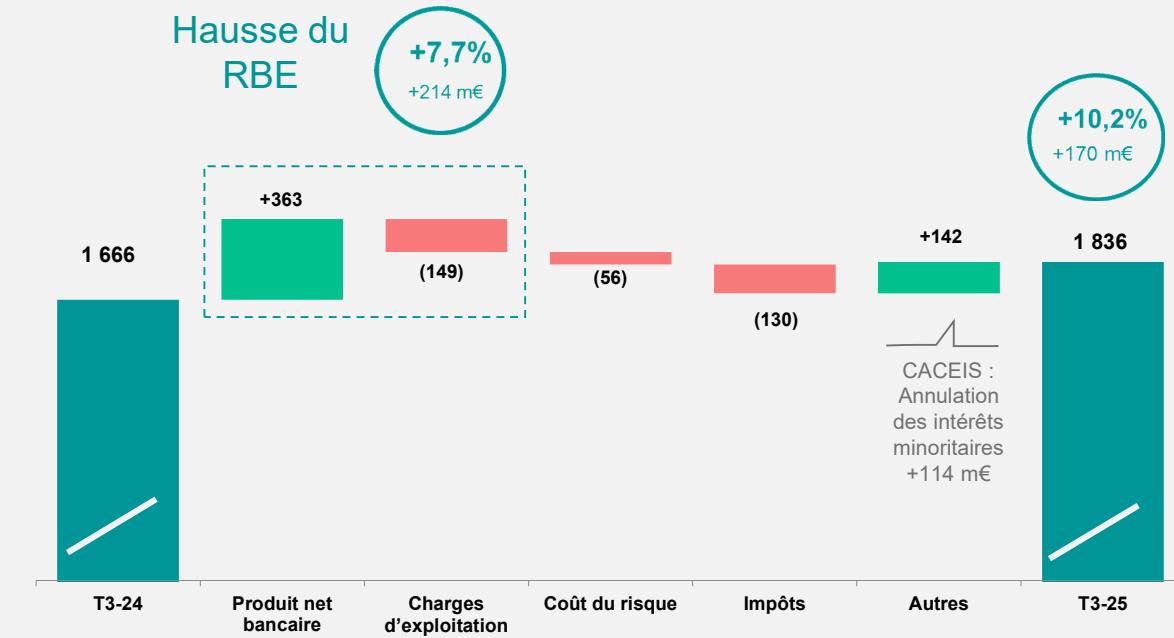
RÉSULTAT

RÉSULTATS DE HAUT NIVEAU

Évolution T3/T3 du Résultat net avant impôt par pôle (m€)



Évolution du RNPG par ligne du compte de résultat (m€)

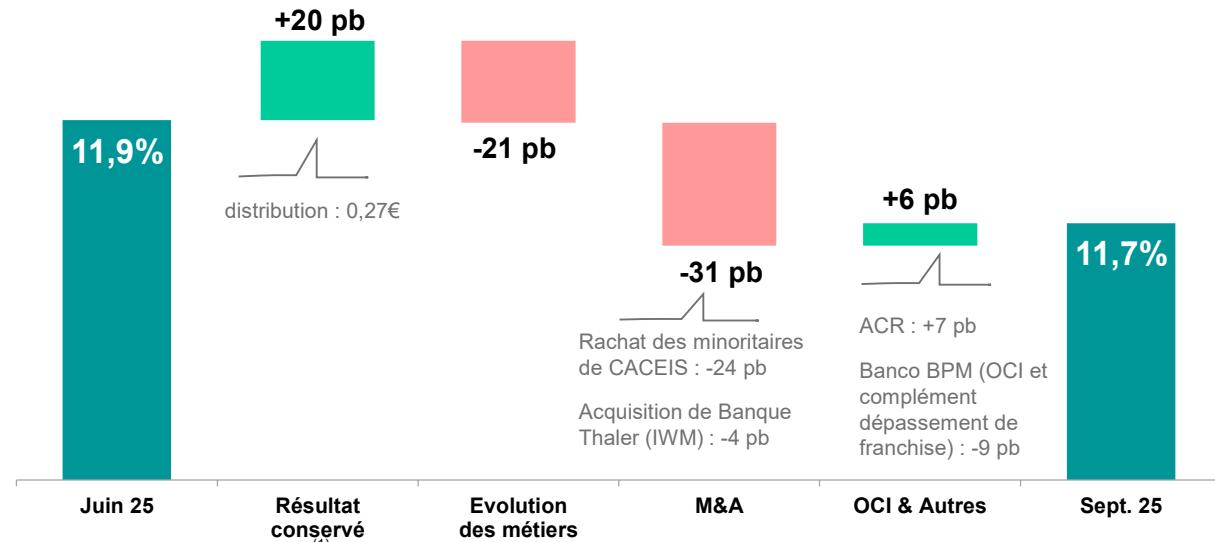


GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spécialisés ; BP : Banques de proximité ; AHM : Activités hors métiers

SOLIDITÉ FINANCIÈRE - CRÉDIT AGRICOLE S.A.

RATIO DE SOLVABILITÉ ÉLEVÉ (CIBLE À 11%)

Évolution du ratio CET1 phasé (pb)



CET1 PHASÉ

11,7%

-0,2 pp vs T2-25

+2,9 pp vs exigence SREP

DIVIDENDE

0,93€/action

9m-25

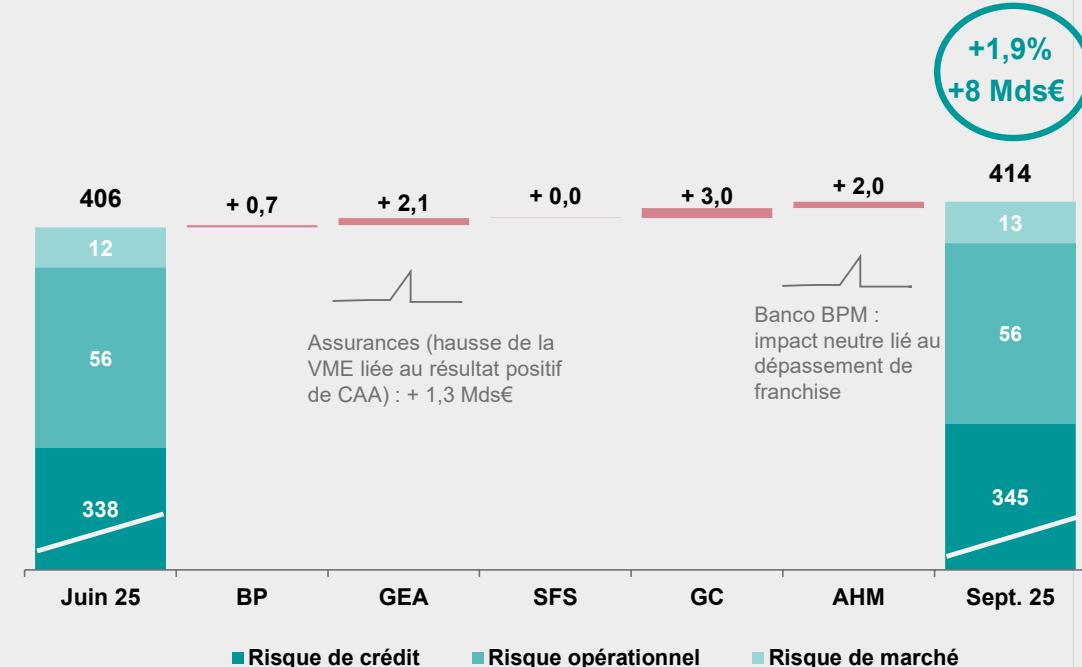
RATIO DE LEVIER

3,9%

Stable vs T2-25

+0,9 pp vs exigence

Évolution des RWA par métier (Mds€)



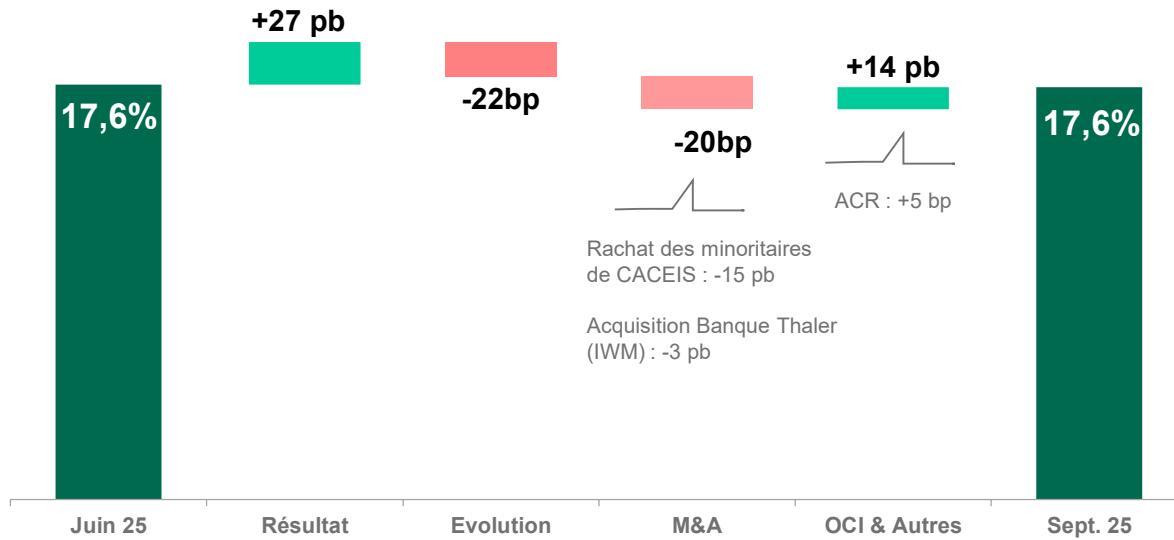
(1) Incluant les résultats du trimestre, nets des coupons AT1 et du dividende anticipé selon un taux de distribution de 50%

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

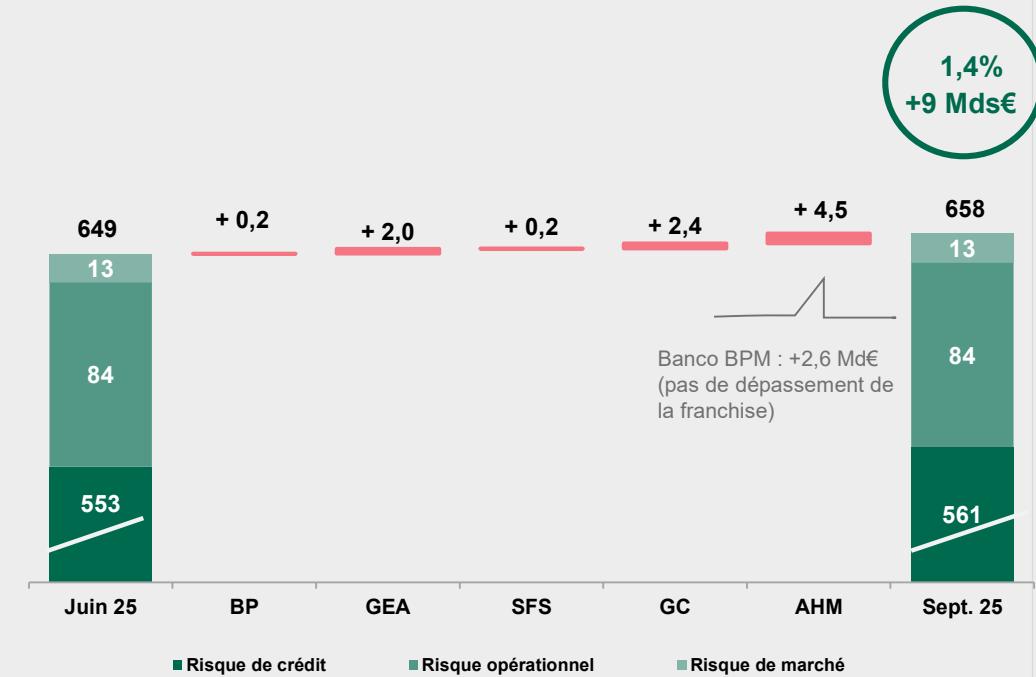
SOLIDITÉ FINANCIÈRE - GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

NIVEAU DE CAPITAL TRÈS SOLIDE

Évolution du ratio CET1 phasé (pb)



Évolution des RWA par métier (Mds€)



CET1 PHASÉ

17,6%
stable vs T2-25
+7,7 pp vs exigence SREP

RATIO DE LEVIER

5,6%
Stable vs T2-25
+2,1 pp vs exigence

TLAC/RWA

27,6%
Stable vs T2-25
+5,2 pp vs exigence

MREL/RWA

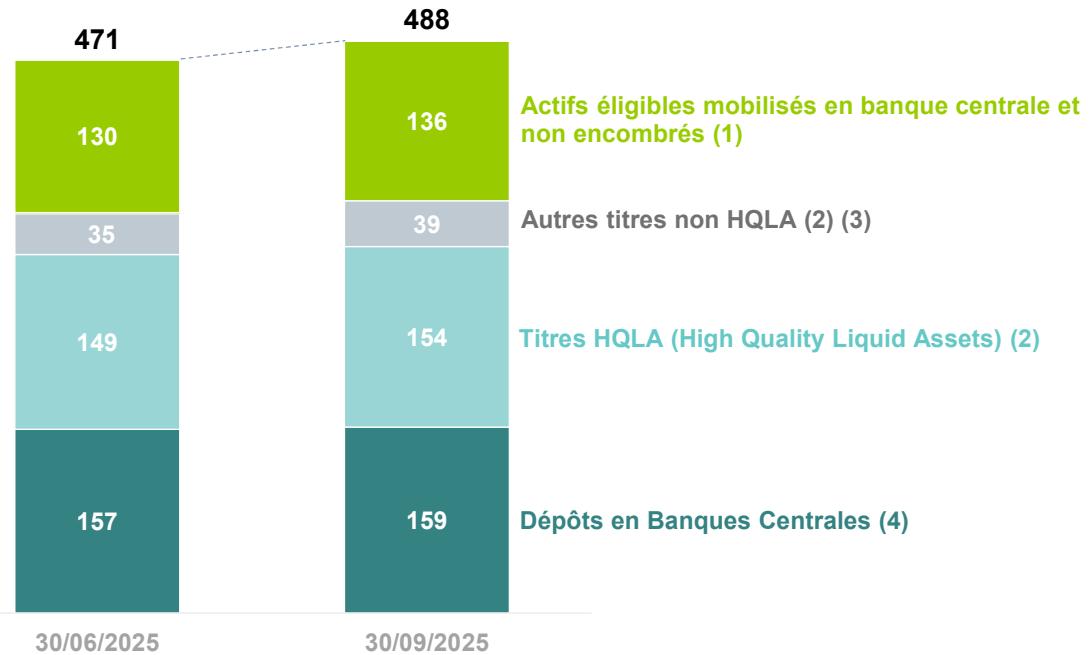
32,4%
-0,3 pp vs T2-25
+ 6,2 pp vs exigence

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

SOLIDITÉ FINANCIÈRE – GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

PROFIL DE LIQUIDITÉ TRÈS ROBUSTE

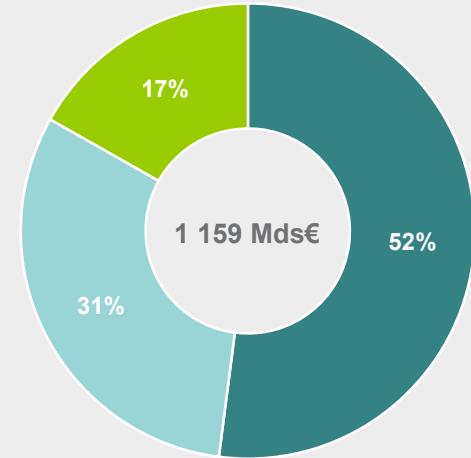
Réserves de liquidité (Mds€)



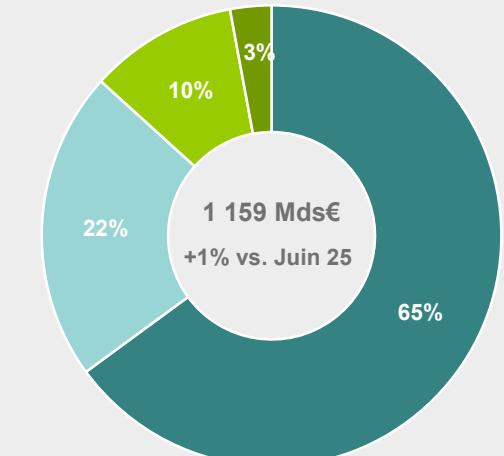
| 30/09/2025 | CASA | GCA | GCA | Position Ressources Stables |
|--------------|-------|-------|----------|-----------------------------|
| LCR Moy. 12M | 140% | 135% | 194 Mds€ | |
| NSFR | >100% | >100% | | |

Dépôts clientèle (Mds€)

par nature



par type de clientèle



Dépôts clientèle stables, diversifiés et granulaires

- 37m de clients en banque de proximité dont 28m 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 1 Md€ éligibles en Banque Centrale
4. Hors caisse (4 Mds€) & réserves obligatoires (13 Mds€)
5. Clients (particuliers, professionnels, entreprises) LCL et Caisses régionales

SOUTIEN CONTINU À LA TRANSITION ÉNERGÉTIQUE

Un plan de transition qui repose sur trois axes complémentaires et ordonnés :

1

Accélérer le déploiement des énergies renouvelables et bas carbone en concentrant nos financements sur les projets d'énergies renouvelables et bas carbone

2

Accompagner, en tant que banque universelle, la transition de tous : l'équipement de toutes les entreprises et de tous les ménages

3

Conduire notre **trajectoire de sortie** du financement des énergies carbonées

Financement énergies bas-carbone⁽¹⁾

27,9 Mds€

30/06/2025

X 2,6

Juin 2025/ Déc. 2020

Investissements énergies bas-carbone⁽²⁾

6,1 Mds€

30/06/2025

X 2,8

Juin 2025/ Déc. 2020

Financement de la transition environnementale⁽³⁾

114,3 Mds€

30/06/2025

dont
Immobilier 84,4 Mds€
Transports 6,9 Mds€

Exposition extraction d'énergies fossiles

-40%

2024/2020

5,6Mds€

31/12/2024

1. Expositions liées aux énergies bas-carbone constitués des énergies renouvelables produites par les clients de l'ensemble des entités du Groupe Crédit Agricole, incluant également les expositions liées à l'énergie nucléaire pour CACIB.

2. Encours de CAA (investissements cotés gérés en direct, investissements cotés gérés sous mandat et investissements non cotés gérés en direct) et d'Amundi Transition Energétique.

3. Encours de financements du Groupe Crédit Agricole, en propre ou via la BEI, dédiés à la transition environnementale selon le cadre interne des actifs durables du Groupe.

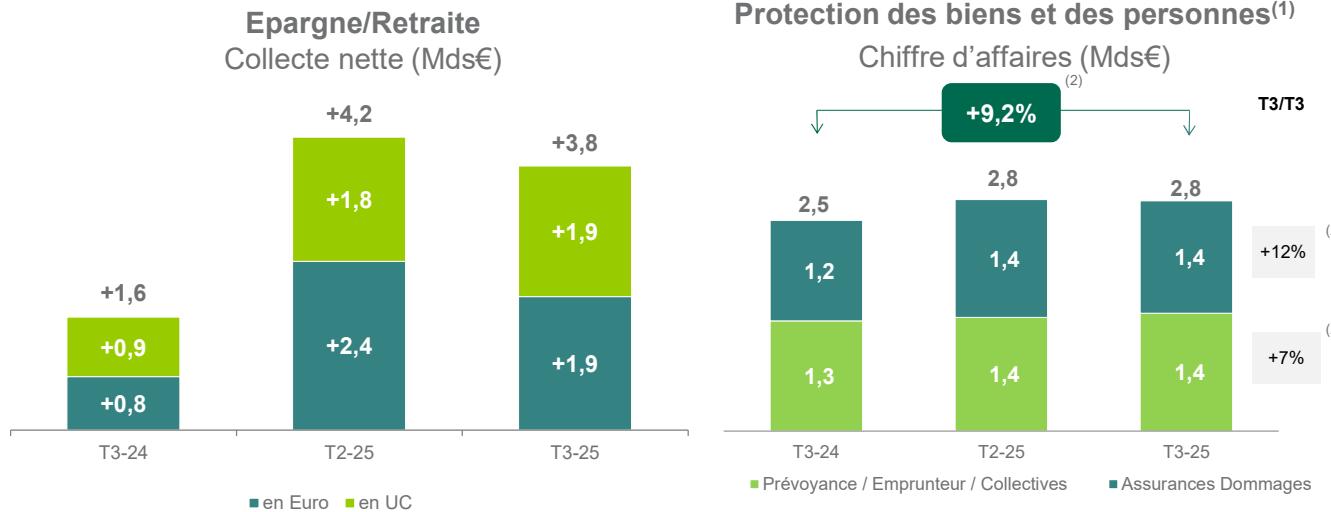
COMPTE DE RÉSULTAT

| M€ | T3-25 | T3/T3 | 9M-25 | 9M/9M |
|---|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Produit net bancaire | 6 850 | +5,6% | 21 113 | +5,1% |
| Charges d'exploitation | (3 837) | +4,0% | (11 528) | +5,0% |
| Résultat brut d'exploitation | 3 013 | +7,7% | 9 584 | +5,2% |
| Coût du risque | (489) | +13,0% | (1 344) | +7,0% |
| Sociétés mises en équivalence | 29 | -32,1% | 106 | -19,8% |
| Gains ou pertes sur autres actifs | 1 | n.m. | 457 | x 95,5 |
| Résultat avant impôt | 2 553 | 6,2% | 8 803 | +10,2% |
| Impôt | (606) | +27,3% | (1 973) | +10,2% |
| Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession | (0) | n.m. | 0 | n.m. |
| Intérêts minoritaires | (111) | -57,6% | (780) | -2,9% |
| Résultat net part du Groupe | 1 836 | +10,2% | 6 050 | +12,1% |
| <i>Coefficient d'exploitation (%)</i> | <i>+56,0%</i> | <i>-0,8 pp</i> | <i>+54,6%</i> | <i>-0,0 pp</i> |

Crédit Agricole S.A.

Pôles métiers

GEA – ASSURANCES



Chiffre d'affaires de haut niveau à 11,8 Mds€ (+21% T3/T3)

Épargne/Retraite : collecte nette élevée, notamment en France

- **Collecte brute** : 9,0 Mds€ (+26% T3/T3) particulièrement soutenue en France (+29%), avec une forte dynamique sur les UC (+34%) et sur l'euro (+21%) ; taux d'UC de 35% (+2,2 pp T3/T3)
- **Encours⁽³⁾** : 366,7 Mds€ (+6% sept/déc), bénéficiant de la collecte nette et des effets marchés positifs ; taux d'UC à 30,6%

Dommages : croissance aussi bien en France qu'à l'international, reflétant notamment la hausse de la prime moyenne et la croissance du portefeuille (+4%⁽²⁾ sur un an à 17,2m de contrats)

Protection des personnes : croissance en prévoyance individuelle et en assurances collectives intégrant le démarrage du contrat IEG au 1er juillet. Activité emprunteur quasi stable.

1. Prévoyance, emprunteur, assurances collectives 2. A périmètre constant (hors Abanca SG) : +7% en protection des biens et des personnes ; +8% en dommages ; +6% en protection des personnes ; hausse du portefeuille dommages +3%
3. Epargne, retraite et prévoyance obsèques ;

| Contribution aux résultats (en m€) | T3-25 | Δ T3/T3 | 9M-25 | Δ 9M/9M |
|------------------------------------|-------|---------|-------|---------|
| Produit net bancaire | 675 | +6,3% | 2 192 | +2,9% |
| Résultat brut d'exploitation | 572 | +4,0% | 1 907 | +2,2% |
| Résultat avant impôt | 572 | +4,0% | 1 906 | +2,1% |
| Résultat net part du Groupe | 465 | (2,7%) | 1 461 | (0,4%) |

Revenus⁽⁴⁾ en croissance, soutenus par l'Epargne/Retraite, alors que la sinistralité en Dommages est en hausse (intempéries et incendies) et que les marges techniques se resserrent en Emprunteur

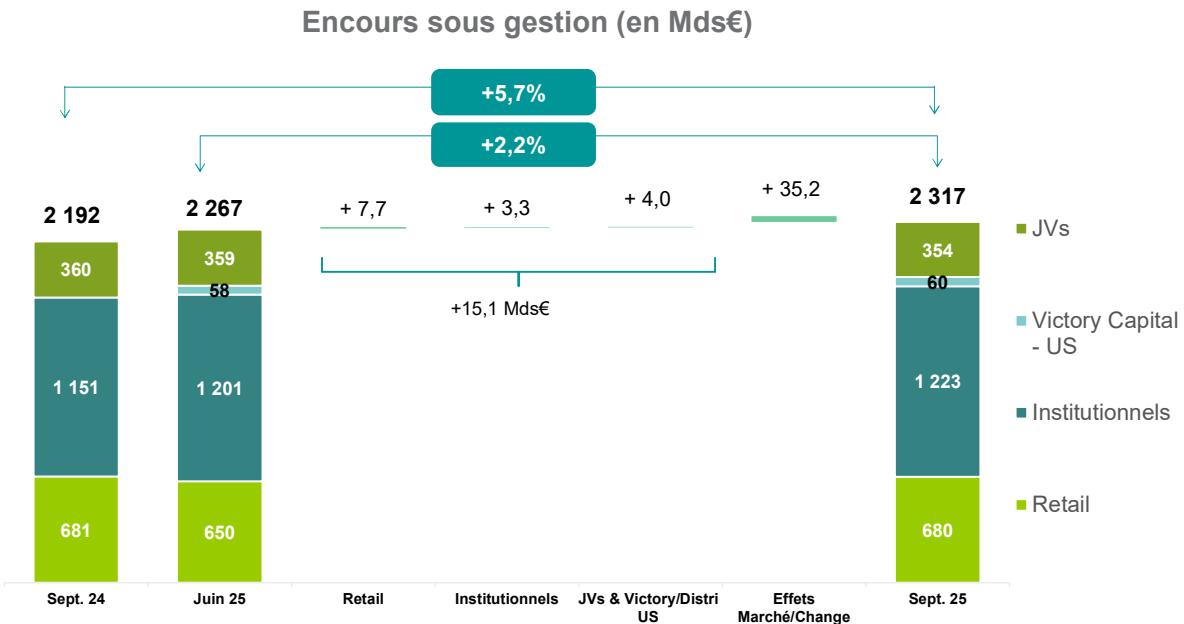
CSM : 27,3 Mds€ (+8,3% sept/déc.) ; contribution des affaires nouvelles supérieure à l'allocation de CSM et effet marché positif

Ratio combiné⁽⁵⁾ : 95,4% à fin septembre (stable sur 1 an, +0,7 pp vs fin juin)

4. cf. slide 62 pour la décomposition du PNB par activité

5. Ratio combiné dommages en France (Pacifica) yc actualisation et hors désactualisation, net de réassurance : (sinistralité + frais généraux + commissions) / primes brutes acquises. Ratio non actualisé : 97,6% (-0,1 pp sur un an)

GEA – GESTION D'ACTIFS (AMUNDI)



Activité soutenue:

- Collecte nette de + 15 Mds€ au T3, portée par les actifs moyen-long terme (+9 Mds€) et positive dans les deux grands segments de clientèle et les JVs
- Collecte toujours tirée par la gestion passive (+10,4 Mds€) ; gestion active soutenue à +8 Mds€ hors sortie d'un mandat institutionnel réinternalisé (-9 Mds€)
- JV : collecte de +4 Mds€ portée par l'Inde (SBI FM) et la Corée (NH Amundi) ; poursuite de la collecte monétaire en Chine

Encours sous gestion à un niveau record à 2 317 Mds€ à fin septembre, grâce à une collecte élevée, un effet marché favorable et malgré un effet change défavorable (baisse du dollar US et de la roupie indienne)

Poursuite du plan d'optimisation d'Amundi : fusion CPR-BFT créant un nouveau leader de la gestion active au 10ème rang des sociétés de gestion françaises

| Contribution aux résultats (en m€) | T3-25 | Δ T3/T3 | 9M-25 | Δ 9M/9M |
|---------------------------------------|-------|----------|---------|------------|
| Produit net bancaire | 797 | (4,9%) | 2 460 | (1,8%) |
| Charges d'exploitation | (530) | +13,8% | (1 455) | +5,1% |
| Résultat brut d'exploitation | 267 | (28,2%) | 1 005 | (10,3%) |
| Sociétés mises en équivalence | 52 | +57,6% | 137 | +45,7% |
| Gains ou pertes sur autres actifs | (0) | na | 452 | na |
| Résultat avant impôt | 317 | (21,3%) | 1 587 | +31,4% |
| Résultat net | 241 | (22,8%) | 1 271 | +36,3% |
| Résultat net part du Groupe | 160 | (23,0%) | 850 | +36,4% (3) |
| Coefficient d'exploitation (%) | 66,5% | +10,9 pp | 59,2% | +3,9 pp |

Revenus : +5,8% T3/T3 hors effet périmètre Victory Capital⁽¹⁾ ; hausse des commissions de gestion (+3,3% hors effet périmètre) et de surperformance ; poursuite de la croissance des revenus de Technologie (+49%)

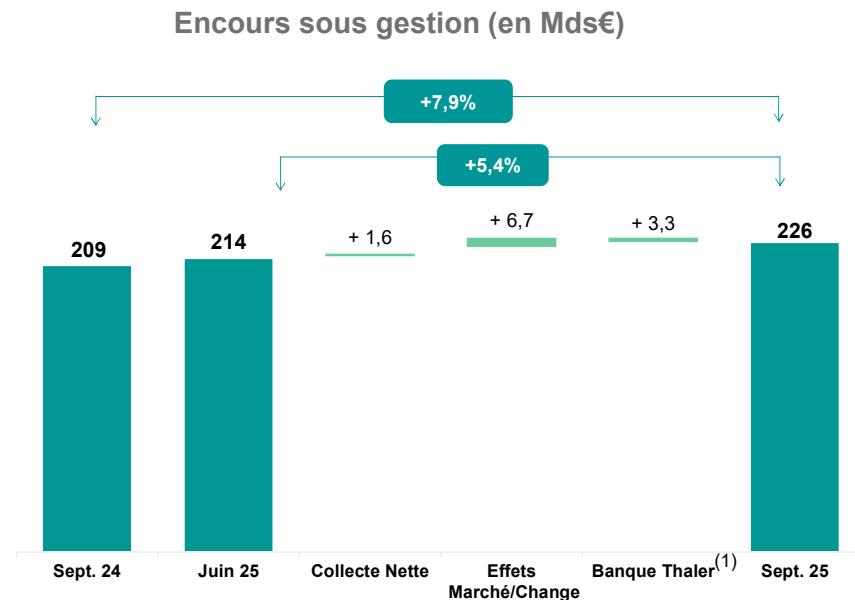
Charges : hors effet Victory Capital⁽¹⁾, charges de restructuration⁽²⁾ et effet du calendrier décalé de l'augmentation de capital salariés (-17m€), charges en hausse de +4,8%

COEX T3 à 54,2% hors charges de restructuration et décalage de calendrier

MEQ : Contribution nette des opérations aux US de 33 m€ hors coûts d'intégration (-16 m€) ; contribution des JV asiatiques en hausse de +3% malgré la baisse de la roupie indienne (-10%)

1. Effet périmètre lié à la déconsolidation d'Amundi US : 85 m€ en PNB, -53 m€ en charges au T3 2024
2. Objectif de 40 m€ d'économies à compter de 2026 ; -80 m€ de charges de restructuration comptabilisées au T3
3. Y compris plus-value non monétaire liée à l'opération Victory Capital

GEA – GESTION DE FORTUNE (INDOSUEZ WEALTH MANAGEMENT)



Hausse des encours

- Collecte dynamique
- Effet marché favorable
- Première contribution de la banque Thaler⁽¹⁾ en Suisse

L'activité commerciale a été soutenue sur le trimestre avec notamment une hausse de 30% T3/T3 des commissions transactionnelles, reflétant notamment un volume de produits structurés en hausse par rapport à l'année dernière

(1) Intégration en septembre (+2,7 m€ en revenus et -1,5 m€ en charges)

| Contribution aux résultats (en m€) | T3-25 | Δ T3/T3 | 9M-25 | Δ 9M/9M |
|------------------------------------|-------|---------|---------|---------|
| Produit net bancaire | 394 | (0,7%) | 1 242 | +28,4% |
| Charges d'exploitation | (336) | +6,0% | (1 028) | +30,7% |
| Résultat brut d'exploitation | 58 | (27,2%) | 214 | +18,3% |
| Résultat avant impôt | 51 | (23,1%) | 196 | +34,2% |
| Résultat net part du Groupe | 35 | (16,7%) | 129 | +42,0% |
| Coefficient d'exploitation (%) | 85,3% | +5,4 pp | 82,7% | +1,5 pp |

Revenus bénéficiant de la hausse des commissions (+8% T3/T3), d'une bonne tenue de la MNI, impactés par ailleurs par une étape d'intégration Degroof-Petercam (notamment reprise des activités de banque dépositaire par CACEIS et réorganisation des activités de marché avec CACIB). Hors ces éléments, les revenus augmentent de +2,9% (T3/T3)

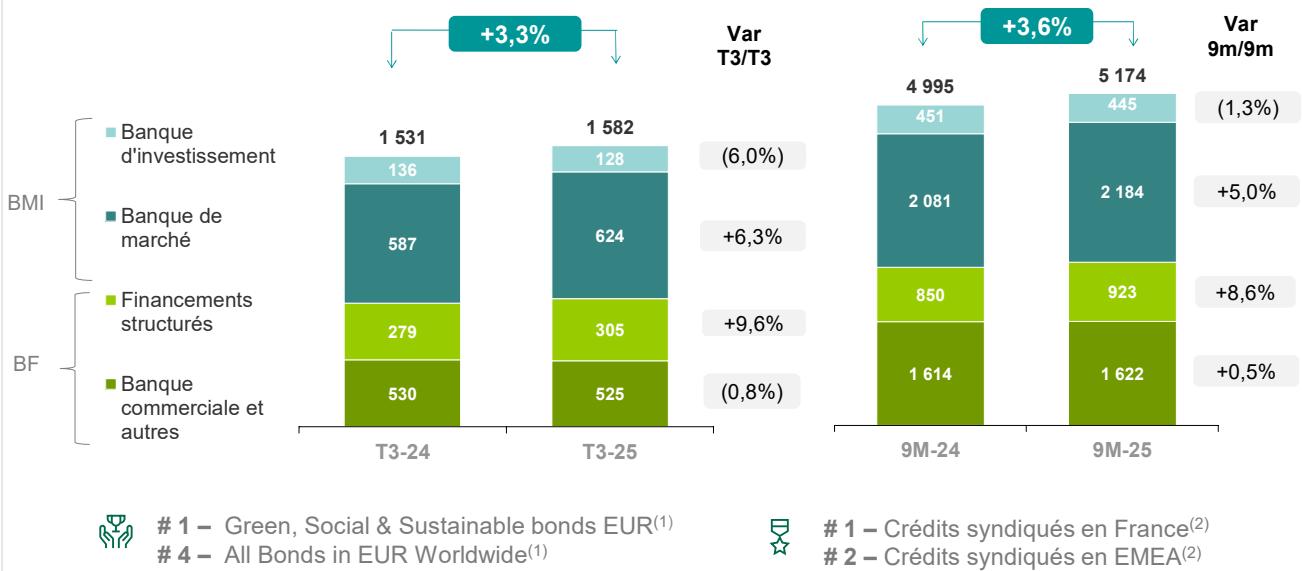
Charges +2,1% T3/T3 hors coûts d'intégration⁽²⁾ et impact CACEIS

COEX à 77,3% hors éléments d'intégration Degroof Petercam (coûts d'intégration et impact des réorganisations avec CACEIS et CACIB)

(2) Coûts d'intégration T2-25 : -22,5 m€ vs -8,2 m€ au T3-24.
-58m€ comptabilisés sur 9m-25, vs estimation -70/-80 m€ en 2025

GC – BANQUE DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT

Revenus (m€)



Banque de Marché et d'Investissement : +4,0% T3/T3 (+5,9% hors effet change), haut niveau de performance de FICC +6,3% T3/T3 porté par les activités de taux et de change linéaire ainsi que le crédit primaire. Bonne performance du M&A, structuré actions en retrait dans un marché attentiste

Banque de Financement : +2,7% T3/T3 (+5,8% hors effet change), tirés par les financements structurés avec une croissance soutenue du secteur énergies renouvelables. Bonne activité dans les financements d'acquisitions

1. Bloomberg en EUR
2. Refinitiv LSEG

| Contribution aux résultats (en m€) | T3-25 | Δ T3/T3 | 9M-25 | Δ 9M/9M |
|-------------------------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| Produit net bancaire | 1 582 | +3,3% | 5 174 | +3,6% |
| Charges d'exploitation | (887) | +2,6% | (2 774) | +5,6% |
| Résultat brut d'exploitation | 696 | +4,3% | 2 400 | +1,3% |
| Coût du risque | (29) | x 2,1 | (25) | x 3,4 |
| Résultat avant impôt | 666 | +2,0% | 2 378 | +0,5% |
| Résultat net part du Groupe | 425 | (4,7%) | 1 732 | +1,0% |
| Coefficient d'exploitation (%) | 56,0% | -0,4 pp | 53,6% | +1,1 pp |

Revenus : niveau record sur le trimestre et le 9M en comparaison à une base 2024 élevée, malgré un effet change défavorable (+5,8% T3/T3 et +4,8% 9M/9M hors effet change)

Charges : progression maîtrisée avec un effet ciseaux T3/T3 positif (+0,7pp) malgré un effet change défavorable

Coût du risque maintenu à un faible niveau intégrant des transferts stage 2 vers stage 3

GC – SERVICES FINANCIERS AUX INSTITUTIONNELS (CACEIS)

Encours conservés - AUC (Mds€)



Encours administrés - AUA (Mds€)



Encours conservés bénéficiant d'effets marchés favorables et de la conquête de nouveaux clients sur le trimestre et sur l'année

Encours administrés en augmentation sur le trimestre grâce à l'entrée de nouveaux clients

Volumes de règlement-livraison : forte progression +24,0% T3/T3, principalement tirée par la France et le Luxembourg

Finalisation du rachat de la participation de 30,5% de Santander dans CACEIS

1. Coûts d'intégration ISB : -7,3 m€ au T3-25 vs. -26,0 m€ au T3-24

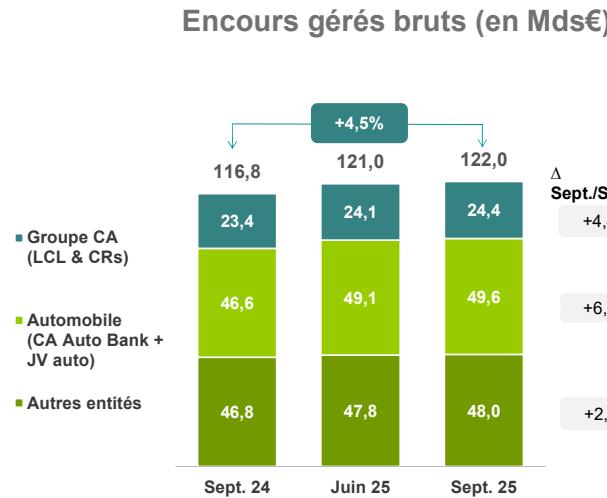
| Contribution aux résultats (en m€) | T3-25 | Δ T3/T3 | 9M-25 | Δ 9M/9M |
|---------------------------------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| Produit net bancaire | 516 | (1,2%) | 1 557 | +0,6% |
| Charges d'exploitation | (359) | (4,5%) | (1 089) | (2,4%) |
| Résultat brut d'exploitation | 157 | +7,1% | 468 | +8,3% |
| Coût du risque | (8) | +43,5% | (7) | (60,8%) |
| Sociétés mises en équivalence | 7 | +19,7% | 20 | +8,9% |
| Résultat avant impôt | 156 | +6,0% | 481 | +11,0% |
| Résultat net part du Groupe | 197 | x 2,7 | 365 | +64,9% |
| <i>Coefficient d'exploitation (%)</i> | <i>69,5%</i> | <i>-2,4 pp</i> | <i>69,9%</i> | <i>-2,1 pp</i> |

Revenus en légère baisse T3/T3 en raison des sorties prévues d'ex-clients RBC, malgré l'effet périmètre favorable lié à la reprise notamment des activités de banque dépositaire de Degroof Petercam ; MNI en hausse

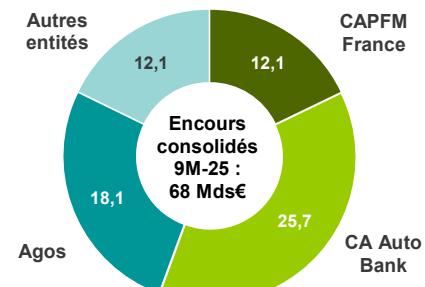
Charges en baisse T3/T3 en lien avec la baisse des coûts d'intégration ISB⁽¹⁾

RNPG intégrant +79m€ d'intérêts minoritaires ce trimestre au titre de la reprise des minoritaires de Santander par CASA (04 juillet 2025)

SFS – FINANCEMENT PERSONNEL ET MOBILITÉ



Encours consolidés (en Mds€)



Production +3,7% T3/T3 à 12,0 Mds€, activité de crédit à la consommation traditionnel en hausse ; rebond de l'activité automobile en Chine T3/T2, grâce un marché assaini ; le financement automobile⁽¹⁾ représente 50,1% de la production totale du trimestre

Taux client moyen à la production : -12 pb T3/T2⁽²⁾

Encours gérés en hausse sur les 3 secteurs, bénéficiant de l'élargissement du portefeuille en gestion avec les Caisses régionales et du développement bien orienté de la location automobile avec Leasys et Drivalia ; encours consolidés -1,3% sept/sept

| Contribution aux résultats (en m€) | T3-25 | △ T3/T3 | 9M-25 | △ 9M/9M |
|---------------------------------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| Produit net bancaire | 695 | +2,5% | 2 075 | +1,6% |
| Charges d'exploitation | (344) | +1,8% | (1 053) | +1,7% |
| Résultat brut d'exploitation | 351 | +3,2% | 1 022 | +1,5% |
| Coût du risque | (252) | +25,4% | (705) | +19,4% |
| Sociétés mises en équivalence | (7) | ns | 39 | (55,2%) |
| Résultat avant impôt | 91 | (43,6%) | 357 | (28,7%) |
| Résultat net part du Groupe | 55 | (53,1%) | 243 | (30,3%) |
| <i>Coefficient d'exploitation (%)</i> | <i>49,5%</i> | <i>-0,3 pp</i> | <i>50,8%</i> | <i>+0,1 pp</i> |

Revenus : effet prix positif T3/T3, bénéficiant de la progression du taux de marge à la production de +12 pb T3/T3⁽²⁾ (et -9 pb T3/T2⁽²⁾), qui compense la baisse des revenus d'assurance

Charges : en légère hausse T3/T3, effet ciseaux positif (+0,7 pp)

Coût du risque /encours⁽³⁾ : à 142 pb (+7 pb T3/T2), incluant 20 m€ de dotation pour provision juridique (crédit auto UK). Hors provision juridique, CDR en légère dégradation, notamment sur les activités internationales

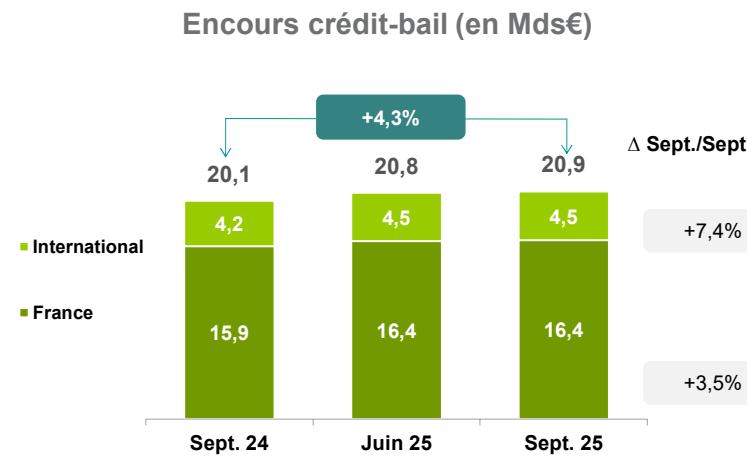
MEQ : baisse des revenus de remarketing et marché concurrentiel chez Leasys, dégradation de l'activité en Chine en 2024 et au S1-25

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

2. Hors JV automobiles

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

SFS – CREDIT-BAIL & AFFACTURAGE



Crédit-bail : production en hausse +9,8% T3/T3, notamment en France, porté par les énergies renouvelables. A l'international, production en hausse sur toutes les entités

Affacturage : production en retrait -37% T3/T3, en France et à l'international (principalement en Allemagne) ; chiffre d'affaires factoré en progression (+8,7% T3/T3), encours financés +11% sept/sept

| Contribution aux résultats (en m€) | T3-25 | Δ T3/T3 | 9M-25 | Δ 9M/9M |
|---------------------------------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| Produit net bancaire | 189 | (1,6%) | 557 | (0,9%) |
| Charges d'exploitation | (103) | +4,4% | (306) | +2,7% |
| Résultat brut d'exploitation | 85 | (8,0%) | 251 | (5,1%) |
| Coût du risque | (26) | +18,1% | (57) | (7,4%) |
| Résultat avant impôt | 59 | (14,9%) | 169 | (14,7%) |
| Résultat net part du Groupe | 42 | (22,4%) | 117 | (23,5%) |
| <i>Coefficient d'exploitation (%)</i> | <i>54,8%</i> | <i>+3,1 pp</i> | <i>54,9%</i> | <i>+2,0 pp</i> |

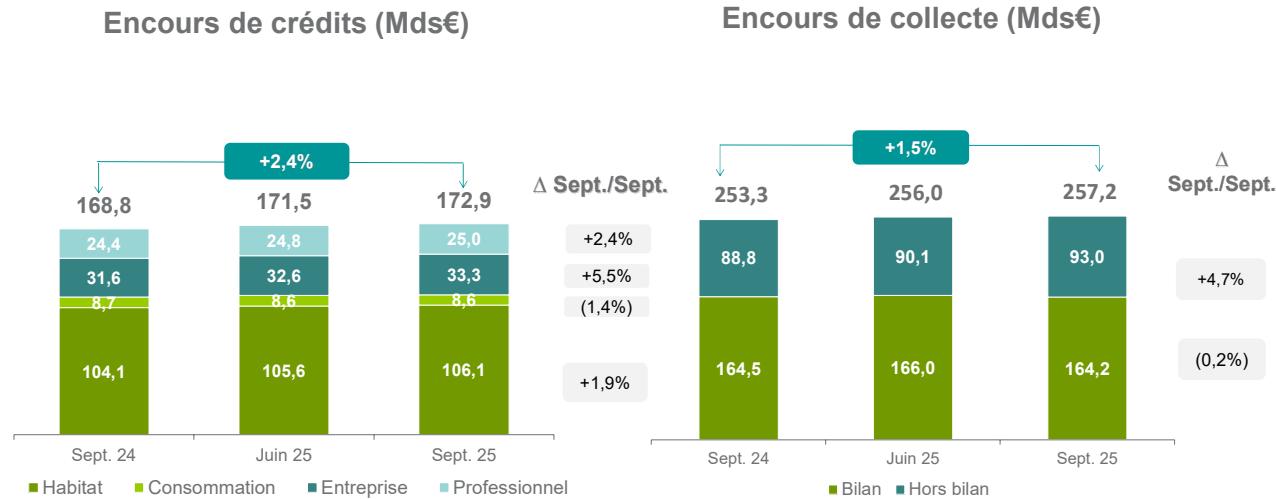
Revenus : baisse des marges sur l'affacturage en lien avec la baisse des taux ; revenus en hausse sur le crédit-bail

Charges en hausse ce trimestre (investissements IT)

Coût du risque : en légère dégradation sur le leasing, provenant des marchés professionnels et des PME ; coût du risque / encours⁽¹⁾ à 22 pb, +1pb vs.T2-25

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

BP – LCL



Conquête : +68k clients au T3-25

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

Production⁽¹⁾ de crédit qui poursuit sa dynamique (+10% T3/T3), tirée par les marchés spécialisés (entreprises +20%, professionnels +24%) ; stabilité du crédit habitat (+1%, +18% en cumulé 9M/9M), taux de production à 2,98% au T3 et poursuite de l'amélioration du taux du stock à 1,83% (+3 pb T3/T2 et +16 pb T3/T3)

Encours de collecte

- ressources hors bilan bénéficiant d'une collecte nette positive tirée par l'assurance-vie et d'un effet marché favorable sur le trimestre ;
- poursuite de la baisse des DAT (-10,6% sept/sept, -4,3% sept/juin) et livrets en hausse sur un an (+4,4% sept/sept) mais en baisse ce trimestre (-1,3% sept/juin)

Équipement assurances MRH-Auto-Santé⁽²⁾ : +0,7 pp sept/sept à 28,6%

1. Cf. slide annexe page 72

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

| Contribution aux résultats (en m€) | T3-25 | Δ T3/T3 | 9M-25 | Δ 9M/9M |
|---------------------------------------|-------|---------|---------|---------|
| Produit net bancaire | 982 | +0,4% | 2 922 | +0,3% |
| Charges d'exploitation | (638) | +4,9% | (1 860) | +3,3% |
| Résultat brut d'exploitation | 345 | (7,1%) | 1 062 | (4,4%) |
| Coût du risque | (92) | +12,3% | (278) | (5,9%) |
| Résultat avant impôt | 255 | (12,1%) | 788 | (4,0%) |
| Résultat net part du Groupe | 177 | (17,3%) | 513 | (15,4%) |
| <i>Coefficient d'exploitation (%)</i> | 64,9% | +2,8 pp | 63,7% | +1,8 pp |

Revenus hausse des commissions (+2,6% T3/T3) notamment sur les assurances vie et non-vie ; hausse de la MNI T3/T3 hors effet de base défavorable, stable T3/T2 grâce au *repricing* progressif des crédits et à la baisse du coût des ressources (évolution favorable du mix de dépôts clientèles) et malgré une contribution moins favorable de la macrocouverture⁽³⁾

Charges hausse liée à une accélération des investissements IT

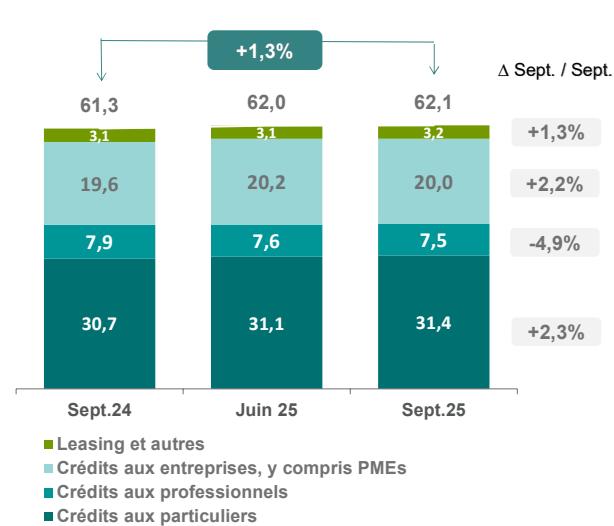
Coût du risque / encours⁽⁴⁾ : 21 pb, stable T3/T2, reste à un niveau élevé sur les professionnels

3 cf slide annexe pages 68-69

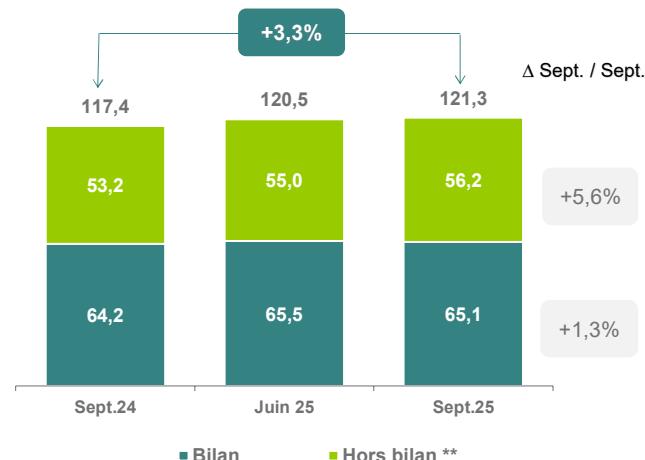
4. CDR des 4 derniers trimestres / la moyenne des encours de début de période des 4 derniers trimestres

BP – CA ITALIA

Encours de crédits* (Mds€)



Encours de collecte (Mds€)



Activité / Conquête : +47K nouveaux clients sur le trimestre et taux d'équipement assurance dommages à 20,6% (+0,6 pp T3/T3) ; production de crédits +0,5% T3/T3 (et +1,0% 9M/9M) portée par le marché entreprises, préservation des marges dans un marché de l'habitat très concurrentiel

Encours de crédits en progression sept./sept. dans un marché en reprise⁽¹⁾, tirés par les particuliers (+2,3% sept/sept) ; taux du stock de crédits (-103 pb T3/T3 et -25 pb T3/T2) en baisse inférieure à celle du marché⁽²⁾

Encours de collecte : collecte bilan en hausse tirée par la banque privée et les particuliers ; collecte hors bilan en hausse sept./sept. (collecte nette et effet marché positifs)

* Net des encours POCI

** Hors titres en conservation

Contribution aux résultats (en m€)

| | T3-25 | Δ T3/T3 | 9M-25 | Δ 9M/9M |
|---------------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| Produit net bancaire | 759 | (0,7%) | 2 303 | (0,9%) |
| Charges d'exploitation | (383) | (3,8%) | (1 164) | (4,5%) |
| Résultat brut d'exploitation | 376 | +2,6% | 1 139 | +3,1% |
| Coût du risque | (57) | +20,4% | (159) | (6,7%) |
| Résultat avant impôt | 319 | (0,0%) | 980 | +4,9% |
| Résultat net part du Groupe | 170 | +3,9% | 520 | +4,8% |
| Coefficient d'exploitation (%) | 50,4% | -1,6 pp | 50,5% | -1,9 pp |

Revenus : MNI en baisse sur un an (-4,0% T3/T3) et quasi stable ce trimestre (-0,7% T3/T2) en lien avec la baisse des taux, en partie compensée par la hausse des commissions sur encours gérés (+10,5% T3/T3)

Charges : -3,8% T3/T3 intégrant des éléments non-récurrents⁽³⁾

Coût du risque : en hausse ce trimestre ; coût du risque/encours⁽⁴⁾ à 38 pb (-6 pb T3/T3), qualité de l'actif et taux de couverture stables sur le trimestre, et de bon niveau

1. Source ABI octobre 2025 : +1,8% sept./sept. sur l'ensemble des crédits

2. Euribor 3M moyen en baisse de -155 bps T3/T3

3. Éléments non-récurrents pour +34m€ en charges au T3-25

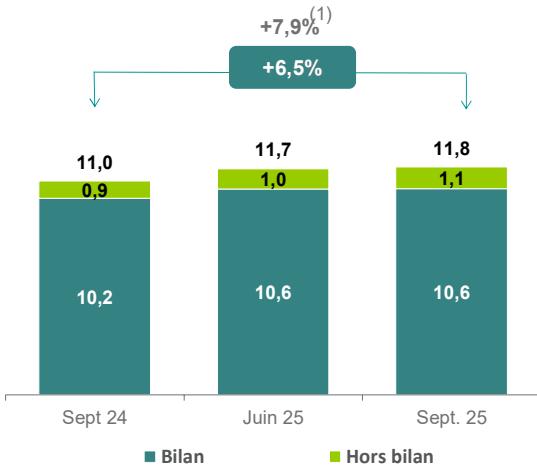
4. Coût du risque sur encours (en pb trimestre annualisé)

BP – AUTRES BPI

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



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



CA Pologne : +56K nouveaux clients sur le trimestre ; production de crédits +1,5%⁽¹⁾ T3/T3 portée par le segment *retail* et encours de crédits stables sept./sept. ; encours de collecte bilan +3,6%⁽¹⁾ sept./sept.

CA Égypte : activité commerciale dynamique sur tous les marchés ; encours de crédits +17,7%⁽¹⁾ sept./sept. ; encours de collecte bilan +27,5%⁽¹⁾

Liquidité : excédent net de collecte +3,4 Mds€ au 30 sept. 2025

| Contribution aux résultats (en m€) | T3-25 | Δ T3/T3 | 9M-25 | Δ 9M/9M |
|---------------------------------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| Produit net bancaire | 238 | (1,5%) | 726 | (5,3%) |
| Charges d'exploitation | (122) | (0,3%) | (375) | +3,8% |
| Résultat brut d'exploitation | 117 | (2,8%) | 351 | (13,5%) |
| Coût du risque | (19) | +63,3% | (45) | +3,6% |
| Résultat avant impôt | 98 | (9,9%) | 307 | (15,5%) |
| Résultat net part du Groupe | 63 | x 2,1 | 196 | +7,7% |
| <i>Coefficient d'exploitation (%)</i> | <i>51,1%</i> | <i>+0,6 pp</i> | <i>51,7%</i> | <i>+4,5 pp</i> |

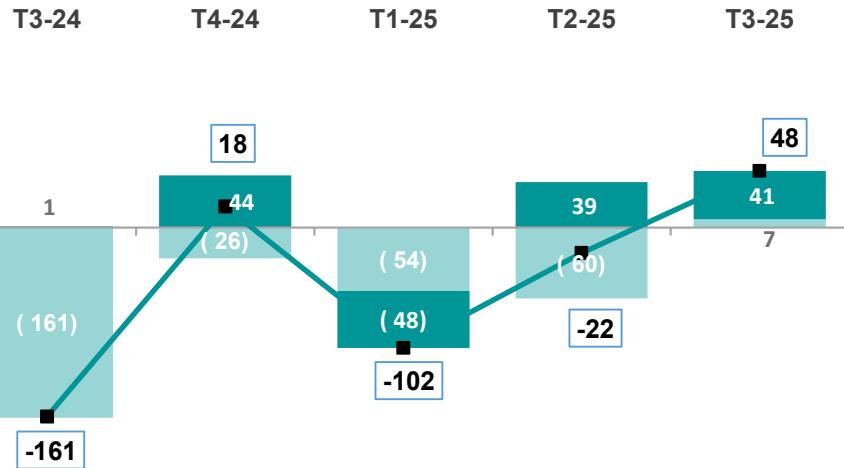
CA Pologne : revenus +2,2% T3/T3⁽¹⁾ avec la MNI et les commissions en hausse ; charges -2,5%⁽¹⁾ avec une baisse des coûts IT ce trimestre ; CoEX -3,0 pp⁽¹⁾ et coût du risque en amélioration ; RNPG en forte hausse

CA Égypte : revenus -3,2% T3/T3⁽¹⁾, la hausse des commissions ne compense pas la baisse de la MNI impactée par la baisse des taux directeurs ; charges +17,5% T3/T3⁽¹⁾ impactées par les frais de personnel et les charges IT ; coût du risque toujours à un faible niveau et RNPG en baisse

CA Ukraine : RNPG en forte hausse liée à un effet de base favorable sur l'IS⁽²⁾

1. Variation à change constant
2. Impact d'environ -40m€ au T3-24 lié au changement de taux d'IS

ACTIVITÉS HORS MÉTIERS



■ Autres éléments ■ RNPG structurel hors impact IFRIC21 ■ RNPG publié

RNPG structurel :

- Impact positif de la revalorisation des titres Banco BPM (+233 m€ vs.T3-24)
- Effet de base défavorable sur l'IS lié à des variations infra-annuelles, neutralisées sur l'année (-90m€)

Autres éléments du pôle :

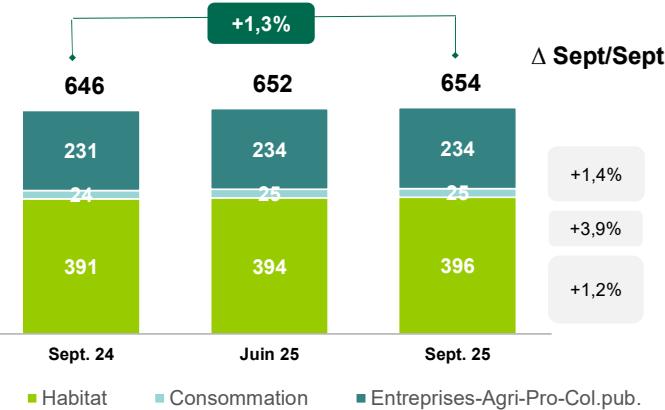
- Impact favorable des éléments de volatilité

| Contribution aux résultats (en m€) | T3-25 | △ T3/T3 | 9M-25 | △ 9M/9M |
|---|-------|---------|-------|---------|
| Produit net bancaire | 23 | +313 | (96) | +569 |
| Charges d'exploitation | (34) | (17) | (140) | (52) |
| Résultat brut d'exploitation | (11) | +296 | (236) | +517 |
| Coût du risque | 2 | +39 | (43) | +10 |
| Sociétés mises en équivalence | (21) | (2) | (68) | (3) |
| Résultat net part du Groupe | 48 | +209 | (76) | +430 |
| Dont RNPG structurel : | 7 | +163 | (107) | +399 |
| - Bilan & holding Crédit Agricole S.A. | (231) | (97) | (831) | (71) |
| - Autres activités (CACIF, CA Immobilier, BforBank, CATE, participations) | 231 | +259 | 700 | +466 |
| - Activités supports (CAPS, CAGIP, SCI) | 7 | - | 24 | +5 |
| Dont autres éléments du pôle | 41 | +46 | 31 | +31 |

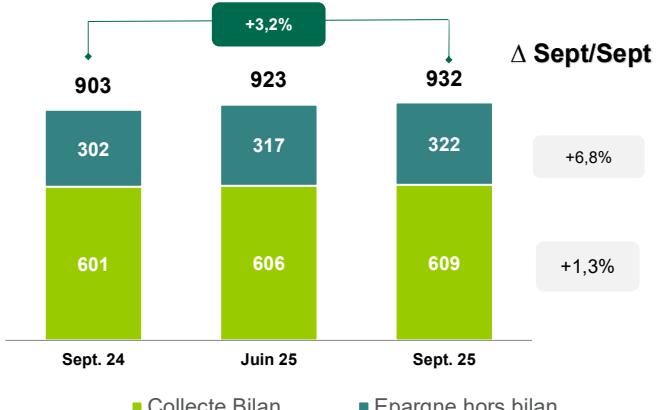
Groupe Crédit Agricole Caisses régionales

CAISSES RÉGIONALES

Encours de crédits (Mds€)



Encours de collecte (Mds€)



Clients : +296 K nouveaux clients sur le trimestre, taux de principalisation stable et hausse du taux de clients digitaux

Crédits : encours et parts de marché⁽¹⁾ sept/sept en hausse ; poursuite du dynamisme de la production de crédits +16,2% T3/T3, tirée par l'habitat (+23,4% T3/T3) ; taux de production habitat à 3,01%⁽²⁾; taux du stock tous crédits +4 pb sur un an

Collecte portée par la collecte hors bilan, bénéficiant toujours d'une collecte dynamique sur l'assurance-vie ; collecte bilan en hausse, tirée par les DAV (+1,9% T3/T3) et les livrets (+5,2%) ; progression de la part de marché collecte bilan sur un an⁽³⁾

Taux d'équipement⁽⁴⁾ : assurance dommage 44,6% (+0,8 pp vs. sept. 2024)

Moyens de paiement : nombre de cartes +1,3% sur un an ; 18,5 % de cartes haut de gamme dans le stock (+2,5 pp sur un an)

1. Source BdF, part de marché total crédits 22,6% à fin juin 2025 (+0,1 pt par rapport à juin 2024)

2. Taux moyen sur les réalisations pour la période juillet à août 2025

Résultats consolidés des Caisses Régionales (en m€)

| | T3-25 publié | Δ T3/T3 publié | 9M-25 publié | Δ 9M/9M publié |
|---------------------------------------|--------------|----------------|---------------|----------------|
| Produit net bancaire | 3 404 | +5,7% | 12 271 | +3,8% |
| Charges d'exploitation | (2 414) | +1,2% | (7 592) | +2,7% |
| Résultat brut d'exploitation | 990 | +18,5% | 4 679 | +5,6% |
| Coût du risque | (374) | +1,3% | (1 089) | +1,4% |
| Résultat avant impôt | 616 | +32,1% | 3 619 | +7,4% |
| Résultat net part du Groupe | 455 | +29,8% | 3 176 | +4,1% |
| Coefficient d'exploitation (%) | 70,9% | -3,1 pp | 61,9% | -0,6 pp |

Revenus en hausse tirée par une amélioration de la marge d'intermédiation (+8,6% T3/T3, +13% T3/T2) en lien avec la baisse du coût de la ressource sur le trimestre (notamment baisse des taux des livrets réglementés) ; commissions en progression⁽⁶⁾

Charges en hausse maîtrisée, notamment en lien avec les dépenses IT

Coût du risque stable ; coût du risque /encours⁽⁵⁾ stable à 21 pb

3. Source BdF, part de marché collecte Bilan 20,2% à fin juin 2025 (+0,2 pp vs juin 2024)

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

5. Coût du risque sur encours quatre trimestres glissants

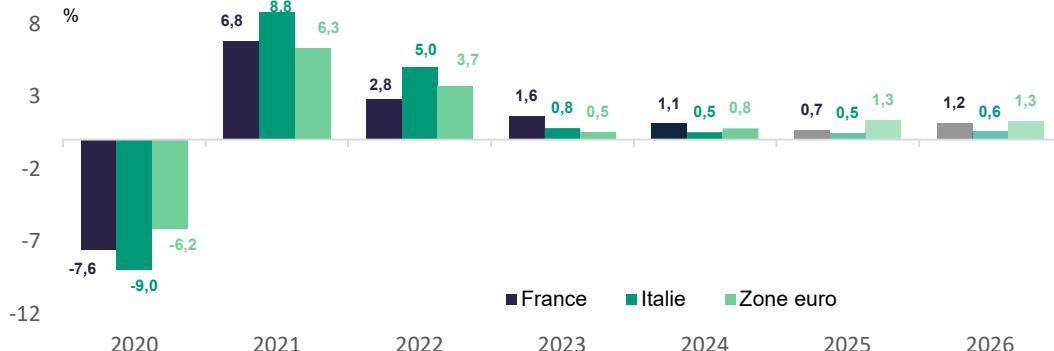
6. Hors reclassement comptable sur les assurances parabancaires de frais généraux à commissions

Annexes

Scénario économique

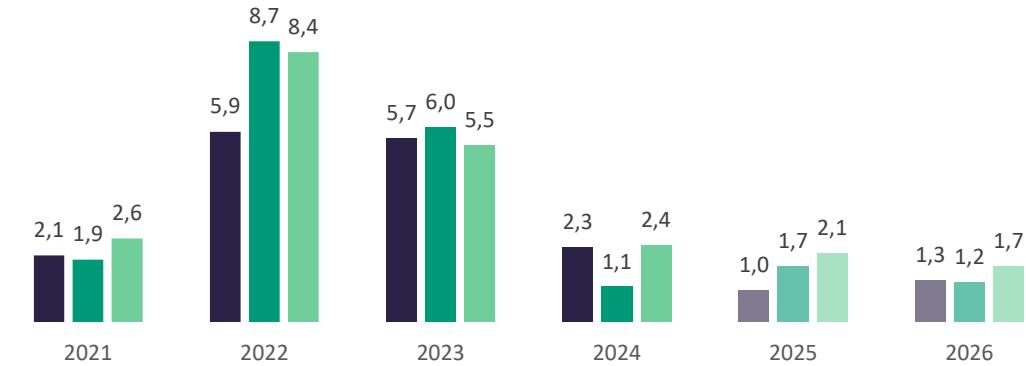
RESILIENCE DE LA CROISSANCE EN 2025 ET REPRISE EN 2026

France, Italie, Zone euro – Croissance du PIB



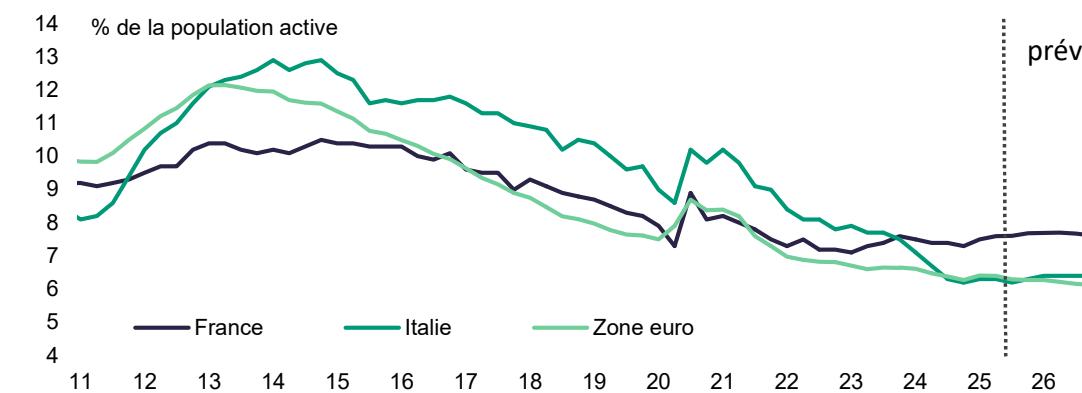
Sources : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 30 septembre 2025

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



Sources : Eurostat, Crédit agricole SA. Prévisions au 1er octobre 2025

France, Italie, Zone euro – Taux de chômage



Sources : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 20 juin 2025

France - prévisions institutionnelles (PIB France)

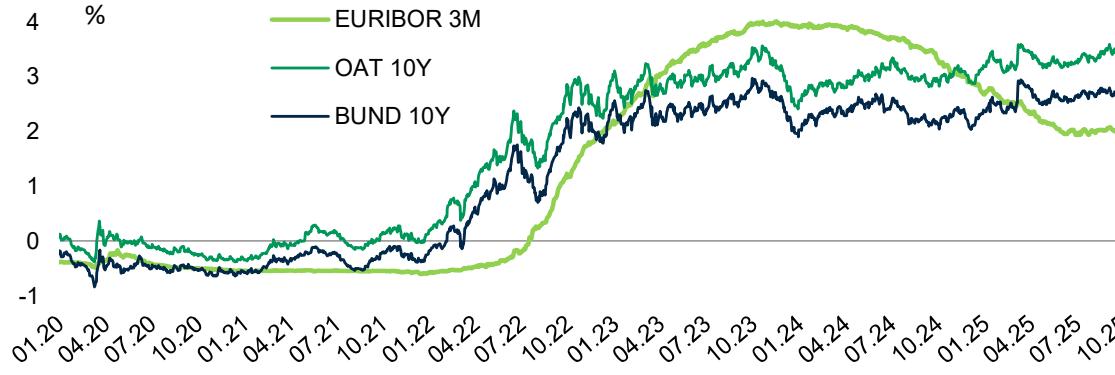
- FMI (octobre 2025) : +0,7% en 2025, +0,9% en 2026
- Commission européenne (mai 2025) : +0,6% en 2025, +1,3% en 2026
- OCDE (sept 2025) : +0,6% en 2025, +0,9% en 2026
- Banque de France (sept 2025) : +0,7% en 2025, +0,9% en 2026

Provisionnement des encours sains : utilisation de scénarios alternatifs complémentaires au scénario central (avril 2025)

- Scénario central : PIB France +0,8% en 2025 et +1,4% en 2026
- Scénario défavorable : PIB France 0,0% en 2025 et +0,6% en 2026
- Scénario adverse : PIB France -1,9% en 2025 et -1,4% en 2026

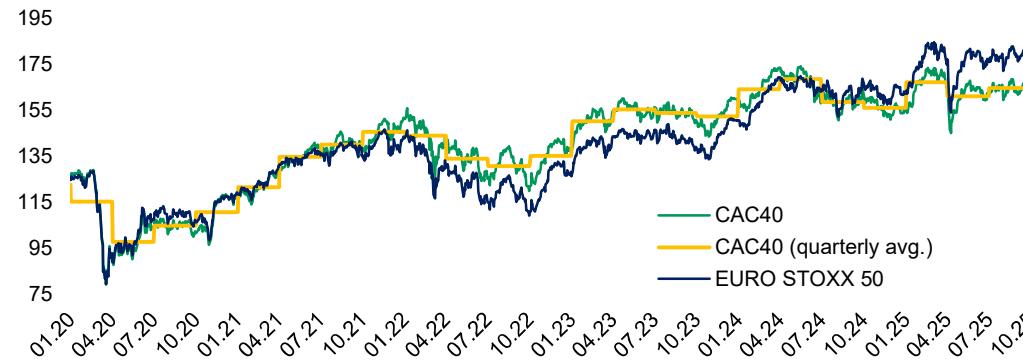
PRESSIONS HAUSSIÈRES MODÉRÉES SUR LES TAUX D'INTÉRÊTS

Taux d'intérêt en euro (%)



Sources : LSEG Datastream, Crédit Agricole SA / ECO. Données au 10 juillet 2025

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



Sources : LSEG Datastream, Crédit Agricole SA / ECO. Données au 10 juillet 2025

Actions (moyennes trimestrielles)

→ **EuroStoxx 50** : spot +4,3% T3/T2 ; moyenne +3,0% T3/T2 (+10,6% T3/T3)

Taux (fin de mois)

→ **OAT 10 ans** : +26 pbs sur le trimestre et +61 pb vs. sept 24

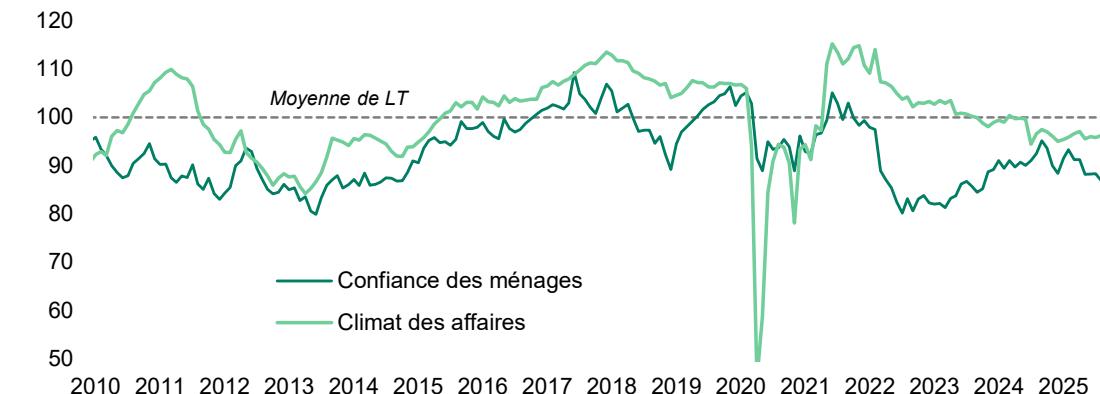
→ **Spread à fin septembre 25 :**

- OAT / Bund : 81 pb (+19 pb vs. juin 25 et +2 pb vs. sept 24)
- BTP / Bund : 84 pb (stable vs. juin 25 ; -49 pb vs. sept 24)

Change (fin de mois)

→ **EUR/USD** : -0,5% vs. juin 25 et +5,4% vs. sept 24

France – Opinion des ménages et des chefs d'entreprises



Sources : Insee, Crédit Agricole SA / ECO. Données à juin 2025

Annexes

Résultat / Profitabilité

ANNEXES

RÉSULTATS T3-25 (MONTANTS EN M€ ET VARIATION T3/T3)

| T3-25 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------------------------|--|--------------|-------------|------------------|--------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|--------------|
| €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 | | 1 866 | 675 | 797 | 394 | 2 099 | 1 582 | 516 | 883 | 695 | 189 | 982 | 997 | 238 | 759 | 23 | 6 850 |
| Charges d'exploitation | | (969) | (103) | (530) | (336) | (1 246) | (887) | (359) | (447) | (344) | (103) | (638) | (504) | (122) | (383) | (34) | (3 837) |
| Résultat brut d'exploitation | | 897 | 572 | 267 | 58 | 853 | 696 | 157 | 436 | 351 | 85 | 345 | 493 | 117 | 376 | (11) | 3 013 |
| Coût du risque | | (9) | (0) | (1) | (7) | (37) | (29) | (8) | (278) | (252) | (26) | (92) | (76) | (19) | (57) | 2 | (489) |
| Sociétés mises en équivalence | | 52 | - | 52 | - | 7 | 0 | 7 | (9) | (7) | - | - | - | - | - | (21) | 29 |
| Impôts | | (192) | (107) | (77) | (9) | (269) | (231) | (38) | (31) | (14) | (17) | (70) | (126) | (26) | (99) | 82 | (606) |
| Résultat net | | 747 | 465 | 241 | 42 | 553 | 435 | 118 | 119 | 77 | 42 | 185 | 291 | 71 | 219 | 52 | 1 947 |
| Intérêts minoritaires | | (88) | 0 | (81) | (7) | 69 | (10) | 79 | (22) | (22) | (0) | (8) | (58) | (9) | (49) | (4) | (111) |
| Résultat net part du Groupe | | 660 | 465 | 160 | 35 | 622 | 425 | 197 | 97 | 55 | 42 | 177 | 232 | 63 | 170 | 48 | 1 836 |
| △ T3-25/T3-24 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| % | | 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 | | (0%) | +6% | (5%) | (1%) | +2% | +3% | (1%) | +2% | +3% | (2%) | +0% | (1%) | (2%) | (1%) | ns | +6% |
| Charges d'exploitation | | +12% | +21% | +14% | +6% | +0% | +3% | (5%) | +2% | +2% | +4% | +5% | (3%) | (0%) | (4%) | x 2 | +4% |
| Résultat brut d'exploitation | | (10%) | +4% | (28%) | (27%) | +5% | +4% | +7% | +1% | +3% | (8%) | (7%) | +1% | (3%) | +3% | (96%) | +8% |
| Coût du risque | | (34%) | +32% | (40%) | (35%) | +91% | x 2,1 | +44% | +25% | +25% | +18% | +12% | +29% | +63% | +20% | ns | +13% |
| Sociétés mises en équivalence | | +58% | ns | +58% | ns | +20% | x 4 | +20% | ns | ns | ns | ns | ns | ns | ns | +9% | (32%) |
| Impôts | | +23% | x 2,1 | (16%) | (37%) | +15% | +18% | (2%) | (26%) | (47%) | +12% | +5% | (28%) | (61%) | (8%) | (59%) | +27% |
| Résultat net | | (13%) | (7%) | (23%) | (19%) | (2%) | (5%) | +9% | (37%) | (43%) | (22%) | (17%) | +16% | +74% | +4% | ns | +1% |
| Intérêts minoritaires | | (35%) | ns | (22%) | (31%) | ns | (13%) | ns | +28% | +28% | ns | (17%) | +0% | (18%) | +5% | ns | (58%) |
| Résultat net part du Groupe | | (9%) | (3%) | (23%) | (17%) | +20% | (5%) | x 2,7 | (43%) | (53%) | (22%) | (17%) | +20% | x 2,1 | +4% | ns | +10% |

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

ANNEXES

RÉSULTATS 9M-25 (MONTANTS EN M€ ET VARIATION 9M/9M)

| 9M-25 | | GEA | Ass. | Gestion d'actifs | Gestion de Fortune | GC | BFI | SFI | SFS | CAPFM | CAL&F | BPf | BPI | BPI autres | CA Italie | AHM | Total |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|------------------|--------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|---------------|-------|
| €m | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Produit net bancaire | 5 894 | 2 192 | 2 460 | 1 242 | 6 731 | 5 174 | 1 557 | 2 632 | 2 075 | 557 | 2 922 | 3 030 | 726 | 2 303 | (96) | 21 113 | |
| Charges d'exploitation hors FRU | (2 768) | (285) | (1 455) | (1 028) | (3 862) | (2 774) | (1 089) | (1 359) | (1 053) | (306) | (1 860) | (1 539) | (375) | (1 164) | (140) | (11 528) | |
| Résultat brut d'exploitation | 3 126 | 1 907 | 1 005 | 214 | 2 868 | 2 400 | 468 | 1 273 | 1 022 | 251 | 1 062 | 1 490 | 351 | 1 139 | (236) | 9 584 | |
| Coût du risque | (26) | (1) | (7) | (18) | (32) | (25) | (7) | (762) | (705) | (57) | (278) | (204) | (45) | (159) | (43) | (1 344) | |
| Sociétés mises en équivalence | 137 | - | 137 | - | 22 | 3 | 20 | 14 | 39 | - | - | - | - | - | (68) | 106 | |
| Impôts | (794) | (440) | (316) | (38) | (723) | (607) | (116) | (102) | (50) | (52) | (250) | (392) | (83) | (309) | 287 | (1 973) | |
| Résultat net | 2 895 | 1 466 | 1 271 | 158 | 2 136 | 1 771 | 365 | 424 | 307 | 117 | 537 | 895 | 224 | 671 | (59) | 6 829 | |
| Intérêts minoritaires | (456) | (5) | (421) | (29) | (40) | (40) | (0) | (64) | (64) | (0) | (24) | (179) | (28) | (151) | (17) | (780) | |
| Résultat net part du Groupe | 2 440 | 1 461 | 850 | 129 | 2 097 | 1 732 | 365 | 360 | 243 | 117 | 513 | 716 | 196 | 520 | (76) | 6 050 | |

| 9M / 9M-24 | | 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% | +3% | (2%) | +28% | +3% | +4% | +1% | +1% | +2% | (1%) | +0% | (2%) | (5%) | (1%) | (86%) | +5% | |
| Charges d'exploitation hors FRU | +14% | +8% | +5% | +31% | +3% | +6% | (2%) | +2% | +2% | +3% | +3% | (3%) | +4% | (4%) | +59% | +5% | |
| Résultat brut d'exploitation | (1%) | +2% | (10%) | +18% | +2% | +1% | +8% | +0% | +1% | (5%) | (4%) | (1%) | (13%) | +3% | (69%) | +5% | |
| Coût du risque | +45% | ns | +1% | +48% | +29% | x 3,4 | (61%) | +17% | +19% | (7%) | (6%) | (5%) | +4% | (7%) | (19%) | +7% | |
| Sociétés mises en équivalence | +46% | ns | +46% | ns | +13% | +52% | +9% | (83%) | (55%) | ns | ns | ns | ns | ns | +5% | (20%) | |
| Impôts | +20% | +24% | +15% | +27% | +1% | (0%) | +8% | (26%) | (46%) | +15% | +35% | (10%) | (41%) | +5% | (16%) | +10% | |
| Résultat net | +13% | (3%) | +36% | +36% | +3% | +1% | +12% | (24%) | (25%) | (24%) | (15%) | +4% | +1% | +5% | (88%) | +10% | |
| Intérêts minoritaires | +19% | (89%) | +36% | +15% | (73%) | (6%) | (100%) | +9% | +9% | ns | (15%) | (3%) | (31%) | +5% | x 5,8 | (3%) | |
| Résultat net part du Groupe | +12% | (0%) | +36% | +42% | +8% | +1% | +65% | (28%) | (30%) | (24%) | (15%) | +6% | +8% | +5% | (85%) | +12% | |

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

ANNEXES

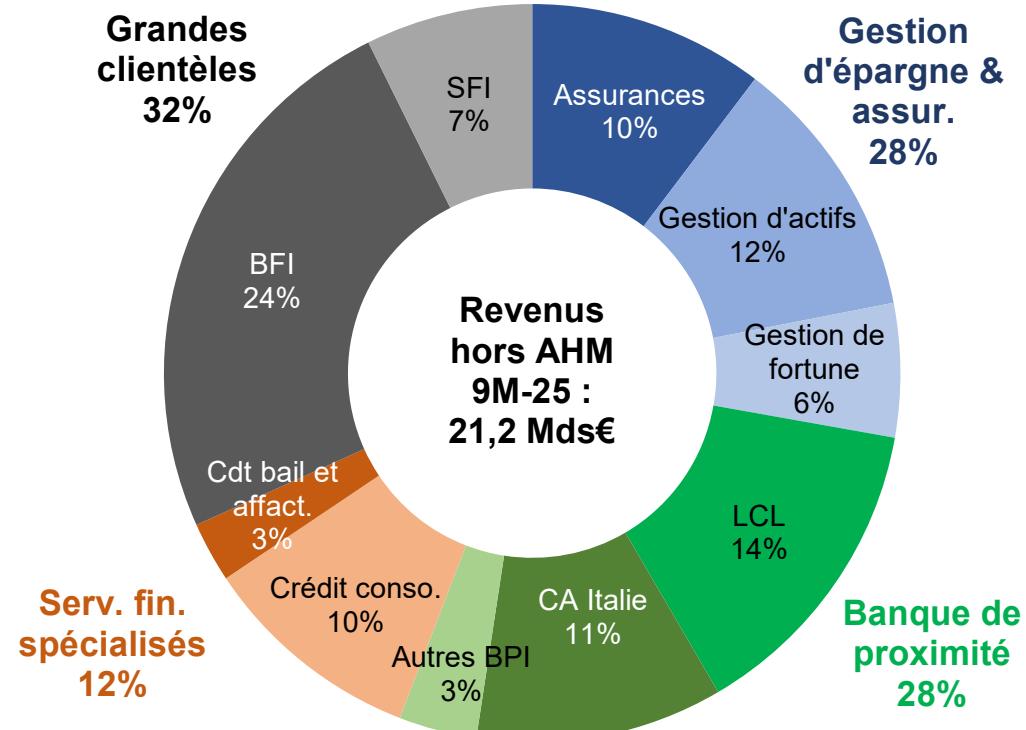
COMPTE DE RÉSULTAT – T3-25 VS T3-24 ET 9M-25 VS 9M-24

| En m€ | T3-25 | T3-24 | Δ T3/T3 | 9M-25 | 9M-24 | Δ 9M/9M |
|---|--------------|--------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Produit net bancaire | 6,850 | 6,487 | +5.6% | 21,113 | 20,089 | +5.1% |
| Charges d'exploitation | (3,837) | (3,689) | +4.0% | (11,528) | (10,978) | +5.0% |
| Résultat brut d'exploitation | 3,013 | 2,799 | +7.7% | 9,584 | 9,111 | +5.2% |
| Coût du risque de crédit | (489) | (433) | +13.0% | (1,344) | (1,256) | +7.0% |
| Sociétés mises en équivalence | 29 | 42 | (32.1%) | 106 | 132 | (19.8%) |
| Gains ou pertes sur autres actifs | 1 | (4) | ns | 457 | 5 | x 95.5 |
| Variation de valeur des écarts d'acquisition | - | - | ns | - | - | ns |
| Résultat avant impôt | 2,553 | 2,404 | +6.2% | 8,803 | 7,991 | +10.2% |
| Impôt | (606) | (476) | +27.3% | (1,973) | (1,790) | +10.2% |
| Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession | (0) | - | ns | 0 | - | ns |
| Résultat net | 1,947 | 1,928 | +1.0% | 6,829 | 6,201 | +10.1% |
| Intérêts minoritaires | (111) | (262) | (57.6%) | (780) | (803) | (2.9%) |
| Résultat net part du Groupe | 1,836 | 1,666 | +10.2% | 6,050 | 5,397 | +12.1% |
| Bénéfice par action (€) | 0.53 | 0.50 | +6.6% | 1.88 | 1.59 | +18.3% |
| Coefficient d'exploitation (%) | 56.0% | 56.9% | -0.8 pp | 54.6% | 54.6% | -0.0 pp |

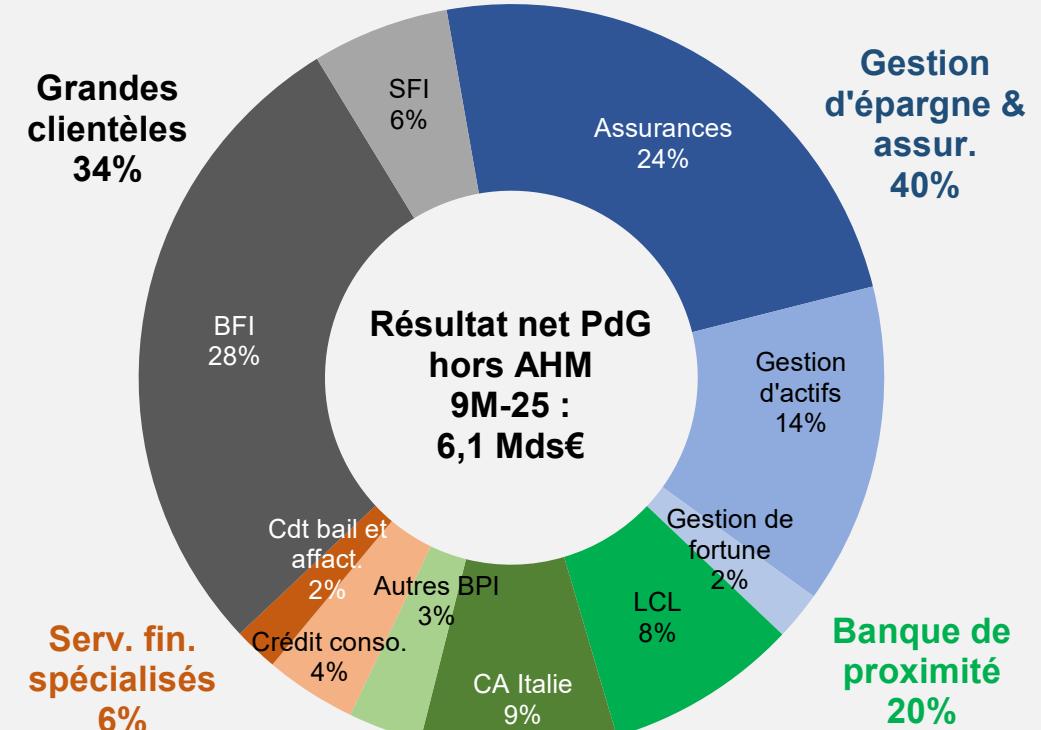
ANNEXES

UN MODÈLE ÉCONOMIQUE STABLE, DIVERSIFIÉ ET RENTABLE

Revenus 9M-2025 par métier
(hors AHM) (%)



RNPG 9M-2025 par métier
(hors AHM) (%)



ANNEXES

RWA ET CAPITAL ALLOUÉ PAR PÔLE MÉTIER

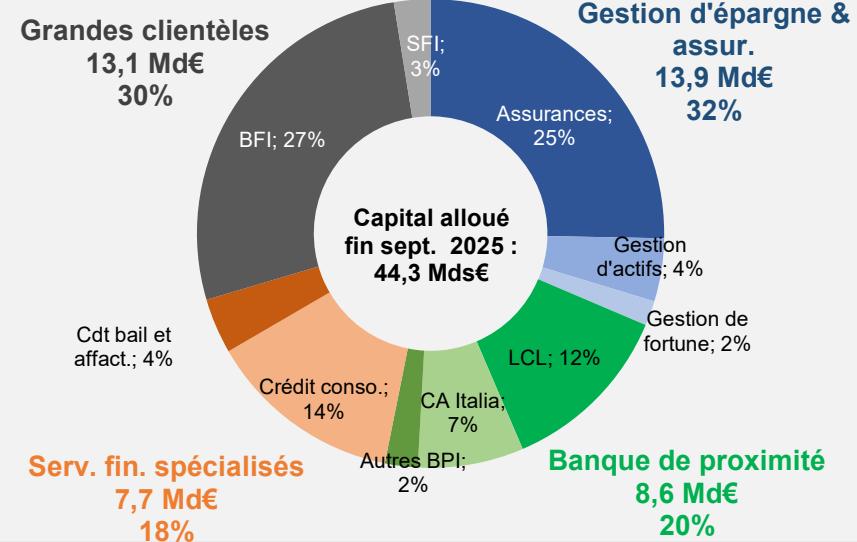
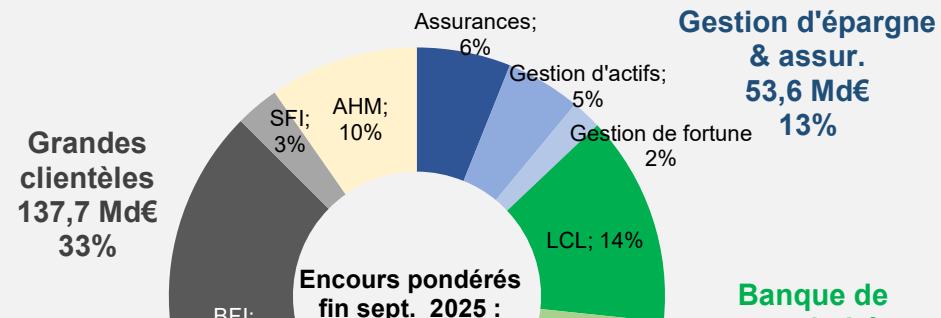
Emplois pondérés

| En Mds€ | Sept. 2025 | Juin 2025 | Sept. 2024 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Gestion de l'épargne et Assurances | 53,6 | 51,4 | 58,7 |
| - Assurances* ** | 25,3 | 24,0 | 35,7 |
| - Gestion d'actifs | 20,2 | 19,7 | 14,1 |
| - Gestion de fortune | 8,1 | 7,7 | 8,9 |
| Banque de proximité en France (LCL) | 56,7 | 55,7 | 55,3 |
| Banque de proximité à l'international | 44,7 | 44,9 | 46,3 |
| - CA Italia | 34,2 | 34,5 | 36,0 |
| - Autres BPI | 10,5 | 10,4 | 10,3 |
| Services financiers spécialisés | 80,7 | 80,7 | 71,8 |
| Grandes clientèles | 137,7 | 134,7 | 140,5 |
| - Banque de financement | 77,9 | 75,4 | 84,0 |
| - Banque de marchés et d'investissement | 48,0 | 48,2 | 44,6 |
| - Services financiers aux institutionnels | 11,8 | 11,1 | 11,9 |
| Activités hors métiers | 40,2 | 38,3 | 29,6 |
| TOTAL | 413,6 | 405,7 | 402,3 |

Capital (1)

| Sept. 2025 | Juin 2025 | Sept. 2024 |
|-------------|-------------|-------------|
| 13,9 | 13,2 | 12,6 |
| 11,2 | 10,6 | 10,4 |
| 1,9 | 1,9 | 1,3 |
| 0,8 | 0,7 | 0,8 |
| 5,4 | 5,3 | 5,3 |
| 4,2 | 4,3 | 4,4 |
| 3,2 | 3,3 | 3,4 |
| 1,0 | 1,0 | 1,0 |
| 7,7 | 7,7 | 6,8 |
| 13,1 | 12,8 | 13,3 |
| 7,4 | 7,2 | 8,0 |
| 4,6 | 4,6 | 4,2 |
| 1,1 | 1,1 | 1,1 |
| | | |
| 44,3 | 43,2 | 42,4 |

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



ANNEXES

RÉPARTITION DU CAPITAL ET NOMBRE D'ACTIONS

| Répartition du capital | 30/09/2025 | | 31/12/2024 | | 30/09/2024 | |
|---|----------------------|-------|---------------------------|-------|----------------------|-------|
| | Nombre d'actions | % | Nombre d'actions | % | Nombre d'actions | % |
| SAS Rue La Boétie | 1 921 090 370 | 63,0% | 1 898 995 952 | 62,4% | 1 898 995 952 | 62,8% |
| Titres d'auto-détention ⁽¹⁾ | 737 829 | 0,0% | 16 247 289 ⁽²⁾ | 0,5% | 1 263 997 | 0,0% |
| Employés (FCPE, PEE) | 205 274 860 | 6,7% | 198 691 991 | 6,5% | 193 113 776 | 6,4% |
| Public | 921 685 482 | 30,2% | 927 095 795 | 30,5% | 932 528 625 | 30,8% |
| Nombre d'actions (fin de période) | 3 048 788 541 | | 3 041 031 027 | | 3 025 902 350 | |
| Nombre d'actions, hors auto-détention (fin de période) | 3 048 050 712 | | 3 024 783 738 | | 3 025 590 631 | |
| Nombre d'actions, hors auto-détention (moyenne) | 3 027 894 146 | | 3 015 082 065 | | 3 017 573 499 | |

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 15 128 677 actions ordinaires de Crédit Agricole S.A. annoncé le 30 septembre 2024, débuté le 1^{er} octobre 2024 et terminé le 6 novembre 2024. Les 15 128 677 actions ordinaires ont été annulées le 13 janvier 2025.

ANNEXES

DONNÉES PAR ACTION

| (en m€) | | T3-2025 | T3-2024 | 9M-25 | 9M-24 | Δ T3/T3 |
|--|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Résultat net part du Groupe | | 1 836 | 1 666 | 6 050 | 5 397 | +10,2% |
| - Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS | | (139) | (130) | (409) | (351) | +7,2% |
| - Impact change sur AT1 remboursé | | 53 | (19) | 56 | (266) | ns |
| RNPG attribuable aux actions ordinaires | [A] | 1 750 | 1 517 | 5 697 | 4 780 | +15,3% |
| Nombre d'actions moyen, hors titres d'auto-détention (m) | [B] | 3 037 | 3 031 | 3 028 | 3 007 | +0,2% |
| Résultat net par action | [A]/[B] | 0,58 € | 0,50 € | 1,88 € | 1,59 € | +15,1% |
| (en m€) | | | | 30/09/2025 | 30/09/2024 | |
| Capitaux propres - part du Groupe | | | | 77 698 | 71 386 | |
| - Emissions AT1 | | | | (8 564) | (6 102) | |
| - Réserves latentes OCI - part du Groupe | | | | 2 871 | 2 517 | |
| Actif net non réévalué (ANC) attrib. aux actions ord. | [D] | | | 72 005 | 67 802 | |
| - Écarts d'acquisition & incorporels - part du Groupe | | | | (19 257) | (17 778) | |
| ANC tangible non réévalué (ANT) attrib. aux actions ord. | [E] | | | 52 748 | 50 023 | |
| Nombre d'actions, hors titres d'auto-détention (fin de période, m) | [F] | | | 3 048 | 3 040 | |
| ANC par action, après déduction du dividende à verser (€) | [D]/[F] | | | 23,6 € | 22,3 € | |
| ANT par action, après déduction du dividende à verser (€) | [G]=[E]/[F] | | | 17,3 € | 16,5 € | |
| (en m€) | | | | 9M-25 | 9M-24 | |
| Résultat net part du Groupe | [K] | | | 6 050 | 5 397 | |
| PV Amundi US | [L] | | | 304 | 0 | |
| Surtaxe IS | [LL] | | | -119 | 0 | |
| IFRIC | [M] | | | -173 | -110 | |
| RNPG annualisé (1) | [N] | | | 8 045 | 7 233 | |
| Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS, impact change, annualisés | [O] | | | -489 | -734 | |
| Résultat ajusté | [P] = [N]+[O] | | | 7 556 | 6 499 | |
| AN tangible moyen non réévalué attrib. aux actions ordin. *** (2) | [J] | | | 49 167 | 46 636 | |
| ROTE (%) | = [P] / [J] | | | 15,4% | 13,9% | |

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

(1) ROTE calculé sur la base d'un RNPG annualisé, de charges IFRIC et surtaxe IS, et d'une plus-value Amundi linéarisées sur l'année nets des coupons AT1.

(2) Moyenne de l'ANC tangible non réévalué attribuable aux actions ordinaires calculée entre les bornes 31/12/2024 et 30/09/2025 (ligne [E]). Capitaux propres moyens part du Groupe retraités des intangibles, des réserves latentes, du stock de dettes AT1 et du projet de distribution de dividende sur le résultat en cours.

ANNEXES

INDICATEUR ALTERNATIF DE PERFORMANCE : ROTE

| Mds€ | 2019 | 2020 | 2021 | Q1-2022 | 6m-2022 | 9m-2022 | 2022 | Q1-2023 | 6m-2023 | 9m-2023 | 2023 | Q1-2024 | 6m-2024 | 9m-2024 | 2024 | Q1-2025 | 6m-2025 |
|--|--------------|--------|--------------|---------|---------|---------|--------|---------|---------|---------|--------|---------|---------|---------|--------|---------|---------|
| Résultat publié | 3 830 | 3 097 | 5 115 | 3 748 | 5 322 | 4 965 | 5 025 | 5 990 | 6 605 | 6 371 | 5 890 | 7 145 | 6 884 | 6 499 | 6 358 | 7 606 | 7 849 |
| RNPG publié annualisé et ajusté | (1) 4 417 | 3 470 | (2) 5 468 | 4 236 | 5 738 | 5 401 | 5 437 | 6 553 | 7 075 | 6 866 | 6 348 | 7 944 | 7 572 | 7 233 | 7 087 | 8 111 | 8 384 |
| - intérêts sur AT1 avant IS y compris frais d'émission, annualisés | -478 | -373 | -353 | -488 | -416 | -436 | -412 | -563 | -470 | -495 | -458 | -552 | -442 | -468 | -463 | -515 | -539 |
| - impact change sur les AT1 remboursés | -109 | | | | | | | | | | | -247 | -247 | -266 | -266 | 10 | 4 |
| Capitaux propres Groupe retraités ⁽³⁾ | 34 914 | 38 763 | 39 921 | 40 246 | 41 352 | 42 029 | 42 008 | 44 033 | 44 921 | 45 812 | 45 772 | 46 426 | 46 585 | 47 500 | 48 282 | 49 220 | 49 138 |
| AN tangible moyen non réévalué attrib. aux actions ordin. | 33 600 | 37 848 | 39 342 | 40 084 | 40 637 | 40 975 | 40 964 | 43 796 | 44 240 | 44 685 | 44 666 | 46 099 | 46 178 | 46 636 | 47 027 | 48 751 | 48 710 |
| ROTE Publié | 11,4% | 8,2% | 13,0% | 9,4% | 13,1% | 12,1% | 12,3% | 13,7% | 14,9% | 14,3% | 13,2% | 15,5% | 14,9% | 13,9% | 13,5% | 15,6% | 16,1% |

(1) 2019 : Exclusion du litige Emporiki (+1038m€ de RNPG)

(2) 2021 : Exclusion du badwill Creval (+375,6 m€ en RNPG)

(3) Capitaux propres moyens part du Groupe : changement de la méthodologie - retraitement de l'ensemble des réserves latentes vs. retraitement d'éléments spécifiques sélectionnés auparavant

Annexes

Indicateurs de risques

ANNEXES

EXPOSITIONS AU RISQUE SOUVERAIN FRANCE – CREDIT AGRICOLE S.A

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

| 30/06/2025 | 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 | 2,2 | 2,8 | 12,4 | 17,4 |
| Assimilés risque souverain France ⁽¹⁾ | - | 4,7 | 7,8 | 12,5 |
| Total risque souverain France du portefeuille bancaire | 2,2 | 7,5 | 20,2 | 29,9 |

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

| 30/06/2025 | 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 | - | 1,3 | 0,4 | 1,7 | 35,7 | 37,4 |
| Assimilés risque souverain France ⁽¹⁾ | - | 1,8 | 0,5 | 2,3 | 10,2 | 12,5 |
| Total risque souverain France du portefeuille Assurance | - | 3,1 | 0,9 | 4,0 | 45,9 | 49,9 |

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

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

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

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

4. Titres obligataires uniquement

ANNEXES

EXPOSITIONS AU RISQUE SOUVERAIN FRANCE – GROUPE CREDIT AGRICOLE

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

| 30/06/2025 | 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 | 2,2 | 3,1 | 21,9 | 27,2 |
| Assimilés risque souverain France ⁽¹⁾ | - | 4,8 | 14,8 | 19,6 |
| Total risque souverain France du portefeuille bancaire | 2,2 | 7,9 | 36,7 | 46,8 |

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

| 30/06/2025 | 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 | - | 1,5 | 0,4 | 1,9 | 35,7 | 37,6 |
| Assimilés risque souverain France ⁽¹⁾ | - | 2,6 | 0,5 | 3,1 | 10,2 | 13,3 |
| Total risque souverain France du portefeuille Assurance | - | 4,1 | 0,9 | 5,0 | 45,9 | 50,9 |

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

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

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

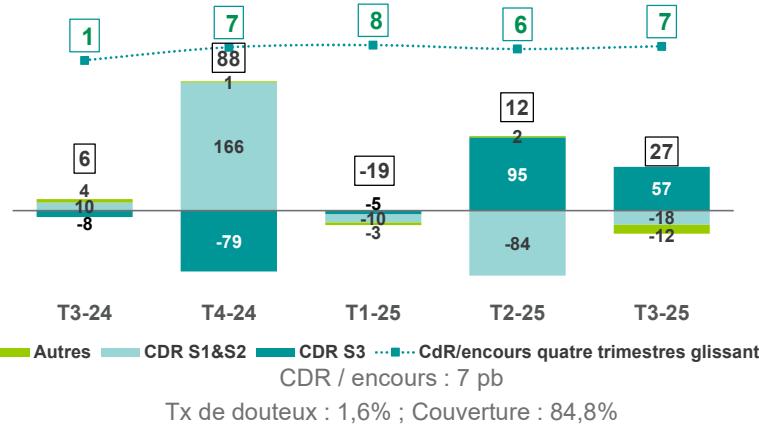
3. Données brutes de couverture. Couverture sur OAT du portefeuille bancaire : 0,3 mds€ ; Couverture sur Assimilés du portefeuille bancaire : 0,3 mds€

4. Titres obligataires uniquement

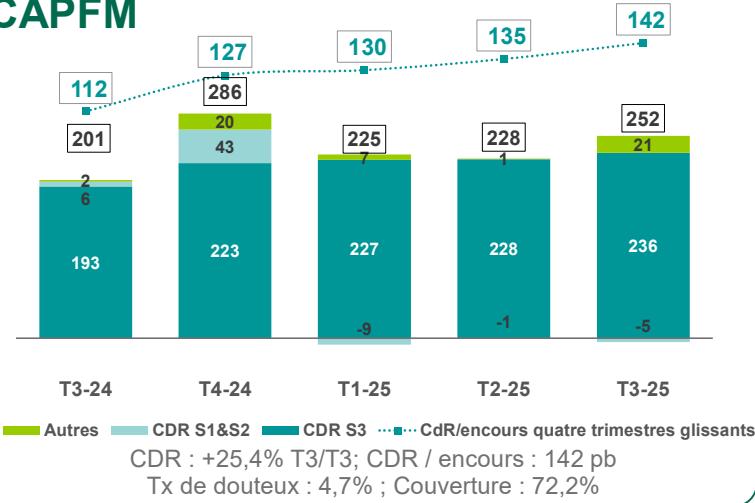
ANNEXES

COÛT DU RISQUE

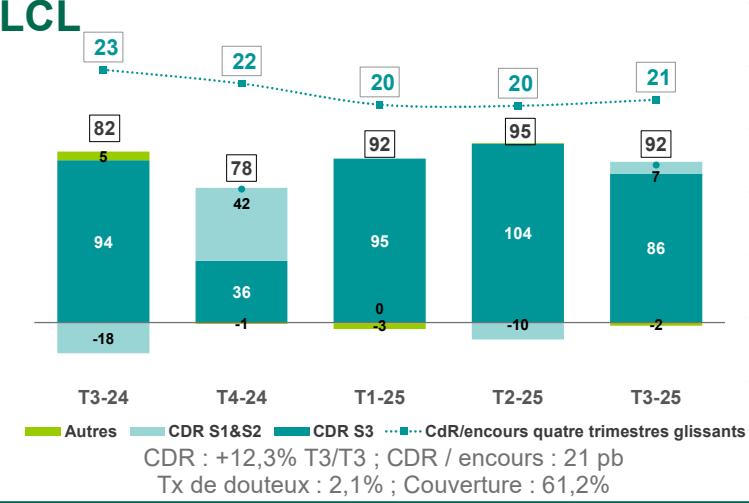
CACIB – Banque de Financement



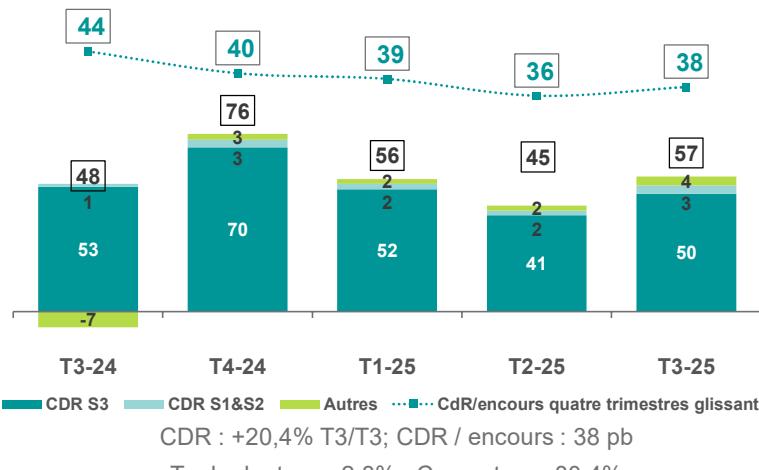
CAPFM



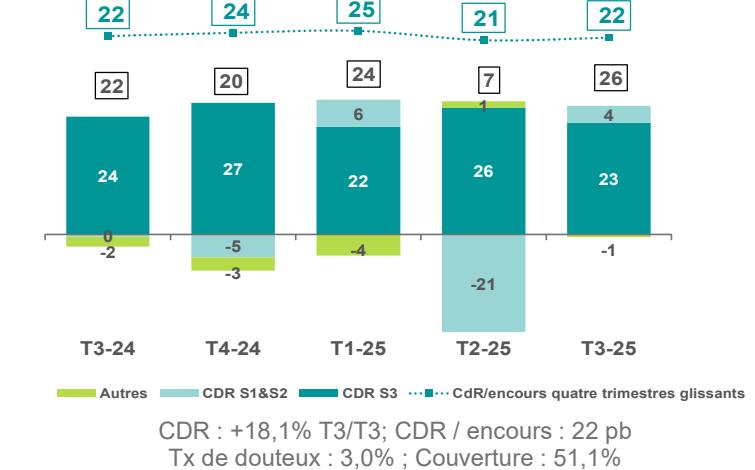
LCL



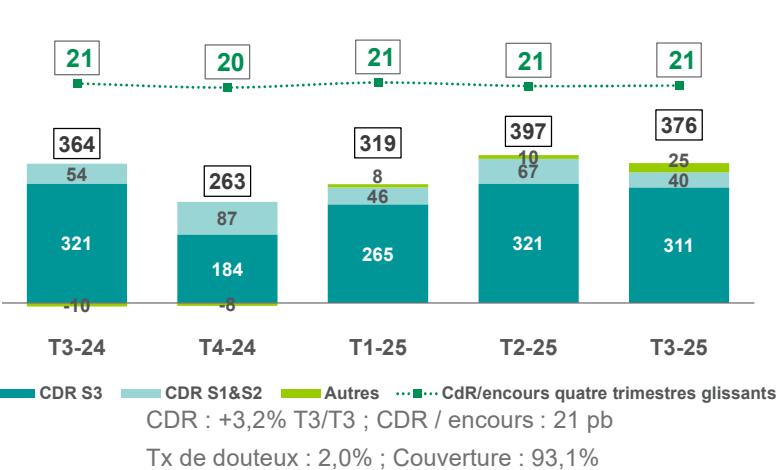
CA Italia



CAL&F



Caisses régionales



(*) Coût du risque sur encours (en pb trimestre annualisé) à 7 pb pour la Banque de Financement, 144 pb pour CAPFM, 21 pb pour LCL, 37 pb pour CA Italia, 29 pb pour CAL&F et 23 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. 24 | Déc. 24 | Mars 25 | Juin 25 | Sept. 25 | |
| Encours bruts de créances clientèle | 1 189 387 | 1 210 126 | 1 208 120 | 1 212 138 | 1 218 838 | |
| Dont créances dépréciées | 25 737 | 25 147 | 25 165 | 25 947 | 26 330 | |
| Dépréciations constituées (y compris provisions collectives) | 21 314 | 21 284 | 21 365 | 21 620 | 21 868 | |
| Dont dépréciations constituées au titre des encours de Stage 1 et 2 | 8 725 | 8 973 | 9 090 | 9 103 | 9 080 | |
| Dont dépréciations constituées au titre de Stage 3 | 12 588 | 12 312 | 12 275 | 12 517 | 12 788 | |
| Taux des créances dépréciées sur encours bruts | 2,2% | 2,1% | 2,1% | 2,1% | 2,2% | |
| Taux de couverture des créances dépréciées (hors provisions collectives) | 48,9% | 49,1% | 48,8% | 48,2% | 48,6% | |
| Taux de couverture des créances dépréciées (y compris provisions collectives) | 82,8% | 84,9% | 84,9% | 83,3% | 83,1% | |

| Crédit Agricole S.A. - Evolution des encours de risque de crédit | | | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--|
| En m€ | Sept. 24 | Déc. 24 | Mars 25 | Juin 25 | Sept. 25 | |
| Encours bruts de créances clientèle | 539 065 | 557 686 | 555 013 | 555 811 | 559 849 | |
| donoit créances dépréciées | 13 461 | 12 935 | 12 602 | 13 012 | 13 014 | |
| Dépréciations constituées (y compris provisions collectives) | 9 612 | 9 585 | 9 440 | 9 388 | 9 465 | |
| Dont dépréciations constituées au titre des encours de Stage 1 et 2 | 3 251 | 3 435 | 3 451 | 3 316 | 3 292 | |
| Dont dépréciations constituées au titre de Stage 3 | 6 361 | 6 151 | 5 989 | 6 073 | 6 172 | |
| Taux des créances dépréciées sur encours bruts | 2,5% | 2,3% | 2,3% | 2,3% | 2,3% | |
| Taux de couverture des créances dépréciées (hors provisions collectives) | 47,3% | 47,6% | 47,5% | 46,7% | 47,4% | |
| Taux de couverture des créances dépréciées (y compris provisions collectives) | 71,4% | 74,1% | 74,9% | 72,2% | 72,7% | |

ANNEXES

EXPOSITION GCA ET CASA À L'IMMOBILIER COMMERCIAL LIMITÉE ET DE QUALITÉ

Exposition limitée à l'immobilier commercial⁽¹⁾ à fin juin 2025

GCA : 56,6 Mds€ GCA (-1,4% vs déc. 24), soit 3,1% des engagements commerciaux

- dont ~14,2 Mds€ sur l'immobilier de bureaux, ~10,2 Mds sur les locaux commerciaux et ~15,9 Mds€ sur l'immobilier résidentiel
- dont 25,3 Mds€ sur les CRs, 22,1 Mds€ sur CACIB, 5,3 Mds€ sur LCL et 1,4 Mds€ sur CA Italia

Crédit Agricole S.A. : 31,3 Mds€ (-0,5% vs déc. 24), soit 2,7% des engagements commerciaux

- dont ~9,4 Mds€ sur l'immobilier de bureaux, ~5,3 Mds sur les locaux commerciaux et ~6,3 Mds€ sur l'immobilier résidentiel

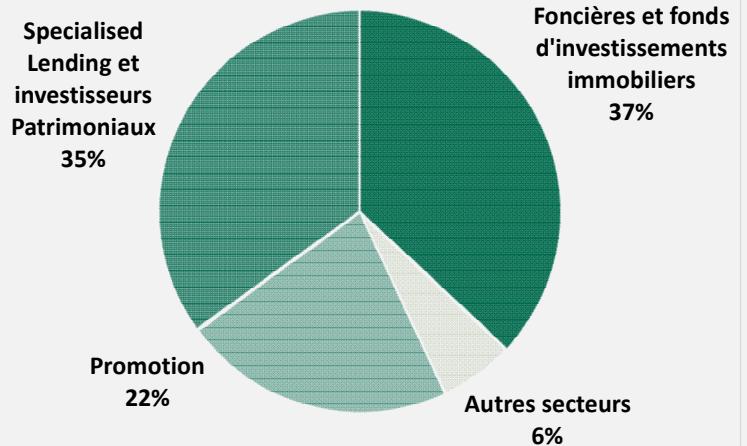
Qualité des actifs sur l'immobilier commercial satisfaisante et risques maîtrisés à fin juin 2025

LTV (loan to value) : 70% des expositions GCA avec un LTV < 60%, 77% pour CASA⁽²⁾

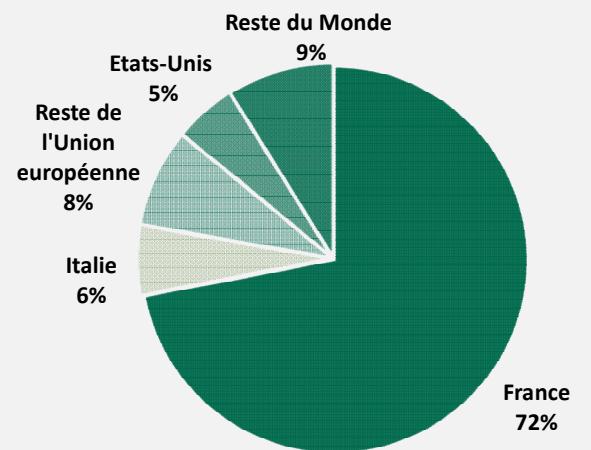
Bonne qualité du portefeuille des expositions en immobilier commercial : 69% sont **Investment Grade** pour GCA et 83% pour CASA⁽³⁾

Taux de défaut bas en immobilier commercial : 2,2% GCA et 2,0% pour CASA⁽⁴⁾ et **taux de couverture S3** de 56% pour GCA et 56% pour CASA.

Expositions (bilan et hors bilan) / type de client (données immobilier commercial⁽¹⁾ GCA fin juin 2025)



Expositions (bilan et hors bilan) / zone géographique (données immobilier commercial⁽¹⁾ GCA fin juin 2025)



1. 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.

2. LTV calculée sur 68% des expositions aux professionnels de l'immobilier pour GCA et 70% des expositions sur CASA,

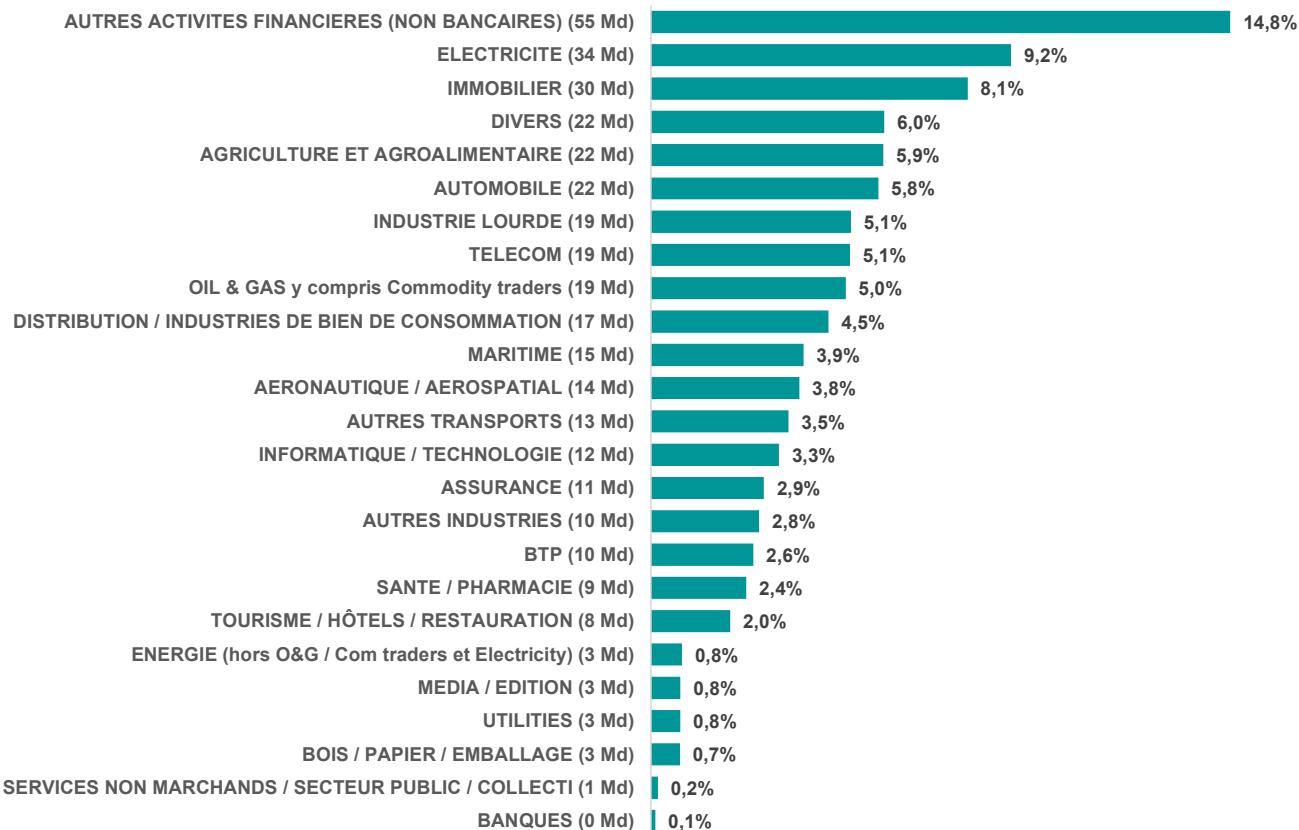
3. Équivalent notation interne

4. Taux de défaut calculé avec en dénominateur les expositions bilan et hors bilan.

ANNEXE

UN PORTEFEUILLE CORPORATE ÉQUILIBRÉ

Crédit Agricole S.A. : 373 Mds€ d'EAD⁽¹⁾ Corporate au 30/09/2025



- 72,3% des expositions Corporate notées Investment Grade⁽²⁾
- Expositions aux PME de 29,2 Mds€ au 30/09/2025
- Expositions LBO⁽³⁾ de 4,2 Mds€ à fin août 2025

(1) L'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

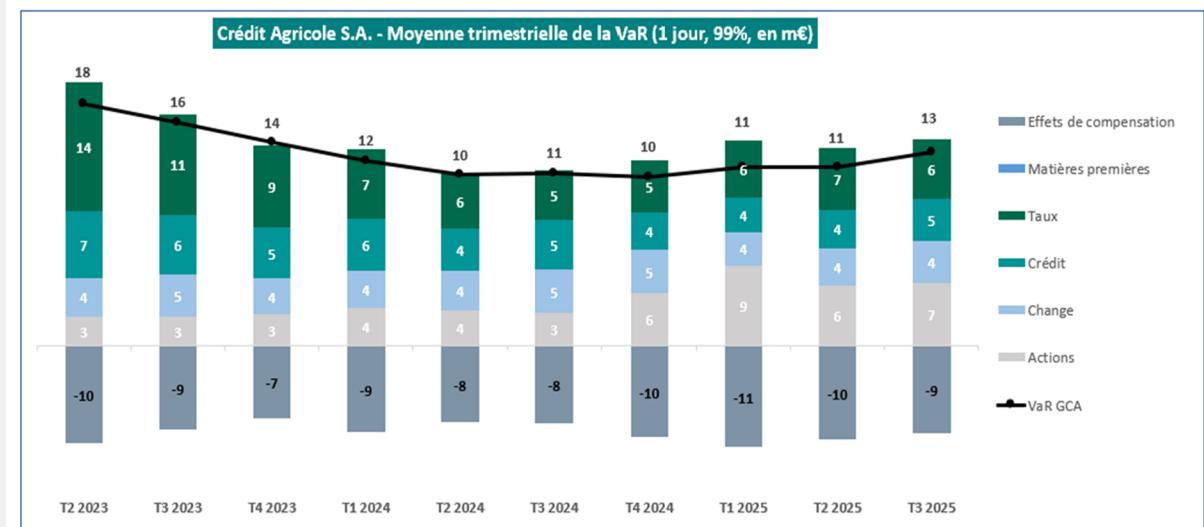
VaR – expositions aux risques de marché

Crédit Agricole S.A. - exposition aux risques des activités de marché - VaR (99% - 1 jour)

| en m€ | T3-25 | | | 30/09/2025 | 31/12/2024 |
|---|-----------|-----------|-----------|------------|------------|
| | Minimum | Maximum | Moyenne | | |
| Taux | 5 | 9 | 6 | 8 | 6 |
| Crédit | 3 | 7 | 5 | 6 | 3 |
| Change | 3 | 8 | 4 | 3 | 5 |
| Actions | 6 | 7 | 7 | 7 | 11 |
| Matières premières | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VaR mutualisée de Crédit Agricole S.A. | 10 | 16 | 13 | 14 | 13 |
| Effet de compensation* | | | -9 | -10 | -13 |

- 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 30/09/2025 : 14 m€ pour Crédit Agricole S.A.

Crédit Agricole S.A. - Moyenne trimestrielle de la VaR (1 jour, 99%, en m€)



* Gains de diversification entre facteurs de risques

Annexes

Structure financière et bilan

ANNEXES

STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

| Solvabilité (Mds€) | Phasé | |
|--|--------------|--------------|
| | 30/09/25 | 31/12/24 |
| Capital et réserves liées | 32,6 | 30,9 |
| Autres réserves / Résultats non distribués | 41,9 | 38,7 |
| Autres éléments du résultat global accumulés | (2,9) | (2,0) |
| Résultat de l'exercice | 6,0 | 7,1 |
| CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE (VALEUR COMPTABLE) | 77,7 | 74,7 |
| (-) Prévision de distribution | (2,8) | (3,3) |
| (-) Instruments AT1 inclus dans les capitaux propres comptables | (8,6) | (7,2) |
| Intérêts minoritaires éligibles | 4,6 | 5,2 |
| (-) Filtres prudentiels | (0,8) | (0,9) |
| <i>dont : Prudent valuation</i> | (1,5) | (1,4) |
| (-) Déductions des écarts d'acquisition et des autres immobilisations incorporelles | (18,9) | (18,5) |
| Impôts différés dépendant de bénéfices futurs et ne résultant pas de différences temporelles | (0,0) | (0,0) |
| 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 | 0,0 | (0,3) |
| Dépassement de franchises | (1,7) | 0,0 |
| Couverture insuffisante des expositions non performantes (Pilier 2) | 0,0 | (0,0) |
| Autres éléments du CET1 | (1,3) | (1,2) |
| TOTAL CET1 | 48,2 | 48,5 |
| Instruments AT1 | 8,4 | 7,4 |
| Autres éléments AT1 | (0,1) | (0,2) |
| TOTAL TIER 1 | 56,5 | 55,8 |
| Instruments Tier 2 | 15,1 | 16,0 |
| Autres éléments Tier 2 | 0,2 | 0,5 |
| TOTAL CAPITAL | 71,8 | 72,2 |
| EMPLOIS PONDÉRÉS | 413,6 | 415,2 |
| Ratio CET1 | 11,7% | 11,7% |
| Ratio Tier1 | 13,7% | 13,4% |
| Ratio global | 17,4% | 17,4% |

ANNEXES

STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

Variation des capitaux propres (m€)

| <i>En m€</i> | <i>Part du Groupe</i> | <i>Part des Minoritaires</i> | <i>Total</i> | <i>Dettes subordonnées</i> |
|--|-----------------------|------------------------------|---------------|----------------------------|
| Au 31 Décembre 2024 | 74 710 | 8 601 | 83 311 | 29 273 |
| Impacts nouvelles normes | - | - | - | |
| Augmentation de capital | 86 | - | 86 | |
| Dividendes versés sur 2025 | (3 328) | (562) | (3 890) | |
| Dividendes reçus des Caisses régionales et filiales | | | | |
| Variation des titres auto-détenus | 212 | - | 212 | |
| Emissions / remboursements d'instruments de capitaux propres | 1 315 | 505 | 1 820 | |
| Rémunération des émissions d'instruments de capitaux propres | (378) | (37) | (415) | |
| Effets des acquisitions/cessions sur les participations ne donnant pas le contrôle | (202) | (1 170) | (1 372) | |
| Mouvements liés aux paiements en actions | 56 | 9 | 64 | |
| Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres | (666) | (23) | (689) | |
| Variation de la quote-part de réserve des sociétés mises en équivalence | (181) | (50) | (230) | |
| Résultat de la période | 6 050 | 780 | 6 830 | |
| Autres | 22 | 90 | 111 | |
| Au 30 septembre 2025 | 77 696 | 8 142 | 85 838 | 26 897 |

ANNEXES

STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

Bilan (Mds€)

| Actif | 30/09/2025 | 31/12/2024 | Passif | 30/09/2025 | 31/12/2024 |
|--|----------------|----------------|--|----------------|----------------|
| Caisse, banques centrales | 173,0 | 162,3 | Banques centrales | 0,6 | 1,4 |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | 611,8 | 600,9 | Passifs financiers à la juste valeur par résultat | 408,5 | 413,5 |
| Instruments dérivés de couverture | 15,4 | 19,2 | Instruments dérivés de couverture | 24,1 | 27,3 |
| Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres | 231,7 | 223,6 | | | |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit | 565,8 | 565,4 | Dettes envers les établissements de crédit | 172,9 | 178,4 |
| Prêts et créances sur la clientèle | 550,4 | 548,1 | Dettes envers la clientèle | 877,0 | 868,1 |
| Titres de dette | 89,2 | 89,0 | Dettes représentées par un titre | 287,9 | 284,5 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | -1,4 | -0,2 | Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | -7,1 | -7,2 |
| Actifs d'impôts courants et différés | 5,2 | 5,0 | Passifs d'impôts courants et différés | 4,0 | 3,2 |
| Comptes de régularisation et actifs divers | 48,5 | 51,9 | Comptes de régularisation et passifs divers | 68,7 | 61,1 |
| Actifs non courants destinés à être cédés | 0,0 | 0,8 | Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés | - | 0,2 |
| Contrats d'assurance émis - Actif | 0,0 | 0,0 | Contrats d'assurance émis - Passif | 381,8 | 362,9 |
| Contrats de réassurance détenus - Actif | 1,1 | 1,0 | Contrats de réassurance détenus - Passif | 0,1 | 0,1 |
| Participations dans les entreprises mises en équivalence | 4,4 | 2,9 | | - | - |
| Immeubles de placement | 9,9 | 10,4 | Provisions | 3,7 | 3,8 |
| Immobilisations corporelles | 10,2 | 9,7 | Dettes subordonnées | 26,9 | 29,3 |
| Immobilisations incorporelles | 3,3 | 3,4 | Capitaux propres part du Groupe | 77,7 | 74,7 |
| Ecart d'acquisition | 16,4 | 16,3 | Participations ne donnant pas le contrôle | 8,1 | 8,6 |
| Total actif | 2 334,9 | 2 309,8 | Total passif | 2 334,9 | 2 309,8 |

Annexes

Indicateurs d'activité

ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE GEA

Encours gérés (Mds€)

| En Mds€ | Sept. 23 | Déc. 23 | Mars 24 | Juin 24 | Sept. 24 | Déc. 24 | Mars 25 | Juin 25 | Sept. 25 | Δ Sept./Sept. |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Gestion d'actifs – Amundi | 1 973 | 2 037 | 2 116 | 2 156 | 2 192 | 2 240 | 2 247 | 2 267 | 2 317 | +5,7% |
| Epargne/retraite | 324 | 330 | 335 | 338 | 343 | 347 | 352 | 359 | 367 | +6,8% |
| Gestion de fortune(1) | 186 | 190 | 197 | 269 | 274 | 279 | 278 | 278 | 290 | +5,9% |
| Encours gérés - Total | 2 484 | 2 557 | 2 648 | 2 763 | 2 809 | 2 867 | 2 878 | 2 905 | 2 974 | +5,9% |

(1) retraités des actifs en conservation pour clients institutionnels

| En Mds€ | Sept. 23 | Déc. 23 | Mars 24 | Juin 24 | Sept. 24 | Déc. 24 | Mars 25 | Juin 25 | Sept. 25 | Δ Sept./Sept. |
|----------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|---------------|
| LCL Private Banking | 61,6 | 62,3 | 63,6 | 63,8 | 64,8 | 64,4 | 64,7 | 64,0 | 64,4 | (0,7%) |
| CAI Wealth Management | 124,9 | 127,7 | 133,2 | 204,9 | 209,2 | 214,7 | 213,3 | 214,2 | 225,8 | +7,9% |
| <i>Of which France</i> | 39,3 | 39,5 | 40,9 | 40,7 | 41,6 | 41,8 | 43,6 | 45,4 | 46,5 | +11,7% |
| <i>Of which International(1)</i> | 85,6 | 88,1 | 92,2 | 164,3 | 167,5 | 173,0 | 169,7 | 168,8 | 179,2 | +7,0% |
| Total | 186 | 190 | 197 | 269 | 274 | 279 | 278 | 278 | 290 | +5,9% |

(1) retraités des actifs en conservation pour clients institutionnels

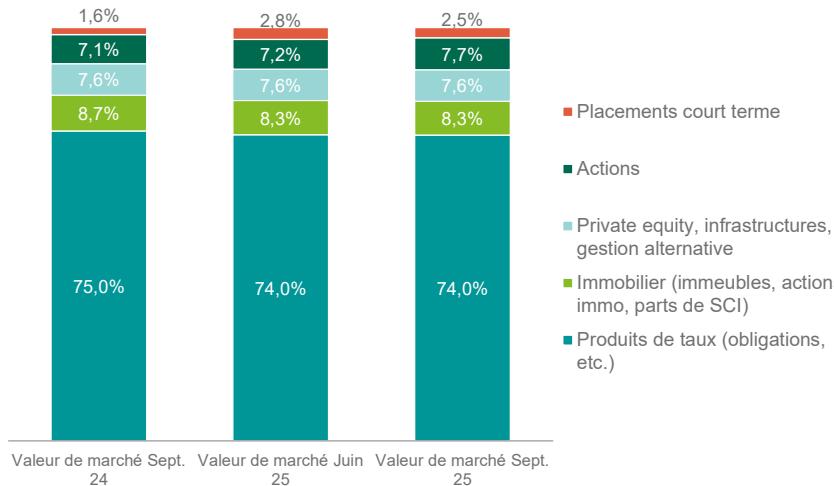
ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE GEA – ASSURANCES

Encours Assurance-Vie (Mds€)

| En Mds€ | Sept. 23 | Déc. 23 | Mars 24 | Juin 24 | Sept. 24 | Déc. 24 | Mars 25 | Juin 25 | Sept. 25 | Δ Sept./Sept. |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| en UC | 89,6 | 95,4 | 98,7 | 99,8 | 102,8 | 104,1 | 105,7 | 108,4 | 112,2 | +9,1% |
| en Euro | 234,6 | 234,9 | 236,2 | 238,2 | 240,5 | 243,2 | 246,7 | 251,0 | 254,6 | +5,9% |
| Total | 324,3 | 330,3 | 334,9 | 337,9 | 343,2 | 347,3 | 352,4 | 359,4 | 366,7 | +6,8% |
| Taux d'UC | 27,6% | 28,9% | 29,5% | 29,5% | 29,9% | 30,0% | 30,0% | 30,2% | 30,6% | +2,2% |

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



Assurance Dommage – Ratio Combiné

| | T3-24 | T3-25 |
|----------------------|-------|-------|
| Ratio combiné | 95,5% | 95,4% |

Ratio combiné dommages en France (Pacifica) y compris actualisation et hors désactualisation, net de réassurance : (sinistralité + frais généraux + commissions) / primes brutes acquises;

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

ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ - PÔLE GEA – REVENUS ASSURANCES

| Activité | Modèle | Composantes | Facteurs d'évolution et éléments de volatilité | Sensibilité relative estimée par modèle |
|---|-------------|---|---|---|
| | Poids moyen | | | |
|  Epargne, Retraite, Obsèques | VFA ~70% | <ul style="list-style-type: none"> Allocation CSM <i>Loss component</i> (*) Relâchement RA Ecarts d'expérience (*) Réassurance (*) | <ul style="list-style-type: none"> Allocation de CSM du modèle VFA dépendant essentiellement de : <ul style="list-style-type: none"> l'évolution des encours (montant, comportement des assurés) conditions de marché courantes (taux, actions et <i>spreads</i>) en grande partie absorbées par la CSM conditions de marché prospectives (scenario <i>over-return</i>) Ponctuellement, les revenus VFA et BBA peuvent être impactés par la constatation d'écart d'expérience et/ou la réévaluation de la profitabilité de certains contrats (<i>loss component</i>) Allocation de CSM du modèle BBA dépendant de : <ul style="list-style-type: none"> la rentabilité du portefeuille Prévoyance Emprunteur l'évolution de la sinistralité sur ces portefeuilles la variation des marchés financiers (taux et spreads) | +++ + ++ ++ |
|  Prévoyance (hors obsèques), Emprunteur, Assurances collectives | BBA ~15% | | | + + + |
|  Dommages | PAA ~15% | <ul style="list-style-type: none"> Résultat technique (net de réassurance) Résultat financier (*) | <ul style="list-style-type: none"> Evolution des primes et du coût de la réassurance Niveau de sinistralité, avec : <ul style="list-style-type: none"> la survenance d'événements climatiques majeurs la variation des courbes de taux de l'exercice courant Résultat financier dépendant des conditions de marché | + ++++ ++ ++ |
| Autres activités non assurantielles | ~0% | <ul style="list-style-type: none"> Coût de refinancement Participations | <ul style="list-style-type: none"> Variation de la valorisation des participations classées en JVR détenues par la holding Marchés financiers et coût de refinancement | ++ + |

(*) composantes incluses dans « autres PNB » dans les précédentes publications de résultat

ANNEXES

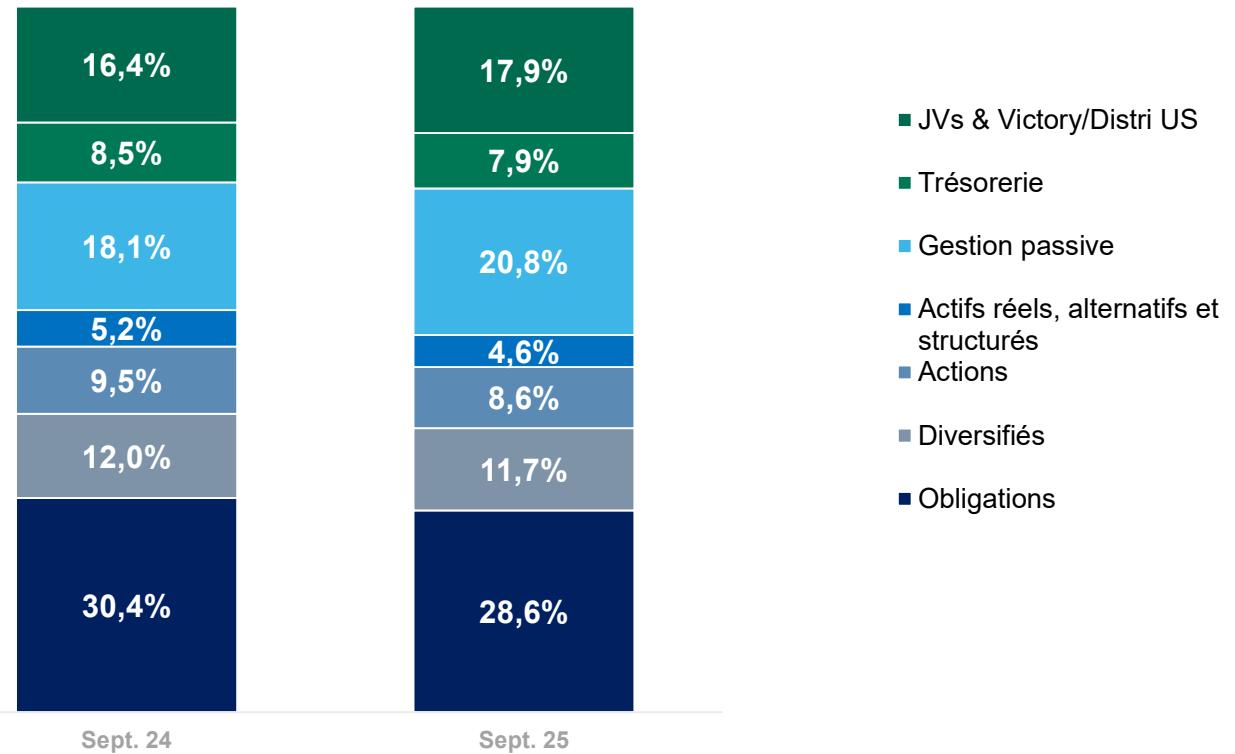
INDICATEURS D'ACTIVITÉ - PÔLE GEA – REVENUS ASSURANCES

| Revenus par activité - série proforma 2024 (m€) | T1-24 | T2-24 | T3-24 | T4-24 | T1-25 | T2-25 | T3-25 | T3/T3 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|
| Epargne Retraite / Obsèques (VFA) | 473 | 568 | 411 | 512 | 505 | 587 | 495 | +20,5% |
| Prévoyance (hors obsèques) / Emprunteur / Assurances collectives (BBA) | 143 | 87 | 117 | 68 | 103 | 89 | 85 | (27,6%) |
| Dommages (PAA) | 97 | 99 | 101 | 134 | 122 | 114 | 91 | (9,6%) |
| Autres activités non assurantielles | 8 | 20 | 6 | 0 | -3 | 1 | 4 | ns |
| TOTAL | 722 | 774 | 635 | 714 | 727 | 790 | 675 | 6,3% |

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 générés

| (en Md€) | Sept. 23 | Déc. 23 | Mars 24 | Juin 24 | Sept. 24 | Déc. 24 | Mars 25 | Juin 25 | Sept. 25 | △ Sept./Sept. |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Groupe Crédit Agricole (LCL & CRs) | 22,1 | 22,5 | 22,7 | 23,1 | 23,4 | 23,7 | 23,8 | 24,1 | 24,4 | 4,4% |
| Automobile (CA Auto Bank + JV auto) | 43,6 | 44,7 | 45,6 | 46,0 | 46,6 | 48,4 | 49,6 | 49,1 | 49,6 | 6,4% |
| dont CA Auto Bank | 26,8 | 27,5 | 28,9 | 29,3 | 29,6 | 29,9 | 28,9 | 29,0 | 29,0 | -1,9% |
| Autres entités | 45,4 | 45,8 | 46,0 | 46,6 | 46,8 | 47,3 | 47,4 | 47,8 | 48,0 | 2,5% |
| dont CAPFM France | 13,7 | 13,7 | 13,5 | 13,4 | 13,1 | 12,9 | 12,6 | 12,4 | 12,4 | -6,0% |
| dont Agos | 16,5 | 16,8 | 17,0 | 17,3 | 17,5 | 17,7 | 17,7 | 18,0 | 18,1 | 3,6% |
| dont Autres entités | 15,1 | 15,3 | 15,5 | 15,9 | 16,3 | 16,7 | 17,1 | 17,4 | 17,7 | 8,6% |
| Total | 111,1 | 113,0 | 114,4 | 115,8 | 116,8 | 119,3 | 120,7 | 121,0 | 122,0 | 4,5% |
| dont encours consolidés | 65,8 | 66,8 | 68,1 | 68,6 | 68,9 | 69,1 | 68,7 | 68,0 | 68,0 | -1,3% |

ENCOURS CAL&F

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

| (en Md€) | Sept. 23 | Déc. 23 | Mars 24 | Juin 24 | Sept. 24 | Déc. 24 | Mars 25 | Juin 25 | Sept. 25 | △ Sept./Sept. |
|----------------------------|----------|---------|---------|---------|----------|---------|---------|---------|----------|---------------|
| Encours Crédit-bail | 18,5 | 18,9 | 19,4 | 19,8 | 20,1 | 20,3 | 20,5 | 20,8 | 20,9 | 4,3% |
| dont France | 14,9 | 15,1 | 15,4 | 15,7 | 15,9 | 16,0 | 16,1 | 16,4 | 16,4 | 3,5% |
| Chiffre d'affaires factoré | 28,9 | 32,4 | 30,4 | 32,2 | 30,0 | 34,6 | 32,1 | 33,8 | 32,6 | 8,7% |
| dont France | 17,8 | 20,4 | 18,7 | 19,9 | 18,1 | 21,2 | 19,3 | 20,6 | 19,7 | 8,4% |

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. 23 | Déc. 23 | Mars24 | Juin 24 | Sept. 24 | Déc. 24 | Mars25 | Juin 25 | Sept. 25 | Δ Sept./Sept. |
|------------------------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|-----------------|----------------------|
| Titres | 14,2 | 13,8 | 15,7 | 14,4 | 14,6 | 14,8 | 14,7 | 14,7 | 15,3 | +5,1% |
| OPCVM | 8,9 | 9,2 | 9,8 | 9,6 | 10,4 | 10,2 | 9,6 | 9,7 | 10,4 | (0,5%) |
| Assurance-vie | 62,1 | 62,6 | 62,4 | 62,3 | 63,8 | 64,7 | 64,7 | 65,7 | 67,3 | +5,5% |
| Collecte Hors bilan | 85,2 | 85,6 | 87,9 | 86,4 | 88,8 | 89,7 | 89,0 | 90,1 | 93,0 | +4,7% |
| Dépôts à vue | 63,8 | 62,0 | 58,5 | 59,3 | 59,5 | 60,1 | 58,3 | 59,9 | 60,1 | +1,0% |
| Epargne logement | 9,6 | 9,4 | 9,3 | 9,2 | 9,0 | 8,9 | 8,8 | 8,7 | 8,5 | (5,5%) |
| Obligations | 8,0 | 10,0 | 10,2 | 11,7 | 11,4 | 11,2 | 11,6 | 11,9 | 12,0 | +4,7% |
| Livrets* | 50,1 | 51,0 | 52,9 | 53,0 | 53,2 | 53,4 | 56,7 | 56,3 | 55,6 | +4,4% |
| DAT | 24,3 | 29,7 | 32,1 | 32,3 | 31,3 | 31,7 | 32,0 | 29,3 | 28,0 | (10,6%) |
| Collecte Bilan | 155,9 | 162,0 | 162,9 | 165,4 | 164,5 | 165,3 | 167,5 | 166,0 | 164,2 | (0,2%) |
| TOTAL | 241,0 | 247,6 | 250,8 | 251,8 | 253,3 | 255,0 | 256,5 | 256,0 | 257,2 | +1,5% |
| <i>Livrets*, dont (Mds€)</i> | <i>Sept. 23</i> | <i>Déc. 23</i> | <i>Mars24</i> | <i>Juin 24</i> | <i>Sept. 24</i> | <i>Déc. 24</i> | <i>Mars25</i> | <i>Juin 25</i> | <i>Sept. 25</i> | <i>Δ Sept./Sept.</i> |
| <i>Livret A</i> | <i>15,7</i> | <i>15,8</i> | <i>16,8</i> | <i>17,1</i> | <i>17,4</i> | <i>17,5</i> | <i>18,2</i> | <i>18,4</i> | <i>18,4</i> | <i>+6,0%</i> |
| <i>LEP</i> | <i>1,7</i> | <i>2,0</i> | <i>2,3</i> | <i>2,4</i> | <i>2,4</i> | <i>2,5</i> | <i>2,6</i> | <i>2,5</i> | <i>2,5</i> | <i>+3,5%</i> |
| <i>LDD</i> | <i>9,7</i> | <i>9,6</i> | <i>10,0</i> | <i>10,1</i> | <i>10,2</i> | <i>10,1</i> | <i>10,5</i> | <i>10,5</i> | <i>10,5</i> | <i>+3,5%</i> |
| TOTAL | 27,1 | 27,5 | 29,1 | 29,6 | 30,0 | 30,0 | 31,3 | 31,4 | 31,5 | +5,0% |

* 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. 23 | Déc. 23 | Mars24 | Juin 24 | Sept. 24 | Déc. 24 | Mars25 | Juin 25 | Sept. 25 | Δ Sept./Sept. |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Entreprises | 31,6 | 31,7 | 31,3 | 31,5 | 31,6 | 31,9 | 31,9 | 32,6 | 33,3 | +5,5% |
| Professionnels | 24,2 | 24,4 | 24,4 | 24,4 | 24,4 | 24,6 | 24,7 | 24,8 | 25,0 | +2,4% |
| Consommation | 8,6 | 8,7 | 8,6 | 8,6 | 8,7 | 8,9 | 8,5 | 8,6 | 8,6 | (1,4%) |
| Habitat | 103,5 | 103,9 | 103,8 | 103,7 | 104,1 | 105,3 | 105,6 | 105,6 | 106,1 | +1,9% |
| TOTAL | 168,0 | 168,8 | 168,1 | 168,2 | 168,8 | 170,7 | 170,7 | 171,5 | 172,9 | +2,4% |

ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE BPF

Produit net bancaire (m€)

| Produit net bancaire (m€) | T3-23 | T4-23 | T1-24 | T2-24 | T3-24 | T4-24 | T1-25 | T2-25 | T3-25 | Δ T3/T3 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|---------------|
| Marge d'intérêt * ,** | 546 | 507 | 469 | 514 | 506 | 469 | 461 | 497 | 497 | (1,8%) |
| <i>Epargne logement (PEL/CEL)</i> | 52 | 6 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | -1 | 1 | N.S. |
| Marge d'intérêt hors PEL/CEL | 494 | 501 | 469 | 513 | 506 | 469 | 461 | 498 | 496 | (2,0%) |
| Commissions** | 450 | 452 | 485 | 465 | 473 | 491 | 502 | 479 | 485 | +2,6% |
| - Gestion mobilière | 30 | 33 | 33 | 30 | 28 | 31 | 24 | 22 | 29 | +4,2% |
| - Assurance | 182 | 183 | 204 | 193 | 190 | 188 | 217 | 204 | 206 | +8,8% |
| - Gestion de comptes services et moyens de paiement** | 238 | 237 | 248 | 242 | 255 | 271 | 262 | 254 | 250 | (2,2%) |
| TOTAL | 996 | 959 | 954 | 979 | 979 | 960 | 963 | 976 | 982 | +0,4% |
| TOTAL HORS EL | 944 | 953 | 954 | 978 | 979 | 960 | 963 | 978 | 981 | +0,2% |

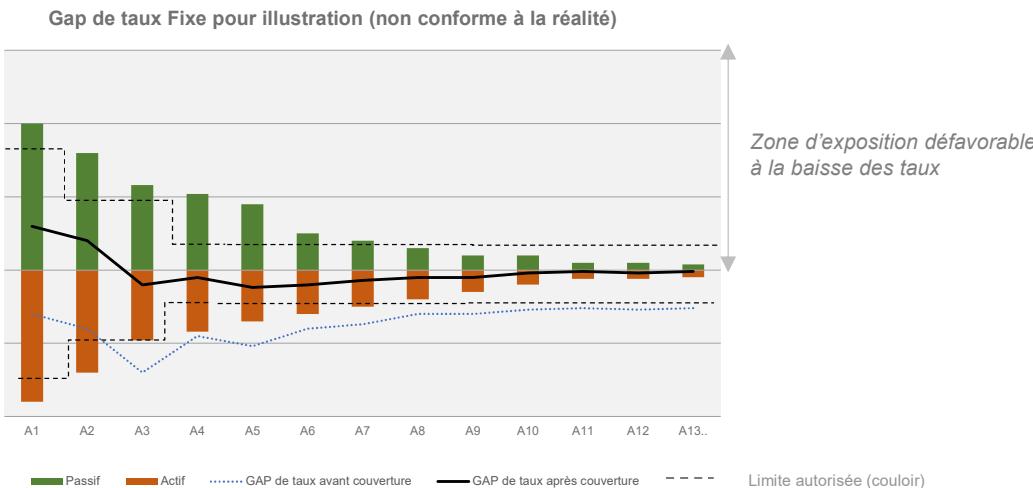
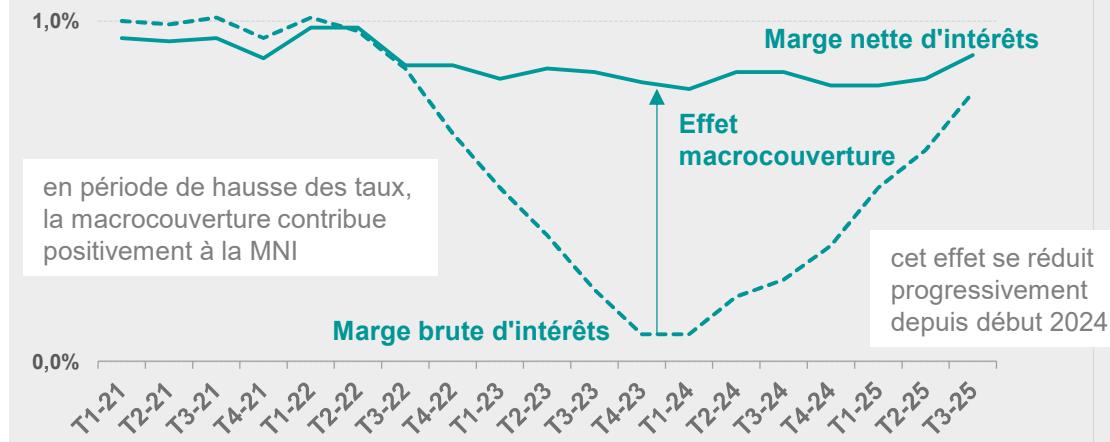
* yc. autres revenus

** retraitement comptable entre MNI et commissions opéré à partir du T1-25

ANNEXES

POLITIQUE ALM**Principes de la gestion ALM du portefeuille bancaire**

- Risque de taux d'intérêt global quantifié à l'aide de mesures statiques et dynamiques** s'appuyant sur le calcul de gaps ou impasses de taux mesurant l'écart entre les actifs et les passifs à taux fixe au bilan, année par année. L'écoulement du bilan dépend des hypothèses sur le comportement des clients.
- GCA est structurellement receveur taux fixe**, les gaps sont réduits par la contractualisation de **swaps payeur taux fixe**
- Gouvernance**, normes et principaux modèles d'écoulements des actifs et passifs à taux fixe centralisés chez CASA. **Gestion quotidienne décentralisée** au sein des entités, consolidée et reportée à CASA tous les trimestres
- Encadrement des entités** sous la forme de limites de gap (couloir)

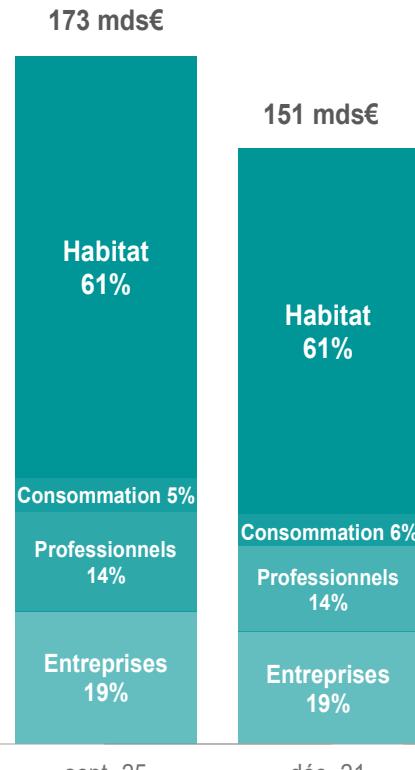
**LCL : Evolution de la marge d'intérêt et impact de la macrocouverture**

La macrocouverture désensibilise la MNI de LCL aux variations de taux d'intérêt

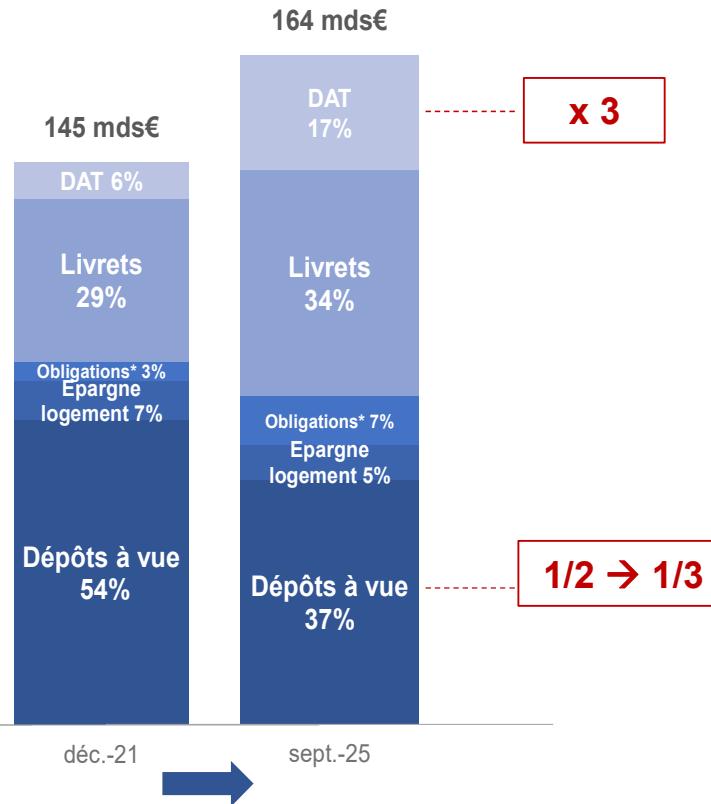
ANNEXES

Evolution de la structure de bilan de LCL – entre fin 2021 et septembre 2025

Encours Crédits

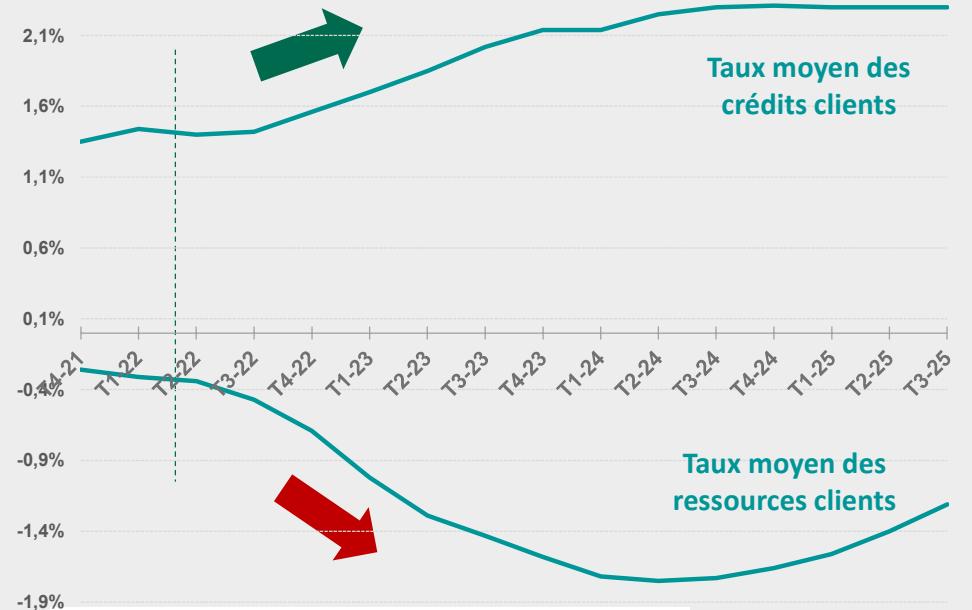


Encours Dépôts



Evolution des taux moyens clients (ressources et crédits)

Repricing progressif du portefeuille de crédits,
contraint par le taux d'usure & une production réduite



* obligations commercialisées auprès la clientèle LCL et logées en Assurance Vie ou sur des Comptes Titres

Taux moyens intégrant taux fixe et taux variable avant couverture. Phénomènes identiques après couverture.

ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE CR

Encours de collecte et de crédit (Mds€)

| Encours de collecte (Mds€)* | Sept. 23 | Déc. 23 | Mar. 24 | Juin 24 | Sept. 24 | Déc. 24 | Mars 25 | Juin 25 | Sept. 25 | △ Sept./Sept. |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Titres | 46,7 | 47,5 | 49,4 | 46,8 | 48,4 | 47,8 | 49,3 | 49,3 | 50,2 | +3,7% |
| OPCVM | 27,6 | 28,5 | 29,5 | 29,6 | 31,0 | 30,3 | 32,3 | 32,8 | 33,9 | +9,3% |
| Assurance-vie | 210,6 | 216,2 | 218,7 | 219,8 | 222,2 | 226,9 | 231,0 | 235,0 | 238,2 | +7,2% |
| Collecte Hors bilan | 284,9 | 292,2 | 297,6 | 296,2 | 301,6 | 305,0 | 312,6 | 317,2 | 322,3 | +6,8% |
| Dépôts à vue | 211,2 | 204,1 | 197,5 | 201,2 | 200,1 | 199,0 | 196,8 | 200,8 | 203,7 | +1,8% |
| Epargne logement | 103,4 | 101,6 | 96,7 | 93,5 | 91,3 | 90,7 | 87,7 | 85,7 | 84,3 | (7,7%) |
| Livrets | 199,4 | 203,8 | 206,0 | 207,6 | 209,6 | 215,8 | 218,0 | 219,5 | 220,6 | +5,2% |
| Comptes et dépôts à terme | 73,0 | 86,3 | 95,3 | 99,3 | 100,3 | 100,4 | 100,6 | 100,2 | 100,7 | +0,5% |
| Collecte Bilan | 586,9 | 595,8 | 595,5 | 601,5 | 601,3 | 605,9 | 603,2 | 606,1 | 609,3 | +1,3% |
| TOTAL | 871,9 | 888,0 | 893,1 | 897,8 | 903,0 | 910,9 | 915,7 | 923,3 | 931,6 | +3,2% |

| Livrets, dont (Mds€)* | Sept. 23 | Déc. 23 | Mar. 24 | Juin 24 | Sept. 24 | Déc. 24 | Mars 25 | Juin 25 | Sept. 25 | △ Sept./Sept. |
|-----------------------|----------|---------|---------|---------|----------|---------|---------|---------|----------|---------------|
| Livret A | 79,6 | 82,3 | 84,3 | 85,8 | 86,9 | 90,2 | 91,3 | 92,0 | 91,9 | +5,8% |
| LEP | 18,6 | 22,9 | 24,4 | 24,5 | 24,9 | 26,4 | 26,7 | 25,6 | 25,9 | +3,7% |
| LDD | 40,8 | 41,9 | 42,6 | 43,1 | 43,4 | 44,6 | 45,1 | 45,5 | 45,4 | +4,7% |
| Livrets sociétaires | 13,9 | 13,9 | 14,7 | 15,3 | 15,9 | 16,6 | 17,6 | 18,5 | 19,2 | +20,4% |

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

| Encours de crédit (Mds€) | Sept. 23 | Déc. 23 | Mar. 24 | Juin 24 | Sept. 24 | Déc. 24 | Mars 25 | Juin 25 | Sept. 25 | △ Sept./Sept. |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Habitat | 392,1 | 392,7 | 390,7 | 390,4 | 391,0 | 392,0 | 392,3 | 393,6 | 395,6 | +1,2% |
| Consommation | 23,2 | 23,6 | 23,5 | 23,6 | 23,9 | 24,3 | 24,2 | 24,6 | 24,9 | +3,9% |
| Entreprises | 119,5 | 121,0 | 121,7 | 122,4 | 124,1 | 125,8 | 126,6 | 127,1 | 127,6 | +2,9% |
| Professionnels | 30,8 | 30,5 | 30,1 | 29,9 | 29,8 | 29,6 | 29,5 | 29,4 | 29,3 | (1,7%) |
| Agriculture | 46,5 | 46,0 | 46,3 | 46,8 | 47,2 | 46,6 | 47,1 | 47,8 | 48,0 | +1,8% |
| Collectivités locales | 32,7 | 32,4 | 31,4 | 30,8 | 29,7 | 29,5 | 29,0 | 29,1 | 29,0 | (2,6%) |
| TOTAL | 644,9 | 646,2 | 643,6 | 644,0 | 645,8 | 647,8 | 648,8 | 651,7 | 654,4 | +1,3% |

ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE CR

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

| m€ | T3-23 | T4-23 | T1-24 | T2-24 | T3-24 | T4-24 | T1-25 | T2-25 | T3-25 | Δ T3/T3 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Services et autres opérations bancaires | 227 | 209 | 240 | 230 | 231 | 238 | 243 | 237 | 232 | +0,5% |
| Valeurs mobilières | 65 | 71 | 80 | 76 | 77 | 77 | 87 | 77 | 79 | +2,3% |
| Assurances | 852 | 824 | 1 086 | 885 | 890 | 850 | 1 043 | 912 | 916 | +2,9% |
| Gestion de comptes et moyens de paiement | 538 | 543 | 543 | 550 | 562 | 553 | 561 | 560 | 553 | (1,6%) |
| Revenus nets des autres activités clientèle(1) | 116 | 152 | 103 | 119 | 125 | 111 | 113 | 108 | 110 | (12,1%) |
| TOTAL⁽¹⁾ | 1 798 | 1 799 | 2 052 | 1 859 | 1 886 | 1 829 | 2 046 | 1 894 | 1 890 | +0,2% |

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

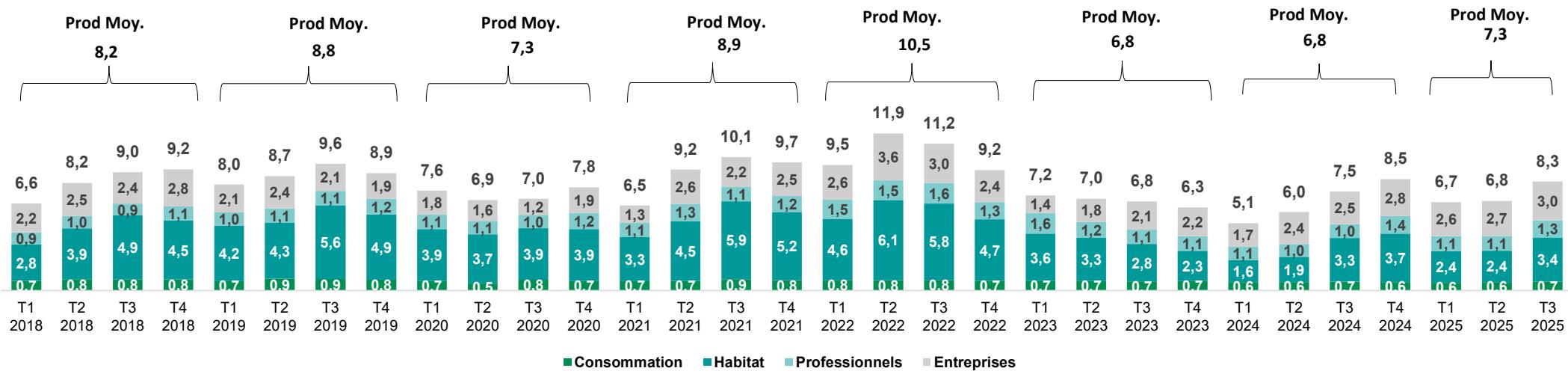
Caisses régionales - Evolution des encours de risque de crédit

| En m€ | Sept. 24 | Déc. 24 | Mars 25 | Juin 25 | Sept. 25 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Encours bruts de créances clientèle | 650 146 | 652 353 | 653 020 | 656 226 | 658 896 |
| <i>dont créances dépréciées</i> | 12 272 | 12 119 | 12 560 | 12 932 | 13 313 |
| Dépréciations constituées (y compris provisions collectives) | 11 699 | 11 696 | 11 923 | 12 228 | 12 400 |
| <i>Dont dépréciations constituées au titre des encours de Stage 1 et 2</i> | 5 474 | 5 537 | 5 639 | 5 787 | 5 787 |
| <i>Dont dépréciations constituées au titre de Stage 3</i> | 6 225 | 6 159 | 6 283 | 6 442 | 6 613 |
| Taux des créances dépréciées sur encours bruts | 1,9% | 1,9% | 1,9% | 2,0% | 2,0% |
| Taux de couverture des créances dépréciées (hors provisions collectives) | 50,7% | 50,8% | 50,0% | 49,8% | 49,7% |
| Taux de couverture des créances dépréciées (y compris provisions collectives) | 95,3% | 96,5% | 94,9% | 94,6% | 93,1% |

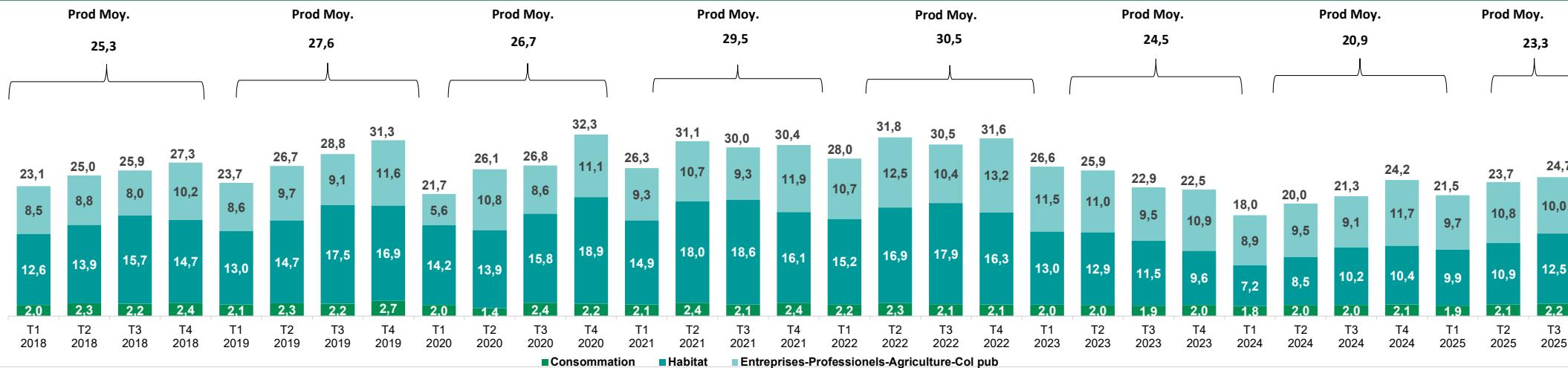
ANNEXES

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

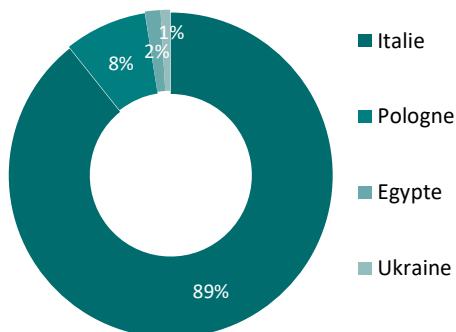
Encours de crédit / Encours de collecte bilan / PNB par entité et par type de clientèle (%)

| CA Italie (mds€) * | Sept 23 | Dec 23 | Mar 24 | Juin 24 | Sept 24 | Déc. 24 | Mar 25 | Juin 25 | Sept 25 | △ Sept. / Sept. |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|
| Total encours de crédits | 59,5 | 61,1 | 60,1 | 61,0 | 61,3 | 62,1 | 61,1 | 62,0 | 62,1 | +1,3% |
| dont crédits aux particuliers | 29,6 | 29,9 | 29,9 | 30,2 | 30,7 | 30,9 | 30,8 | 31,1 | 31,4 | +2,3% |
| dont crédits aux professionnels | 8,7 | 8,6 | 8,0 | 7,9 | 7,9 | 7,9 | 7,6 | 7,6 | 7,5 | (4,9%) |
| dont crédits aux entreprises, y compris PMEs | 18,2 | 19,5 | 19,1 | 19,7 | 19,6 | 20,2 | 19,6 | 20,2 | 20,0 | +2,2% |
| dont leasing et autres | 3,0 | 3,1 | 3,1 | 3,1 | 3,1 | 3,2 | 3,1 | 3,1 | 3,2 | +1,3% |
| Total encours de collecte bilan | 64,5 | 65,7 | 65,5 | 65,3 | 64,2 | 66,0 | 64,1 | 65,5 | 65,1 | +1,3% |
| Total encours de collecte hors bilan | 48,8 | 50,1 | 50,8 | 51,4 | 53,2 | 54,0 | 54,1 | 55,0 | 56,2 | +5,6% |
| Total collecte | 113,2 | 115,8 | 116,3 | 116,7 | 117,4 | 120,0 | 118,2 | 120,5 | 121,3 | +3,3% |

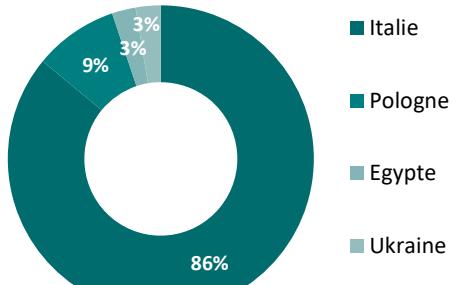
| Autres BPI (mds€) | Sept 23 | Dec 23 | Mar 24 | Juin 24 | Sept 24 | Dec 24 | Mar 25 | Juin 25 | Sept 25 | △ Sept. / Sept. |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|
| Total encours de crédits | 7,0 | 7,3 | 7,0 | 7,0 | 7,3 | 7,3 | 7,4 | 7,4 | 7,5 | +2,9% |
| dont Crédits aux particuliers | 3,8 | 4,0 | 4,0 | 4,1 | 4,2 | 4,3 | 4,4 | 4,4 | 4,5 | +5,7% |
| dont Crédits aux professionnels et PME | 0,3 | 0,3 | 0,3 | 0,4 | 0,4 | 0,4 | 0,4 | 0,4 | 0,4 | +8,6% |
| dont Crédits aux grandes entreprises | 2,9 | 3,0 | 2,7 | 2,6 | 2,7 | 2,6 | 2,7 | 2,6 | 2,6 | (2,5%) |
| Total encours de collecte bilan | 10,3 | 11,2 | 10,0 | 10,2 | 10,2 | 11,2 | 11,0 | 10,6 | 10,6 | +4,8% |
| Total encours de collecte hors bilan | 0,6 | 0,7 | 0,8 | 0,8 | 0,9 | 0,9 | 1,0 | 1,0 | 1,1 | +26,6% |
| Total collecte | 11,0 | 11,9 | 10,8 | 11,0 | 11,0 | 12,1 | 12,0 | 11,7 | 11,8 | +6,5% |

* Net des encours POCI

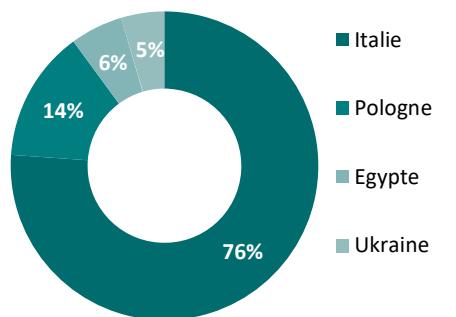
Encours de crédit T3-25 par entité



Encours de collecte bilan T3-25 par entité



PNB T3-25 par entité



ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE BPI

Produit net bancaire (m€)

BPI Italie - Détail du produit net bancaire

| Produit net bancaire (m€) | T3-23 | T4-23 | T1-24 | T2-24 | T3-24 | T4-24 | T1-25 | T2-25 | T3-25 | △ T3/T3 |
|---------------------------------|------------|-------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|---------------|
| Marge d'intérêt | 459 | 450 | 450 | 453 | 447 | 449 | 424 | 433 | 430 | (4,0%) |
| Commissions | 320 | 292 | 303 | 328 | 322 | 292 | 326 | 328 | 326 | +1,2% |
| - Commissions sur encours gérés | 117 | 100 | 145 | 139 | 129 | 118 | 162 | 151 | 143 | +10,5% |
| - Commissions bancaires | 204 | 193 | 158 | 189 | 194 | 173 | 164 | 177 | 184 | (5,0%) |
| Autres revenus | 4 | (28) | 21 | 4 | (6) | (7) | 27 | 6 | 3 | N.S. |
| TOTAL | 783 | 714 | 775 | 784 | 764 | 733 | 777 | 767 | 759 | (0,7%) |

Annexes Groupe Crédit Agricole

ANNEXES

CONTRIBUTION DES PÔLES MÉTIERS AU RÉSULTAT T3-25

| En m€ | T3-25 | | | | | | | |
|--|--------------|------------|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| | CR | LCL | BPI | GEA | SFS | GC | AHM | Total |
| Produit net bancaire | 3 422 | 982 | 1 020 | 1 844 | 883 | 2 099 | (520) | 9 731 |
| Charges d'exploitation | (2 434) | (638) | (524) | (969) | (447) | (1 246) | 471 | (5 787) |
| Résultat brut d'exploitation | 988 | 345 | 496 | 876 | 436 | 853 | (49) | 3 944 |
| Coût du risque | (376) | (92) | (77) | (9) | (278) | (37) | 0 | (869) |
| Sociétés mises en équivalence | - | - | - | 52 | (9) | 7 | - | 50 |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs | (1) | 2 | (0) | (1) | 1 | (1) | (0) | (0) |
| Résultat avant impôt | 611 | 255 | 418 | 918 | 150 | 822 | (49) | 3 125 |
| Impôts | (160) | (70) | (126) | (187) | (31) | (269) | 97 | (745) |
| Rés. net des activités abandonnées | - | - | (0) | - | - | - | - | (0) |
| Résultat net | 451 | 185 | 292 | 731 | 119 | 553 | 48 | 2 379 |
| Intérêts minoritaires | (0) | (0) | (40) | (83) | (22) | 79 | 2 | (63) |
| Résultat net part du Groupe | 451 | 185 | 253 | 649 | 97 | 632 | 50 | 2 316 |

| En m€ | T3-24 | | | | | | | |
|--|--------------|------------|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| | 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 | (2 409) | (608) | (539) | (868) | (437) | (1 240) | 511 | (5 590) |
| 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 |

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-25

| En m€ | 9M-25 | | | | | | | |
|--|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|---------------|
| | CR | LCL | BPI | GEA | SFS | GC | AHM | Total |
| Produit net bancaire | 10 138 | 2 922 | 3 099 | 5 861 | 2 632 | 6 730 | (1 795) | 29 586 |
| Charges d'exploitation | (7 654) | (1 860) | (1 600) | (2 768) | (1 359) | (3 862) | 1 453 | (17 651) |
| Résultat brut d'exploitation | 2 484 | 1 062 | 1 499 | 3 093 | 1 273 | 2 868 | (343) | 11 936 |
| Coût du risque | (1 092) | (278) | (206) | (26) | (762) | (32) | (47) | (2 443) |
| Sociétés mises en équivalence | 7 | - | - | 137 | 14 | 22 | - | 180 |
| Gains ou pertes nets sur autres actifs | 3 | 4 | (0) | 448 | 2 | (0) | 0 | 456 |
| Résultat avant impôt | 1 401 | 788 | 1 294 | 3 652 | 526 | 2 858 | (390) | 10 128 |
| Impôts | (427) | (250) | (393) | (786) | (102) | (723) | 279 | (2 401) |
| Rés. net des activités abandonnées | - | - | 0 | - | - | - | - | 0 |
| Résultat net | 974 | 537 | 900 | 2 866 | 424 | 2 136 | (111) | 7 727 |
| Intérêts minoritaires | (1) | (0) | (122) | (431) | (64) | 0 | 10 | (608) |
| Résultat net part du Groupe | 974 | 537 | 778 | 2 436 | 360 | 2 136 | (101) | 7 120 |

| En m€ | 9M-24 | | | | | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|---------------|
| | 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 | (7 453) | (1 801) | (1 637) | (2 435) | (1 333) | (3 741) | 1 535 | (16 866) |
| 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 |

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

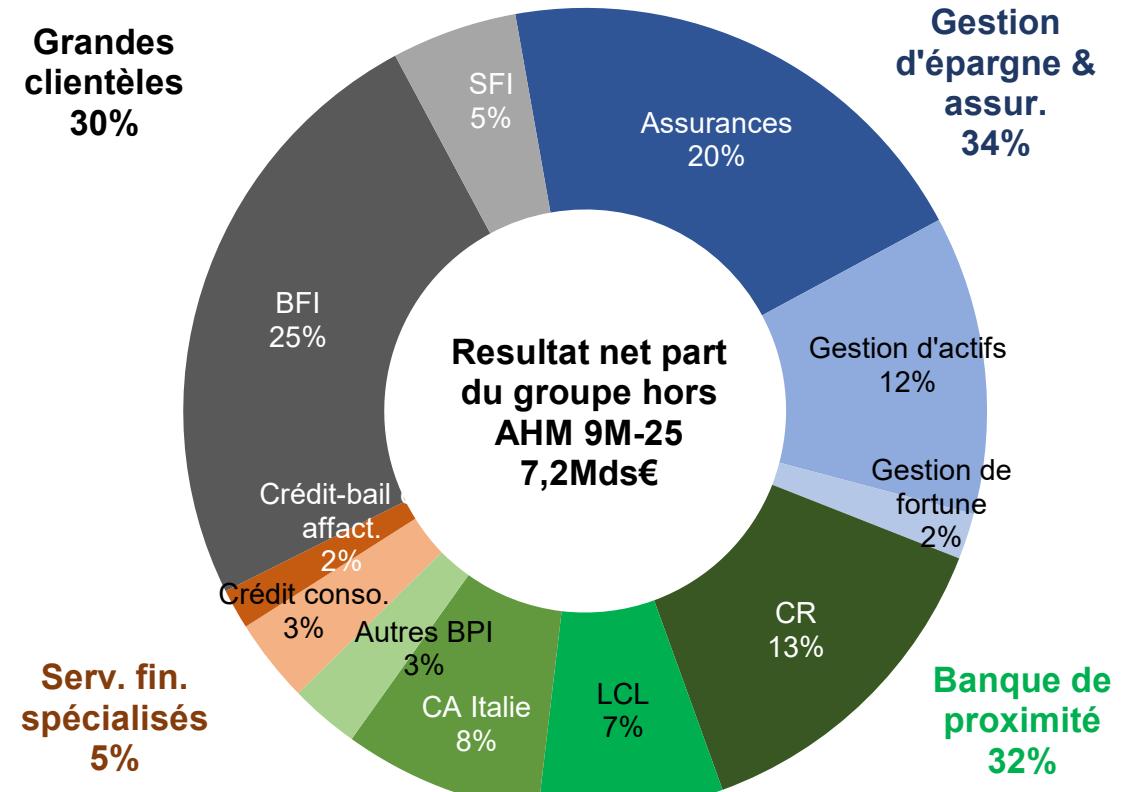
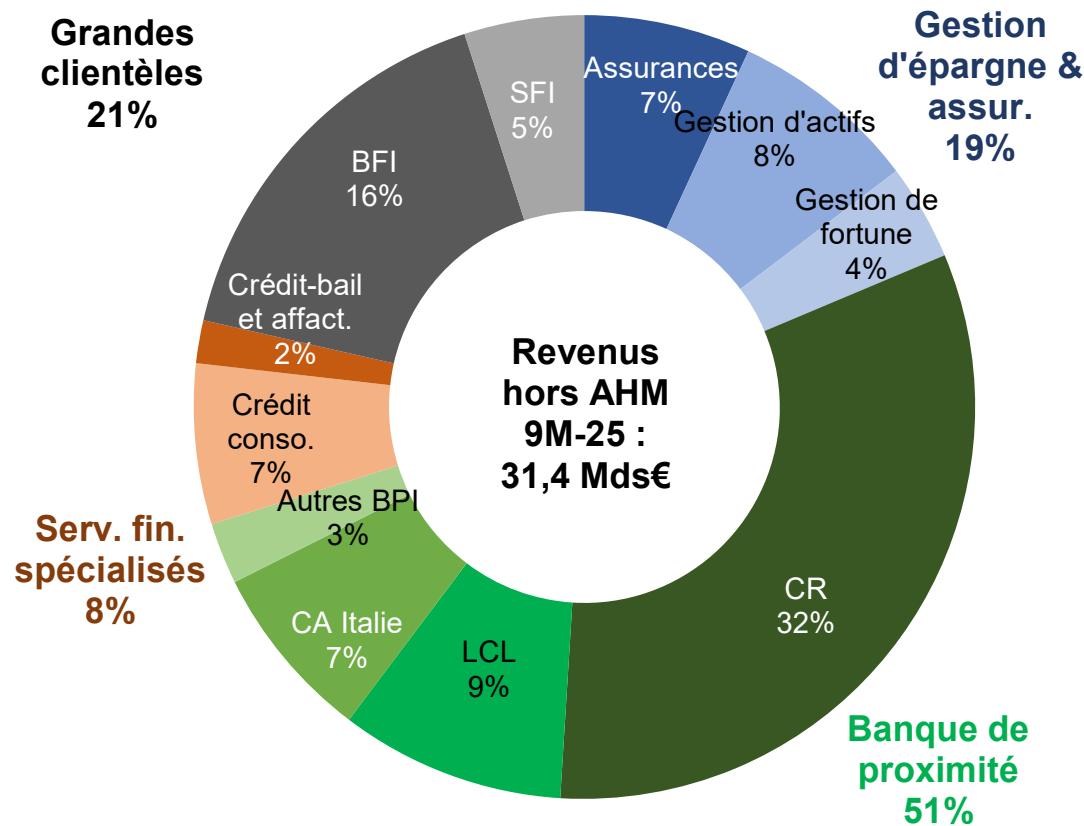
COMPTE DE RÉSULTAT – T3-25 VS T3-24 ET 9M-25 VS 9M-24

| En m€ | T3-25 | T3-24 | Δ T3/T3 | 9M-25 | 9M-24 | Δ 9M/9M |
|---|--------------|--------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Produit net bancaire | 9 731 | 9 213 | +5,6% | 29 586 | 28 244 | +4,8% |
| Charges d'exploitation | (5 787) | (5 590) | +3,5% | (17 651) | (16 866) | +4,7% |
| Résultat brut d'exploitation | 3 944 | 3 623 | +8,9% | 11 936 | 11 378 | +4,9% |
| Coût du risque de crédit | (869) | (801) | +8,4% | (2 443) | (2 324) | +5,1% |
| Sociétés mises en équivalence | 50 | 61 | (19,2%) | 180 | 203 | (11,3%) |
| Gains ou pertes sur autres actifs | (0) | (5) | (97,6%) | 456 | (19) | ns |
| Variation de valeur des écarts d'acquisition | - | - | ns | - | - | ns |
| Résultat avant impôt | 3 125 | 2 877 | +8,6% | 10 128 | 9 238 | +9,6% |
| Impôt | (745) | (587) | +27,0% | (2 401) | (2 104) | +14,1% |
| Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession | (0) | - | ns | 0 | - | ns |
| Résultat net | 2 379 | 2 291 | +3,9% | 7 727 | 7 134 | +8,3% |
| Intérêts minoritaires | (63) | (211) | (70,1%) | (608) | (643) | (5,4%) |
| Résultat net part du Groupe | 2 316 | 2 080 | +11,4% | 7 120 | 6 491 | +9,7% |
| Coefficient d'exploitation (%) | 59,5% | 60,7% | -1,2 pp | 59,7% | 59,7% | -0,1 pp |

ANNEXES

GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

Revenus et RNPG 9M par métier hors AHM (m€)



ANNEXES

STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

| Solvabilité (Mds€) | Phasé | |
|--|--------------|--------------|
| | 30/09/25 | 31/12/24 |
| Capital et réserves liées | 33,9 | 32,0 |
| Autres réserves / Résultats non distribués | 109,3 | 103,0 |
| Autres éléments du résultat global accumulés | (2,7) | (1,8) |
| Résultat de l'exercice | 7,1 | 8,6 |
| CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE (VALEUR COMPTABLE) | 147,6 | 141,9 |
| (-) Prévision de distribution | (1,3) | (1,6) |
| (-) Instruments AT1 inclus dans les capitaux propres comptables | (8,6) | (7,2) |
| Intérêts minoritaires éligibles | 3,6 | 4,2 |
| (-) Filtres prudentiels | (2,1) | (2,2) |
| <i>dont : Prudent valuation</i> | (2,9) | (2,7) |
| (-) Déductions des écarts d'acquisition et des autres immobilisations incorporelles | (19,6) | (19,1) |
| Impôts différés dépendant de bénéfices futurs et ne résultant pas de différences temporelles | (0,1) | (0,0) |
| 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 | 0,0 | (0,4) |
| Dépassement de franchises | 0,0 | 0,0 |
| Couverture insuffisante des expositions non performantes (Pilier 2) | (1,5) | (1,4) |
| Autres éléments du CET1 | (2,4) | (1,9) |
| TOTAL CET1 | 115,7 | 112,2 |
| Instruments AT1 | 8,4 | 7,4 |
| Autres éléments AT1 | 0,1 | (0,1) |
| TOTAL TIER 1 | 124,1 | 119,5 |
| Instruments Tier 2 | 15,1 | 16,0 |
| Autres éléments Tier 2 | 1,2 | 1,4 |
| TOTAL CAPITAL | 140,4 | 136,9 |
| EMPLOIS PONDÉRÉS | 658,3 | 653,4 |
| Ratio CET1 | 17,6% | 17,2% |
| Ratio Tier1 | 18,9% | 18,3% |
| Ratio global | 21,3% | 20,9% |

ANNEXES

STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

Bilan (Mds€)

| Actif | 30/09/2025 | 31/12/2024 | Passif | 30/09/2025 | 31/12/2024 |
|--|----------------|----------------|--|----------------|----------------|
| Caisse, banques centrales | 176,3 | 165,8 | Banques centrales | 0,6 | 1,4 |
| Actifs financiers à la juste valeur par résultat | 621,8 | 607,5 | Passifs financiers à la juste valeur par résultat | 403,5 | 407,8 |
| Instruments dérivés de couverture | 23,4 | 27,6 | Instruments dérivés de couverture | 27,8 | 32,1 |
| Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres | 242,9 | 234,5 | | | |
| Prêts et créances sur les établissements de crédit | 147,7 | 145,5 | Dettes envers les établissements de crédit | 86,9 | 88,2 |
| Prêts et créances sur la clientèle | 1197,0 | 1188,8 | Dettes envers la clientèle | 1178,7 | 1164,5 |
| Titres de dette | 125,7 | 123,6 | Dettes représentées par un titre | 294,2 | 291,2 |
| Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | -7,1 | -5,0 | Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux | -7,7 | -7,7 |
| Actifs d'impôts courants et différés | 8,0 | 7,6 | Passifs d'impôts courants et différés | 4,0 | 2,9 |
| Comptes de régularisation et actifs divers | 49,6 | 54,0 | Comptes de régularisation et passifs divers | 77,2 | 70,9 |
| Actifs non courants destinés à être cédés | - | 0,8 | Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés | - | 0,2 |
| Contrats d'assurance émis - Actif | 0,0 | 0,0 | Contrats d'assurance émis - Passif | 386,2 | 366,5 |
| Contrats de réassurance détenus - Actif | 1,2 | 1,0 | Contrats de réassurance détenus - Passif | 0,1 | 0,1 |
| Participations dans les entreprises mises en équivalence | 3,7 | 2,5 | | | |
| Immeubles de placement | 11,8 | 12,1 | Provisions | 5,6 | 5,7 |
| Immobilisations corporelles | 15,2 | 14,6 | Dettes subordonnées | 26,8 | 29,1 |
| Immobilisations incorporelles | 3,7 | 3,8 | Capitaux propres part du Groupe | 147,6 | 141,9 |
| Ecart d'acquisition | 17,0 | 16,9 | Participations ne donnant pas le contrôle | 6,4 | 6,9 |
| Total actif | 2 637,9 | 2 601,7 | Total passif | 2 637,9 | 2 601,7 |

Annexes

Risques juridiques

ANNEXES

RISQUES JURIDIQUES

Les principales procédures judiciaires et fiscales en cours au sein de Crédit Agricole S.A. et de ses filiales consolidées par intégration globale sont décrites dans le rapport de gestion pour l'exercice 2024, au sein du Document d'enregistrement universel 2024.

Leur mise à jour sera décrite dans l'Amendement A04 au Document d'enregistrement universel 2024.

Notations

ANNEXES

NOTATIONS FINANCIÈRES⁽¹⁾

Crédit Agricole S.A. - Notations

| Notation | Contrepartie LT / CT | Emetteur / Dette senior préférée LT | Perspective / surveillance | Emetteur / Dette senior préférée CT | Dernière date de revue | Décision de notation |
|--------------------|------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|------------------------|---|
| S&P Global Ratings | AA-/A-1+ (RCR) | A+ | Perspective stable | A-1 | 21/10/2025 | Affirmation des notes LT / CT ; perspective inchangée |
| Moody's | Aa3/P-1 (CRR) | A1 | Perspective stable | P-1 | 10/07/2025 | Affirmation des notes LT / CT ; perspective inchangée |
| Fitch Ratings | AA- (DCR) | A+/AA- | Perspective stable | F1/F1+ | 18/12/2024 | Affirmation des notes LT/CT ; perspective inchangée |
| DBRS | AA (high) / R-1 (high) (COR) | AA (low) | Perspective stable | R-1 (middle) | 16/07/2025 | Affirmation des notes LT / CT ; perspective inchangée |

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

ANNEXE

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

S&P GlobalA+ 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'SA1 stable⁽¹⁾

- “Un coussin de capital confortable, soutenu par des **résultats stables et diversifiés** et une forte capacité de rétention de capital au niveau du groupe”
- “Une solide qualité d’actifs”**
- Moody’s anticipe que la notation émetteur¹ « ne sera pas sensible à l’application future de la **préférence des dépôts** en Europe. »

10/07/2025

Fitch RatingsA+/AA- stable⁽¹⁾

- “Une **marge de manœuvre** suffisante pour absorber une **dégradation** potentielle d’un cran de la notation de la **France** à A+, ou une révision du facteur environnement opérationnel,
- reflet d’un **modèle de banque universelle**, de solides fondamentaux,
- incluant un **capital très confortable** et des **sources de refinancement stables**. ”

02/01/2025

1. Notation émetteur / Dette senior préférée LT

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

ANNEXES

NOTATION EXTRA-FINANCIÈRE



1. Note de risque sur une échelle de notation inversée : plus le score est faible, meilleur est le risque.

2. C+ est le meilleur rating attribué dans le secteur Commercial Banks & Capital Markets d'ISS ESG.

LISTE DES CONTACTS

CONTACTS RELATIONS INVESTISSEURS CRÉDIT AGRICOLE S.A. :

Investisseurs institutionnels

investor.relations@credit-agricole-sa.fr

Actionnaires individuels

+33 800 000 777

(numéro d'appel gratuit France uniquement)

relation@actionnaires.credit-agricole.com

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



@créditagricole_sa

