



RÉSULTATS DU 2^E TRIMESTRE ET DU 1^{ER} SEMESTRE 2026

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 deuxième trimestre et premier semestre 2026 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 scénarios fondés sur un certain nombre d'hypothèses économiques dans un contexte concurrentiel et réglementaire donné. Par nature, ils sont donc soumis à des aléas qui pourraient conduire à la non-réalisation des projections et résultats mentionnés. De même, les informations financières reposent sur des estimations notamment lors des calculs de valeur de marché et des montants de dépréciations d'actifs.

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

Les chiffres présentés au titre de la période de six mois close au 30 juin 2026 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 2025 de Crédit Agricole S.A. 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.

L'ensemble des données au 30 juin 2025 est exprimé en vision pro forma, avec Banco BPM consolidé par mise en équivalence à 20,1%. Tous les chiffres détaillés sont disponibles dans les séries trimestrielles publiées avec les slides de présentation.

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 DYNAMIQUE, ACCÉLÉRATION DE LA TRANSFORMATION IA



- Résultats trimestriels et rentabilité élevés
- Forte progression des revenus, niveau historique
- Solvabilité de bon niveau, intégrant une forte activité M&A
- Participation dans Banco BPM portée à 29,3%
- Création de la plateforme industrielle IA du Groupe Crédit Agricole

Crédit Agricole S.A.

2 051 m€

RNPG T2-26

-11,9% T2/T2
+1,4% T2/T2⁽¹⁾

Crédit Agricole S.A.

+7,7%

Croissance des
revenus

T2/T2

Crédit Agricole S.A.

14,3%

ROTE

S1-2026

Crédit Agricole S.A.

11,3%

Ratio CET1

-0,1 pp Juin/Mars

Crédit Agricole S.A.

0,57 €

Dividende intérimaire
versé en numéraire le
15 octobre 2026

(1) Evolution du RNPG retraité de l'impact de la plus-value liée à la déconsolidation d'Amundi US au T2-25 (+304 m€ net des minoritaires)

Toutes les variations sont exprimées en comparaison à un T2-25 et un S1-25 en vision pro forma (Banco BPM mis en équivalence à 20,1%) – cf. annexe p. 35

ROTE calculé sur la base : d'un RNPG annualisé et ajusté de la linéarisation des charges IFRIC et de la surtaxe IS ; de capitaux propres tangibles retraités de l'ensemble des réserves latentes – cf. annexe p. 41

ACCÉLÉRATION DE LA TRANSFORMATION IA

Performance

Gain d'efficacité
pour tous les collaborateurs
Complémentarité IA et
Humain

Autonomie stratégique

Limiter les risques de
dépendance (technologie,
coûts) et le risque
géopolitique
Souveraineté européenne

Ethique

IA frugale
Adéquation avec la
Raison d'être

AI For ALL

Faire de l'IA une force collective et un levier de transformation et d'efficacité

Ressources dédiées et maîtrise de la chaîne de valeur

- **500 millions d'euros¹** d'investissements
- **Lancement de Crédit Agricole Artificial Intelligence** dès septembre pour développer et opérer les socles industriels IA communs (Data Marketplace, Fondations IA, Agents IA mutualisés, Expertise) et favoriser l'usage de solutions européennes

Déploiement d'une plateforme agentique industrielle (fin du T3)

- **Agents de productivité**, par exemple :
 - pour les services de supports interne (ex: support IT)
 - pour les collaborateurs afin de créer leurs propres agents en fonction de leurs problématiques métiers
- **Agents relationnels** en capacité d'interagir avec les clients en toute confiance

Cyber : capitaliser sur l'IA

500 m€¹



1. Affectation de 500 millions d'euros sur 3 ans (2026-2028) provenant du plan d'investissement IT du plan stratégique (ACT 2028), dont 150 millions d'euros pour doter le capital de l'Entreprise IA

Crédit Agricole S.A.

Synthèse T2-26

CHIFFRES CLÉS

GROUPE CRÉDIT AGRICOLE			S1-2026	2 ^{ème} TRIMESTRE 2026
Revenus			20 880 m€ +7,8% S1/S1	10 880 m€ +12,9% T2/T2
RBE			8 704 m€ +16,1% S1/S1	4 737 m€ +25,8% T2/T2
RNPG			4 875 m€ +6,8% S1/S1 +14,5% S1/S1 ⁽¹⁾	2 778 m€ +7,8% T2/T2 +22,4% T2/T2 ⁽¹⁾

COEX	58,3% -3,0 pp S1/S1	30 pb stable T2/T1	CDR/encours 4 tr. glissants
	Ratio CET1 17,2% +0,1 pp Juin/Mars	475 Mds€ stable Juin/Mars	Réserves de liquidité

CRÉDIT AGRICOLE S.A.			S1-2026	2 ^{ème} TRIMESTRE 2026
Revenus			14 357 m€ +4,3% S1/S1	7 363 m€ +7,7% T2/T2
RBE			6 506 m€ +7,0% S1/S1	3 493 m€ +11,4% T2/T2
RNPG			3 727 m€ -6,2% S1/S1 +1,6% S1/S1 ⁽¹⁾	2 051 m€ -11,9% T2/T2 +1,4% T2/T2 ⁽¹⁾

COEX	54,7% -1,2 pp S1/S1	38 pb stable T2/T1	CDR/encours 4 tr. glissants
	Ratio CET1 11,3% -0,1 pp Juin/Mars	14,3% -0,9 pp S1/S1	ROTE

(1) Evolution du RNPG retraité de l'impact de la plus-value liée à la déconsolidation d'Amundi US au T2-25.
Toutes les variations sont exprimées en comparaison à un T2-25 et un S1-25 en vision pro forma (Banco BPM mis en équivalence à 20,1%) – cf. annexe p. 35
ROTE calculé sur la base : d'un RNPG annualisé et ajusté de la linéarisation des charges IFRIC et de la surtaxe IS ; de capitaux propres tangibles retraités de l'ensemble des réserves latentes – cf. annexe p. 41

ACTIVIT

ACTIVIT DYNAMIQUE DANS TOUS LES MTIERS

- **Banque de proximit en France** : production de crdit dynamique tant sur l'habitat (+10%) que sur les crdits aux entreprises (+8%)
- **Italie** : production de crdits dynamique ; reprise du crdit habitat dans un march concurrentiel
- **Assurances** : chiffre d'affaires T2 historique et en forte hausse (+18%) grce au dynamisme de l'ensemble des activits ; collecte nette record (+6,1 Mds€)
- **Gestion d'actifs** : niveau d'encours record bnficiant d'une collecte nette levee (+24 Mds€) portee par les actifs MLT
- **CAPFM** : bonne dynamique sur la production portee aussi bien par le financement personnel que la mobilit. Environnement du march automobile toujours dfavorable pesant sur l'activit de revende des vhicules d'occasion
- **BFI** : Trs bonne performance en banque d'investissement portee par les activits structurrs actions et ECM ; FICC stable à haut niveau
- **CACEIS** : hausse des encours conservs et administrs, ainsi que des volumes de rglment-livraison

Succs de la phase de lancement de **CA Savings**

Intgration de Milleis par LCL et Crdit Agricole Assurances

Accord en vue d'un **partenariat de long terme** entre Crdit Agricole S.A. et **BCC-Grupo Cajamar**

Participation dans **Banco BPM** portee à 29,3%

Variations juin 26 / juin 25

Nouveaux clients en Banque de proximit T2-26

France : 420 K
Italie : 52 K
Autres : 109 K
Total : 580 K

Encours de crdit banque de dtail (Mds€)

France : (CR + LCL) : 840 (+2,0%)
Italie : 64 (+2,6%)
Total : 904 (+2,1%)

Collecte au bilan banque de dtail (Mds€)

France : (CR + LCL) : 781 (+1,2%)
Italie : 65 (-0,3%)
Total : 846 (+1,1%)

Encours sous gestion (Mds€)

Assurance-vie : 392 (+9,1%)
Gestion d'actifs : 2 581 (+13,9%)
Gestion de fortune : 317 (+14,0%)
Total : 3 290 (+13,3%)

Nombre de contrats

Assurance Dommage : 18,2 M (+7,3%)

Encours conservs et administrs (Mds€)

AuC : 6 190 (+12,0%)
AuA : 3 871 (+11,6%)

Encours gers crdit à la consommation (Mds€)

Financement personnel : 49 (+2,5%)
Mobilit : 50 (+2,3%)
Rseaux CA : 25 (+4,2%)
Total : 124 (2,8%)



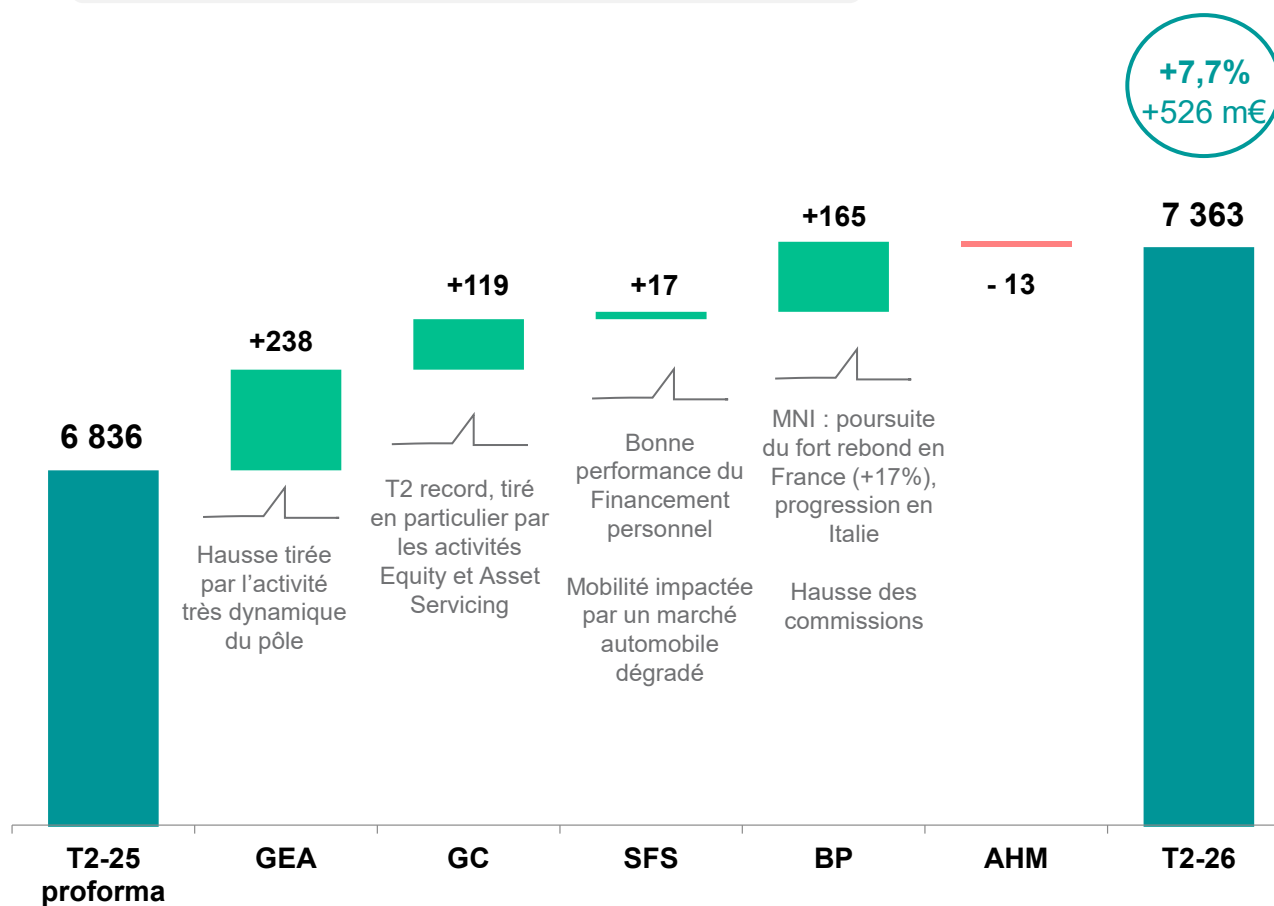
2 Green, Social & Sustainable bonds EUR
3 All bonds in EUR Worldwide
2 Crdits syndiqus en France
2 Crdits syndiqus - EMEA

Sources Refinitiv / Bloomberg

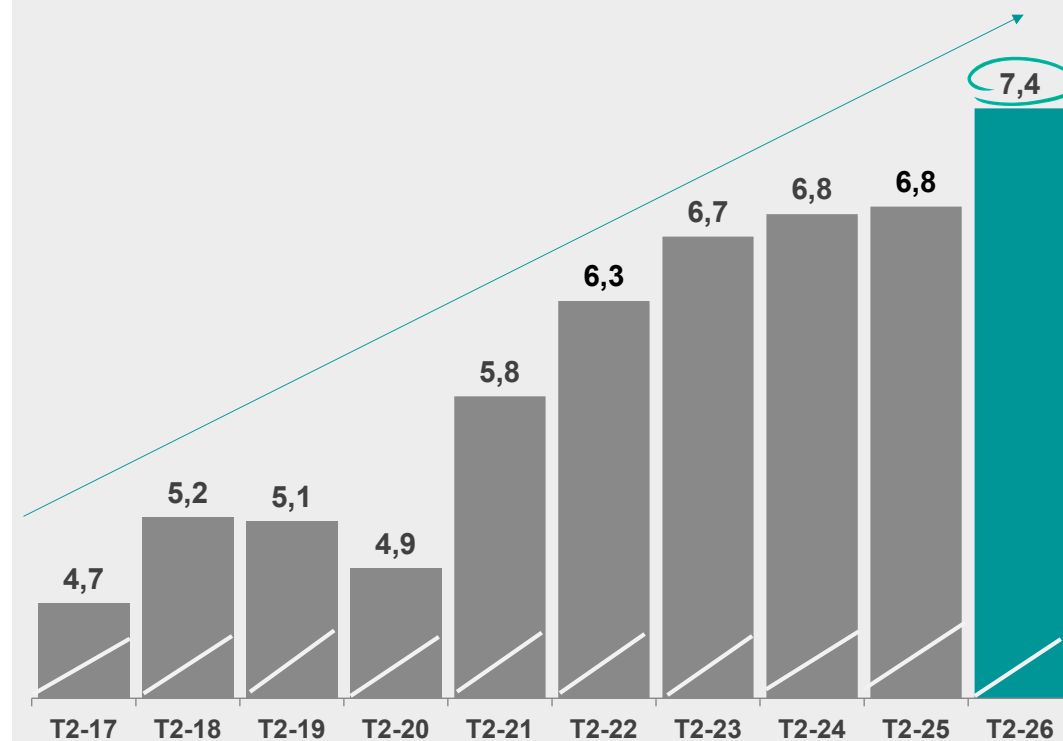
REVENUS

FORTE CROISSANCE TIRÉE PAR TOUS LES MÉTIERS

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



Revenus trimestriels (Mds€)



Passage à IFRS 17 à partir de 2023
T2-25 pro forma Banco BPM

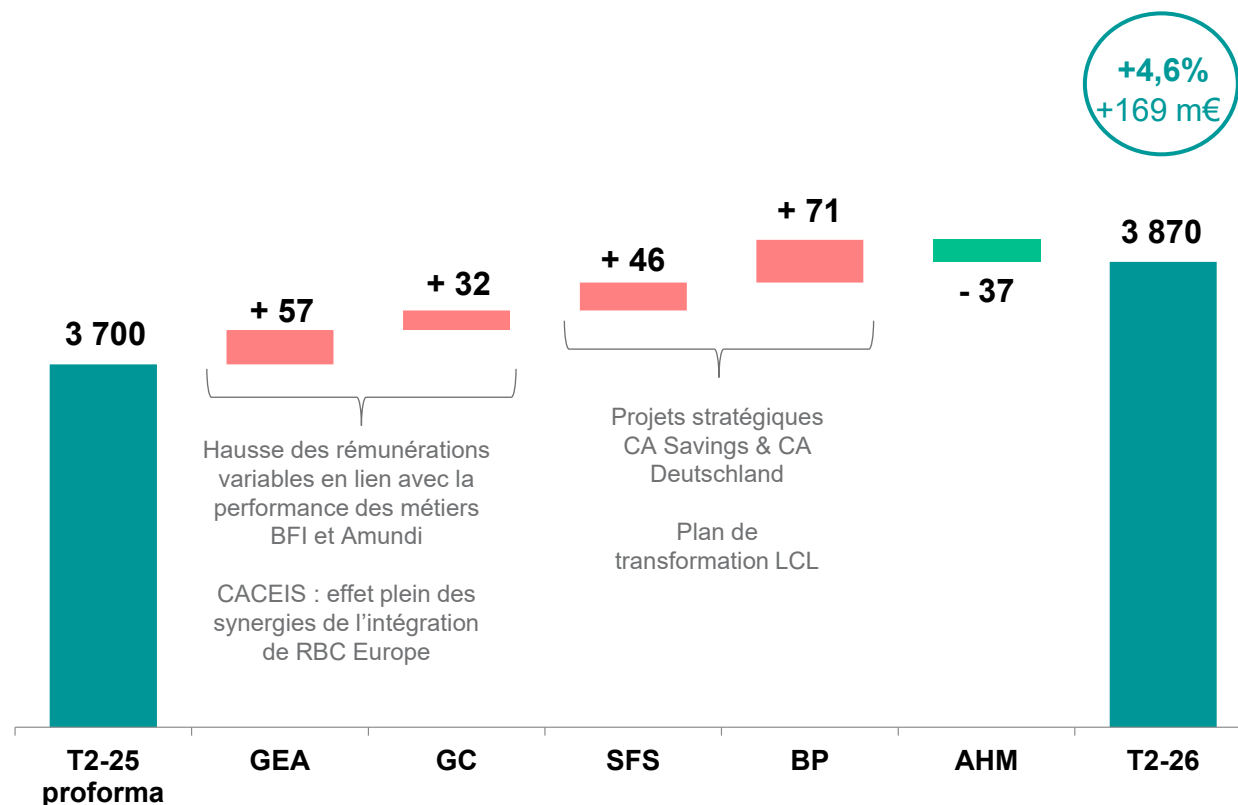
GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spécialisés ; BP : Banques de proximité ; AHM : Activités hors métier

Effets périmètre et coûts d'intégration en annexe p. 34

CHARGES

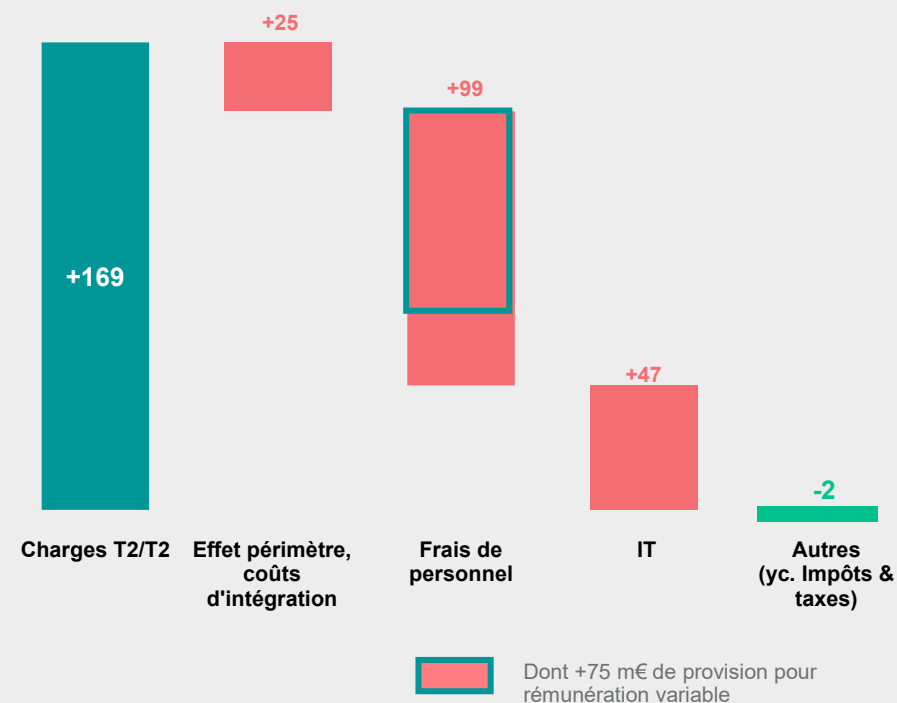
EFFET CISEAUX POSITIFS +3,1 PP

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



GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spécialisés ; BP : Banques de proximité ; AHM : Activités hors métier
Effets périmètre et coûts d'intégration en annexe p. 34

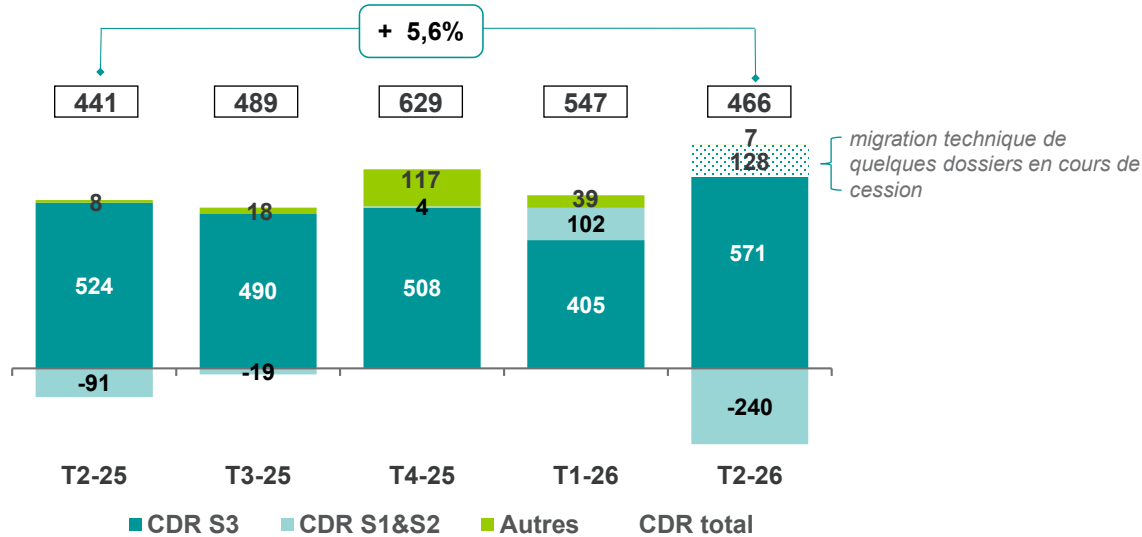
Décomposition de la variation par nature (m€)



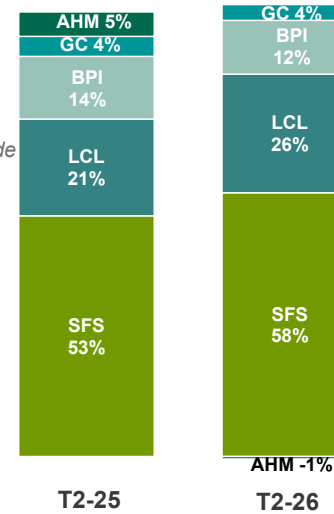
RISQUES

COUT DU RISQUE MAITRISE

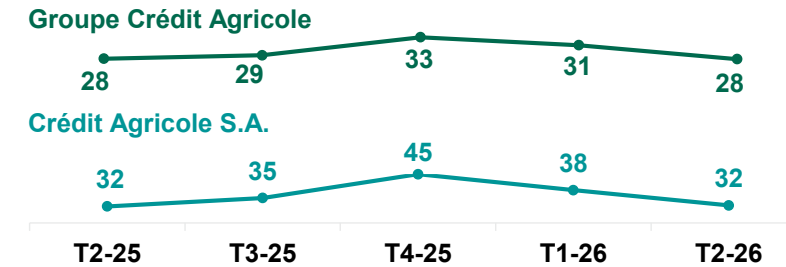
Coût du risque de Crédit Agricole S.A. (m€)



Répartition du coût du risque par métier



Coût du risque sur encours (pb, annualisé)



CRDIT AGRICOLE S.A.

Coût du risque
sur encours
4 tr. glissants

38 pb

9,7 Mds€

Stock de
provisions

Taux de créances
douteuses

2,4% ⁽¹⁾

+0,1 pp vs T1-26

67,2% ⁽¹⁾

-5.4 pp vs T1-26

Taux de
couverture

GRUPE CRDIT AGRICOLE

Coût du risque
sur encours
4 tr. glissants

30 pb

22,8Mds€

Stock de
provisions

Taux de créances
douteuses

2,3%

+0,1 pp vs T1-26

79,5% ⁽¹⁾

-3.2 pp vs T1-26

Taux de
couverture

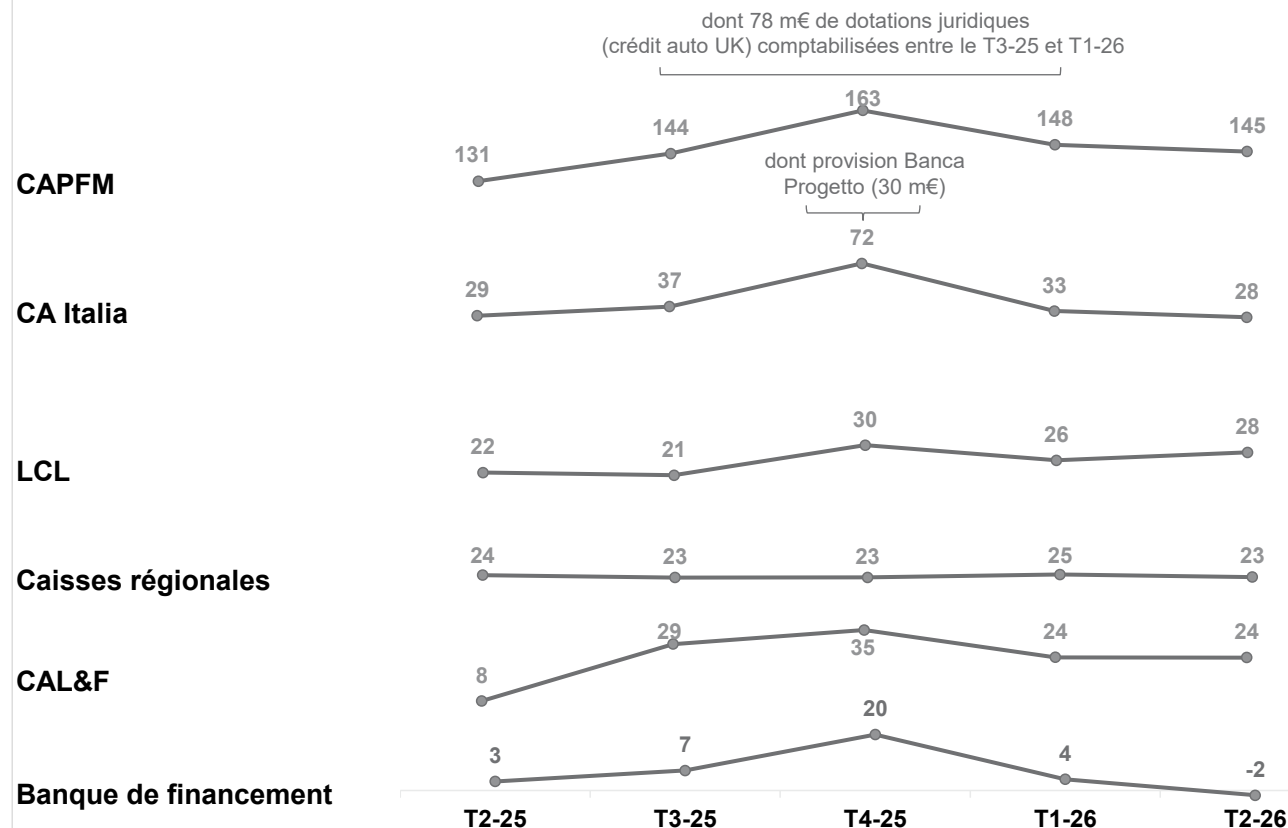
GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spécialisés ; BPI : Banques de proximité à l'international ; AHM : Activités hors métiers

(1) Indicateurs estimés post cession des dossiers ayant fait l'objet de la migration technique

RISQUES

COÛT DU RISQUE PAR MÉTIER

Coût du risque sur encours ⁽¹⁾ (pb, annualisé)



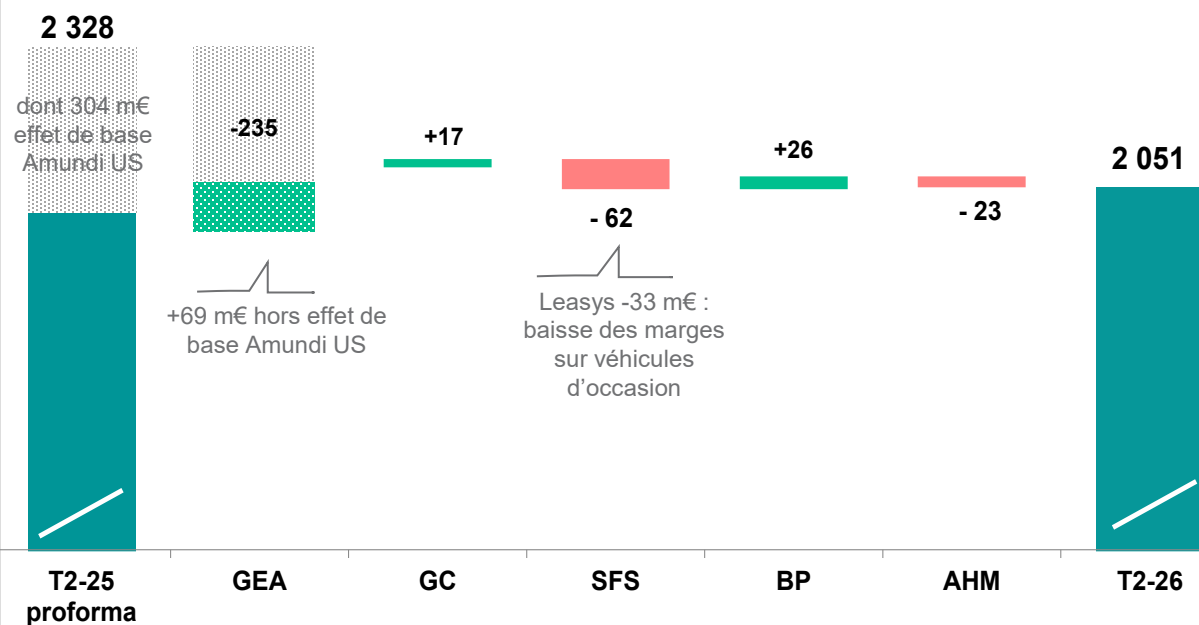
- ➔ **CAPFM** : augmentation du risque avéré en France et effets modèles défavorables
- ➔ **CA Italia** : en baisse T2/T2 et T2/T1 ; qualité de l'actif et taux de couverture en amélioration depuis le début de l'année
- ➔ **Banque de proximité en France** : maîtrisé ; stabilité du risque avéré sur les entreprises ; CR : provisions de prudence S1/S2 compensées par des effets méthodologiques favorables sur le S3
- ➔ **CAL&F** : stable T2/T1 ; effet de base défavorable au T2 25 lié à des reprises de provisions sur encours sains
- ➔ **Banque de financement** : niveau toujours bas, constitué principalement de transferts de quelques dossiers significatifs de S1/S2 vers S3

(1) Voir le détail par entité en annexe p. 46

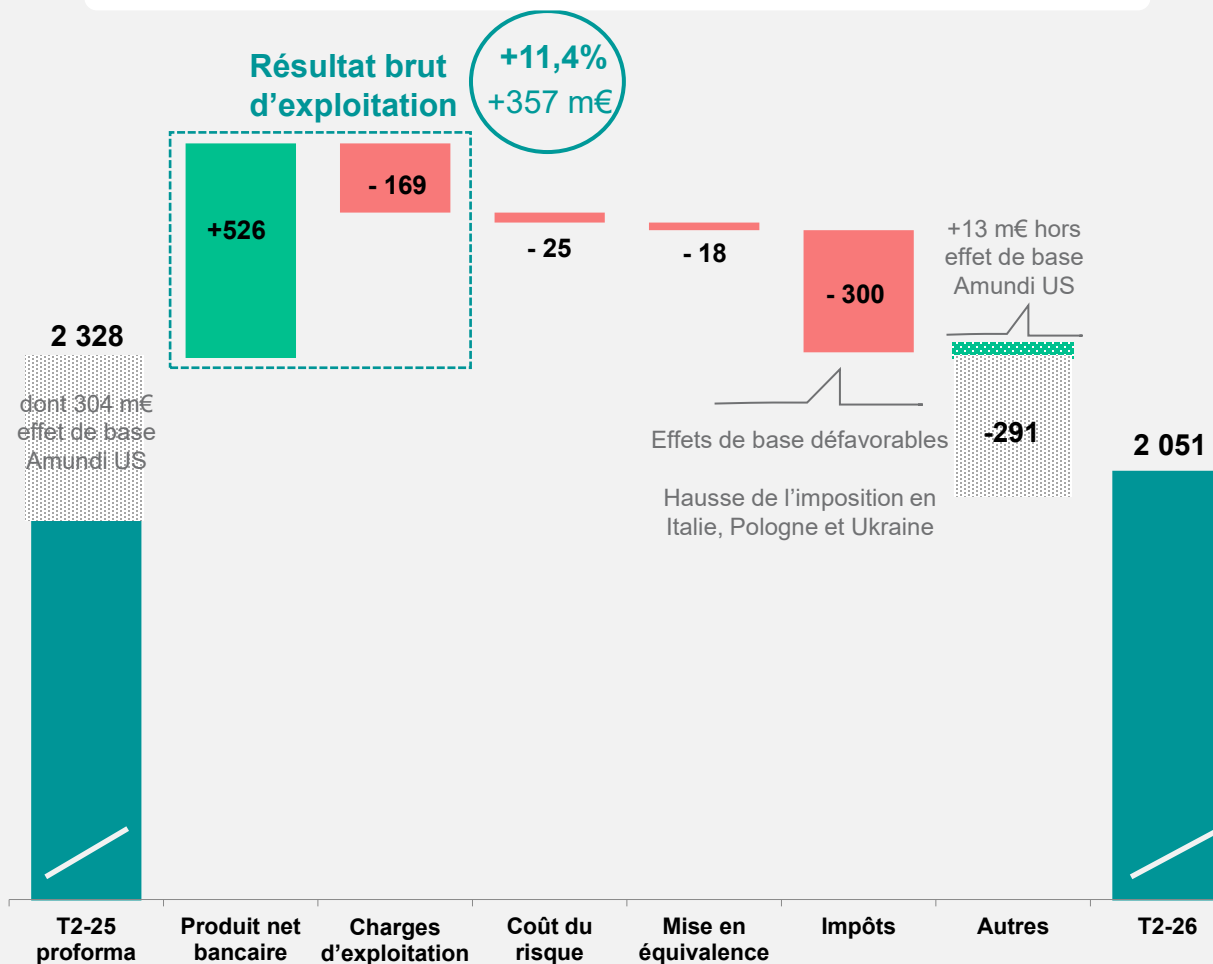
RÉSULTAT

RÉSULTATS ÉLEVÉS TIRÉS PAR UNE FORTE HAUSSE DU RBE (+11,4%)

Évolution T2/T2 du RNPG par pôle (m€)



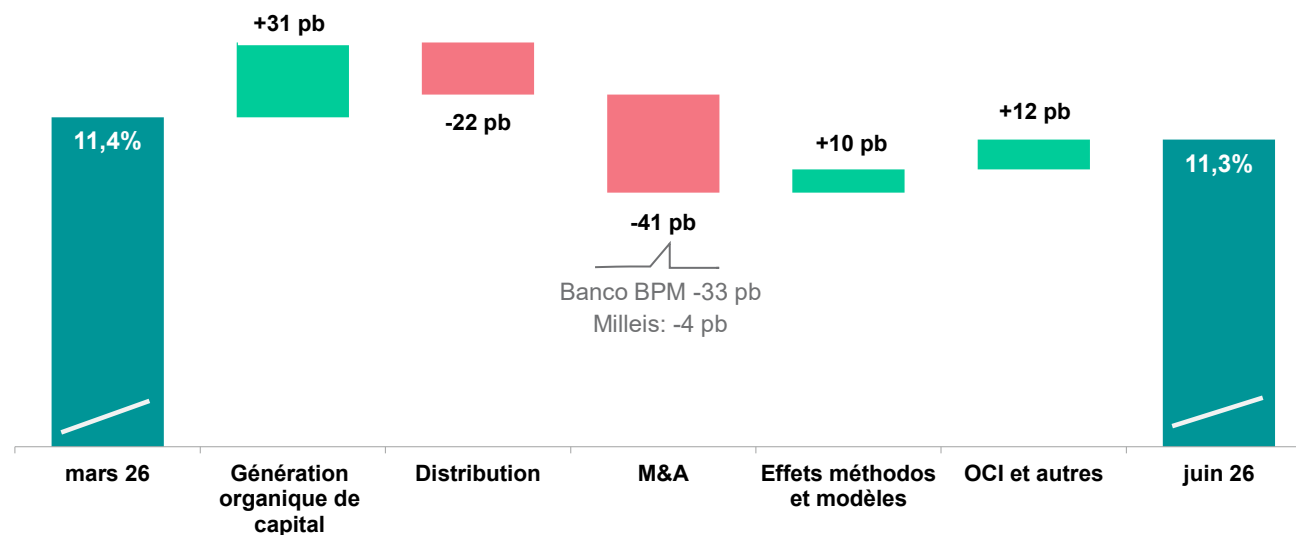
Évolution du RNPG T2/T2 par ligne du compte de résultat (m€)



GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spécialisés ; BP : Banques de proximité ; AHM : Activités hors métier
Effets périmètre et coûts d'intégration en annexe p. 34

RATIO DE SOLVABILITÉ STABLE, INTÉGRANT UNE FORTE ACTIVITÉ M&A

Évolution du ratio CET1 (pb)



RATIO CET1

11,3%

-0,1 pp vs Mars

+2,5 pp vs exigence SREP

DIVIDENDE

0,57 €/action

Dividende intérimaire

S1-2026

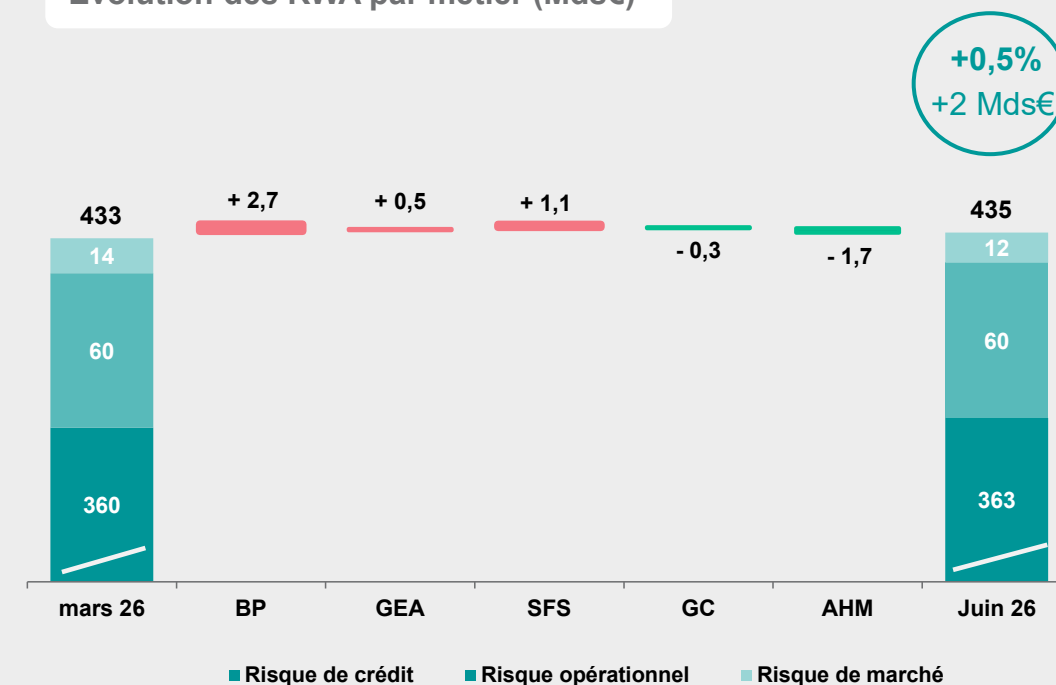
RATIO DE LEVIER

3,7%

-0,1 pp vs Mars

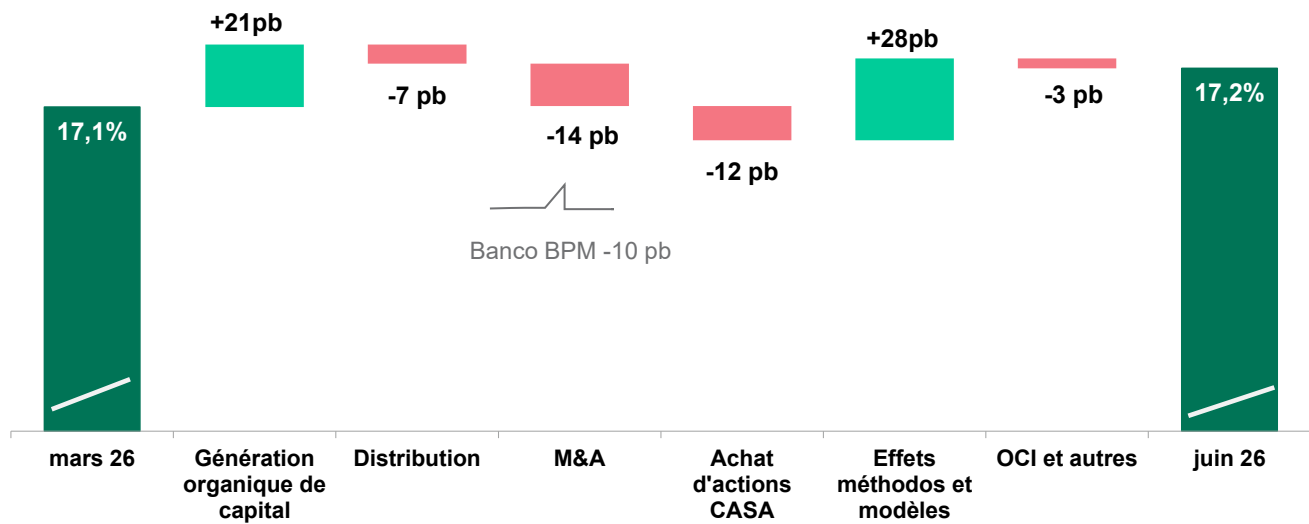
+0,7 pp vs exigence

Évolution des RWA par métier (Mds€)



SOLIDITÉ FINANCIÈRE - GROUPE CRÉDIT AGRICOLE
 NIVEAU DE CAPITAL TRÈS SOLIDE

Évolution du ratio CET1 (pb)



RATIO CET1

17,2%

+0,1pp vs Mars

+6,8 pp vs exigence SREP

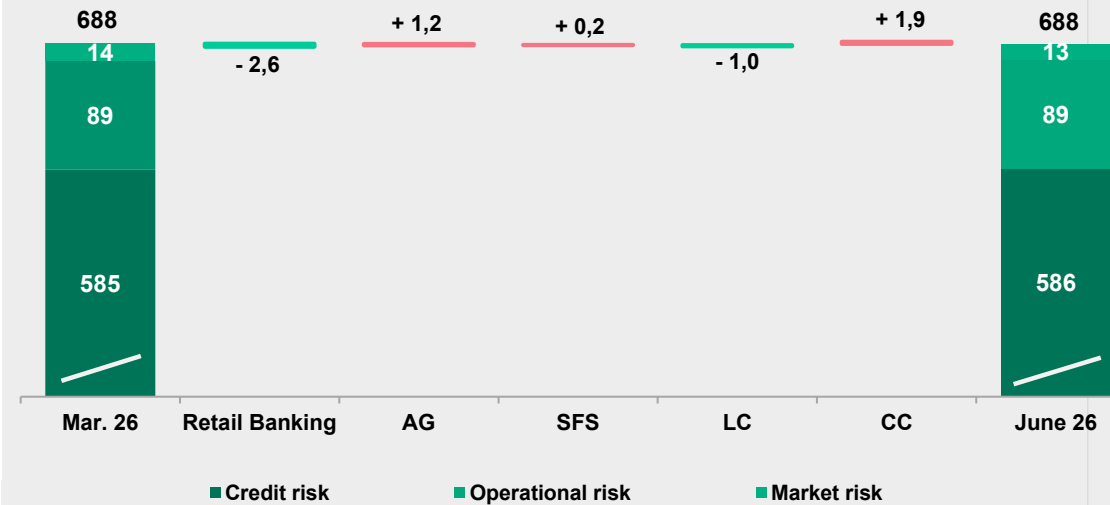
RATIO DE LEVIER

5,5%

-0,1 pp vs Mars

+1,8 pp vs exigence

Évolution des RWA par métier (Mds€)



TLAC/RWA

27,3%

+0,3 pp vs Mars

+4,4 pp vs exigence

MREL/RWA

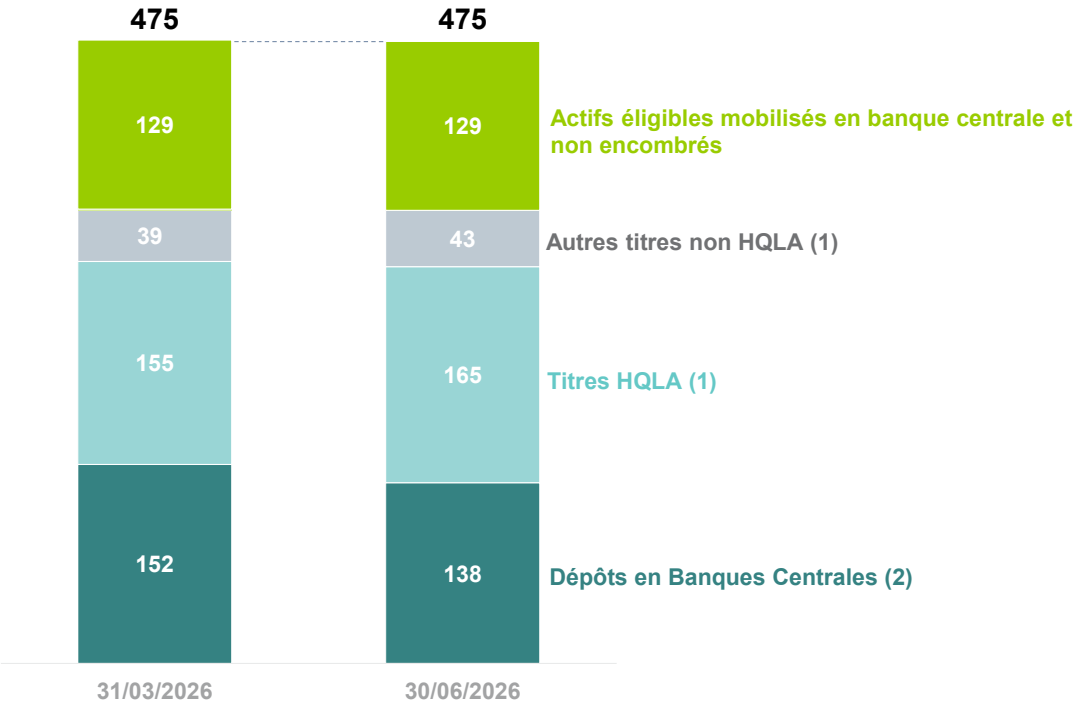
31,6%

+0,1 pp vs Mars

+ 4,8 pp vs exigence

PROFIL DE LIQUIDITÉ TRÈS ROBUSTE

Réserves de liquidité (Mds€)



LCR

Moy. 12M

30/06/2026

136 %⁽³⁾

NSFR

31/03/2026

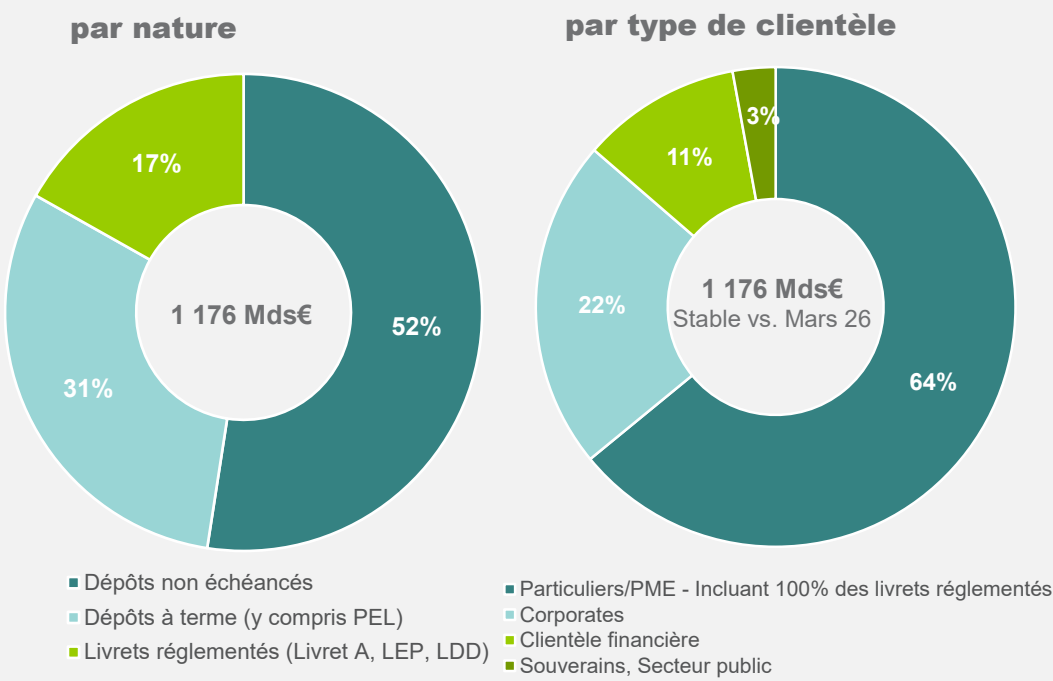
119 %

86 %

Avancement du plan de refinancement

30/06/2026

Dépôts clientèle (Mds€)



Dépôts clientèle stables, diversifiés et granulaires

- 37m de clients en banque de proximité dont 28m de particuliers en France
- ~ 60% de dépôts garantis en banque de détail en France

1. En valeur de marché après décote

2. Hors caisse (3 Mds€) & réserves obligatoires (11 Mds€)

3. i.e. un surplus de 85 Mds€ pour GCA

COMPTE DE RÉSULTAT

M€	T2-26	T2/T2	S1-2026	S1/S1
Produit net bancaire	7 363	+7,7%	14 357	+4,3%
Charges d'exploitation	(3 870)	+4,6%	(7 851)	+2,1%
Résultat brut d'exploitation	3 493	+11,4%	6 506	+7,0%
Coût du risque	(466)	+5,6%	(1 013)	+18,5%
Sociétés mises en équivalence	153	-10,7%	396	+23,2%
Gains ou pertes sur autres actifs	(10)	n.m.	(13)	n.m.
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	n.m.	-	n.m.
Résultat avant impôt	3 170	-4,6%	5 876	-2,1%
Impôt	(874)	+52,3%	(1 663)	+22,3%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	-	n.m.	-	n.m.
Intérêts minoritaires	(245)	-41,7%	(485)	-27,4%
Résultat net part du Groupe	2 051	+1,4%⁽¹⁾	3 727	+1,6%⁽¹⁾
		-11,9%		-6,2%
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	<i>+52,6%</i>	<i>-1,6 pp</i>	<i>+54,7%</i>	<i>-1,2 pp</i>
<i>ROTE</i>			<i>+14,3%</i>	<i>-0,9 pp</i>

(1) Evolution du RNPG retraité de l'impact de la plus-value liée à la déconsolidation d'Amundi US au T2-25

Toutes les variations sont exprimées en comparaison à un T2-25 et un S1-25 en vision pro forma (Banco BPM mis en équivalence à 20,1%) – cf. annexe p. 35

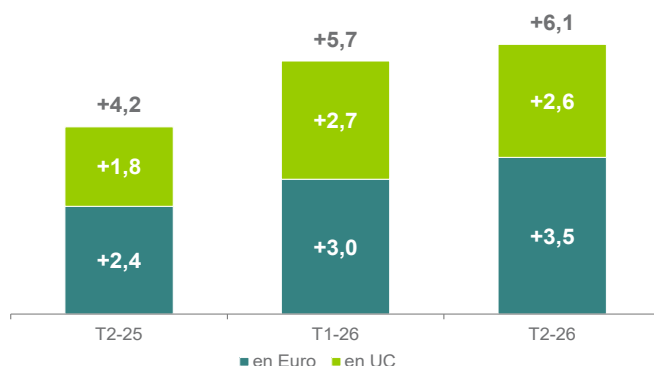
ROTE calculé sur la base : d'un RNPG annualisé et ajusté de la linéarisation des charges IFRIC et de la surtaxe IS ; de capitaux propres tangibles retraités de l'ensemble des réserves latentes – cf. annexe p. 41

Crédit Agricole S.A.

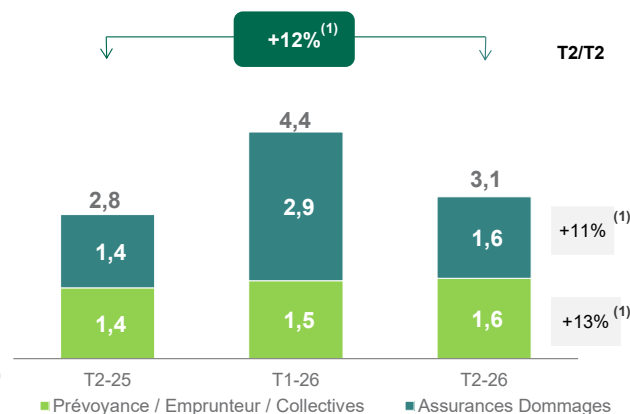
Pôles métiers

GEA – ASSURANCES

Epargne/Retraite Collecte nette (Mds€)



Protection des biens et des personnes Chiffre d'affaires (Mds€)



Chiffre d'affaires T2 historique à 15,0 Mds€ (+18%⁽¹⁾ vs T2-25)

Épargne/Retraite : collecte nette record sur le T2 à 6,1 Mds€

- **Collecte brute** : 11,8 Mds€ en forte croissance (+19% T2/T2) notamment en France ; taux d'UC à 33,5%
- **Encours**⁽²⁾ : 392 Mds€ (+5% juin/déc.), soutenus par la collecte nette et des effets marché positifs ; taux d'UC à 32,0% ; succès d'Oriance à près de 5 Mds€

Dommages : performance tirée par les évolutions tarifaires, les effets périmètre et la croissance du portefeuille à 18,2m de contrats (+7,3%⁽³⁾)

Protection des personnes : bonne tenue de l'ensemble des activités ; emprunteur (+14%) porté par l'immobilier et le crédit à la consommation, prévoyance individuelle (+10%) et assurances collectives (+22%)

1. Chiffre d'affaires à périmètre constant (hors Abanca SG, PiùVera Assicurazioni et PiùVera Protezione) : +17% au global, +8% en protection des biens et des personnes ; +7% en dommages ; +8% en protection des personnes
2. Epargne, retraite et prévoyance obsèques
3. A périmètre constant : +2,2% sur le portefeuille dommages

Contribution aux résultats (en m€)

	T2-26	Δ T2/T2	S1-26	Δ S1/S1
Produit net bancaire	862	+9,1%	1 566	+3,2%
Résultat brut d'exploitation	747	+6,2%	1 344	+0,6%
Résultat avant impôt	747	+6,3%	1 343	+0,7%
Résultat net part du Groupe	529	(5,1%)	951	(4,6%)

Revenus⁽⁴⁾ : croissance soutenue par l'activité de l'ensemble des métiers et par des conditions de marchés favorables, notamment en Epargne/Retraite

CSM : 29,5 Mds€ (+7,2% juin/déc.) ; contribution des affaires nouvelles supérieure à l'allocation de CSM et effet marché positif. Facteur d'allocation de CSM annualisé : 7,8% au S1-26

Ratio combiné⁽⁵⁾ 96,7% à fin juin (+2,1 pp sur 1 an en lien avec la sinistralité climatique)

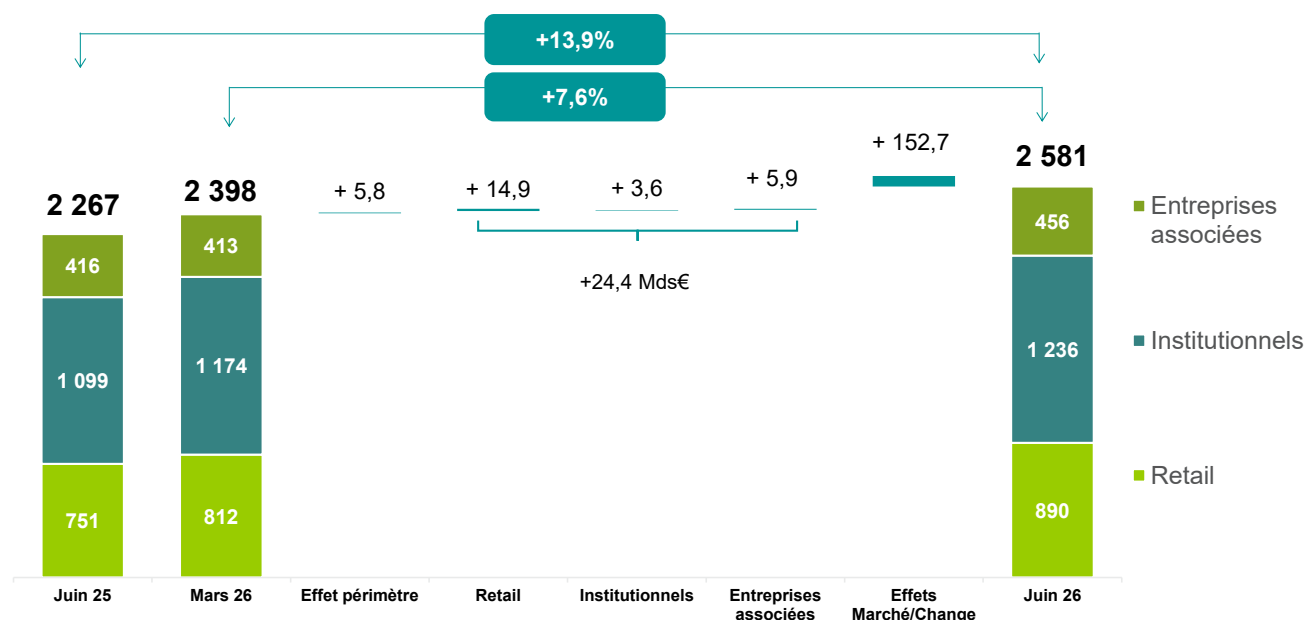
Ratio Solvabilité 2 : estimé à 195% à fin juin

4. Effet périmètre Abanca SG, PiùVera Assicurazioni, PiùVera Protezione : 18m€

5. Ratio combiné dommages en France (Pacifica) yc actualisation et hors désactualisation, net de réassurance : (sinistralité + frais gén. + commissions) / primes brutes acquises. Ratio non actualisé : 100,0% (+2,6 pp / 2025)

GEA – GESTION D'ACTIFS (AMUNDI)

Encours sous gestion (en Mds€)



Activité soutenue

- Collecte nette moyen-long terme ⁽¹⁾ à +20 Mds€, portée par les ETF (+12 Mds€) et la gestion active (+9 Mds€), toujours tirée par les stratégies taux/crédit
- Poursuite du fort dynamisme en Distribution tiers (collecte nette T2 +13 Mds€ ; record sur le semestre à +38 Mds€ soit +19% annualisé) et auprès des assureurs de CA et SG
- Entreprises associées : collecte des JV en hausse au T2 malgré l'effet de la baisse de la roupie indienne ; 1^{ère} intégration d'ICG

Encours sous gestion à un nouveau record de 2 581 Mds€ à fin juin (+14% sur un an et +8% au T2) ; effet marché et change positif ce trimestre à +153 Mds€, porté par les marchés actions

Introduction en bourse de SBIFM depuis le 21/07/26 -> plus-value ~+300m€ ⁽²⁾ au T3

1. Hors entreprises associées (SBI FM en Inde, NH Amundi en Corée du Sud, ABC-CA en Chine, Wafa Gestion au Maroc, Victory Capital et ICG)

2. Plus-value nette d'impôts et de coûts de transaction et avant minoritaires

Contribution aux résultats (en m€)	T2-26	Δ T2/T2	S1-26	Δ S1/S1
Produit net bancaire	913	+18,5%	1 728	+3,9%
Charges d'exploitation	(467)	+8,8%	(934)	+0,9%
Résultat brut d'exploitation	446	+30,8%	794	+7,7%
Sociétés mises en équivalence	81	+40,4%	225	x 2,6
Gains ou pertes sur autres actifs	(0)	(100,1%)	(0)	(100,1%)
Résultat avant impôt	526	(38,1%)	1 015	(20,1%)
Résultat net	403	(46,7%)	740	(28,1%)
Résultat net part du Groupe	280	(44,7%)	503	(27,0%)
Coefficient d'exploitation (%)	51,1%	-4,6 pp	54,0%	-1,6 pp

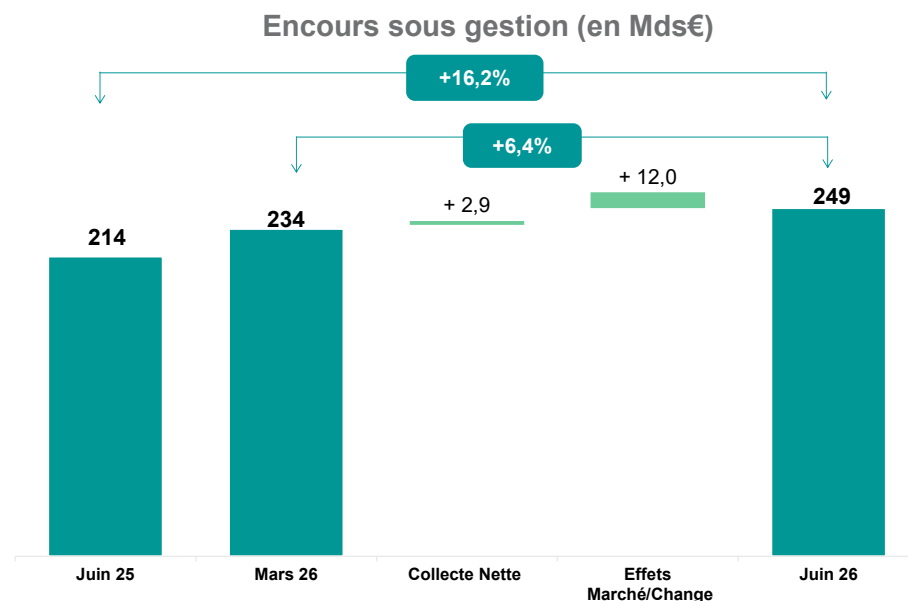
Revenus : portés par la hausse des commissions de gestion (+17%) et des revenus de Technologie (+25%)

Charges : fort effet ciseaux positif (+9,7 pp) grâce au haut niveau d'activité, poursuite des investissements

MEQ : Victory Capital : 28 m€ et ICG 12 m€ ; JV asiatiques en hausse de +10%, affectées par la baisse de la roupie indienne

RNPG : +38,5% retraité au T2 2025 de la plus-value de cession non monétaire liée à l'opération Victory capital de 304 m€

GEA – GESTION DE FORTUNE (INDOSUEZ WEALTH MANAGEMENT)



Hausse des encours

- Niveau élevé de collecte nette
- Effet marché favorable

Activité commerciale en progression sur le trimestre : hausse de 44% T2/T2 des commissions sur produits structurés ; augmentation des encours de crédits +16% juin/juin

Intégration Degroof Petercam : taux d'avancement des synergies ~45%

Confirmation de l'objectif de RNPG additionnel de +150/200m€ en 2028

Contribution aux résultats (en m€)	T2-26	Δ T2/T2	S1-26	Δ S1/S1
Produit net bancaire	432	+5,7%	873	+3,0%
Charges d'exploitation	(339)	(2,5%)	(684)	(1,1%)
Résultat brut d'exploitation	94	+52,4%	190	+21,4%
Résultat avant impôt	92	+63,3%	174	+19,8%
Résultat net part du Groupe	56	+55,0%	111	+18,0%
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	<i>78,4%</i>	<i>-6,6 pp</i>	<i>78,3%</i>	<i>-3,3 pp</i>

Revenus : hausse principalement liée à la bonne dynamique de l'activité commerciale, notamment les commissions transactionnelles (+21%, dont 4% d'effets périmètre⁽¹⁾)

Charges : bonne maîtrise des charges opérationnelles et baisse des coûts d'intégration⁽²⁾

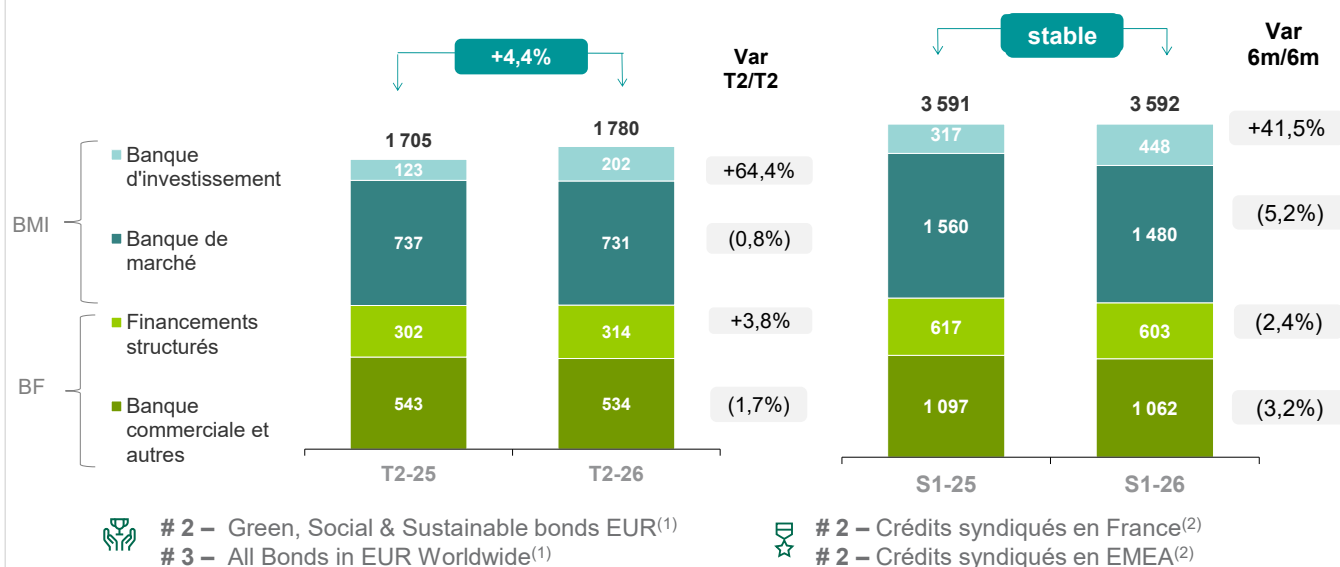
COEX à 76,3% hors coûts d'intégration

1. Acquisition Banque Thaler, transfert des activités dépositaires de Degroof Petercam à CACEIS, reprise du portefeuille BNPP à Monaco

2. Coûts d'intégration T2-26 Degroof Petercam : -9,9m€ vs -22,5 m€ au T2-25

GC – BANQUE DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT

Revenus (m€)



Banque de Marché et d'Investissement : +8,5% T2/T2. Revenus élevés, tirés par la banque d'investissement (+63,8% hors effet de change) grâce à une excellente performance des activités structurés actions (contexte de marché T2 favorable) et ECM. Performance stable de la banque de marché / FICC par rapport à une base de comparaison élevée, impactée par une sous-performance de la trésorerie dans un contexte de réductions des bilans des banques centrales

Banque de Financement : stable T2/T2 et +1,2% hors effet change, financements structurés +4,4% hors effet change, en hausse sur les financements d'actifs avec un bon dynamisme du secteur transport, et banque commerciale stable hors effet change

1. Bloomberg en EUR
2. Refinitiv LSEG

Contribution aux résultats (en m€)	T2-26	Δ T2/T2	S1-26	Δ S1/S1
Produit net bancaire	1 780	+4,4%	3 592	+0,0%
Charges d'exploitation	(949)	+6,0%	(1 913)	+1,4%
Résultat brut d'exploitation	831	+2,7%	1 679	(1,5%)
Coût du risque	(5)	(74,8%)	(37)	ns
Résultat avant impôt	821	+3,6%	1 638	(4,3%)
Résultat net part du Groupe	603	(8,4%)	1 175	(10,1%)
Coefficient d'exploitation (%)	53,3%	+0,8 pp	53,3%	+0,7 pp

Revenus au plus haut historique. Revenus S1 records (+2,3% hors effet change)

Charges : hausse liée à la hausse des rémunérations variables, au développement de l'activité des métiers et au investissements IT

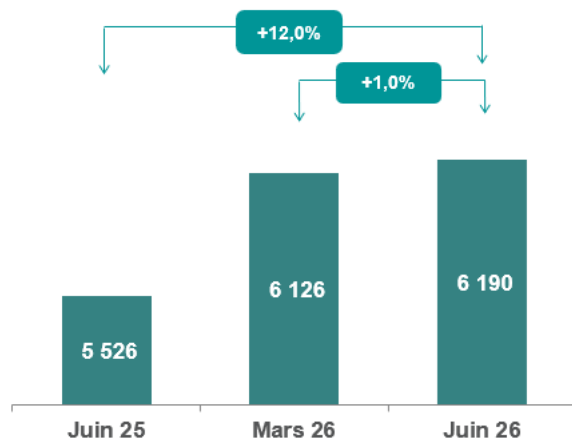
Coût du risque : niveau toujours bas (migration de quelques dossiers significatifs de S1/S2 vers S3)

RWA stables par rapport au T1 hors effet change. Les actions de libération de RWA représentent 3,0 Md€ au S1 dont 2,5 Md€ de titrisations synthétiques⁽³⁾

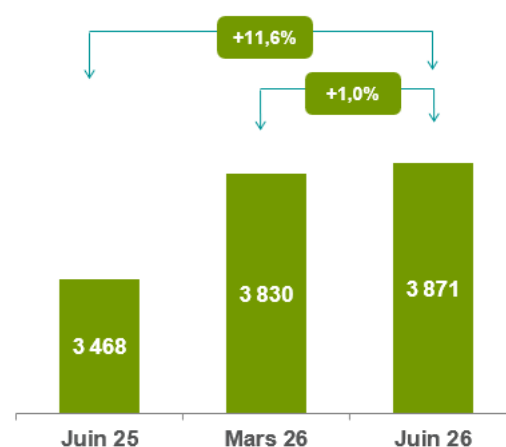
3. 1,6 Md€ au T1-26 et 0,8 Md€ au T2-26

GC – SERVICES FINANCIERS AUX INSTITUTIONNELS (CACEIS)

Encours conservés - AUC (Mds€)



Encours administrés - AUA (Mds€)



Encours conservés et **encours administrés** bénéficiant de la conquête de nouveaux clients, de l'effet périmètre lié à la reprise des activités de Degroof Petercam et d'effets marché favorables

Volumes de règlement-livraison : +19% tirés par la France, l'Allemagne et le Luxembourg ; progression significative dans le contexte 2026 de volatilité accrue

- **Actifs digitaux** : Lancement d'un **stable coin euro**, CASA EURXT (Euro eXchange Token) ; Accompagnement d'un FIA à la souscription à une **introduction en bourse nativement tokenisée sur la blockchain LISE**
- Entrée en négociations exclusives de CACEIS et BNP Paribas avec Euroclear **pour la cession d'Uptevia**
- Entrée en négociations exclusives de CACEIS et Santander avec State Street **pour la cession de la JV Latam**

Contribution aux résultats (en m€)	T2-26	Δ T2/T2	S1-26	Δ S1/S1
Produit net bancaire	563	+8,4%	1 109	+6,6%
Charges d'exploitation	(340)	(5,9%)	(694)	(4,9%)
Résultat brut d'exploitation	223	+41,2%	415	+33,5%
Coût du risque	(11)	ns	(29)	ns
Sociétés mises en équivalence	9	+21,9%	17	+31,5%
Résultat avant impôt	220	+33,4%	403	+24,2%
Résultat net part du Groupe	166	+78,3%	306	+81,8%
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	<i>60,4%</i>	<i>-9,2 pp</i>	<i>62,6%</i>	<i>-7,5 pp</i>

Revenus : hausse des commissions sur encours et sur les activités de flux ; MNI stable

Charges : baisse significative bénéficiant du plein effet des synergies⁽¹⁾. COEX en nette amélioration

Coût du risque : dotations pour provisions juridiques

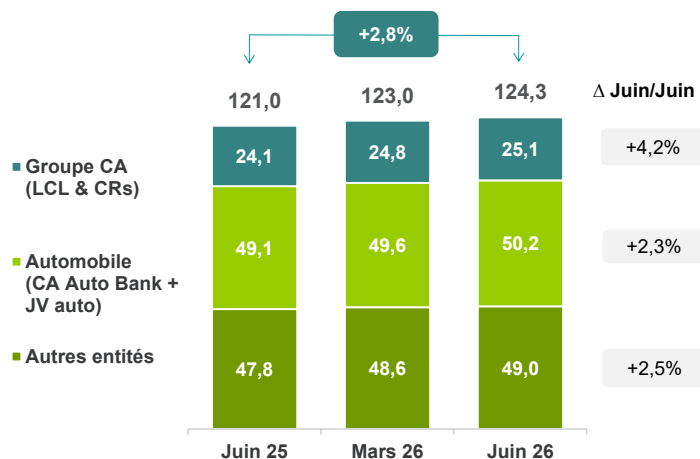
RNPG en forte hausse par rapport au T2-25 qui intégrait les intérêts minoritaires de Santander⁽²⁾

1. Impact par ailleurs favorable des coûts d'intégration ISB : -5 m€ au T2-25

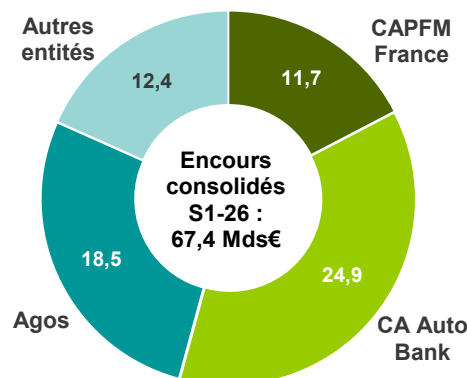
2. Intérêts minoritaires au T2-25 : -43 m€

SFS – FINANCEMENT PERSONNEL ET MOBILITÉ

Encours gérés bruts (en Mds€)



Encours consolidés (en Mds€)



Production +3,2% T2/T2 à 12,8 Mds€ portée aussi bien par la mobilité que par le financement personnel

Taux client moyen à la production +11 pb T2/T1⁽¹⁾

Encours gérés en hausse équilibrée entre les 3 secteurs ; sur la mobilité baisse des encours sur CAAB, stabilité en Chine et hausse sur Leasys. Encours consolidés -0,8% juin/juin

Véhicules d'occasion : environnement du marché automobile toujours défavorable pesant sur l'activité de revente des véhicules d'occasion

1. Hors JV automobiles

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

Contribution aux résultats (en m€)	T2-26	Δ T2/T2	S1-26	Δ S1/S1
Produit net bancaire	696	(0,2%)	1 379	(0,1%)
Charges d'exploitation	(371)	+9,4%	(737)	+3,9%
Résultat brut d'exploitation	324	(9,4%)	642	(4,3%)
Coût du risque	(249)	+9,4%	(504)	+11,1%
Sociétés mises en équivalence	(22)	ns	(21)	ns
Résultat avant impôt	52	(62,7%)	115	(56,8%)
Résultat net part du Groupe	0	ns	32	ns
Coefficient d'exploitation (%)	53,4%	+4,7 pp	53,4%	+2,0 pp

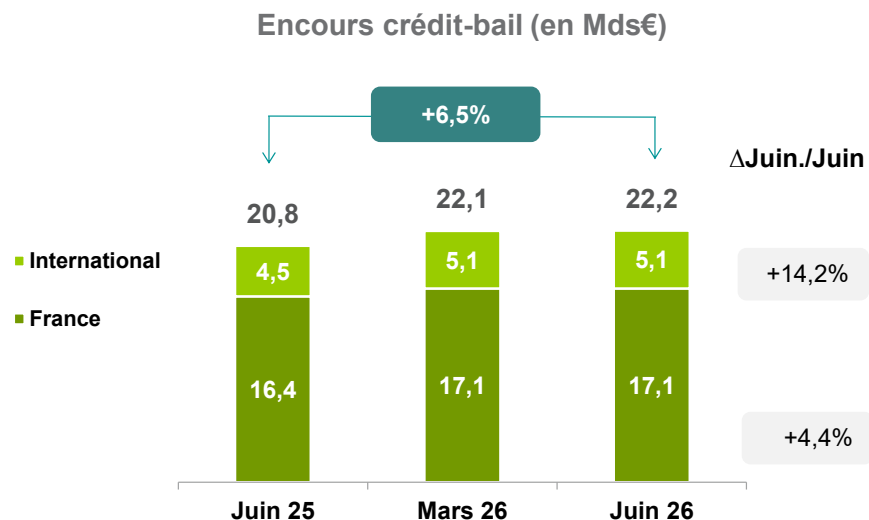
Revenus : l'effet prix positif sur le financement personnel compense les impacts de la dégradation du marché auto sur la mobilité : baisse des marges sur véhicules d'occasion (CAAB / Drivalia) et effet volume défavorable sur la location de véhicules (Drivalia)

Charges : investissements sur les projets stratégiques (c. -13 m€ au T2-26), dont CA Deutschland et CA Savings (c. -9 m€ au S1-26)

Coût du risque /encours⁽²⁾ : 145 pb (-3 pb T2/T1), augmentation du risque avéré en France et effets modèles négatifs dans un contexte d'environnement économique défavorable aux activités de crédit à la consommation

MEQ : impactées par la baisse des marges sur véhicules d'occasion de Leasys (contribution de -37 m€ au T2-26)

SFS – CREDIT-BAIL & AFFACTURAGE



Crédit-bail : production +15,2% T2/T2, en France portée par le crédit-bail immobilier et les énergies renouvelables ; et à l'international bénéficiant de l'intégration de Merca Leasing

Affacturation : production -25,7% T2/T2, bonne performance internationale, recul en France ; chiffre d'affaires factoré en progression (+6,2% T2/T2), encours financés +8,6% juin/juin

Contribution aux résultats (en m€)	T2-26	Δ T2/T2	S1-26	Δ S1/S1
Produit net bancaire	202	+10,4%	386	+4,7%
Charges d'exploitation	(113)	+14,1%	(225)	+11,0%
Résultat brut d'exploitation	90	+6,2%	161	(3,0%)
Coût du risque	(23)	x 3,2	(46)	+50,0%
Résultat avant impôt	66	+21,9%	114	+3,2%
Résultat net part du Groupe	52	+56,7%	91	+20,8%
Coefficient d'exploitation (%)	55,7%	+1,8 pp	58,3%	+3,3 pp

Revenus : portés par la croissance des volumes sur l'affacturation et par l'intégration de Merca Leasing⁽²⁾ sur le crédit-bail

Charges : investissements IT, développement des plateformes leasing et affacturation ; intégration de Merca Leasing⁽²⁾

Coût du risque : niveau normalisé ; forte hausse vs. T2-25 qui enregistrait une reprise sur encours sains de +20 m€ ; coût du risque / encours⁽¹⁾ à 24 pb, stable vs. T1-26

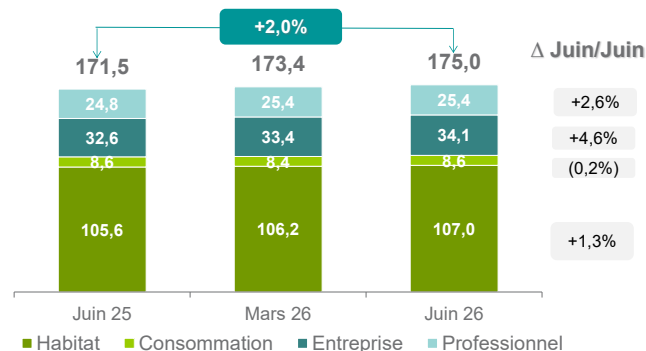
RNPG : hausse significative vs. T2-25 qui enregistrait une dépréciation de goodwill

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

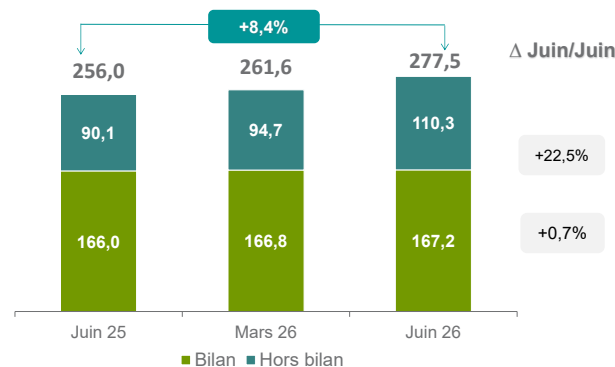
2. Effet périmètre Merca Leasing : +6,0m€ en PNB ; -2,4m€ en charges ; -1,0m€ en coût du risque

BP – LCL

Encours de crédits (Mds€)



Encours de collecte (Mds€)



Conquête : +76K clients ce trimestre, bénéficiant de la progression de l'acquisition digitale

Encours de crédits en hausse sur un an tirés par les entreprises et les professionnels

Production de crédit en hausse (+5% T2/T2) portée par une production dynamique sur les entreprises (+13%) ; légère hausse sur l'habitat (+2%), taux de production habitat à 3,22% au T2, taux du stock qui poursuit son amélioration à 1,93% (+3 pb T2/T1, +13 pb T2/T2)

Encours de collecte

- Ressources hors bilan sur un an (incluant Milleis pour 12 Mds€) : collecte nette positive toujours tirée par l'assurance-vie, effet marché favorable
- Hausse des DAV (+3% juin/juin) et baisse des DAT sur un an (-4% juin/juin)

Équipement assurances MRH-Auto-Santé⁽¹⁾ : +0,5 pp juin/juin à 28,9%

Contribution aux résultats (en m€)	T2-26	Δ T2/T2	S1-26	Δ S1/S1
Produit net bancaire	1 102	+12,9%	2 144	+10,5%
Charges d'exploitation	(654)	+9,6%	(1 322)	+8,2%
Résultat brut d'exploitation	448	+18,0%	822	+14,6%
Coût du risque	(123)	+29,6%	(235)	+26,1%
Résultat avant impôt	321	+12,0%	583	+9,3%
Résultat net part du Groupe	238	+14,3%	380	+13,1%
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	<i>59,4%</i>	<i>-1,8 pp</i>	<i>61,7%</i>	<i>-1,4 pp</i>

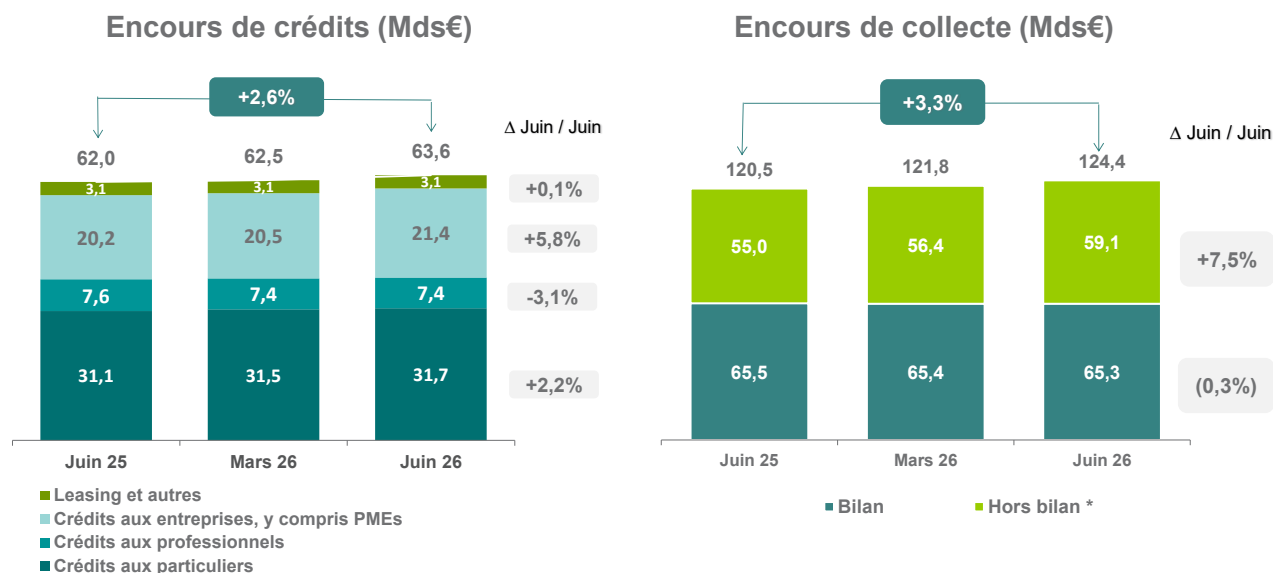
Revenus⁽²⁾ au plus haut niveau. Rebond de la MNI (+17%) ; hausse des commissions (+9% ; +5% hors Milleis) tirée par l'épargne et assurance non-vie

Charges : +3% hors effet périmètre⁽²⁾ et plan de transformation « Energies 2030 »⁽³⁾ ; COEX à 57,8% hors plan de transformation

Coût du risque / encours⁽⁴⁾ : 28 pb, augmentation du risque individuel sur les entreprises (secteurs : commerce / distribution / construction)

1. Taux d'équipement - Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV
2. Effet périmètre Milleis, intégration au 30 avril 2026 : +17 m€ en PNB ; -27 m€ en charges
3. Plan de transformation « Energies 2030 » : -33 m€ au S1-26 versus -95 m€ attendu pour l'année 2026
4. CDR du risque sur encours (en pb trimestre annualisé)

BP – CA ITALIA



Activité / Conquête : +52K nouveaux clients ce trimestre dont 38% d'acquisition en ligne ; taux d'équipement assurance dommages à 21,2% (+0,6 pp T2/T2) ; production de crédits dynamique +8,5% T2/T2 portée par une reprise sur le crédit habitat dans un marché concurrentiel

Encours de crédits : progression juin/juin tirée par les particuliers et les entreprises ; taux du stock de crédits +2 pb T2/T1

Encours de collecte : collecte bilan stable juin/juin ; collecte hors bilan en hausse liée à des flux nets et un effet marché positifs

* Hors titres en conservation

Contribution aux résultats (en m€)	T2-26	Δ T2/T2	S1-26	Δ S1/S1
Produit net bancaire	802	+4,5%	1 600	+3,6%
Charges d'exploitation	(411)	+3,3%	(797)	+2,0%
Résultat brut d'exploitation	391	+5,9%	803	+5,1%
Coût du risque	(44)	(2,5%)	(97)	(5,0%)
Résultat avant impôt	347	+7,0%	706	+6,7%
Résultat net part du Groupe	174	+1,2%	358	+2,2%
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	<i>51,2%</i>	<i>-0,6 pp</i>	<i>49,8%</i>	<i>-0,8 pp</i>

Revenus : hausse des commissions (+8,2% T2/T2) équilibrée entre les services bancaires et l'épargne gérée ; évolution positive de la MNI (+2,0%)

Charges maîtrisées et effets ciseaux positifs (+1,2 pp)

Coût du risque : coût du risque/encours⁽¹⁾ à 28 pb (-5 pb T2/T1) ; Qualité de l'actif et taux de couverture de bon niveau et en amélioration sur le trimestre

RNPG : en croissance, absorbant l'augmentation du taux d'imposition⁽²⁾ en Italie

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

2. Loi de bilan 2026 : impact de -13 m€ au T2-26 et -24 m€ au S1-26

DÉVELOPPEMENT EN ITALIE, DEUXIÈME MARCHÉ DOMESTIQUE

Le Groupe CA en Italie⁽¹⁾

6,2 m
Clients⁽²⁾

344 Mds€
Encours de collecte
totaux⁽³⁾

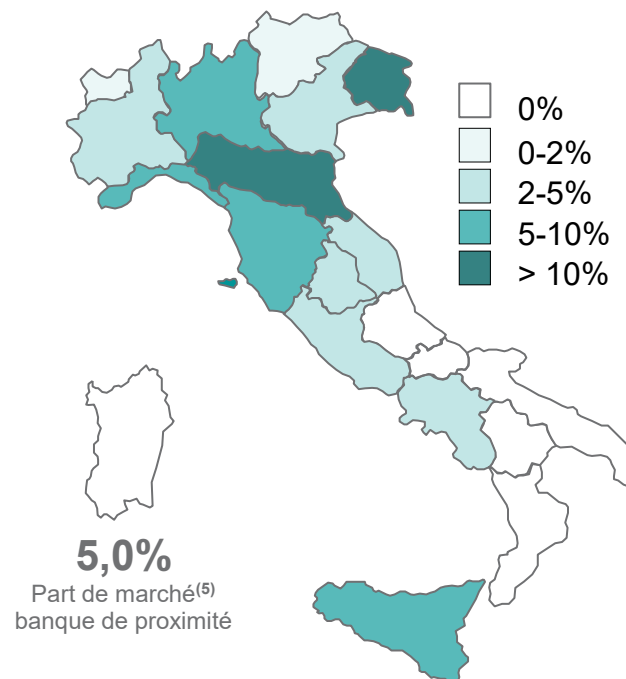
1 172
Points de Vente

104 Mds€
Encours de Crédits

~16 100
Collaborateurs

2,7 Mds€
PNB (S1-26)

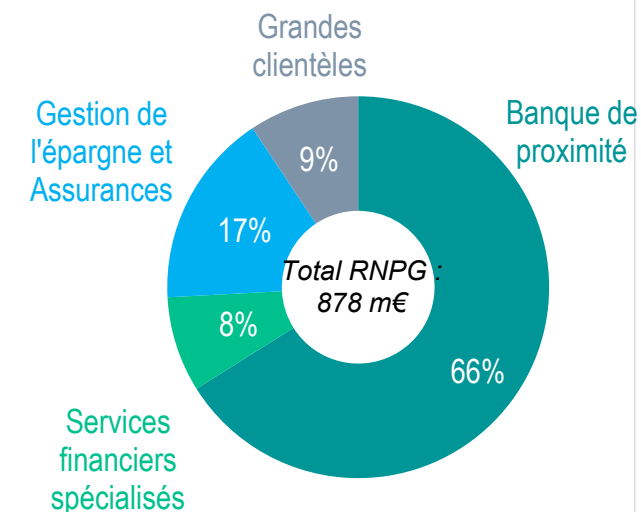
Part de marché agences, en Italie⁽⁴⁾



Répartition du RNPG⁽¹⁰⁾ du Groupe en Italie

878 m€
RNPG S1-2026

~21%
du RNPG Crédit Agricole SA⁽¹¹⁾



Classement

1^{er} en IRC⁽⁶⁾ banque commerciale

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

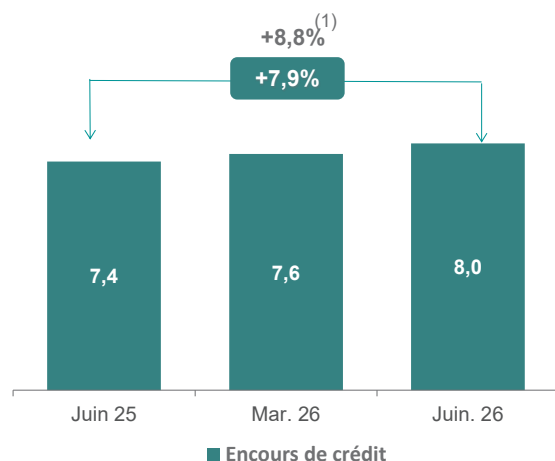
3^{ème} gestionnaire d'actifs⁽⁸⁾

6^{ème} bancassureur vie⁽⁹⁾

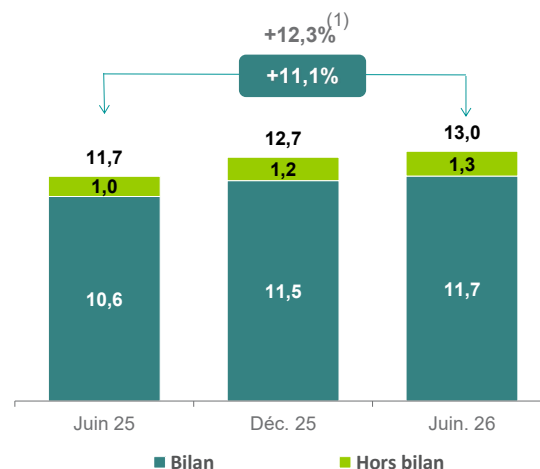
(1) Agrégation des entités du Groupe en Italie (CA Italia, CA Auto Bank, CACIB, CAIW, AGOS, AMUNDI, PiùVera Assicurazioni, PiùVera Protezione, CACI, CA Vita, CA Assicurazioni, CACEIS, CA Factoring); (2) incluant toutes les entités présentes en Italie (3) Y compris AUM Amundi et Asset under custody CACEIS «hors groupe» ; (4) Source: Banca d'Italia, 31.03.2026 (5) En nombre d'agences au 30/06/26; (6) Indice de Recommandation Client, Source Etude Doxa octobre 2025 ; (7) Publication Assofin, 31/12/2025 (hors cartes de crédit) (8) Actifs sous gestion Source: Assogestioni, 30/04/2026 (9) Production. Source: IAMA, 30/04/2026 (10) Intégrant +222 m€ de MeQ BBPM au titre du S1-2026 ; (11) Hors AHM mais intégrant +222 m€ de MeQ BBPM au titre du S1-2026

BP – AUTRES BPI

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



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



CA Pologne : +61K nouveaux clients ce trimestre ; production de crédits +20,4% T2/T2, dynamique sur le *retail* ; encours de crédits +3,2%⁽¹⁾ juin/juin ; encours de collecte bilan et hors-bilan +9,0%⁽¹⁾

CA Égypte : bonne dynamique commerciale sur le crédit conso et les entreprises ; encours de crédits +22,7%⁽¹⁾ juin/juin ; encours de collecte bilan +21,6%⁽¹⁾

CA Ukraine : encours de crédits +39,1%⁽¹⁾ juin/juin ; encours de collecte bilan +16,0%⁽¹⁾

Liquidité : excédent net de collecte +4,0 Mds€ au 30 juin 2026

Contribution aux résultats (en m€)	T2-26	Δ T2/T2	S1-26	Δ S1/S1
Produit net bancaire	244	+1,7%	488	(0,1%)
Charges d'exploitation	(123)	+0,1%	(251)	(0,9%)
Résultat brut d'exploitation	121	+3,4%	236	+0,8%
Coût du risque	(11)	(29,4%)	(30)	+15,0%
Résultat avant impôt	110	+8,7%	206	(1,0%)
Résultat net part du Groupe	60	(8,6%)	106	(20,5%)
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	<i>50,3%</i>	<i>-0,8 pp</i>	<i>51,5%</i>	<i>-0,4 pp</i>

CA Pologne : revenus -3,1%⁽¹⁾, baisse des commissions en comparaison d'un T2-25 élevé ; coût du risque en baisse ; RNPG +1,2%⁽¹⁾ intégrant la hausse du taux d'impôts⁽²⁾

CA Égypte : revenus +14,4%⁽¹⁾ portés par la MNI grâce aux volumes et par une activité de change liée au contexte géopolitique ; RNPG en hausse (+12,7%⁽¹⁾)

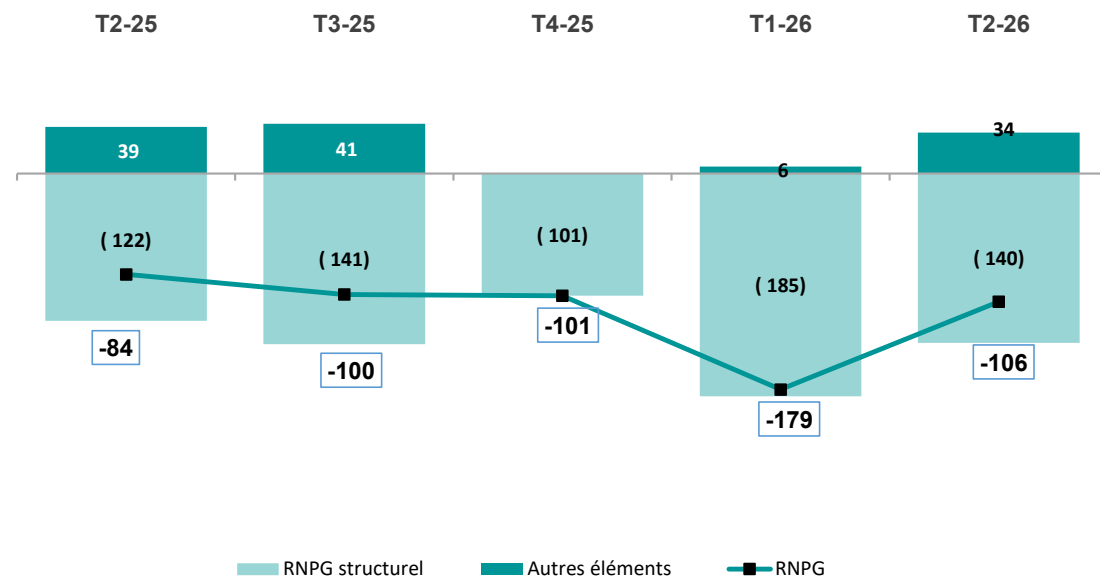
CA Ukraine : baisse du RNPG (-27,6%⁽¹⁾) liée à la hausse du taux d'impôts⁽³⁾ ; résultat avant impôts en hausse de +8,6%

1. Variation à change constant

2. Pologne : taux d'impôts 2026 à 30% vs. 19% en 2025

3. Ukraine : taux d'impôts 2026 à 50% vs. 25% en 2025

ACTIVITÉS HORS MÉTIERS



RNPG structurel :

- Banco BPM : -31 m€ T2/T2 en MEQ, impacté par un effet de base défavorable (éléments positifs liés à l'intégration d'Anima dans les résultats de Banco BPM à compter du T2-25)
- Contribution de Banco BPM : 111 m€ au T2-26. À partir du T3-26, contribution attendue à c.150 m€ / trimestre

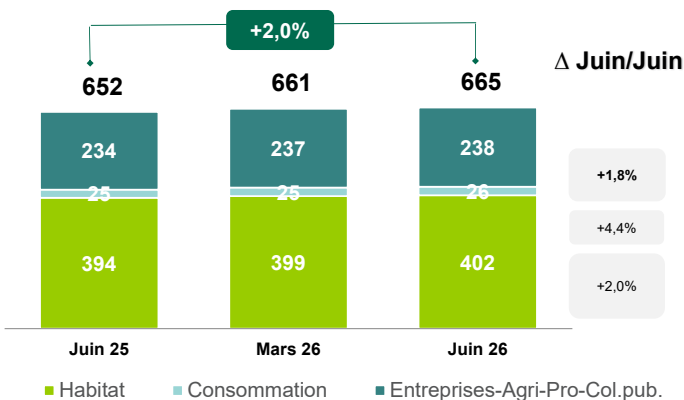
Contribution aux résultats (en m€)	T2-26	Δ T2/T2	S1-26	Δ S1/S1
Produit net bancaire	(234)	(13)	(508)	+103
Charges d'exploitation	12	+37	(72)	+34
Résultat brut d'exploitation	(222)	+24	(579)	+137
Coût du risque	3	+27	(16)	+28
Sociétés mises en équivalence	85	(32)	174	(23)
Résultat net part du Groupe	(106)	(23)	(285)	+79
<i>Dont RNPG structurel :</i>	<i>(140)</i>	<i>(18)</i>	<i>(325)</i>	<i>+29</i>
- Bilan & holding Crédit Agricole S.A.	(251)	+36	(532)	+69
- Autres activités (CACIF, CA Immobilier, BforBank, CATE, participations)	105	(51)	197	(32)
- Activités supports (CAPS, CAGIP, SCI)	6	(3)	10	(7)
<i>Dont autres éléments du pôle</i>	<i>34</i>	<i>(5)</i>	<i>40</i>	<i>+49</i>

Groupe Crédit Agricole

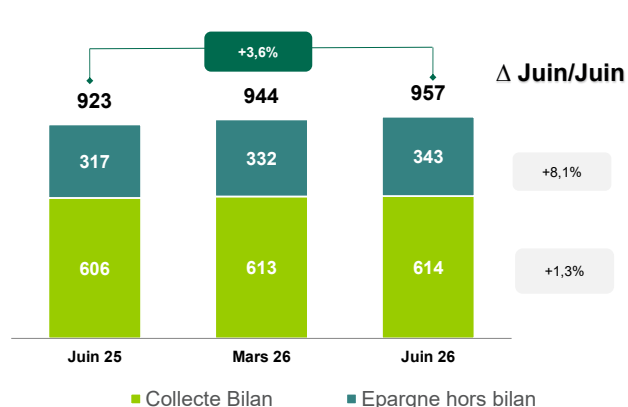
Caisses régionales

CAISSES RÉGIONALES

Encours de crédits (Mds€)



Encours de collecte (Mds€)



Clients : +300 K nouveaux clients sur le trimestre, taux de principalisation et taux de clients digitaux en hausse

Crédits : encours et parts de marché⁽¹⁾ en progression ; poursuite de la hausse de la production de crédits +7,5% T2/T2, tirée par l'habitat (+11,7%) ; taux de production habitat à 3,08%⁽²⁾ ; taux du stock tous crédits +14 pb sur un an

Collecte hors-bilan dynamisée par l'assurance-vie ; collecte bilan portée par les DAV (+2,6% T2/T2) et les livrets (+1,9%) ; part de marché collecte bilan en progression sur un an⁽³⁾

Taux d'équipement⁽⁴⁾ : assurance dommage 45% (+0,8 pp vs. juin 2025)

Moyens de paiement : nombre de cartes +2% sur un an ; 21% de cartes haut de gamme dans le stock (+3 pp sur un an)

1. Source BdF, part de marché total crédits 22,9% à fin avril 2026 (+0,2 pp par rapport à avril 2025)
2. Taux moyen sur les réalisations pour la période avril à mai 2026

Résultats consolidés des Caisses Régionales (en m€)	T2-26 publié	Δ T2/T2 publié	S1-26 publié	Δ S1/S1 publié
Produit net bancaire	6,239	+12.9%	9,837	+10.9%
Charges d'exploitation	(2,713)	+1.7%	(5,297)	+2.3%
Résultat brut d'exploitation	3,526	+23.3%	4,540	+23.1%
Coût du risque	(389)	(2.2%)	(801)	+12.0%
Résultat avant impôt	3,142	+26.6%	3,781	+25.9%
Résultat net part du Groupe	2,938	+23.7%	3,350	+23.1%
Coefficient d'exploitation (%)	43.5%	-4.8 pp	53.9%	-4.5 pp

Revenus : forte hausse de la marge d'intermédiation (+38% T2/T2) ; croissance des revenus de portefeuille (+11% T2/T2)⁽⁵⁾

Charges en hausse maîtrisée

Coût du risque 23 pb⁽⁶⁾, provisions de prudence S1/S2 sur certains portefeuilles et effets modèles ; flux de défaut stable (distribution, agri-agro) compensé par des effets méthodologiques favorables sur S3

3. Source BdF, part de marché collecte Bilan 20,5% à fin avril 2026 (+0,1 pp vs avril 2025)
4. Taux d'équipement - Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV
5. Incluant le dividende SAS Rue de La Boétie versé au T2 annuellement
6. Coût du risque sur encours (en pb trimestre annualisé)

Annexes

Résultat / Profitabilité

ANNEXE

EFFETS PÉRIMÈTRE ET COÛTS D'INTÉGRATION

m€		T2-26	T2-25
Milleis	Effet périmètre Milleis	17	
Assurance	Effet périmètre Abanca et Piu Vera Assicurazioni et Piu Vera Protezione	18	
IWM	Effet périmètre Banque Thaler	8	
CAL&F	Effet périmètre Merca Leasing	6	
Produit Net Bancaire		49	
LCL	Effet périmètre Milleis	-27	
LCL	Coût d'intégration Milleis	-2	
LCL	Coûts de transformation	-17	
Assurance	Effet périmètre Abanca et Piu Vera Assicurazioni et Piu Vera Protezione	-6	
IWM	Effet périmètre Banque Thaler	-5	
IWM	Coût d'intégration Degroof Petercam, Banque Thaler, Portefeuille BNPP Monaco	-10	-23
CACEIS	Coût d'intégration ISB		-5
CAL&F	Effet périmètre Merca Leasing	-2	
Charges d'Exploitation		-70	-27
Amundi	Effet périmètre ICG	12	
Sociétés mises en équivalence		12	0
Amundi	Plus-value liée à la déconsolidation d'Amundi US		453
Résultat net sur autres actifs		0	453
CACEIS	Rachat des minoritaires de Santander		-43
Intérêts minoritaires		0	-43

Effets périmètres et Coûts d'intégration expliquant les variations entre le T2-2026 et le T2-2025

ANNEXES

P&L 2025 – PRO FORMA BANCO BPM

	Comptes				Proforma				Ecart				Comptes	Proforma	Ecart
	T1-25	T2-25	T3-25	T4-25	T1-25	T2-25	T3-25	T4-25	T1-25	T2-25	T3-25	T4-25	2025		
PNB	7 256	7 006	6 850	6 966	6 935	6 836	6 598	6 876	-322	-170	-252	-90	28 079	27 245	(834)
Charges	-3 991	-3 700	-3 837	-4 100	-3 991	-3 700	-3 837	-4 100	0	0	0	0	(15 628)	(15 628)	–
RBE	3 266	3 306	3 013	2 867	2 944	3 136	2 761	2 777	-322	-170	-252	-90	12 451	11 617	(834)
Coût du risque	-413	-441	-489	-629	-413	-441	-489	-629	0	0	0	0	(1 973)	(1 973)	–
MEQ	47	30	29	-633	149	172	119	46	103	141	91	679	(527)	486	1 014
Gains ou pertes sur autres actifs	1	455	1	-5	1	455	1	-5	0	0	0	0	452	452	–
RNAI	2 900	3 350	2 553	1 599	2 681	3 321	2 392	2 188	-219	-28	-161	589	10 402	10 582	180
Impôts sur les bénéfices	-827	-541	-606	-376	-786	-574	-593	-378	41	-33	13	-2	(2 349)	(2 330)	19
Résultat net	2 073	2 809	1 947	1 223	1 895	2 748	1 799	1 811	-178	-62	-148	587	8 053	8 252	199
Minoritaires	-249	-420	-111	-199	-249	-420	-111	-199	0	0	0	0	(979)	(979)	-
RNPG	1 824	2 390	1 836	1 025	1 646	2 328	1 688	1 612	-178	-62	-148	587	7 074	7 274	199
CoEx	55,0%	52,8%	56,0%	58,9%	57,6%	54,1%	58,2%	59,6%	2,6%	1,3%	2,1%	0,8%	55,7%	57,4%	
ROTE YtD	15,5%	16,1%	15,4%	13,5%	14,1%	15,2%	14,4%	13,9%	-1,4%	-0,9%	-1,0%	0,4%	13,5%	13,9%	

Pro forma
2025

Annulation de la juste valeur des titres et dérivés associés, des dividendes comptabilisés au titre de la participation dans Banco BPM et du résultat en MEQ de Banco BPM entre le 11 et le 31 décembre 2025

Intégration d'une contribution de Banco BPM en MEQ sur la base d'une participation hypothétique à 20,1%

ANNEXES

RÉSULTATS T2-26

T2-26																
€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	2 207	862	913	432	2 343	1 780	563	898	696	202	1 102	1 046	244	802	(234)	7 363
Charges d'exploitation	(920)	(115)	(467)	(339)	(1 289)	(949)	(340)	(484)	(371)	(113)	(654)	(534)	(123)	(411)	12	(3 870)
Résultat brut d'exploitation	1 287	747	446	94	1 054	831	223	414	324	90	448	513	121	391	(222)	3 493
Coût du risque	(2)	(0)	(1)	(1)	(16)	(5)	(11)	(272)	(249)	(23)	(123)	(55)	(11)	(44)	3	(466)
Sociétés mises en équivalence	81	-	81	-	9	-	9	(22)	(22)	-	-	-	-	-	85	153
Impôts	(366)	(215)	(124)	(27)	(259)	(205)	(55)	(45)	(31)	(14)	(72)	(163)	(40)	(123)	31	(874)
Résultat net	1 000	532	403	65	783	617	166	74	22	52	249	295	70	224	(103)	2 296
Intérêts minoritaires	(135)	(3)	(123)	(10)	(14)	(14)	(0)	(22)	(22)	(0)	(11)	(60)	(10)	(50)	(3)	(245)
Résultat net part du Groupe	865	529	280	56	769	603	166	52	(0)	52	238	234	60	174	(106)	2 051

T2-25																
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	1 970	790	771	409	2 224	1 705	519	881	697	183	976	1 007	240	767	(221)	6 836
Charges d'exploitation hors FRU	(864)	(87)	(429)	(348)	(1 257)	(895)	(361)	(438)	(339)	(99)	(597)	(520)	(123)	(398)	(25)	(3 700)
FRU	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	1 106	703	341	61	967	810	158	442	358	84	380	487	117	370	(246)	3 136
Coût du risque	(7)	(0)	(2)	(5)	(20)	(19)	(0)	(235)	(228)	(7)	(95)	(61)	(16)	(45)	(24)	(441)
Sociétés mises en équivalence	58	-	58	-	10	3	7	(13)	9	-	-	-	-	-	117	172
Impôts	(249)	(143)	(95)	(11)	(149)	(120)	(29)	(58)	(38)	(21)	(69)	(129)	(26)	(103)	80	(574)
Résultat net	1 361	560	755	46	810	673	136	136	103	33	218	297	75	222	(73)	2 748
Intérêts minoritaires	(261)	(2)	(249)	(10)	(58)	(15)	(43)	(22)	(22)	(0)	(10)	(59)	(9)	(50)	(10)	(420)
Résultat net part du Groupe	1 100	557	506	36	752	659	93	114	81	33	208	238	66	172	(84)	2 328

T2-25 est en vision pro forma (Banco BPM mis en équivalence à 20,1%)

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

ANNEXES

RÉSULTATS S1-26

S1-26																
€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	4 167	1 566	1 728	873	4 701	3 592	1 109	1 765	1 379	386	2 144	2 087	488	1 600	(508)	14 357
Charges d'exploitation hors FRU	(1 840)	(223)	(934)	(684)	(2 607)	(1 913)	(694)	(962)	(737)	(225)	(1 322)	(1 048)	(251)	(797)	(72)	(7 851)
Résultat brut d'exploitation	2 327	1 344	794	190	2 094	1 679	415	803	642	161	822	1 039	236	803	(579)	6 506
Coût du risque	(20)	(1)	(4)	(16)	(65)	(37)	(29)	(550)	(504)	(46)	(235)	(126)	(30)	(97)	(16)	(1 013)
Sociétés mises en équivalence	225	-	225	-	17	0	17	(21)	(21)	-	-	-	-	-	174	396
Impôts	(705)	(387)	(275)	(43)	(535)	(437)	(98)	(61)	(38)	(23)	(184)	(326)	(82)	(244)	148	(1 663)
Résultat net	1 827	956	740	131	1 506	1 201	306	167	76	91	398	587	125	462	(273)	4 212
Intérêts minoritaires	(262)	(5)	(237)	(20)	(26)	(26)	(0)	(45)	(45)	(0)	(18)	(123)	(19)	(104)	(12)	(485)
Résultat net part du Groupe	1 565	951	503	111	1 480	1 175	306	123	32	91	380	464	106	358	(285)	3 727

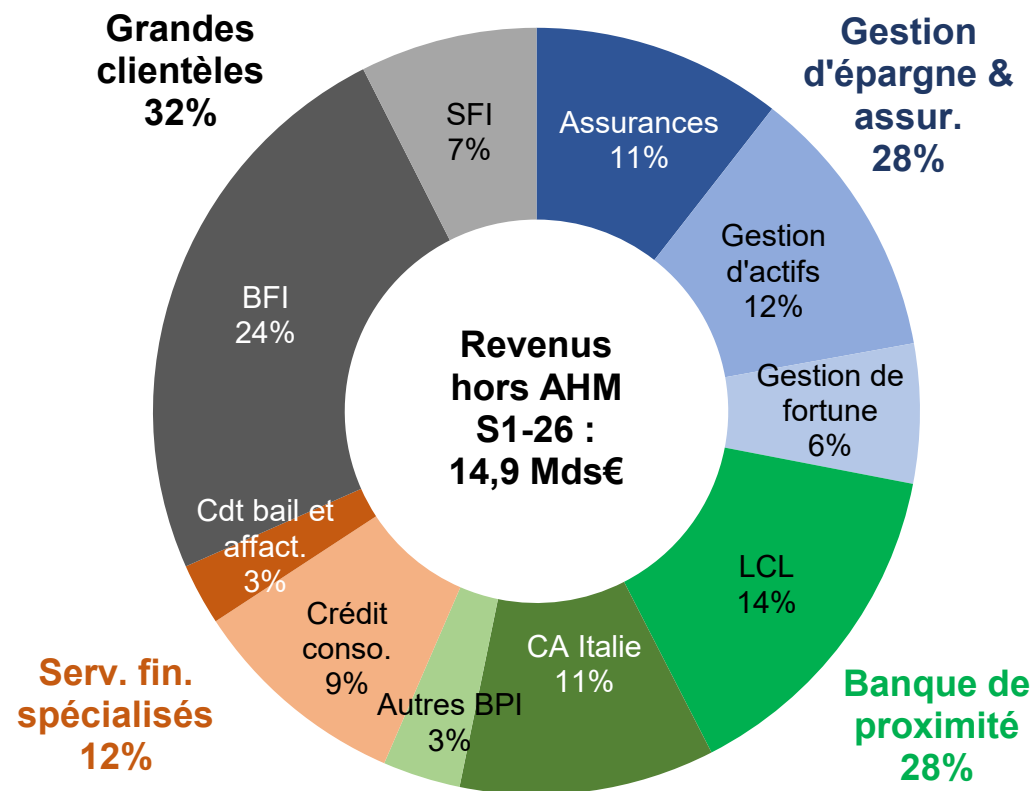
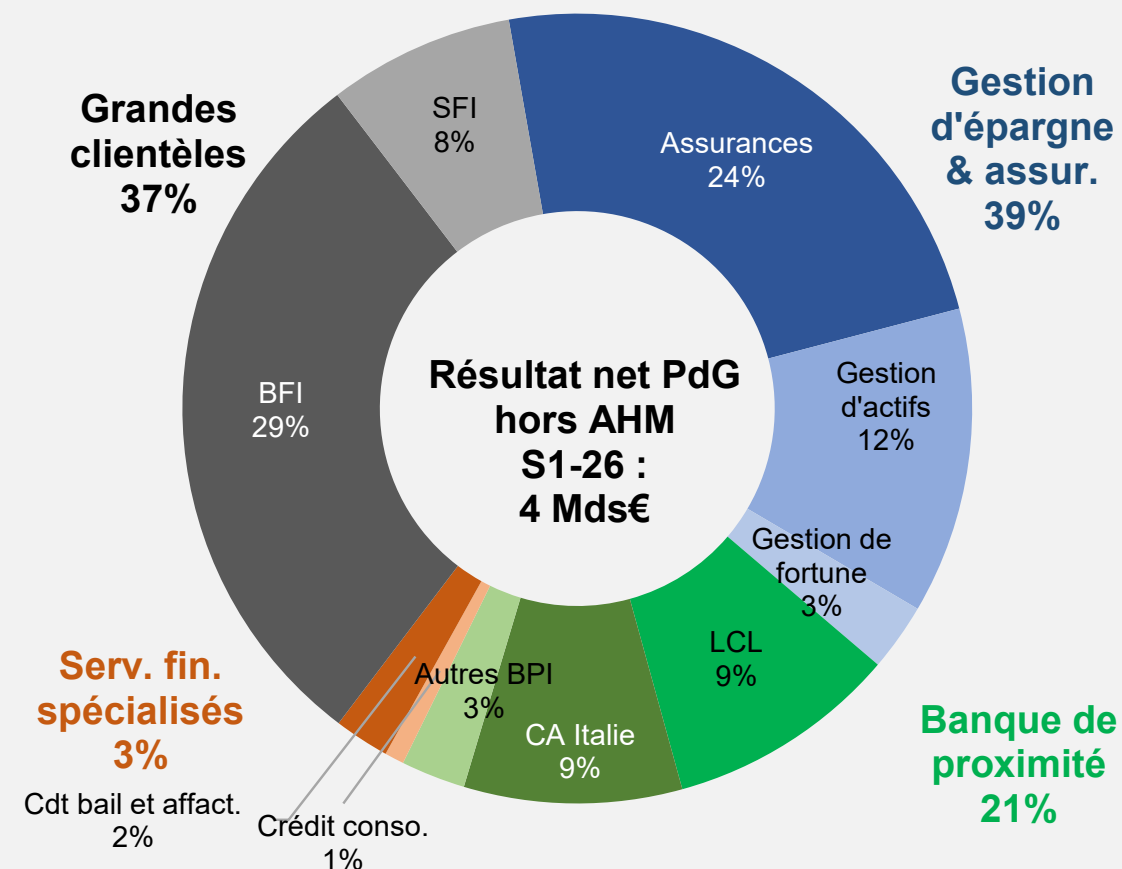
S1-25																
m€	GEA	Ass.	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	SFI	SFS	CAPFM	CAL&F	BPF	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	4 028	1 517	1 663	848	4 632	3 591	1 041	1 749	1 380	369	1 939	2 033	488	1 545	(610)	13 771
Charges d'exploitation hors FRU	(1 799)	(182)	(926)	(691)	(2 617)	(1 887)	(730)	(912)	(709)	(203)	(1 222)	(1 035)	(254)	(781)	(106)	(7 691)
Résultat brut d'exploitation	2 229	1 335	737	156	2 015	1 704	311	837	671	166	717	998	235	763	(716)	6 080
Coût du risque	(17)	(0)	(6)	(11)	5	4	1	(484)	(453)	(31)	(186)	(128)	(26)	(102)	(45)	(855)
Sociétés mises en équivalence	86	-	86	-	16	3	13	23	47	-	-	-	-	-	197	321
Impôts	(601)	(333)	(239)	(29)	(454)	(376)	(78)	(71)	(36)	(35)	(181)	(266)	(56)	(210)	213	(1 360)
Résultat net	2 148	1 002	1 030	116	1 583	1 336	247	305	230	75	352	604	152	452	(351)	4 643
Intérêts minoritaires	(368)	(5)	(341)	(22)	(108)	(30)	(79)	(43)	(43)	(0)	(16)	(121)	(19)	(102)	(13)	(669)
Résultat net part du Groupe	1 780	997	689	94	1 475	1 307	168	263	188	75	337	483	133	350	(364)	3 974

S1-25 est en vision pro forma (Banco BPM mis en équivalence à 20,1%)

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

ANNEXES

UN MODÈLE ÉCONOMIQUE STABLE, DIVERSIFIÉ ET RENTABLE

Revenus 6M-2026 par métier
(hors AHM) (%)RNPG 6M-2026 par métier
(hors AHM) (%)

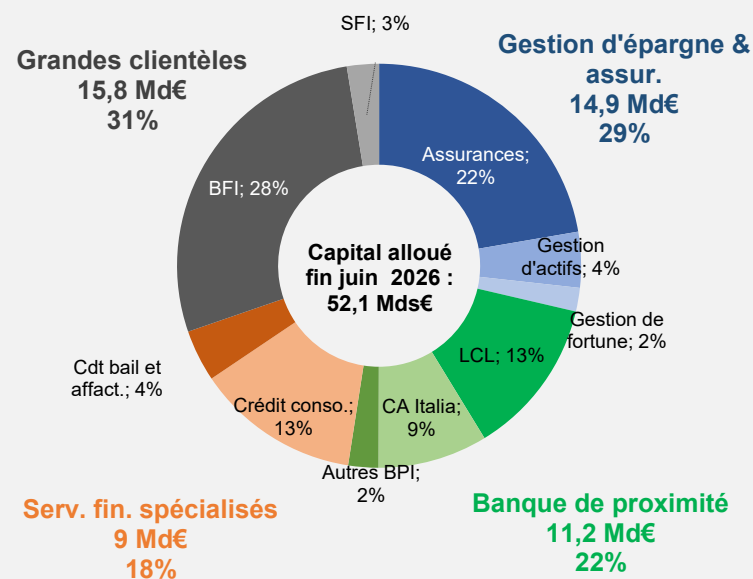
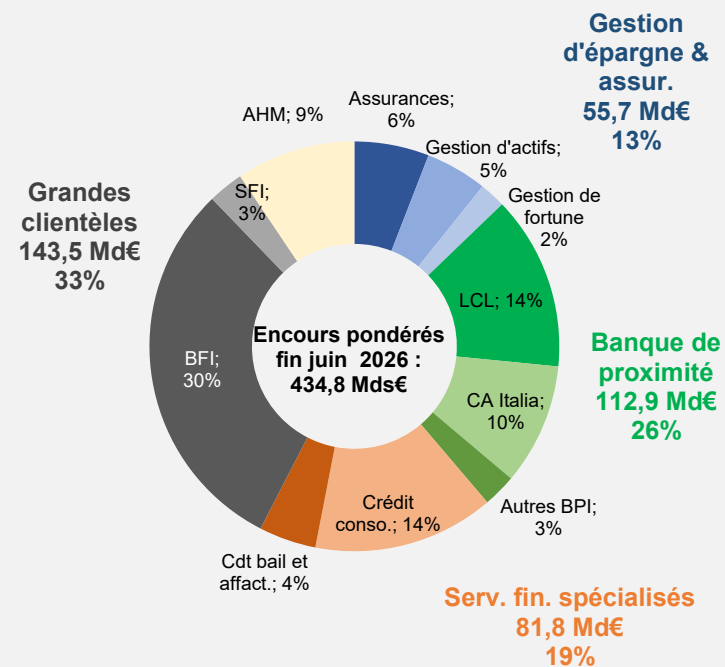
ANNEXES

RWA ET CAPITAL ALLOUÉ PAR PÔLE MÉTIER

En Mds€	Emplois pondérés		
	Juin 2026	Mars 2026	Juin 2025
Gestion de l'épargne et Assurances	55,7	55,2	51,4
- Assurances* **	25,6	25,6	24,0
- Gestion d'actifs	21,1	20,9	19,7
- Gestion de fortune	9,0	8,8	7,7
Banque de proximité en France (LCL)	59,8	58,7	55,7
Banque de proximité à l'international	53,0	51,4	44,9
- CA Italia	41,7	40,4	34,5
- Autres BPI	11,4	11,0	10,4
Services financiers spécialisés	81,8	80,7	80,7
Grandes clientèles	143,5	143,9	134,7
- Banque de financement	82,0	80,0	75,4
- Banque de marchés et d'investissement	49,3	51,6	48,2
- Services financiers aux institutionnels	12,2	12,3	11,1
Activités hors métiers	40,9	42,6	38,3
TOTAL	434,8	432,6	405,7

Capital (1)		
Juin 2026	Mars 2026	Juin 2025
14,9	14,9	13,6
11,6	11,6	10,6
2,3	2,3	2,2
1,0	1,0	0,9
6,6	6,5	6,1
5,8	5,7	4,9
4,6	4,4	3,8
1,3	1,2	1,1
9,0	8,9	8,9
15,8	15,8	14,8
9,0	8,8	8,3
5,4	5,7	5,3
1,3	1,4	1,2
52,1	51,7	48,3

(1) Méthodologie : Allocation 11% 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	30/06/2026		31/12/2025		30/06/2025	
	Nombre d'actions	%	Nombre d'actions	%	Nombre d'actions	%
SAS Rue La Boétie	1 921 090 370	63,5%	1 921 090 370	63,5%	1 921 090 370	63,5%
Titres d'auto-détention ⁽¹⁾	417 264	0,0%	394 529	0,0%	1 128 288	0,0%
Employés (FCPE, PEE)	204 022 526	6,7%	198 299 902	6,6%	192 402 648	6,4%
Public	900 372 190	29,8%	906 117 549	29,9%	911 281 044	30,1%
Nombre d'actions (fin de période)	3 025 902 350		3 025 902 350		3 025 902 350	
Nombre d'actions, hors auto-détention (fin de période)	3 025 485 086		3 025 507 821		3 024 774 062	
Nombre d'actions, hors auto-détention (moyenne)	3 025 204 289		3 027 231 491		3 025 077 923	

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

ANNEXES

DONNÉES PAR ACTION

(en m€)		T2-2026	T2-2025	S1-26	S1-25
Résultat net part du Groupe		2 051	2 328	3 727	4 213
- Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS		(143)	(141)	(258)	(270)
- Impact change sur AT1 remboursé		3	(6)	3	4
RNPG attribuable aux actions ordinaires	[A]	1 911	2 181	3 472	3 947
Nombre d'actions moyen, hors titres d'auto-détention (m)	[B]	3 025	3 025	3 025	3 025
Résultat net par action	[A]/[B]	0,63 €	0,72 €	1,15 €	1,30 €

(en m€)		30/06/2026	30/06/2025
Capitaux propres - part du Groupe		78 211	75 528
- Emissions AT1		(8 020)	(8 612)
- Réserves latentes OCI - part du Groupe		2 522	3 136
Actif net non réévalué (ANC) attrib. aux actions ord.	[D]	72 712	70 051
- Écarts d'acquisition & incorporels - part du Groupe (**)		(20 204)	(18 969)
ANC tangible non réévalué (ANT) attrib. aux actions ord.	[E]	52 508	51 083
Nombre d'actions, hors titres d'auto-détention (fin de période, m)	[F]	3 025	3 025
ANC par action, après déduction du dividende à verser (€)	[D]/[F]	24,0 €	23,2 €
+ Dividende à verser (€)	[H]	0,57 €	-
ANC par action, avant déduction du dividende (€)		24,6 €	23,2 €
ANT par action, après déduction du dividende à verser (€)	[G]=[E]/[F]	17,4 €	16,9 €

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

(en m€)		S1-26	S1-25
Résultat net part du Groupe	[K]	3 727	4 213
RNPG annualisé	[N]	7 685	8 384
Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS, impact change, annualisés	[O]	-513	-536
Résultat ajusté	[P] = [N]+[O]	7 172	7 848
AN tangible moyen non réévalué attrib. aux actions ordin. (1)	[J]	50 279	48 699
ROTE publié ajusté (%) (2)	= [P] / [J]	14,3%	16,1% ⁽³⁾

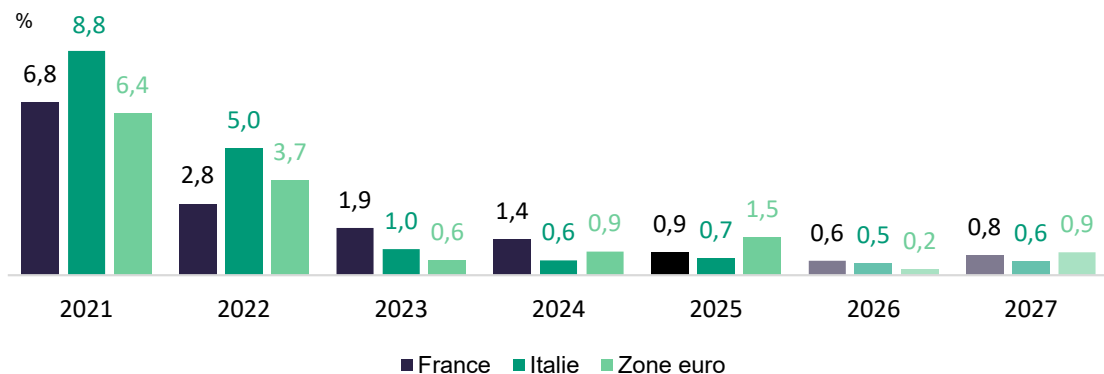
- (1) Moyenne de l'ANC tangible non réévalué attribuable aux actions ordinaires calculée entre les bornes 31/12/2025 et 30/06/2026 (ligne [E]). Capitaux propres moyens part du Groupe retraités des intangibles, de l'ensemble des réserves latentes, du stock de dettes AT1 et du projet de distribution de dividende sur le résultat en cours.
- (2) ROTE calculé sur la base de capitaux propres tangibles retraités de l'ensemble des réserves latentes
- (3) Le ROTE proforma Banco BPM s'élève à 15,2% au S1-25, cf slide 35 pour le détail

Annexes

Scénario économique

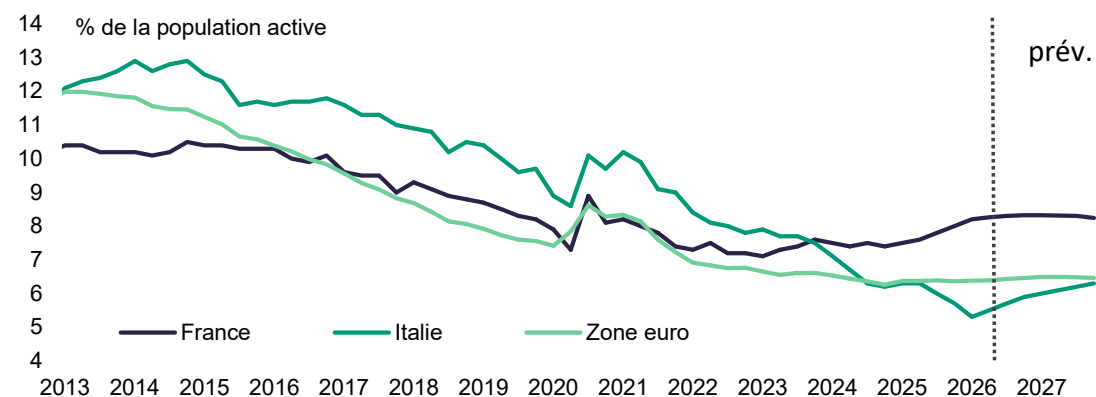
RÉSISTANCE FACE À L'ACCUMULATION DES DÉFIS

France, Italie, Zone euro – Croissance du PIB



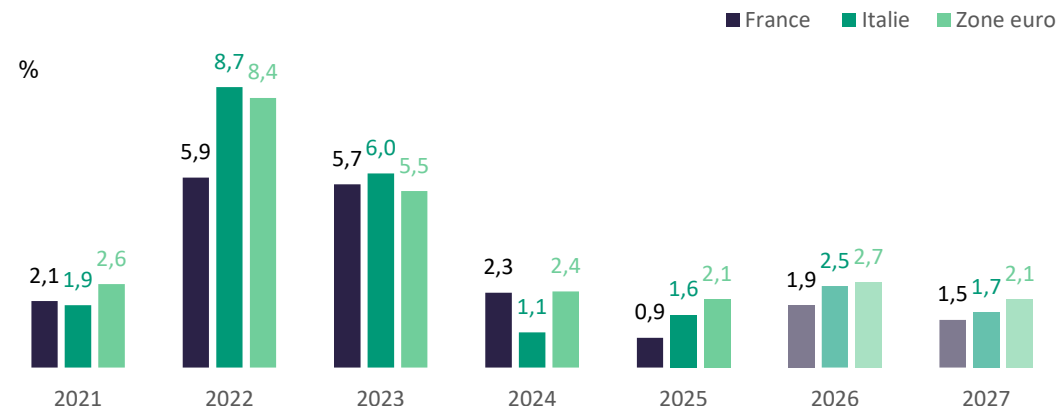
Sources : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 03 avril 2026

France, Italie, Zone euro – Taux de chômage



Sources : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 20 juin 2026

France, Italie, Zone euro - Inflation annuelle moyenne



Sources : Eurostat, Crédit agricole SA. Prévisions au 03 avril 2026

France - prévisions institutionnelles (PIB France)

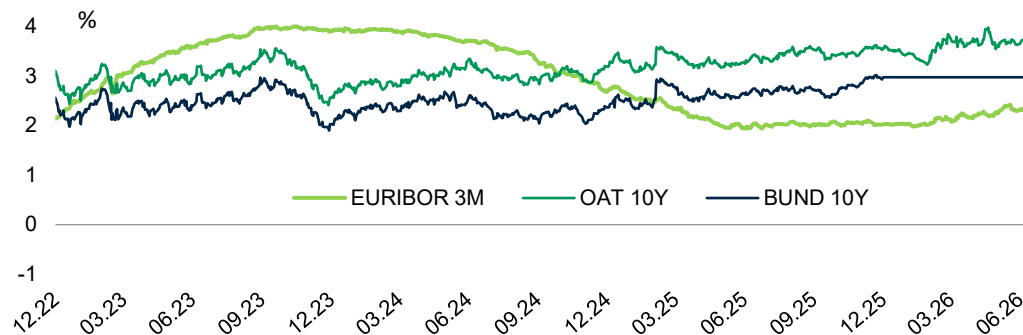
- FMI (juillet 2026) : +0,6% en 2026, +0,9% en 2027
- Commission européenne (mai 2025) : +0,8% en 2026, +1,1% en 2027
- OCDE (juin 2026) : +0,7% en 2026, +0,8% en 2027
- Banque de France (juin 2026) : +0,5% en 2026, +0,9% en 2027

Provisionnement des encours sains : utilisation de scénarios alternatifs complémentaires au scénario central (avril 2026)

- Scénario central : PIB France +0,9% en 2026 et +0,9% en 2027
- Scénario défavorable : PIB France +0,3% en 2026 et -0,6% en 2027
- Scénario adverse : PIB France -1,2% en 2026 et -1,5% en 2027

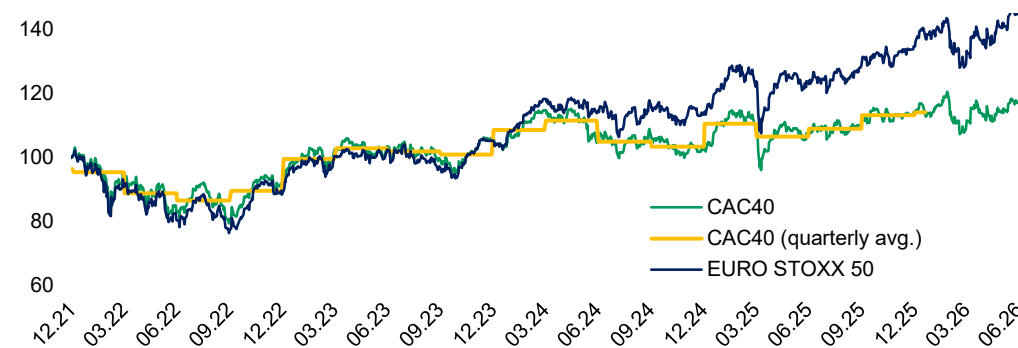
PRESSIONS HAUSSIÈRES MODÉRÉES SUR LES TAUX D'INTÉRÊTS

Taux d'intérêt en euro (%)



Sources : LSEG Datastream, Crédit Agricole SA / ECO. Données au 03 avril 2026

Indices actions (base 100 = 31/12/2021)



Sources : LSEG Datastream, Crédit Agricole SA / ECO. Données au 03 avril 2026

Actions (moyennes trimestrielles)

→ EuroStoxx 50 : spot +13,6% T2/T1 ; moyenne +1,8% T2/T1 (+14,8% T2/T2)

Taux (fin de mois)

→ OAT 10 ans : -7 pbs sur le trimestre et +38 pbs vs. juin-25

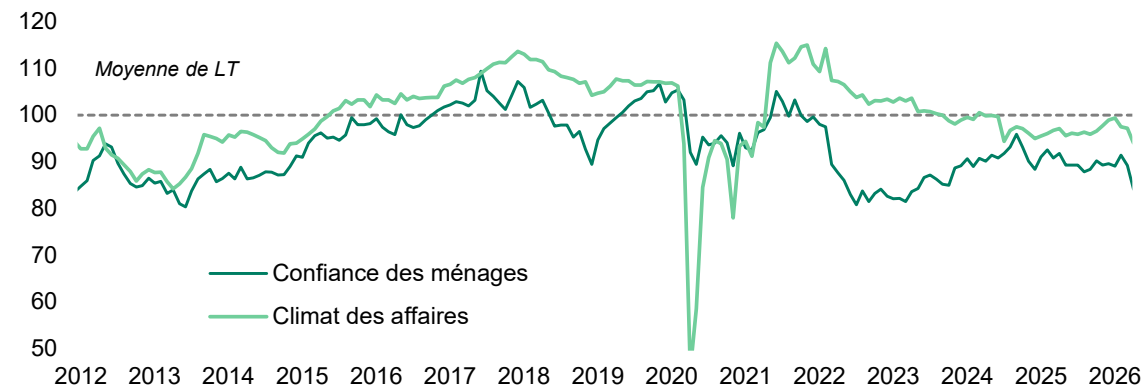
→ Spread à fin juin 26 :

- OAT / Bund : 69 pbs (-7 pbs vs. mars-26 et +6 pbs vs. juin-25)
- BTP / Bund : 63 pbs (-32 pbs vs. mars-26 ; -22 pbs vs. juin-25)

Change (fin de mois)

→ EUR/USD : -1,1% vs. mars-26 et -10,1% vs. juin-25

France – Opinion des ménages et des chefs d'entreprises



Sources : Insee, Crédit Agricole SA / ECO. Données au 03 avril 2026

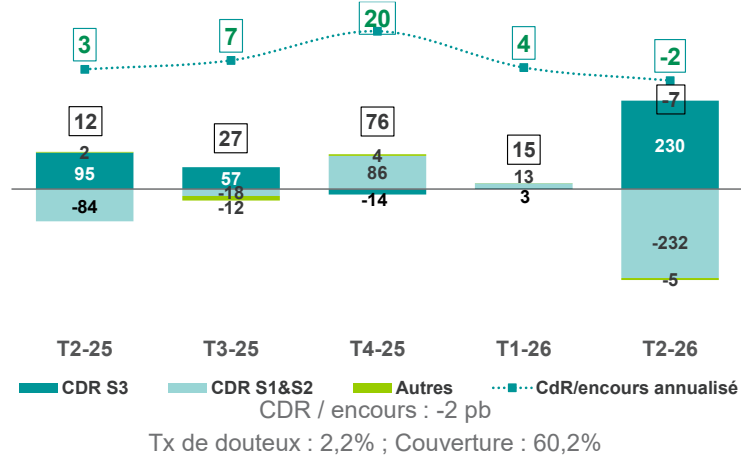
Annexes

Indicateurs de risques

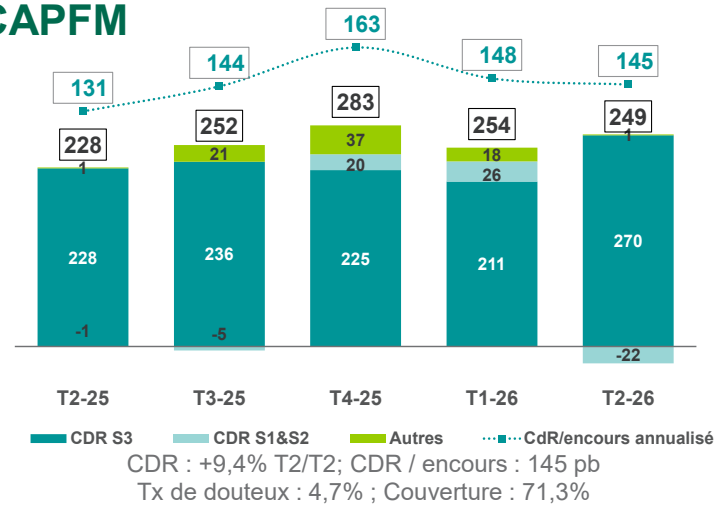
ANNEXES

COÛT DU RISQUE

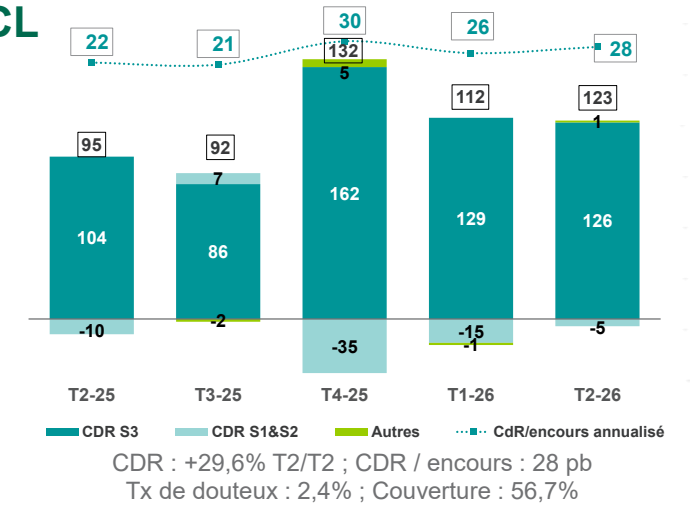
CACIB – Banque de Financement



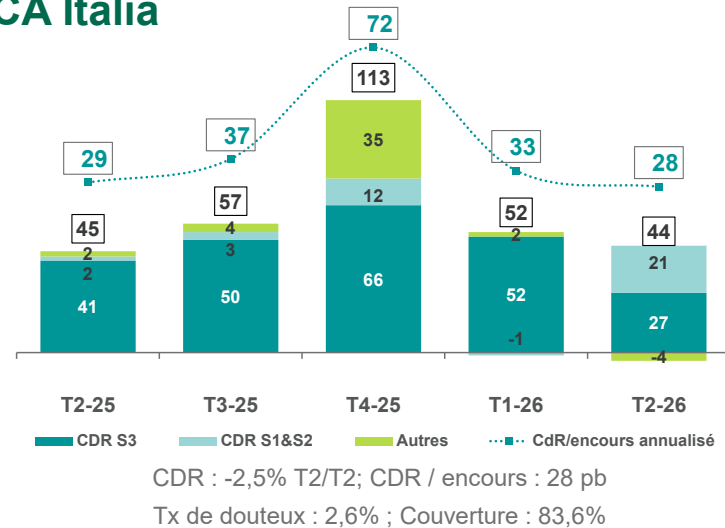
CAPFM



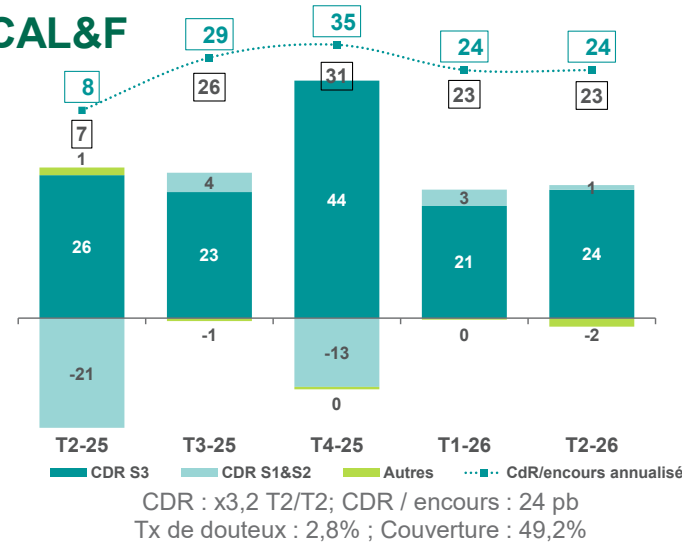
LCL



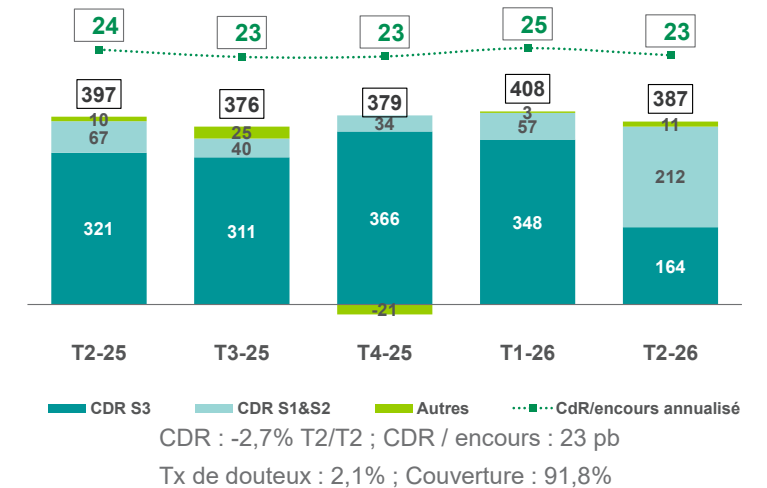
CA Italia



CAL&F



Caisses régionales



(*) Coût du risque sur encours (en pb, 4 trimestres glissants) à 7 pb pour la Banque de Financement, 150 pb pour CAPFM, 26 pb pour LCL, 43 pb pour CA Italia, 28 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

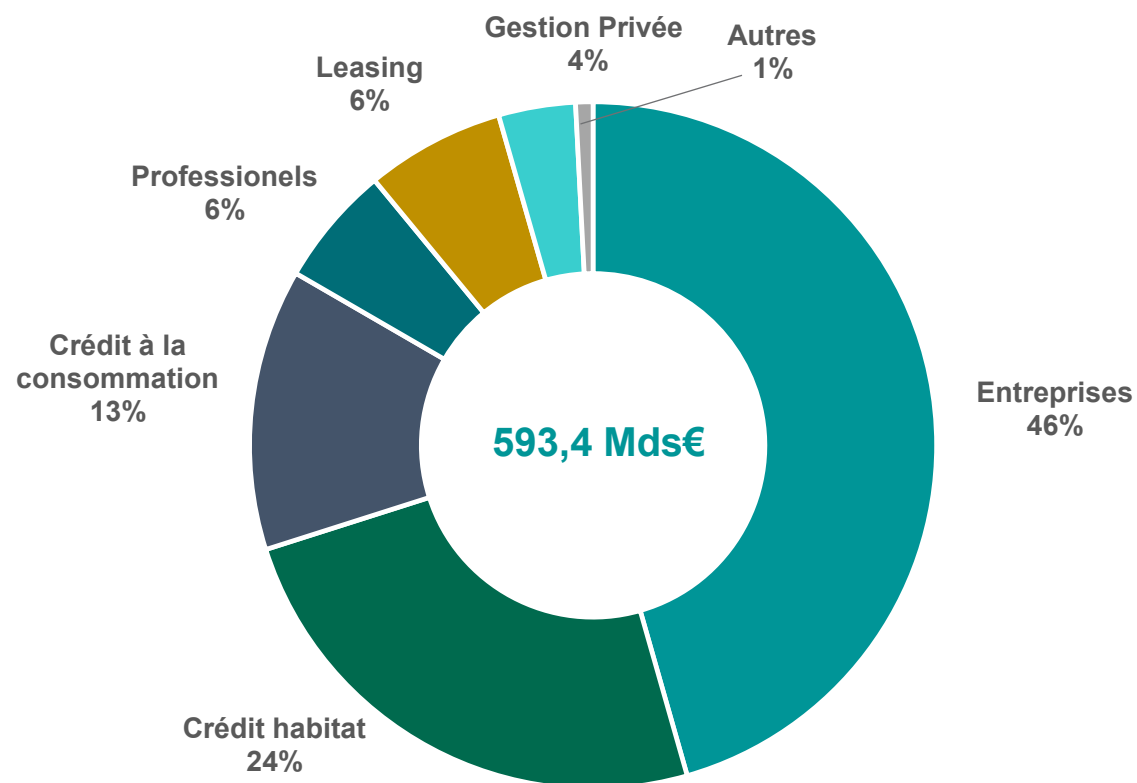
En m€	Juin 25	Sept. 25	Déc. 25	Mars 26	Juin 26
Encours bruts de créances clientèle	1 212 138	1 218 838	1 231 954	1 244 967	1 262 941
<i>Dont créances dépréciées</i>	25 947	26 330	27 045	27 349	29 012
Dépréciations constituées (y compris provisions collectives)	21 620	21 868	22 230	22 593	22 751
<i>Dont dépréciations constituées au titre des encours de Stage 1 et 2</i>	9 103	9 080	9 145	9 324	9 329
<i>Dont dépréciations constituées au titre de Stage 3</i>	12 517	12 788	13 084	13 269	13 422
Taux des créances dépréciées sur encours bruts	2,1%	2,2%	2,2%	2,2%	2,3%
Taux de couverture des créances dépréciées (hors provisions collectives)	48,2%	48,6%	48,4%	48,5%	46,3%
Taux de couverture des créances dépréciées (y compris provisions collectives)	83,3%	83,1%	82,2%	82,6%	78,4%

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

En m€	Juin 25	Sept. 25	Déc. 25	Mars 26	Juin 26
Encours bruts de créances clientèle	555 811	559 849	568 845	579 156	593 437
<i>dont créances dépréciées</i>	13 012	13 014	13 441	13 402	14 809
Dépréciations constituées (y compris provisions collectives)	9 388	9 465	9 610	9 727	9 713
<i>Dont dépréciations constituées au titre des encours de Stage 1 et 2</i>	3 316	3 292	3 301	3 422	3 210
<i>Dont dépréciations constituées au titre de Stage 3</i>	6 073	6 172	6 310	6 305	6 503
Taux des créances dépréciées sur encours bruts	2,3%	2,3%	2,4%	2,3%	2,5%
Taux de couverture des créances dépréciées (hors provisions collectives)	46,7%	47,4%	46,9%	47,0%	43,9%
Taux de couverture des créances dépréciées (y compris provisions collectives)	72,2%	72,7%	71,5%	72,6%	65,6%

ANNEXES

PORTEFEUILLE DE PRÊTS DIVERSIFIÉ

Encours bruts de prêts à la clientèle⁽¹⁾ de Crédit Agricole S.A. au 30 Juin 2026**Entreprises**
270 Mds€

dont CACIB (198 Mds€), LCL (34 Mds€), BPI (25 Mds€) et CACEIS (13 Mds€)

Crédit habitat
145 Mds€

dont LCL (107 Mds€) et BPI (38 Mds€)

Crédit à la consommation
79 Mds€

dont CAPFM (70 Mds€) et LCL (9 Mds€)

Professionnels
34 Mds€

dont LCL (26 Mds€) et BPI (8 Mds€)

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

ANNEXES

RÉPARTITION DES ENGAGEMENTS COMMERCIAUX AU 30 JUIN 2026 (1 242 MDS€)

Par zone géographique	Juin 26	
	Mds€	%
France (hors banque de détail)	388,4	31%
Europe de l'Ouest hors Italie	184,2	15%
Italie	181,4	15%
France (banque de détail)	181,3	15%
Amérique du Nord	100,0	8%
Japon	62,3	5%
Asie et Océanie hors Japon	62,2	5%
Afrique et Moyen-Orient	37,5	3%
Europe de l'Est	23,5	2%
Amérique centrale et du Sud	20,3	2%
Non ventilé	1,1	0%
Total	1 242,3	100%

→ **Moyen-Orient – fin juin 2026** : 21,7 Mds€⁽¹⁾

- dont 90% : Arabie Saoudite, Emirats arabes unis et Qatar
- Principalement des expositions souveraines et sur des entreprises publiques

→ **Immobilier Commercial – fin déc. 2025** : 32,9 Mds€ / 2,7%

- dont 71,6% CACIB, 15,7% LCL and 4,1% CA Italia
- 84% : expositions *Investment Grade* ; 76% : expositions avec une LTV<60%
- Taux de défaut : 2,1%

→ **Expositions LBO – fin mars 2026** : ~7,3 Mds€ / ~0,6%

→ **Fonds de dette privée – fin mai 2026** : 2,9 Mds€ / ~0,2%

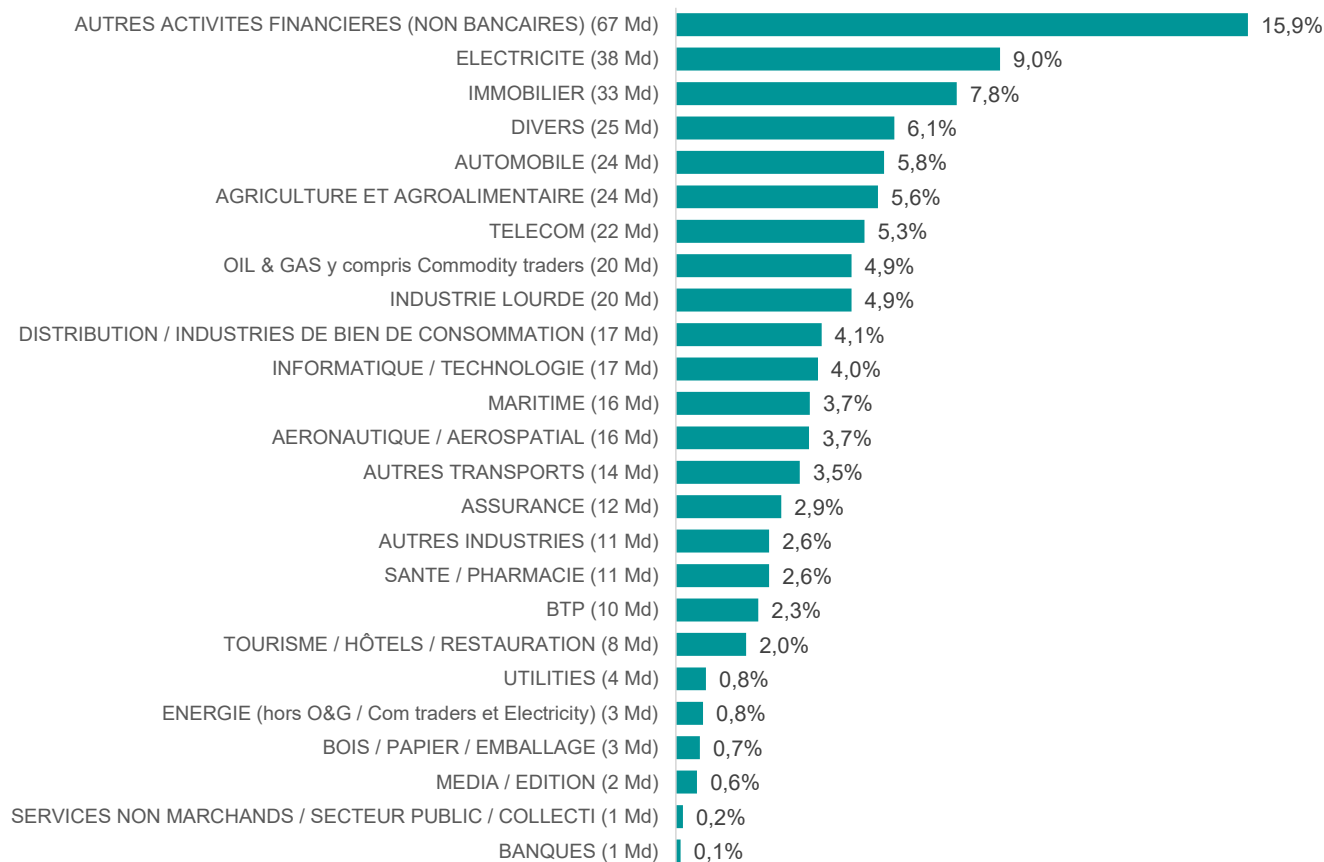
(1) Engagements commerciaux nets des protections reçues

Par secteur d'activité	Juin 26	
	Mds€	%
Clientèle de banque de détail	305,4	24,6%
Services non marchands / secteur public / collectivités	288,3	23,2%
Autres activités financières non bancaires	71,2	5,7%
Electricité	63,2	5,1%
Divers	49,2	4,0%
Automobile	46,8	3,8%
Pétrole et Gaz	42,5	3,4%
Immobilier	39,5	3,2%
Industrie lourde	35,2	2,8%
Telecom	31,5	2,5%
Agriculture / Agroalimentaire	30,8	2,5%
Informatique / Technologie	29,1	2,3%
Autres industries	28,7	2,3%
Distribution / Biens de consommation	25,8	2,1%
Aéronautique / aérospatial	23,7	1,9%
BTP	22,7	1,8%
Banques	21,9	1,8%
Maritime	21,7	1,7%
Autres transports	20,6	1,7%
Assurance	18,9	1,5%
Santé / Pharmacie	14,5	1,2%
Tourisme / hôtels / restauration	10,3	0,8%
Non ventilé	0,5	0,0%
Total	1 242,3	100,0%

Les engagements commerciaux de Crédit Agricole S.A. (100% des engagements bilan et hors bilan, y compris sur les contreparties bancaires hors Groupe) s'établissaient à 1 242 Mds€ à fin juin 2026 contre 1 218 Mds€ à fin mars 2026.

ANNEXES

UN PORTEFEUILLE CORPORATE ÉQUILIBRÉ

Crédit Agricole S.A. : 419 Mds€ d'EAD⁽¹⁾⁽²⁾ Corporate au 30/06/2026→ 73,2% des expositions Corporate notées Investment Grade⁽³⁾

→ Expositions aux PME de 29,8 Mds€ au 30/06/2026

- (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) Il est précisé que les regroupements sectoriels du graphique ci-dessus correspondent aux catégories de suivi interne du risque de crédit qui se fondent sur l'activité économique principale avant la prise en compte des éventuels transferts de risques, ce qui peut diverger de l'approche prudentielle des secteurs d'activité
- (3) Equivalent notation interne

ANNEXES

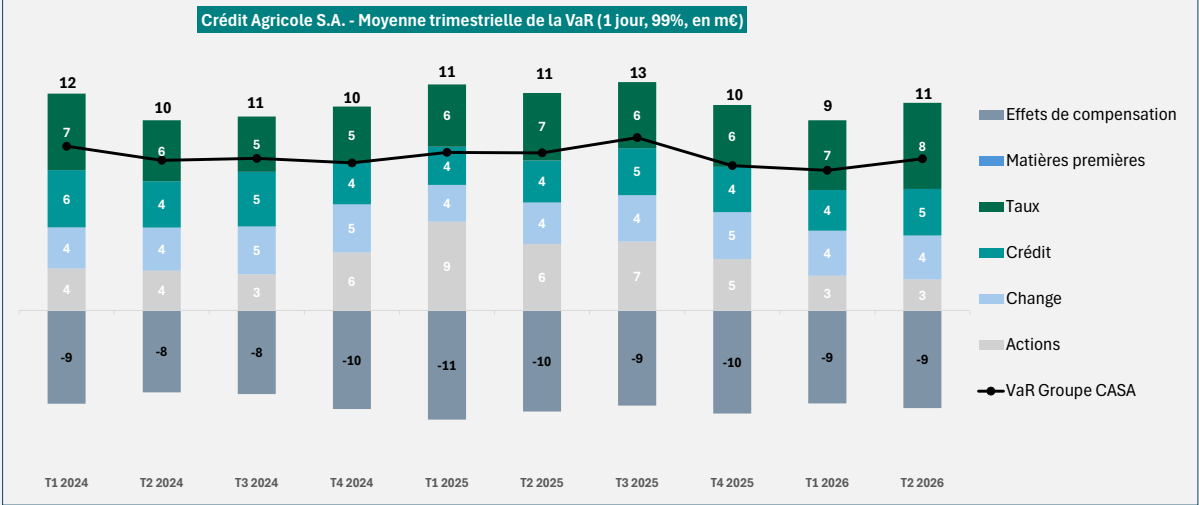
INDICATEURS DE RISQUES

VaR – expositions aux risques de marché

Crédit Agricole S.A. - exposition aux risques des activités de marché - VaR (99% - 1 jour)					
en m€	T2-26			30/06/2026	31/12/2025
	Minimum	Maximum	Moyenne		
Taux	6	13	8	6	6
Crédit	3	6	5	5	3
Change	3	6	4	4	7
Actions	2	5	3	4	5
Matières premières	0	0	0	0	0
VaR mutualisée de Crédit Agricole S.A.	8	16	11	13	9
Effet de compensation*			-9	-7	-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 30/06/2026 : 13 m€ pour Crédit Agricole S.A.

* Gains de diversification entre facteurs de risques



ANNEXES

EXPOSITIONS AU RISQUE SOUVERAIN FRANCE – CREDIT AGRICOLE S.A

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

31/03/2026	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	8,1	2,4	12,7	23,2
Assimilés risque souverain France ⁽¹⁾	-	3,7	5,9	9,6
Total risque souverain France du portefeuille bancaire	8,1	6,1	18,6	32,8

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

31/03/2026	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	36,8	38,5
Assimilés risque souverain France ⁽¹⁾	-	1,6	0,5	2,1	10,0	12,1
Total risque souverain France du portefeuille Assurance	-	2,9	0,9	3,8	46,8	50,6

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

4. Titres obligataires uniquement

ANNEXES

EXPOSITIONS AU RISQUE SOUVERAIN FRANCE – GROUPE CREDIT AGRICOLE

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

31/03/2026	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	8,1	2,7	22,6	33,4
Assimilés risque souverain France ⁽¹⁾	-	3,9	14,0	17,9
Total risque souverain France du portefeuille bancaire	8,1	6,6	36,6	51,3

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

31/03/2026	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	36,8	38,5
Assimilés risque souverain France ⁽¹⁾	-	1,6	0,5	2,1	10,0	12,1
Total risque souverain France du portefeuille Assurance	-	2,9	0,9	3,8	46,8	50,6

→ 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 : 0,6 mds€ ; Couverture sur Assimilés du portefeuille bancaire : 0,3 mds€
4. Titres obligataires uniquement

Annexes

Structure financière et bilan

ANNEXES

STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

Solvabilité (Mds€)

	30/06/26	31/12/25
Capital et réserves liées	31,8	31,8
Autres réserves / Résultats non distribués	45,2	41,7
Autres éléments du résultat global accumulés	(2,5)	(3,0)
Résultat de l'exercice	3,7	7,1
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE (VALEUR COMPTABLE)	78,2	77,7
(-) Prévision de distribution	(1,7)	(3,4)
(-) Instruments AT1 inclus dans les capitaux propres comptables	(8,0)	(8,1)
Intérêts minoritaires éligibles	5,1	4,8
(-) Filtres prudentiels	(0,5)	(0,3)
<i>dont : Prudent valuation</i>	(1,3)	(1,0)
(-) Déductions des écarts d'acquisition et des autres immobilisations incorporelles	(19,7)	(18,9)
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	0,0
Dépassement de franchises	(2,6)	(0,7)
Couverture insuffisante des expositions non performantes (Pilier 2)	0,0	(0,0)
Autres éléments du CET1	(1,7)	(1,6)
TOTAL CET1	49,0	49,3
Instruments AT1	8,0	7,9
Autres éléments AT1	(0,2)	(0,0)
TOTAL TIER 1	56,8	57,2
Instruments Tier 2	15,9	14,9
Autres éléments Tier 2	0,2	0,1
TOTAL CAPITAL	72,9	72,2
EMPLOIS PONDÉRÉS	434,8	419,2
Ratio CET1	11,3%	11,8%
Ratio Tier1	13,1%	13,6%
Ratio global	16,8%	17,2%

STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

Variation des capitaux propres (m€)

En m€	Part du Groupe	Part des Minoritaires	Total	Dettes subordonnées
Au 31 Décembre 2025	77 662	8 202	85 864	26 171
Impacts nouvelles normes	-	-	-	
Augmentation de capital	-	-	-	
Dividendes versés au 1er semestre 2026	(3 419)	(512)	(3 931)	
Dividendes reçus des Caisses régionales et filiales				
Variation des titres auto-détenus	(3)	-	(3)	
Emissions / remboursements d'instruments de capitaux propres	(129)	749	621	
Rémunération des émissions d'instruments de capitaux propres	(253)	(20)	(273)	
Effets des acquisitions/cessions sur les participations ne donnant pas le contrôle	-	-	-	
Mouvements liés aux paiements en actions	15	3	18	
Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	388	50	438	
Variation de la quote-part de réserve des sociétés mises en équivalence	108	17	125	
Résultat de la période	3 727	485	4 212	
Autres	115	(244)	(130)	
Au 30 juin 2026	78 211	8 730	86 941	26 618

ANNEXES

STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

Bilan (Mds€)

Actif	30/06/2026	31/12/2025	Passif	30/06/2026	31/12/2025
Caisse, banques centrales	150,3	164,8	Banques centrales	1,0	0,2
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	706,8	643,6	Passifs financiers à la juste valeur par résultat	470,6	423,9
Instruments dérivés de couverture	15,1	16,4	Instruments dérivés de couverture	22,6	23,7
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	242,1	234,0			
Prêts et créances sur les établissements de crédit	563,3	570,1	Dettes envers les établissements de crédit	178,1	186,0
Prêts et créances sur la clientèle	583,7	559,2	Dettes envers la clientèle	906,2	894,5
Titres de dette	98,6	91,3	Dettes représentées par un titre	294,2	285,1
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-3,4	-3,4	Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-7,7	-8,4
Actifs d'impôts courants et différés	5,6	5,4	Passifs d'impôts courants et différés	4,4	3,9
Comptes de régularisation et actifs divers	49,8	44,5	Comptes de régularisation et passifs divers	66,2	61,0
Actifs non courants destinés à être cédés	-	-	Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Contrats d'assurance émis - Actif	0,1	0,0	Contrats d'assurance émis - Passif	409,5	388,4
Contrats de réassurance détenus - Actif	1,0	1,2	Contrats de réassurance détenus - Passif	0,1	0,1
Participations dans les entreprises mises en équivalence	9,0	7,1		-	-
Immeubles de placement	9,7	9,8	Provisions	3,5	3,9
Immobilisations corporelles	10,5	10,3	Dettes subordonnées	26,6	26,2
Immobilisations incorporelles	3,4	3,4	Capitaux propres part du Groupe	78,2	77,7
Ecart d'acquisition	16,5	16,4	Participations ne donnant pas le contrôle	8,7	8,2
Total actif	2 462,2	2 374,3	Total passif	2 462,2	2 374,3

Annexes

Indicateurs d'activité

ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE GEA

Encours gérés (Mds€)

En Mds€	Juin 24	Sept. 24	Déc. 24	Mars 25	Juin 25	Sept. 25	Déc. 25	Mars 26	Juin 26	Δ Juin/Juin
Gestion d'actifs – Amundi	2 156	2 192	2 240	2 247	2 267	2 317	2 380	2 398	2 581	+13,9%
Epargne/retraite	338	343	347	352	359	367	373	378	392	+9,1%
Gestion de fortune(1)	269	274	279	278	278	290	298	299	317	+14,0%
Encours gérés - Total	2 763	2 809	2 867	2 878	2 905	2 974	3 051	3 075	3 290	+13,3%

(1) retraités des actifs en conservation pour clients institutionnels

En Mds€	Juin 24	Sept. 24	Déc. 24	Mars 25	Juin 25	Sept. 25	Déc. 25	Mars 26	Juin 26	Δ Juin/Juin
LCL Banque privée	63,8	64,8	64,4	64,7	64,0	64,4	65,1	64,8	68,2	+6,6%
CA Indosuez Wealth Management	204,9	209,2	214,7	213,3	214,2	225,8	232,9	233,9	248,8	+16,2%
dont France	40,7	41,6	41,8	43,6	45,4	46,5	47,7	48,3	50,5	+11,4%
dont International(1)	164,3	167,5	173,0	169,7	168,8	179,2	185,2	185,6	198,2	+17,4%
Total	269	274	279	278	278	290	298	299	317	+14,0%

(1) retraités des actifs en conservation pour clients institutionnels

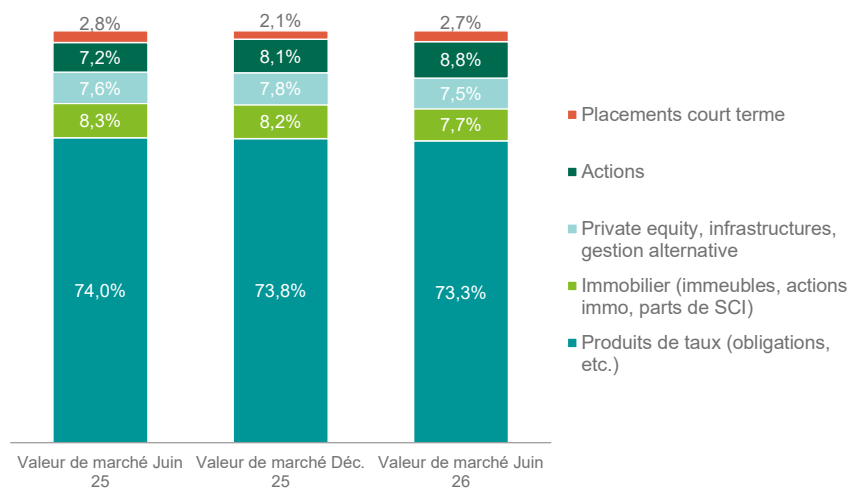
ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE GEA – ASSURANCES

Encours Assurance-Vie (Mds€)

En Mds€	Juin 24	Sept. 24	Déc. 24	Mars 25	Juin 25	Sept. 25	Déc. 25	Mars 26	Juin 26	Δ Juin/Juin
en UC	99,8	102,8	104,1	105,7	108,4	112,2	116,1	116,4	125,6	+15,9%
en Euro	238,2	240,5	243,2	246,7	251,0	254,6	256,9	261,7	266,5	+6,2%
Total	337,9	343,2	347,3	352,4	359,4	366,7	373,0	378,1	392,1	+9,1%
Taux d'UC	29,5%	29,9%	30,0%	30,0%	30,2%	30,6%	31,1%	30,8%	32,0%	+1,9 pt

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



Assurance Dommages – Ratio Combiné

	T2-25	T2-26
Ratio combiné	94,7%	96,7%

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 Poids moyen	Composantes	Facteurs d'évolution et éléments de volatilité	Sensibilité relative estimée par modèle
	Epargne, Retraite, Obsèques	VFA ~70%	- Allocation CSM - Loss component (*) - Relâchement RA - Ecarts d'expérience (*) - Réassurance (*)	- Allocation de CSM du modèle VFA dépendant essentiellement de : - 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'écarts d'expérience et/ou la réévaluation de la rentabilité de certains contrats (<i>loss component</i>) - Allocation de CSM du modèle BBA dépendant de : - la rentabilité du portefeuille Prévoyance Emprunteur - l'évolution de la sinistralité sur ces portefeuilles - la variation des marchés financiers (taux et <i>spreads</i>)	+++ + ++ ++
	Prévoyance (hors obsèques), Emprunteur, Assurances collectives	BBA ~15%	- Résultat technique (net de réassurance) - Résultat financier (*)	- Evolution des primes et du coût de la réassurance - Niveau de sinistralité, avec : - la survenance d'événements climatiques majeurs - la variation des courbes de taux de l'exercice courant Résultat financier dépendant des conditions de marché	+ ++++ ++ ++
	Dommages	PAA ~15%	- Résultat technique (net de réassurance) - Résultat financier (*)	- Variation de la valorisation des participations classées en JVR détenues par la holding - Marchés financiers et coût de refinancement	+ ++++ ++ ++
	Autres activités non assurantielles	~0%	- Coût de refinancement - Participations		++ +

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

ANNEXES

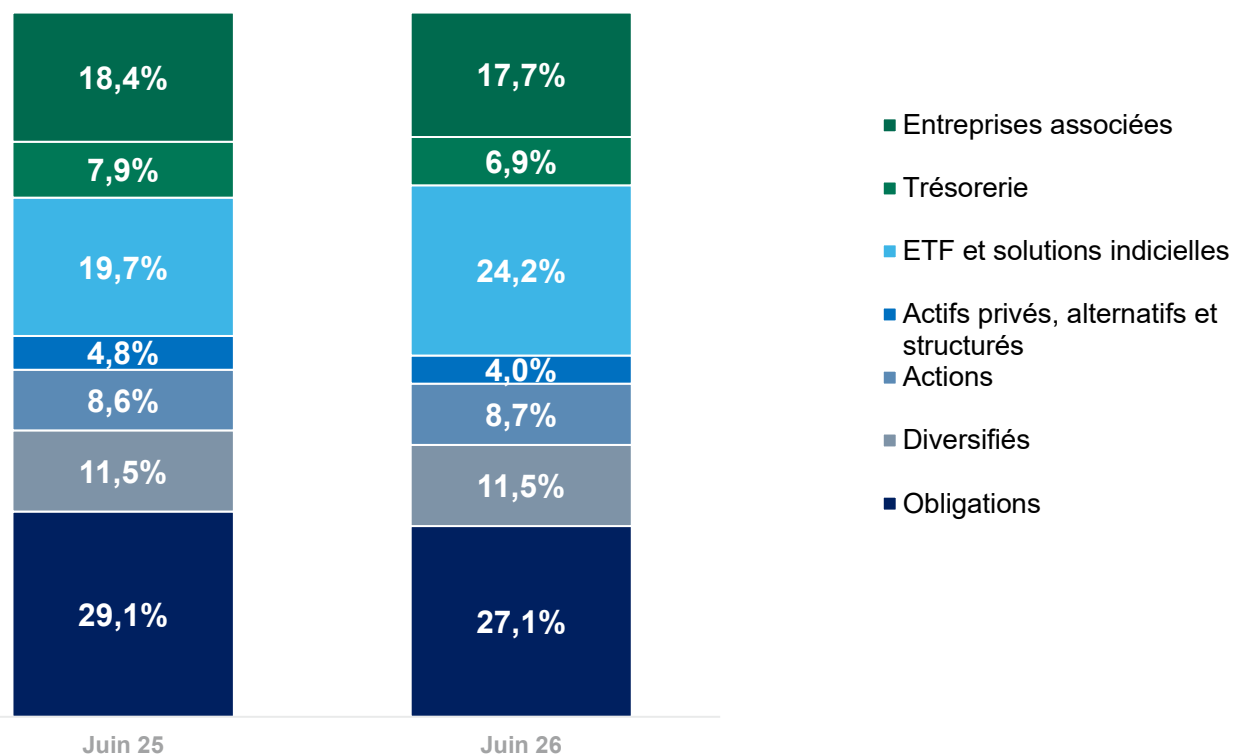
INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE GEA – REVENUS ASSURANCES

Revenus par activité - série proforma 2024 (m€)	T2-24	T3-24	T4-24	T1-25	T2-25	T3-25	T4-25	T1-26	T2-26	T2/T2
Epargne Retraite / Obsèques (VFA)	568	411	513	505	587	495	460	520	631	+7,5%
Prévoyance (hors obsèques) / Emprunteur / Assurances collectives (BBA)	87	117	68	103	89	85	164	105	110	+24,0%
Dommages (PAA)	99	101	134	122	113	91	161	89	124	+9,3%
Autres activités non assurantielles	20	6	0	-3	1	4	10	-10	-4	(496,5%)
TOTAL	774	635	715	727	790	675	795	704	862	9,1%

ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE GEA – AMUNDI

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



ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE SFS

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

ENCOURS CAPFM

Financement Personnel et Mobilité - encours bruts gérés

(en Md€)	Juin 24	Sept. 24	Déc. 24	Mars 25	Juin 25	Sept. 25	Déc. 25	Mars 26	Juin 26	Δ Juin/Juin
Groupe Crédit Agricole (LCL & CRs)	23,1	23,4	23,7	23,8	24,1	24,4	24,7	24,8	25,1	4,2%
Automobile (CA Auto Bank + JV auto)	46,0	46,6	48,4	49,6	49,1	49,6	49,2	49,6	50,2	2,3%
dont CA Auto Bank	29,3	29,6	29,9	28,9	29,0	29,0	28,5	28,8	28,5	-1,7%
Autres entités	46,6	46,8	47,3	47,4	47,8	48,0	48,5	48,6	49,0	2,5%
dont CAPFM France	13,4	13,1	12,9	12,6	12,4	12,4	12,3	12,2	11,9	-4,2%
dont Agos	17,3	17,5	17,7	17,7	18,0	18,1	18,2	18,2	18,5	2,7%
dont Autres entités	15,9	16,3	16,7	17,1	17,4	17,7	18,0	18,2	18,6	6,9%
Total	115,8	116,8	119,3	120,7	121,0	122,0	122,5	123,0	124,3	2,8%
dont encours consolidés	68,6	68,9	69,1	68,7	68,0	68,0	67,6	67,6	67,4	-0,8%

ENCOURS CAL&F

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

(en Md€)	Juin 24	Sept. 24	Déc. 24	Mars 25	Juin 25	Sept. 25	Déc. 25	Mars 26	Juin 26	Δ Juin/Juin
Encours Crédit-bail	19,8	20,1	20,3	20,5	20,8	20,9	21,7	22,1	22,2	6,5%
dont France	15,7	15,9	16,0	16,1	16,4	16,4	16,6	17,1	17,1	4,4%
Chiffre d'affaires factoré	32,2	30,0	34,6	32,1	33,8	32,6	36,0	33,7	35,9	6,2%
dont France	19,9	18,1	21,2	19,3	20,6	19,7	22,4	20,1	21,4	4,0%

ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE BPF

Encours de collecte et de crédit (Mds€)

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

Encours de collecte (Mds€)*	Juin 24	Sept. 24	Déc. 24	Mars 25	Juin 25	Sept. 25	Déc. 25	Mars 26	Juin 26	Δ Juin/Juin
Titres	14,4	14,6	14,8	14,7	14,7	15,3	14,9	15,0	19,4	+32,4%
OPCVM	9,6	10,4	10,2	9,6	9,7	10,4	10,9	11,6	12,7	+31,5%
Assurance-vie	62,3	63,8	64,7	64,7	65,7	67,3	68,5	68,2	78,2	+18,9%
Collecte Hors bilan	86,4	88,8	89,7	89,0	90,1	93,0	94,2	94,7	110,3	+22,5%
Dépôts à vue	59,3	59,5	60,1	58,3	59,9	60,1	60,2	58,5	61,9	+3,4%
Epargne logement	9,2	9,0	8,9	8,8	8,7	8,5	8,3	8,3	8,0	(7,1%)
Obligations	11,7	11,4	11,2	11,6	11,9	12,0	12,2	12,9	12,2	+3,2%
Livrets*	53,0	53,2	53,4	56,7	56,3	55,6	55,7	57,7	56,9	+1,0%
DAT	32,3	31,3	31,7	32,0	29,3	28,0	28,6	29,5	28,1	(4,0%)
Collecte Bilan	165,4	164,5	165,3	167,5	166,0	164,2	165,0	166,8	167,2	+0,7%
TOTAL	251,8	253,3	255,0	256,5	256,0	257,2	259,3	261,6	277,5	+8,4%

Livrets*, dont (Mds€)	Juin 24	Sept. 24	Déc. 24	Mars 25	Juin 25	Sept. 25	Déc. 25	Mars 26	Juin 26	Δ Juin/Juin
Livret A	17,1	17,4	17,5	18,2	18,4	18,4	18,3	18,6	18,7	+1,6%
LEP	2,4	2,4	2,5	2,6	2,5	2,5	2,5	2,6	2,6	+5,1%
LDD	10,1	10,2	10,1	10,5	10,5	10,5	10,3	10,5	10,5	+0,0%
TOTAL	29,6	30,0	30,0	31,3	31,4	31,5	31,1	31,8	31,8	+1,4%

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

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

Encours de crédit (Mds€)	Juin 24	Sept. 24	Déc. 24	Mars 25	Juin 25	Sept. 25	Déc. 25	Mars 26	Juin 26	Δ Juin/Juin
Entreprises	31,5	31,6	31,9	31,9	32,6	33,3	33,5	33,4	34,1	+4,6%
Professionnels	24,4	24,4	24,6	24,7	24,8	25,0	25,2	25,4	25,4	+2,6%
Consommation	8,6	8,7	8,9	8,5	8,6	8,6	8,7	8,4	8,6	(0,2%)
Habitat	103,7	104,1	105,3	105,6	105,6	106,1	106,5	106,2	107,0	+1,3%
TOTAL	168,2	168,8	170,7	170,7	171,5	172,9	173,8	173,4	175,0	+2,0%

ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE BPF

Produit net bancaire (m€)

Produit net bancaire (m€)	T2-24	T3-24	T4-24	T1-25	T2-25	T3-25	T4-25	T1-26	T2-26	Δ T2/T2
Marge d'intérêt *,**	514	506	469	461	497	497	522	521	579	+16,6%
<i>Epargne logement (PEL/CEL)</i>	1	0	0	0	-1	1	1	-1	2	N.S.
Marge d'intérêt hors PEL/CEL	513	506	469	461	498	496	521	522	577	+15,8%
Commissions**	465	473	491	502	479	485	501	521	523	+9,0%
- <i>Gestion mobilière</i>	30	28	31	24	22	29	21	34	48	x 2,2
- <i>Assurance</i>	193	190	188	217	204	206	212	228	216	+6,3%
- <i>Gestion de comptes services et moyens de paiement**</i>	242	255	271	262	254	250	268	258	258	+1,5%
TOTAL	979	979	960	963	976	982	1 023	1 042	1 102	+12,9%
TOTAL HORS EL	978	979	960	963	978	981	1 022	1 043	1 100	+12,5%

* yc. autres revenus

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

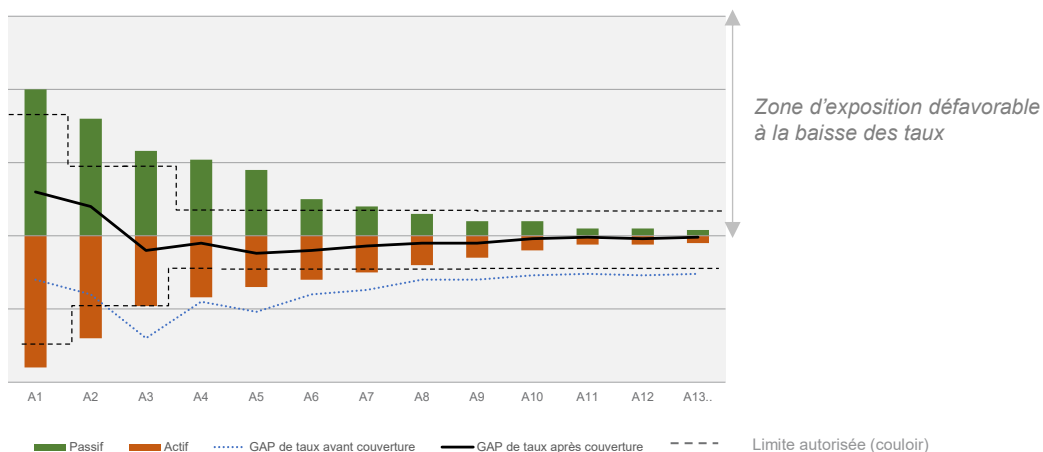
ANNEXES

POLITIQUE ALM

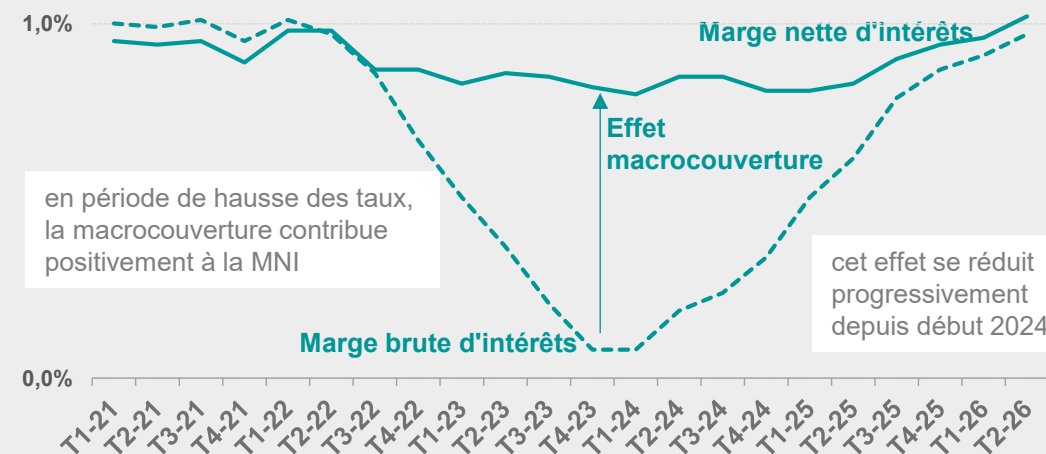
Principes de la gestion ALM du portefeuille bancaire

- **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)

Gap de taux Fixe pour illustration (non conforme à la réalité)



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



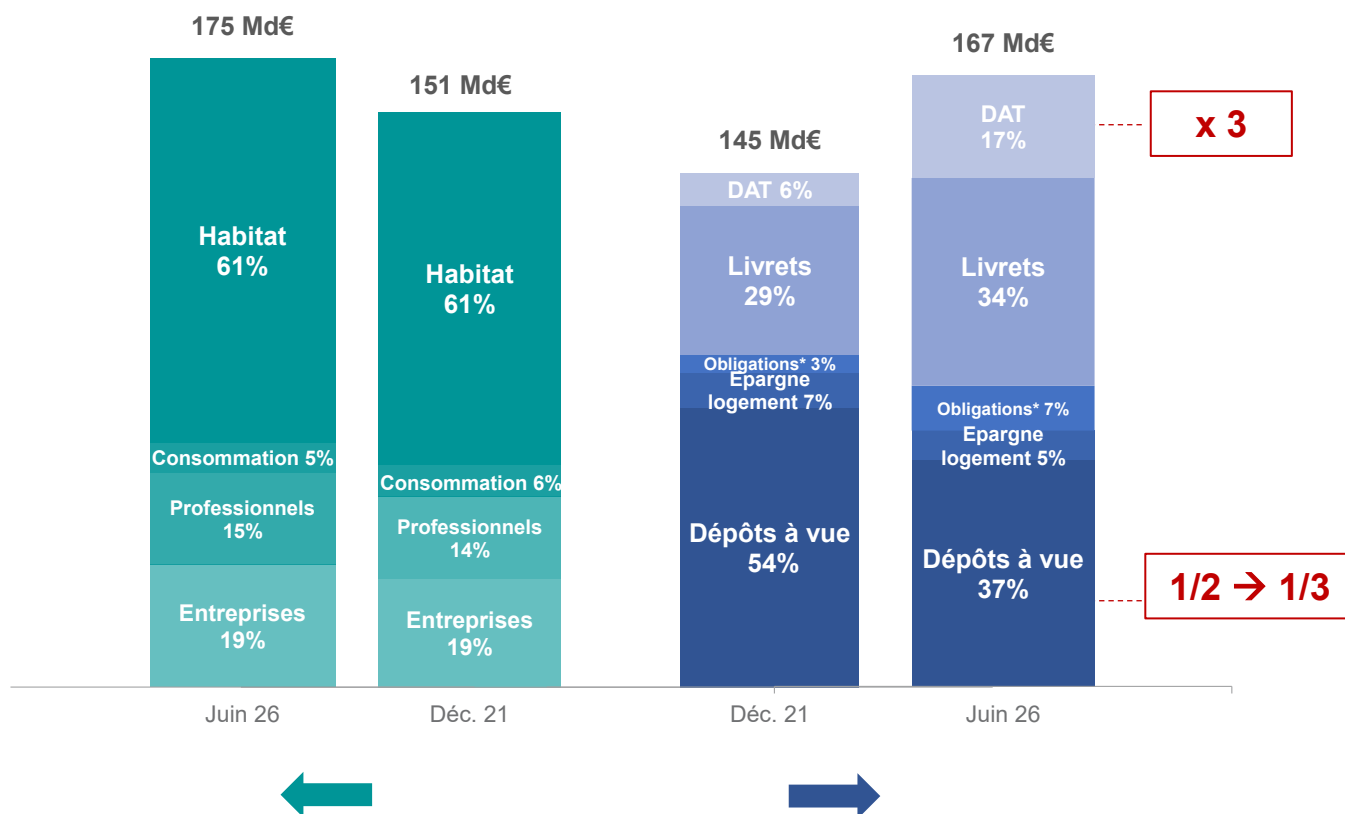
La macrocouverture désensibilise la MNI de LCL aux variations de taux d'intérêt

ANNEXES

Evolution de la structure de bilan de LCL – entre fin 2021 et juin 2026

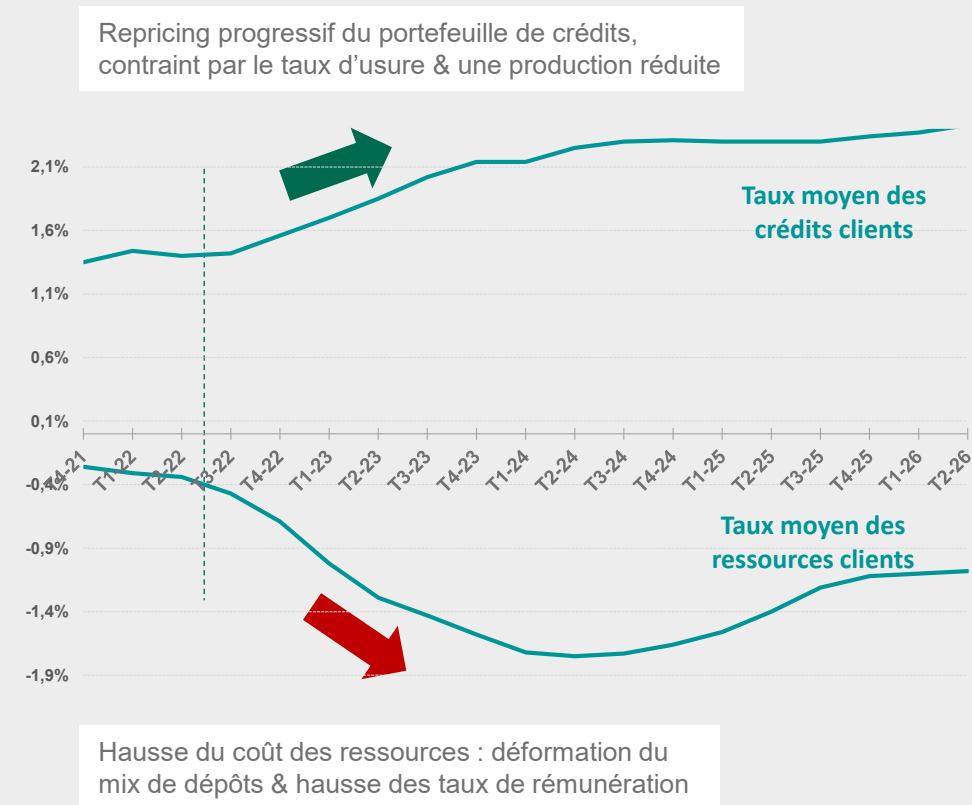
Encours Crédits

Encours Dépôts



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

Evolution des taux moyens clients (ressources et crédits)



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€)*	Juin 24	Sept. 24	Déc. 24	Mars 25	Juin 25	Sept. 25	Déc. 25	Mars 26	Juin 26	Δ Juin/Juin
Titres	46,8	48,4	47,8	49,3	49,3	50,2	49,8	49,5	51,4	+4,1%
OPCVM	29,6	31,0	30,3	32,3	32,8	33,9	34,3	34,7	36,6	+11,5%
Assurance-vie	219,8	222,2	226,9	231,0	235,0	238,2	244,1	247,6	254,8	+8,4%
Collecte Hors bilan	296,2	301,6	305,0	312,6	317,2	322,3	328,1	331,8	342,7	+8,1%
Dépôts à vue	201,2	200,1	199,0	196,8	200,8	203,7	204,9	202,6	205,9	+2,6%
Epargne logement	93,5	91,3	90,7	87,7	85,7	84,3	84,1	81,4	79,0	(7,9%)
Livrets	207,6	209,6	215,8	218,0	219,5	220,6	224,3	224,2	223,7	+1,9%
Comptes et dépôts à terme	99,3	100,3	100,4	100,6	100,2	100,7	102,7	104,5	105,2	+5,1%
Collecte Bilan	601,5	601,3	605,9	603,2	606,1	609,3	615,9	612,6	613,9	+1,3%
TOTAL	897,8	903,0	910,9	915,7	923,3	931,6	944,1	944,4	956,6	+3,6%

Livrets, dont (Mds€)*	Juin 24	Sept. 24	Déc. 24	Mars 25	Juin 25	Sept. 25	Déc. 25	Mars 26	Juin 26	Δ Juin/Juin
Livret A	85,8	86,9	90,2	91,3	92,0	91,9	93,7	93,5	93,2	+1,3%
LEP	24,5	24,9	26,4	26,7	25,6	25,9	26,8	27,0	26,8	+4,7%
LDD	43,1	43,4	44,6	45,1	45,5	45,4	46,0	45,9	45,6	+0,4%
Livrets sociétaires	15,3	15,9	16,6	17,6	18,5	19,2	19,6	20,0	20,3	+9,4%

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

Encours de crédit (Mds€)	Juin 24	Sept. 24	Déc. 24	Mars 25	Juin 25	Sept. 25	Déc. 25	Mars 26	Juin 26	Δ Juin/Juin
Habitat	390,4	391,0	392,0	392,3	393,6	395,6	397,7	399,0	401,5	+2,0%
Consommation	23,6	23,9	24,3	24,2	24,6	24,9	25,4	25,3	25,7	+4,4%
Entreprises	122,4	124,1	125,8	126,6	127,1	127,6	129,1	130,7	130,9	+3,0%
Professionnels	29,9	29,8	29,6	29,5	29,4	29,3	29,4	29,4	29,5	+0,2%
Agriculture	46,8	47,2	46,6	47,1	47,8	48,0	47,5	48,1	49,0	+2,4%
Collectivités locales	30,8	29,7	29,5	29,0	29,1	29,0	29,3	28,7	28,4	(2,6%)
TOTAL	644,0	645,8	647,8	648,8	651,7	654,4	658,5	661,2	664,9	+2,0%

ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE CR

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

m€	T2-24	T3-24	T4-24	T1-25	T2-25	T3-25	T4-25	T1-26	T2-26	Δ T2/T2
Services et autres opérations bancaires	230	231	238	243	237	232	232	245	232	(2,0%)
Valeurs mobilières	76	77	77	87	77	79	86	96	84	+9,0%
Assurances	885	890	850	1 043	912	916	1 018	1 025	954	+4,6%
Gestion de comptes et moyens de paiement	550	562	553	561	560	553	575	554	566	+1,2%
Revenus nets des autres activités clientèle(1)	119	125	111	113	108	110	121	104	108	(0,8%)
TOTAL ⁽¹⁾	1 859	1 886	1 829	2 046	1 894	1 890	2 033	2 024	1 944	+2,6%

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

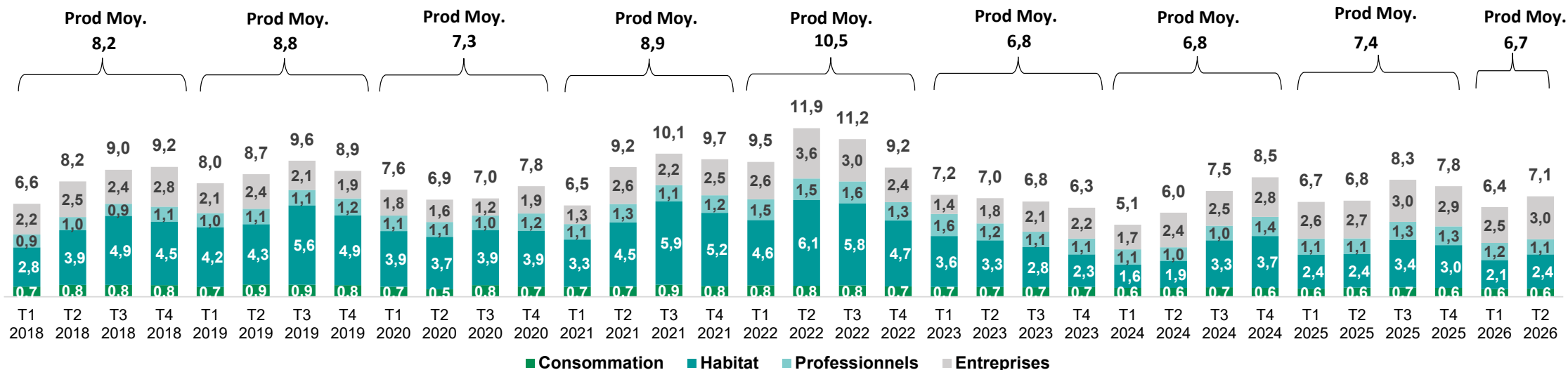
Caisses régionales - Evolution des encours de risque de crédit

En m€	Juin 25	Sept. 25	Déc. 25	Mars 26	Juin 26
Encours bruts de créances clientèle	656 226	658 896	662 958	665 704	669 685
<i>dont créances dépréciées</i>	<i>12 932</i>	<i>13 313</i>	<i>13 597</i>	<i>13 939</i>	<i>14 194</i>
Dépréciations constituées (y compris provisions collectives)	12 228	12 400	12 611	12 856	13 025
<i>Dont dépréciations constituées au titre des encours de Stage 1 et 2</i>	<i>5 787</i>	<i>5 787</i>	<i>5 843</i>	<i>5 900</i>	<i>6 116</i>
<i>Dont dépréciations constituées au titre de Stage 3</i>	<i>6 442</i>	<i>6 613</i>	<i>6 768</i>	<i>6 956</i>	<i>6 910</i>
Taux des créances dépréciées sur encours bruts	2,0%	2,0%	2,1%	2,1%	2,1%
Taux de couverture des créances dépréciées (hors provisions collectives)	49,8%	49,7%	49,8%	49,9%	48,7%
Taux de couverture des créances dépréciées (y compris provisions collectives)	94,6%	93,1%	92,8%	92,2%	91,8%

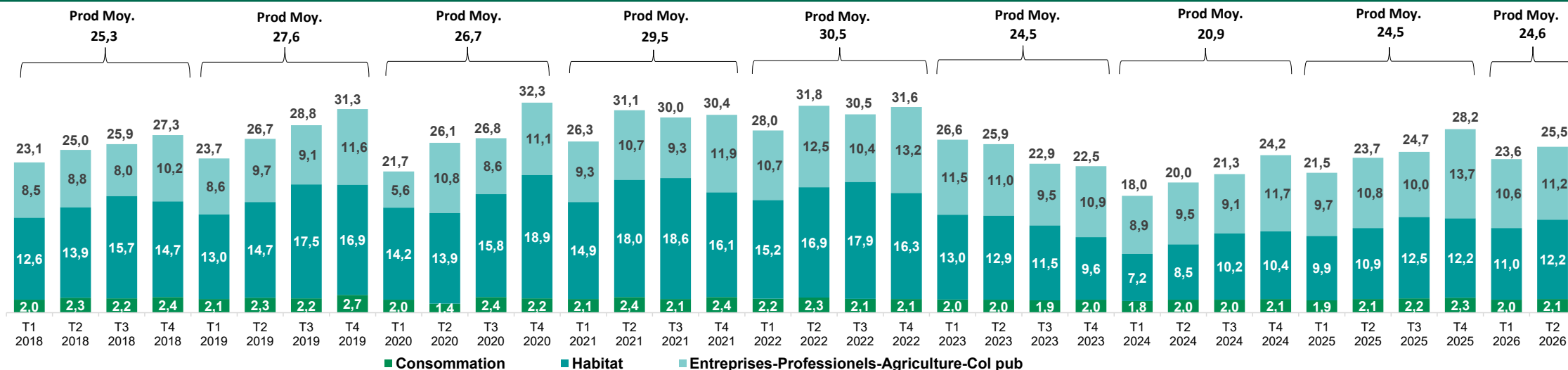
ANNEXES

EVOLUTION DE LA PRODUCTION DE CRÉDITS EN BANQUE DE PROXIMITÉ

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



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



ANNEXES

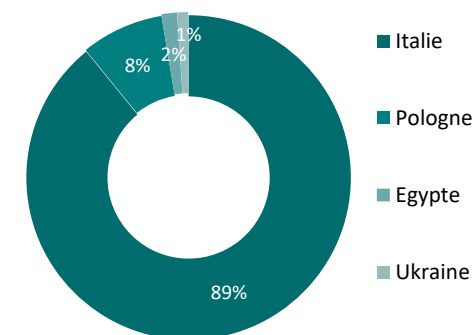
INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE BPI

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

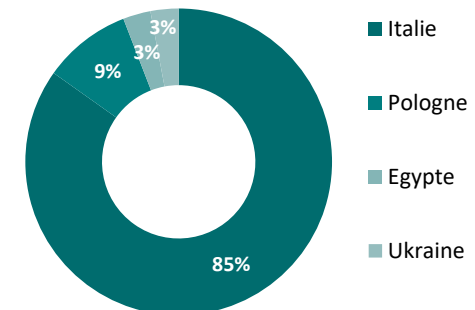
CA Italie (mds€)	Juin 24	Sept 24	Déc. 24	Mar 25	Juin 25	Sept 25	Dec 25	Mar 26	Juin 26	Δ Juin. / Juin.
Total encours de crédits	61,0	61,3	62,1	61,1	62,0	62,1	62,8	62,5	63,6	+2,6%
dont crédits aux particuliers	30,2	30,7	30,9	30,8	31,1	31,4	31,6	31,5	31,7	+2,2%
dont crédits aux professionnels	7,9	7,9	7,9	7,6	7,6	7,5	7,7	7,4	7,4	(3,1%)
dont crédits aux entreprises, y compris PME	19,7	19,6	20,2	19,6	20,2	20,0	20,2	20,5	21,4	+5,8%
dont leasing et autres	3,1	3,1	3,2	3,1	3,1	3,2	3,2	3,1	3,1	+0,1%
Total encours de collecte bilan	65,3	64,2	66,0	64,1	65,5	65,1	66,5	65,4	65,3	(0,3%)
Total encours de collecte hors bilan	51,4	53,2	54,0	54,1	55,0	56,2	57,2	56,4	59,1	+7,5%
Total collecte	116,7	117,4	120,0	118,2	120,5	121,3	123,7	121,8	124,4	+3,3%

Autres BPI (mds€)	Juin 24	Sept 24	Dec 24	Mar 25	Juin 25	Sept 25	Dec 25	Mar 26	Juin 26	Δ Juin. / Juin.
Total encours de crédits	7,0	7,3	7,3	7,4	7,4	7,5	7,8	7,6	8,0	+7,9%
dont Crédits aux particuliers	4,1	4,2	4,3	4,4	4,4	4,5	4,6	4,5	4,7	+8,1%
dont Crédits aux professionnels et PME	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	+6,4%
dont Crédits aux grandes entreprises	2,6	2,7	2,6	2,7	2,6	2,6	2,8	2,7	2,8	+7,3%
Total encours de collecte bilan	10,2	10,2	11,2	11,0	10,6	10,6	11,5	11,0	11,7	+9,9%
Total encours de collecte hors bilan	0,8	0,9	0,9	1,0	1,0	1,1	1,2	0,9	1,3	+23,4%
Total collecte	11,0	11,0	12,1	12,0	11,7	11,8	12,7	11,9	13,0	+11,1%

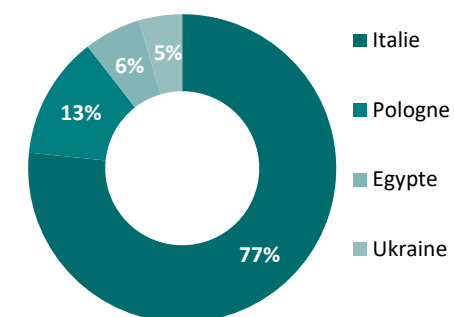
Encours de crédit T2-26 par entité



Encours de collecte bilan T2-26 par entité



PNB T2-26 par entité



ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE BPI

Produit net bancaire (m€)

BPI Italie - Détail du produit net bancaire

Produit net bancaire (m€)	T2-24	T3-24	T4-24	T1-25	T2-25	T3-25	T4-25	T1-26	T2-26	Δ T2/T2
Marge d'intérêt	453	447	449	424	433	430	431	430	442	+2,0%
Commissions	328	322	292	326	328	326	331	343	355	+8,2%
- Commissions sur encours gérés	139	129	118	162	151	143	137	176	163	+7,8%
- Commissions bancaires	189	194	173	164	177	184	194	167	192	+8,5%
Autres revenus	4	(6)	(7)	27	6	3	(11)	24	5	(13,1%)
TOTAL	784	764	733	777	767	759	751	798	802	+4,5%

Annexes Groupe Crédit Agricole

ANNEXES

CONTRIBUTION DES PÔLES MÉTIERS AU RÉSULTAT T2-26

En m€	T2-26							
	CR	LCL	BPI	GEA	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	3 975	1 102	1 071	2 196	898	2 343	(705)	10 880
Charges d'exploitation	(2 743)	(654)	(554)	(920)	(484)	(1 289)	502	(6 143)
Résultat brut d'exploitation	1 232	448	517	1 275	414	1 054	(203)	4 737
Coût du risque	(387)	(123)	(57)	(2)	(272)	(16)	(5)	(862)
Sociétés mises en équivalence	5	-	-	81	(22)	9	111	183
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(3)	(5)	0	(0)	(1)	(5)	2	(11)
Résultat avant impôt	847	321	460	1 354	118	1 042	(96)	4 047
Impôts	(209)	(72)	(163)	(363)	(45)	(259)	32	(1 080)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat net	638	249	297	991	74	783	(64)	2 967
Intérêts minoritaires	(4)	(0)	(41)	(128)	(22)	0	6	(189)
Résultat net part du Groupe	634	249	255	863	52	783	(58)	2 778

En m€	T2-25 (1)							
	CR	LCL	BPI	GEA	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	3 364	976	1 031	1 967	881	2 224	(805)	9 638
Charges d'exploitation	(2 690)	(597)	(540)	(864)	(438)	(1 257)	514	(5 872)
Résultat brut d'exploitation	674	380	491	1 104	442	967	(291)	3 766
Coût du risque	(397)	(95)	(61)	(7)	(235)	(20)	(26)	(840)
Sociétés mises en équivalence	1	-	-	58	(13)	10	141	198
Gains ou pertes nets sur autres actifs	1	1	0	449	1	0	0	452
Résultat avant impôt	278	286	430	1 604	194	958	(175)	3 576
Impôts	(96)	(69)	(130)	(249)	(58)	(149)	102	(648)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	0	-	-	-	-	0
Résultat net	182	218	300	1 356	136	810	(73)	2 928
Intérêts minoritaires	(0)	(0)	(40)	(247)	(22)	(43)	1	(352)
Résultat net part du Groupe	182	217	260	1 108	114	767	(72)	2 576

(1) T2-25 est en vision pro forma (Banco BPM mis en équivalence à 20,1%)

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

ANNEXES

CONTRIBUTION DES PÔLES MÉTIERS AU RÉSULTAT S1-26

	S1-26							
En m€	CR	LCL	BPI	GEA	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	7 603	2 144	2 137	4 153	1 765	4 701	(1 623)	20 880
Charges d'exploitation	(5 350)	(1 322)	(1 090)	(1 840)	(962)	(2 607)	994	(12 176)
Résultat brut d'exploitation	2 253	822	1 046	2 314	803	2 094	(629)	8 704
Coût du risque	(795)	(235)	(130)	(20)	(550)	(65)	(28)	(1 822)
Sociétés mises en équivalence	11	-	-	225	(21)	17	222	454
Gains ou pertes nets sur autres actifs	26	(4)	0	(0)	(4)	(5)	2	16
Résultat avant impôt	1 496	583	917	2 519	229	2 041	(433)	7 352
Impôts	(438)	(184)	(326)	(702)	(61)	(535)	146	(2 101)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat net	1 059	398	590	1 816	167	1 506	(286)	5 251
Intérêts minoritaires	(3)	(0)	(84)	(249)	(45)	1	3	(376)
Résultat net part du Groupe	1 056	398	507	1 568	123	1 507	(284)	4 875

	S1-25 (1)							
En m€	CR	LCL	BPI	GEA	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	6 716	1 939	2 079	4 016	1 749	4 632	(1 767)	19 364
Charges d'exploitation	(5 220)	(1 222)	(1 075)	(1 799)	(912)	(2 617)	982	(11 864)
Résultat brut d'exploitation	1 496	717	1 003	2 217	837	2 015	(785)	7 500
Coût du risque	(717)	(186)	(128)	(17)	(484)	5	(48)	(1 575)
Sociétés mises en équivalence	7	-	-	86	23	16	244	375
Gains ou pertes nets sur autres actifs	3	2	0	449	1	0	0	456
Résultat avant impôt	790	533	875	2 734	376	2 036	(588)	6 756
Impôts	(267)	(181)	(267)	(599)	(71)	(453)	190	(1 648)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	0	-	-	-	-	0
Résultat net	523	352	608	2 135	305	1 583	(399)	5 108
Intérêts minoritaires	(0)	(0)	(82)	(348)	(43)	(78)	7	(545)
Résultat net part du Groupe	523	352	526	1 787	263	1 504	(391)	4 564

(1) S1-25 est en vision pro forma (Banco BPM mis en équivalence à 20,1%)

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

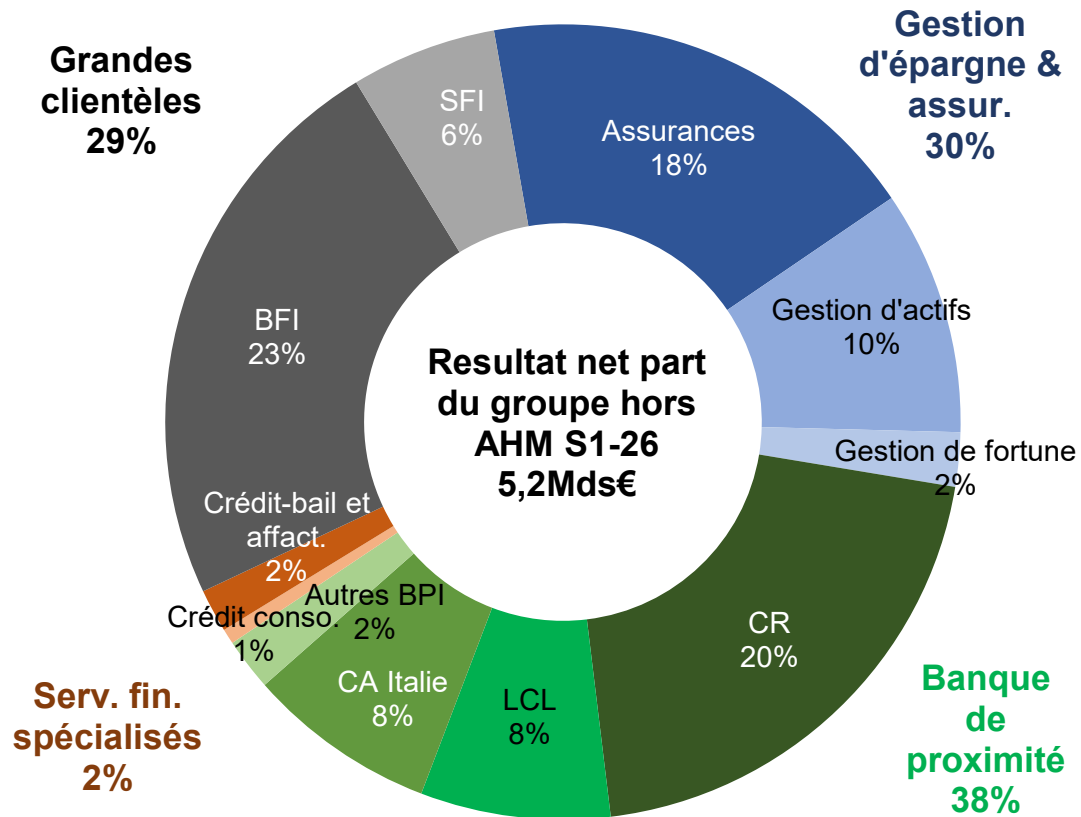
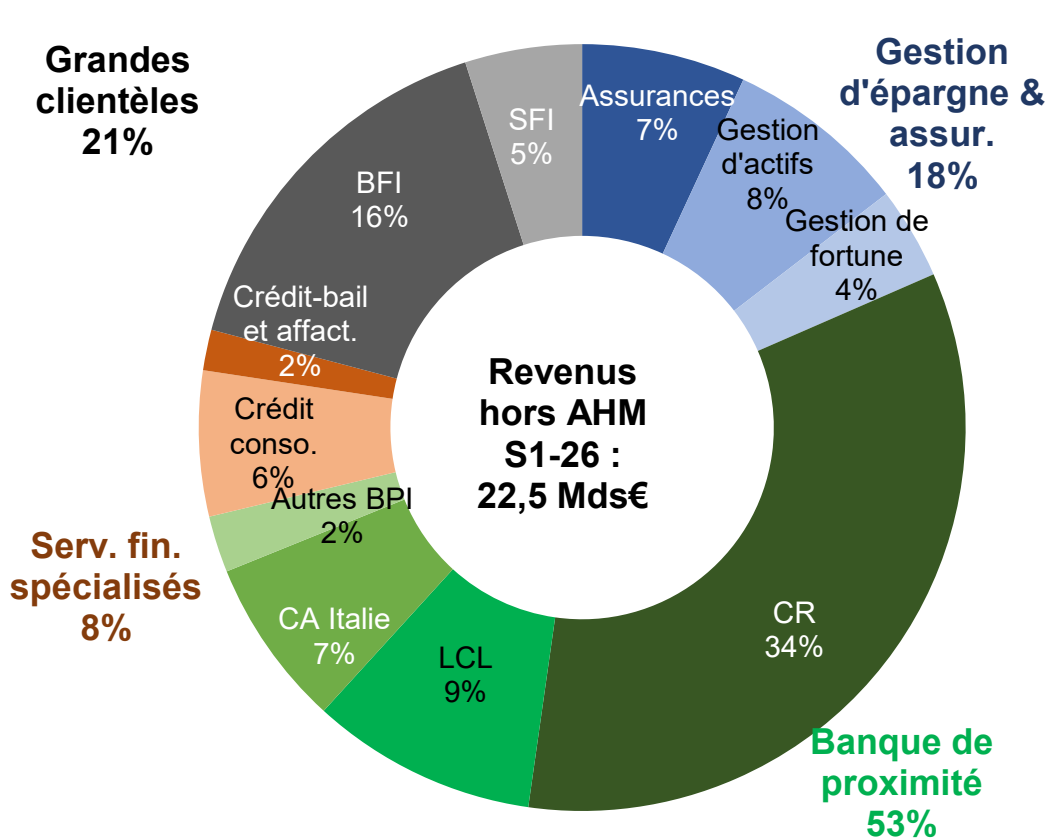
ANNEXES

COMPTE DE RÉSULTAT

En m€	T2-26	T2-25	Δ T2/T2	S1-26	S1-25	Δ S1/S1
Produit net bancaire	10 880	9 638	+12,9%	20 880	19 364	+7,8%
Charges d'exploitation	(6 143)	(5 872)	+4,6%	(12 176)	(11 864)	+2,6%
Résultat brut d'exploitation	4 737	3 766	+25,8%	8 704	7 500	+16,1%
Coût du risque de crédit	(862)	(840)	+2,7%	(1 822)	(1 575)	+15,7%
Sociétés mises en équivalence	183	198	(7,3%)	454	375	+21,2%
Gains ou pertes sur autres actifs	(11)	452	ns	16	456	(96,6%)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	0	ns	-	0	ns
Résultat avant impôt	4 047	3 576	+13,2%	7 352	6 756	+8,8%
Impôt	(1 080)	(648)	+66,6%	(2 101)	(1 648)	+27,5%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	-	(0)	ns	-	0	ns
Résultat net	2 967	2 928	+1,3%	5 251	5 108	+2,8%
Intérêts minoritaires	(189)	(352)	(46,2%)	(376)	(545)	(30,9%)
Résultat net part du Groupe	2 778	2 577	+7,8%	4 875	4 564	+6,8%
Coefficient d'exploitation (%)	56,5%	60,9%	-4,5 pp	58,3%	61,3%	-3,0 pp

GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

Revenus et RNPG 6M-26 par métier hors AHM (m€)



ANNEXES

STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

Solvabilité (Mds€)

	30/06/26	31/12/25
Capital et réserves liées	32,4	33,1
Autres réserves / Résultats non distribués	116,0	109,1
Autres éléments du résultat global accumulés	(2,4)	(2,8)
Résultat de l'exercice	4,9	8,8
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE (VALEUR COMPTABLE)	150,9	148,1
(-) Prévision de distribution	(0,8)	(1,7)
(-) Instruments AT1 inclus dans les capitaux propres comptables	(8,0)	(8,1)
Intérêts minoritaires éligibles	3,9	3,8
(-) Filtres prudentiels	(2,1)	(1,7)
<i>dont : Prudent valuation</i>	(2,9)	(2,5)
(-) Déductions des écarts d'acquisition et des autres immobilisations incorporelles	(20,7)	(19,6)
Impôts différés dépendant de bénéfices futurs et ne résultant pas de différences temporelles	(0,1)	(0,1)
Insuffisance des ajustements pour risque de crédit par rapport aux pertes anticipées selon l'approche notations internes et pertes anticipées des expositions sous forme d'actions	0,0	0,0
Dépassement de franchises	0,0	0,0
Couverture insuffisante des expositions non performantes (Pilier 2)	(1,5)	(1,5)
Autres éléments du CET1	(3,0)	(4,7)
TOTAL CET1	118,5	114,6
Instruments AT1	8,0	7,9
Autres éléments AT1	0,1	0,1
TOTAL TIER 1	126,6	122,6
Instruments Tier 2	15,9	14,9
Autres éléments Tier 2	1,7	1,3
TOTAL CAPITAL	144,2	138,7
EMPLOIS PONDÉRÉS	687,8	662,7
Ratio CET1	17,2%	17,3%
Ratio Tier1	18,4%	18,5%
Ratio global	21,0%	20,9%

ANNEXES

STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

Bilan (Mds€)

Actif	30/06/2026	31/12/2025	Passif	30/06/2026	31/12/2025
Caisse, banques centrales	153,5	168,3	Banques centrales	1,0	0,2
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	717,8	654,4	Passifs financiers à la juste valeur par résultat	465,8	419,8
Instruments dérivés de couverture	23,2	25,1	Instruments dérivés de couverture	25,2	26,6
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	254,5	245,1			
Prêts et créances sur les établissements de crédit	149,1	153,6	Dettes envers les établissements de crédit	95,0	98,0
Prêts et créances sur la clientèle	1240,2	1209,7	Dettes envers la clientèle	1214,1	1199,4
Titres de dette	135,3	127,4	Dettes représentées par un titre	303,4	293,8
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-10,0	-10,4	Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-8,2	-9,1
Actifs d'impôts courants et différés	7,7	7,6	Passifs d'impôts courants et différés	3,7	3,2
Comptes de régularisation et actifs divers	50,7	45,2	Comptes de régularisation et passifs divers	75,9	71,4
Actifs non courants destinés à être cédés	-	0,0	Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Contrats d'assurance émis - Actif	0,2	0,0	Contrats d'assurance émis - Passif	414,8	392,1
Contrats de réassurance détenus - Actif	1,0	1,2	Contrats de réassurance détenus - Passif	0,1	0,1
Participations dans les entreprises mises en équivalence	8,3	6,5			
Immeubles de placement	12,0	11,8	Provisions	5,5	5,7
Immobilisations corporelles	15,6	15,4	Dettes subordonnées	26,3	26,1
Immobilisations incorporelles	3,9	3,8	Capitaux propres part du Groupe	150,9	148,1
Ecart d'acquisition	17,4	17,1	Participations ne donnant pas le contrôle	7,0	6,5
Total actif	2 780,5	2 681,9	Total passif	2 780,5	2 681,9

Annexes

Indicateurs ESG

ANNEXES

INDICATEURS ESG

Mars 26 Déc. 25 Déc. 24

Total Financement des transitions (Mds€) ⁽¹⁾	223,5	220,4	202,1
Transition environnementale dont :	121,4	119,0	113,9
<i>Batiments économes en énergie</i>	86,3	86,1	87,7
<i>Transports & mobilités propres</i>	8,0	7,7	5,2
<i>Autres</i>	27,1	25,2	20,9
Cohésion et inclusion sociale dont :	78,4	78,0	70,7
<i>Accession résidentielle (PAS/PTZ)</i>	36,4	36,3	32,8
<i>Santé pour tous</i>	13,4	13,4	12,9
<i>Pros et PME en zones fragiles et rurales à redynamiser</i>	19,2	19,0	19,5
<i>Autres</i>	9,4	9,3	5,5
Autres financements des transitions	23,7	23,3	17,5
Financement des énergies bas-carbone (Mds€) ⁽²⁾	29,3	27,5	23,4
Investissements dans les énergies bas-carbone (Mds€) ⁽³⁾	nd	6,1	6,0
Exposition à l'extraction d'énergies fossiles (Mds€)	3,4	3,3	4,5
Téléconsultations réalisées pour lutter contre les déserts médicaux ⁽⁴⁾	12 100	40 200	29 600
Encours de transition agri-agro (Mds€) ⁽⁵⁾	7,7	7,5	5,8

(1) Financement de la transition environnementale, de l'inclusion sociale et financements généraux des transitions

(2) Encours liés aux énergies bas carbone constitués des énergies renouvelables produites par les clients de l'ensemble des entités du Groupe Crédit Agricole, incluant également les encours liés à l'énergie nucléaire pour CACIB

(3) 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. Nd = donnée non disponible.

(4) Téléconsultations réalisées via les cabinets de télémedecine Omedys.

(5) Encours de financement en faveur de la transition agri agro selon le cadre interne des actifs durables du Groupe incluant l'aide à l'installation des agriculteurs, l'agriculture biologique ou les nouvelles pratiques agricoles

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 2025, au sein du Document d'enregistrement universel 2025. Leur mise à jour sera décrite dans l'Amendement A02 au Document d'enregistrement universel 2025;

Annexes

Notations

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	16/06/2026	Affirmation des notes LT / CT ; perspective inchangée
Fitch Ratings	AA- (DCR)	AA-	Perspective stable	F1+	12/05/2026	Rehaussement 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

ANNEXES

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

S&P Global

A+ stable (1)

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

21/10/2025

MOODY'S

A1 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 a affirmé la notation émetteur¹, **pas sensible** à l’application de la **préférence des dépôts** en Europe.

21/04/2026

FitchRatings

AA- stable (1)

- “Un modèle de **banque universelle diversifié** s’appuyant sur ses positions de leader,
- un appétit pour le risque limité et une **qualité d’actifs solide**,
- une rentabilité stable, un **capital** et des sources de refinancement **confortables**”.
- Une nouvelle dégradation de la France de A+ à A entrainerait mécaniquement une **dégradation des notations de Crédit Agricole** car la notation émetteur long terme et la note intrinsèque (VR) sont **plafonnées** par la note de la France.”

12/05/2026

1. Notation émetteur / Dette senior préférée LT
2. Les notations reflètent l’analyse du Groupe Crédit Agricole

ANNEXES

NOTATION EXTRA-FINANCIÈRE



Notations au 01/07/2026

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

2. La Workforce Disclosure Initiative mesure la transparence des données publiées sur diverses thématiques incluant le capital humain, la gouvernance et les achats (+20 points vs 2021).

LISTE DE CONTACTS

CONTACTS RELATIONS INVESTISSEURSCRÉDIT AGRICOLE S.A. :

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

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

CONTACTS PRESSE CRÉDIT AGRICOLE :

Alexandre Barat	+33 1 57 72 12 19	alexandre.barat@credit-agricole-sa.fr
Olivier Tassain	+33 1 43 23 25 41	olivier.tassain@credit-agricole-sa.fr
Mathilde Durand	+33 1 57 72 19 43	mathilde.durand@credit-agricole-sa.fr
Bénédicte Gouvert	+33 1 49 53 43 64	benedicte.gouvert@ca-fnca.fr



@Crédit_Agricole



Groupe Crédit Agricole



@créditagricole_sa

