RÉSULTATS DU 3E TRIMESTRE ET DES 9 PREMIERS MOIS 2026

AGIR CHAQUE JOUR DANS L'INTÉRÊT
DE NOS CLIENTS ET DE LA SOCIÉTÉ

Agir chaque jour dans l'intérêt
de nos clients et de la société

Olivier GAVALDA

**RÉSULTATS DU 3E TRIMESTRE
ET DES 9 PREMIERS MOIS 2026**

MOBILISÉS AUX CÔTÉS DE NOS CLIENTS

COMMERÇANTS & PROFESSIONNELS

- **Accompagnement personnalisé**

  Mobilisation des équipes localement pour évaluer les besoins et accélérer les démarches.

- **Solutions pour protéger la trésorerie**

  Aménagements d'échéances et financements adaptés selon les situations.

- **Reprise d'activité facilitée**

  Démarches d'assurance simplifiées, remplacement des TPE et exonération de commissions monétiques.

CLIENTS SINISTRÉS PAR LES INCENDIES

- **Mesures d'urgence pour les clients**

  Moratoire sur les crédits immobiliers et à la consommation, et avance de trésorerie « Coup de pouce ».

- **Fonds de solidarité de 2 M€**

  Soutien au rééquipement des services de secours dans les territoires les plus touchés.

- **Soutien aux entreprises et sur le terrain**

  Avances de trésorerie, suspensions de remboursements, allègement des frais et mobilisation de collaborateurs volontaires de la Sécurité Civile

AGRICULTEURS

- **1,5 Md€ mobilisés**

  Pour répondre aux besoins des exploitations touchées par les aléas climatiques.

- **Financement de l'adaptation climatique**

  « Coup de Pouce Adaptation Climatique Agri-Viti », « Prêt Coups-Durs Agri-Viti » et adaptation des échéances selon les conséquences subies.

- **Soutien du renouvellement des générations**

  Coup de Pouce PTZ Installation Agri-Viti.

ACTIVITÉ SOUTENUE

Conquête clients
France, Italie, Autres

1,8 million
nouveaux clients sur 9M-26

Production de crédits en banque de détail
France, Italie et Pologne

36 Mds€
stable T3/T3

Chiffre d'affaires Assurances

12 Mds€
+6% T3/T3

Collecte nette Amundi

+46 Mds€(1)

Banque de Financement et d'Investissement

#2 Green, Social & Sustainable bonds EUR
#4 All bonds in EUR Worldwide
#2 Crédits syndiqués – France

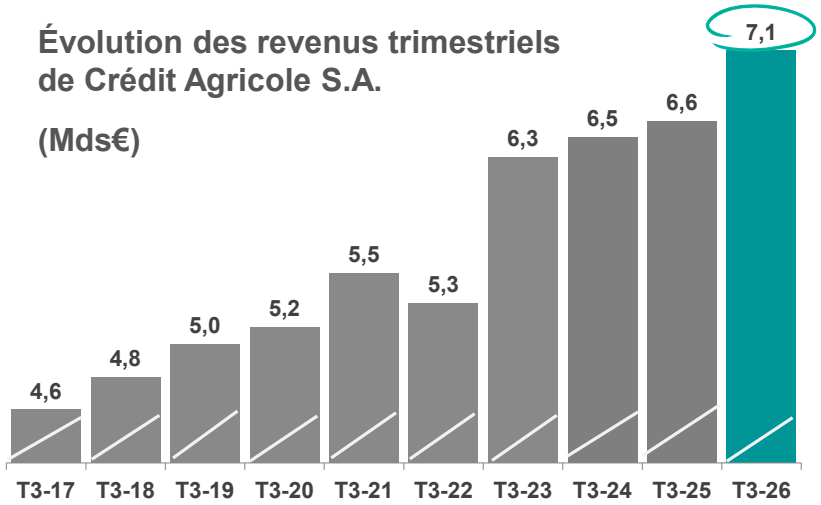
Sources Refinitiv / Bloomberg

Toutes les variations sont exprimées en comparaison à un T3-25 et 9M-25 en vision pro forma (Banco BPM mis en équivalence à 20,1%)
(1) Hors transferts d'une partie du mandat avec une grande institution pour la JV indienne SBI FM

GROUPE CRÉDIT AGRICOLE	CRÉDIT AGRICOLE S.A.
Revenus	**Revenus**
10,5 Mds€	**7,1 Mds€**
+10,7% T3/T3	**+7,5%** T3/T3

Évolution des revenus trimestriels de Crédit Agricole S.A.

(Mds€)



Passage à IFRS 17 à partir de 2023
T3-25 pro forma Banco BPM

RÉSULTATS TIRÉS PAR UNE FORTE HAUSSE DU RBE

GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

Résultat brut d'exploitation

4,6 Mds€

+23,6%

T3/T3

Résultat net

2,8 Mds€

+23,0%

T3/T3(1)

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Résultat brut d'exploitation

3,2 Mds€

+14,6%

T3/T3

Résultat net

2,0 Mds€

+11,0%

T3/T3(1)

(1) Evolutions du RNPG retraitées des impacts suivants : annulation des intérêts minoritaires au titre de la reprise des minoritaires de Santander pour +79 m€ au T3-25 ; plus-value liée à l'introduction en bourse de SBI FM (+205 m€ et +210 m€ pour CASA et GCA resp. au T3-2026)

UN MODÈLE DE BANQUE UNIVERSELLE GAGE DE SOLIDITÉ

Niveau de capital

GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

CET 1

17,3%

+6,9 pp vs exigence SREP

Profil de liquidité

GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

Réserves de liquidité

491 Mds€

Dépôts clientèle

1 192 Mds€

Ratio LCR

136%

Qualité de l'actif

GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

Coût du risque sur encours	**31 pb**	**23,2 Mds€**	**Stock de provisions**
Taux de créances douteuses	**2,3%** Stable vs T2-26	**79,6%** +0,1 pp vs T2-26	**Taux de couverture**

ACT 2028 : ACCÉLÉRATION DES DÉVELOPPEMENTS

EU LEADER EN EUROPE

- **Lancements**
  - **Banque de proximité** — CRÉDIT AGRICOLE DEUTSCHLAND
  - **Plateforme d'épargne** — CRÉDIT AGRICOLE savings
    - → Allemagne en avril, Belgique et Pays-Bas en octobre, Espagne en décembre
- **Acquisition** — IKB
  - → Acteur de référence du financement du Mittelstand allemand

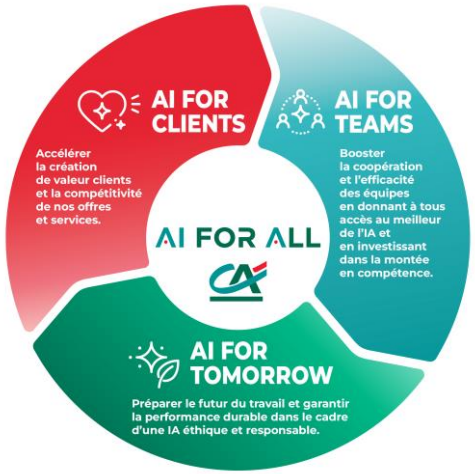
LEADER DES TRANSITIONS

CRÉDIT AGRICOLE CAPITAL NATUREL

- ecotree → Acquisition d'un acteur de référence dans la gestion des forêts
- **Amundi Arbora Nova** → Fonds dédié à la restauration, à la régénération et à la valorisation des écosystèmes forestiers

AI LEADER DES NOUVELLES TECHNOLOGIES

- **Lancement** — CRÉDIT AGRICOLE ARTIFICIAL INTELLIGENCE
- **Partenariat avec Mistral et Prisme.ai**
- **Démarche "AI for All"**



Agir chaque jour dans l'intérêt
de nos clients et de la société

Clotilde L'ANGEVIN

**RÉSULTATS DU 3E TRIMESTRE
ET DES 9 PREMIERS MOIS 2026**

ACTIVITÉ SOUTENUE

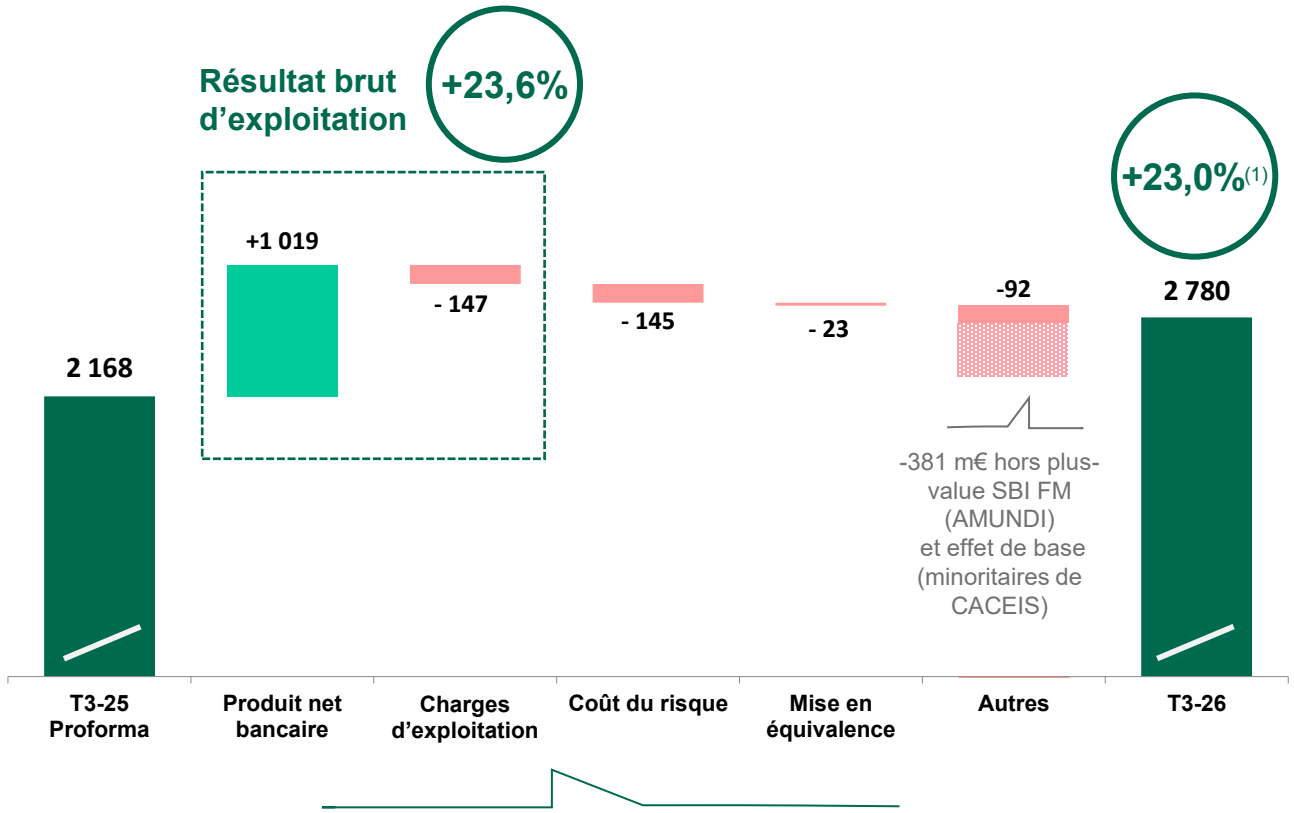
- **Conquête : 1,8 m de nouveaux clients sur 9M-26**
- **Accélération de la transformation digitale** :
  - **LCL** : après L by LCL pro, lancement de l'offre L by LCL pour les particuliers
  - **Caisses Régionales** : lancement de pro by CA et de l'entrée en relation 100% digital pour les majeurs et pour les mineurs
  - **BforBank** : plateforme digitale recentrée sur l'épargne et rentabilisation
  - **CA Italia :** 38% d'acquisition digitale sur la conquête
- **Banque de proximité en France** : ralentissement du crédit habitat (-4%) dans le contexte de hausse des taux, activité auprès des entreprises globalement en hausse (+4%) contrastée selon les réseaux
- **Italie** : production de crédit dynamique (+17%) tirée par les entreprises (+26%) et la poursuite de la reprise sur l'habitat (+9%) dans un marché concurrentiel
- **Assurances** : chiffre d'affaires T3 record grâce au dynamisme de l'ensemble des activités, part de marché de 20% sur la collecte brute en Epargne/Retraite en France ; collecte nette +3,2 Mds€ équilibrée entre Euro et UC
- **Gestion d'actifs** : collecte nette élevée (+46 Mds€ hors transferts d'une partie du mandat avec une grande institution pour la JV indienne SBI FM) portée par les actifs MLT, équilibrée entre clients institutionnels et retail
- **CAPFM** : marché automobile toujours très défavorable pesant sur l'activité de revente des véhicules d'occasion, baisse sensible sur la location courte durée
- **BFI** : activité record, très bonne performance sur les activités taux (FICC +8,3%) et structurés actions ainsi qu'en banque de financement
- **CACEIS** : encours conservés et administrés élevés, hausse des volumes de règlement-livraison. Projet de partenariat avec E. de Rothschild au Luxembourg

Variations sept 26 / sept 25

Nouveaux clients en Banque de proximité T3-26	**Total : 573 K** **France : 429 K** **Italie : 47 K** **Autres : 97 K**
Encours de crédit banque de détail (Mds€)	**Total :** 907 *(+2,0%)* **France :** (CR + LCL) : 843 *(+1,9%)* **Italie :** 64 *(+3,2%)*
Collecte au bilan banque de détail (Mds€)	**Total :** 848 *(+1,1%)* **France :** (CR + LCL) : 782 *(+0,9%)* **Italie :** 66 *(+2,1%)*
Encours sous gestion (Mds€)	**Total :** 3 299 *(+10,9%)* **Assurance-vie :** 396 *(+7,9%)* **Gestion d'actifs :** 2 579 *(+11,3%)* **Gestion de fortune :** 324 *(+11,8%)*
Nombre de contrats	**Assurance Dommages :** 18,3 M *(+6,4%)*
Encours conservés et administrés (Mds€)	**AuC** : 6 161 *(+8,1%)* **AuA :** 3 828 *(+7,2%)*
Encours gérés crédit à la consommation (Mds€)	**Total :** 125 *(+2,4%)* **Financement personnel :** 49 *(+2,6%)* **Mobilité :** 50 *(+1,6%)* **Réseaux CA :** 25 *(+3,7%)*
Sources Refinitiv / Bloomberg	**# 2** Green, Social & Sustainable bonds EUR **# 4** All bonds in EUR Worldwide **# 2** Crédits syndiqués en France **# 2** Crédits syndiqués - EMEA

RÉSULTATS DU GROUPE SOLIDES

Évolution T3/T3 du RNPG par ligne du compte de résultat (m€)



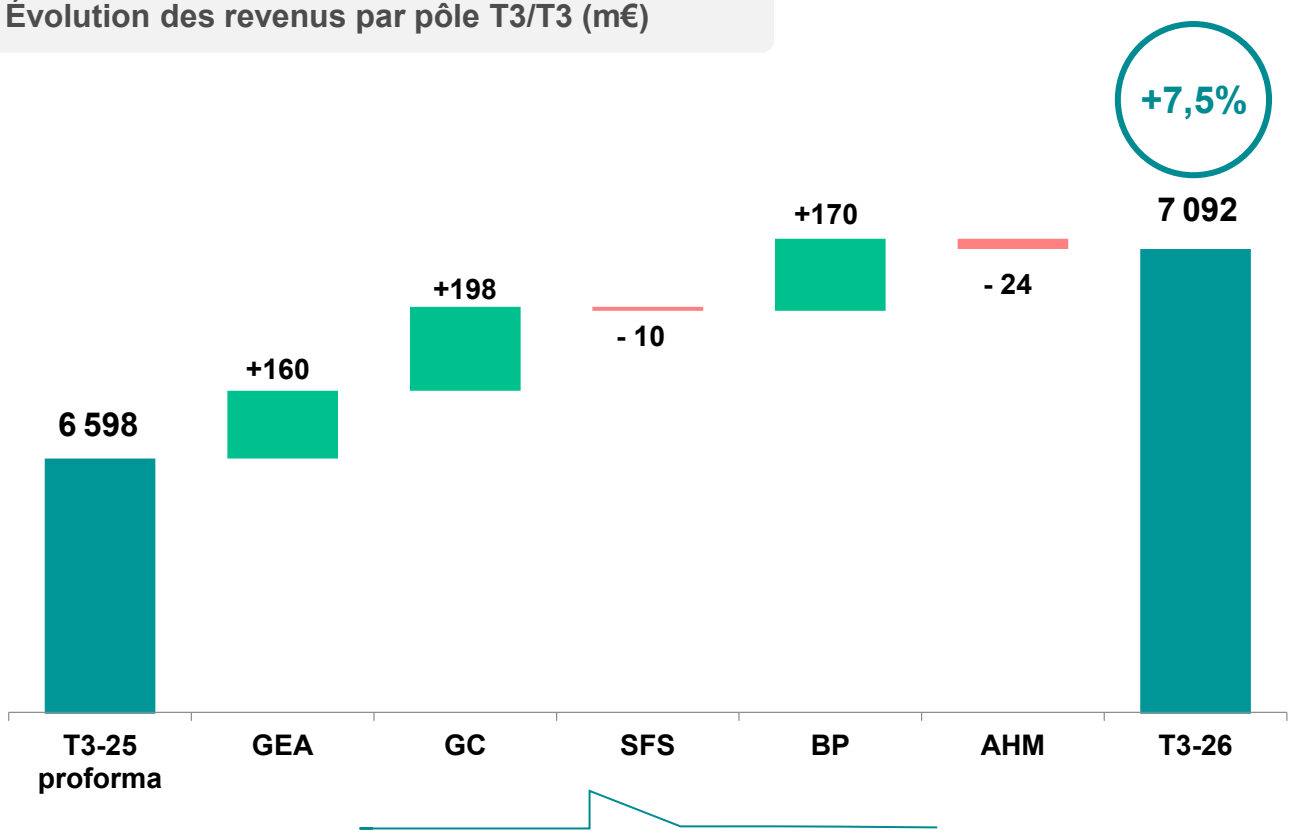
Résultats tirés par la croissance du RBE, fort rebond de la MNI en banque de proximité en France

Coût du risque sur encours	**31 pb** +1 pb T3/T2
Taux de créances douteuses	**2,3%** Stable T3/T2
Stock de provisions	**23,2 Mds€**
Taux de couverture	**79,6%** +0,1 pp T3/T2

(1) Evolution du RNPG retraitée de l'annulation des intérêts minoritaires au titre de la reprise des minoritaires de Santander (+79 m€ au T3-25) et de la plus-value liée à l'introduction en bourse de SBI FM (+210 m€ au T3-2026)

REVENUS DE CRÉDIT AGRICOLE S.A. ÉLEVÉS ET EN CROISSANCE

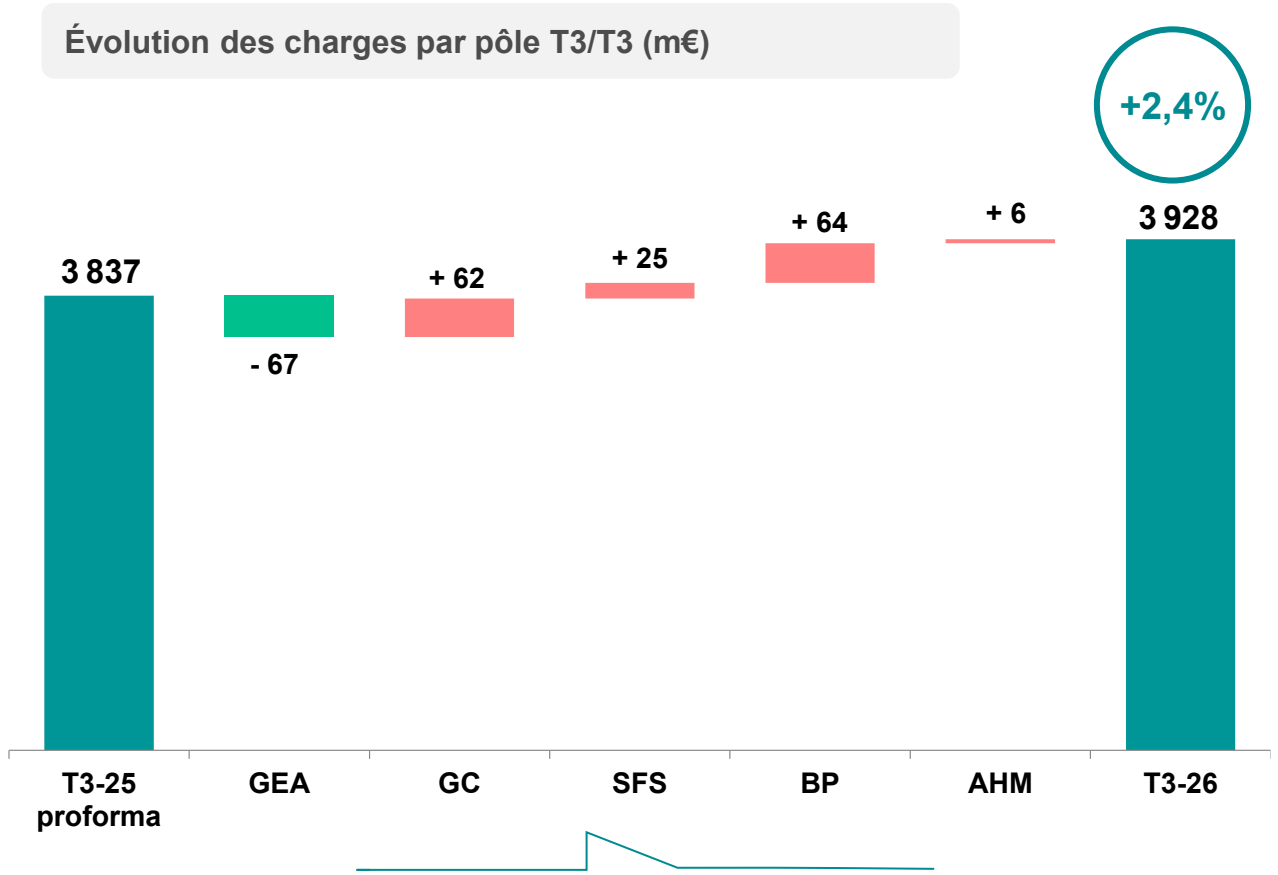
Évolution des revenus par pôle T3/T3 (m€)



Revenus tirés par le dynamisme de l'activité en gestion de l'épargne et en grande clientèle, et bénéficiant du fort rebond de la marge d'intérêt en France.
Métier de la mobilité impacté par l'environnement de marché automobile dégradé

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

EFFET CISEAUX POSITIF +5,1 PP

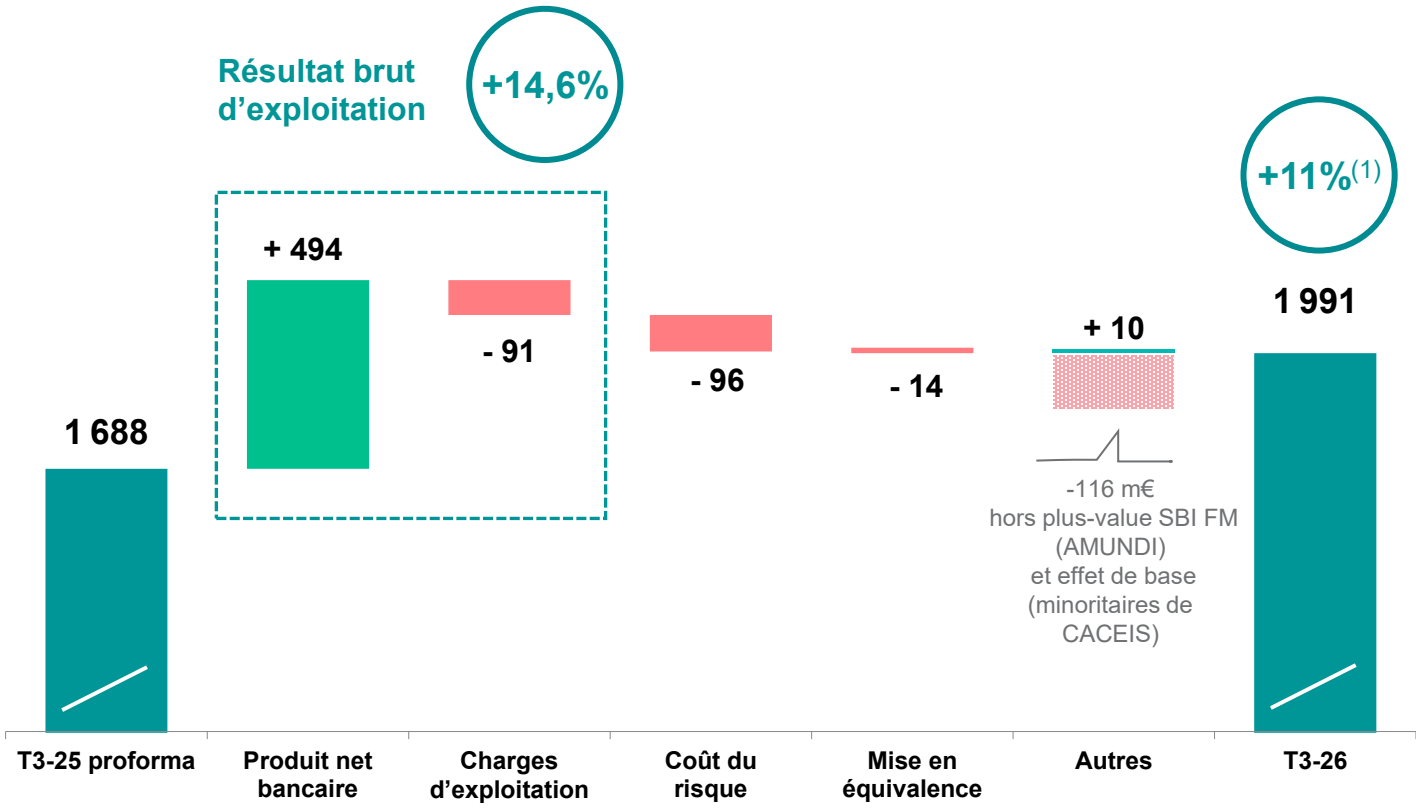


Charges maîtrisées, effet de base favorable en gestion d'actifs, hausse des rémunérations variables et accélération des investissements sur les projets stratégiques

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

RÉSULTATS ÉLEVÉS TIRÉS PAR UNE FORTE HAUSSE DU RBE

Évolution du RNPG T3/T3 par ligne du compte de résultat (m€)



CRÉDIT AGRICOLE S.A.

ROTE

14,2%

9M-2026

(1) Évolution du RNPG retraitée de l'annulation des intérêts minoritaires au titre de la reprise des minoritaires de Santander au T3-25 pour +79 m€ et de la plus-value liée à l'introduction en bourse de SBI FM au T3-26 pour +205 m€

UN GROUPE SOLIDE

Niveau de capital

GROUPE CRÉDIT AGRICOLE	CRÉDIT AGRICOLE S.A.
CET 1 **17,3%** +6,9 pp vs exigence SREP	CET 1 **11,2%** +2,4 pp vs exigence SREP

Profil de liquidité

GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

Réserves de liquidité **491 Mds€**	Ratio LCR **136%**
Dépôts clientèle **1 192 Mds€**	

Qualité de l'actif

GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

Coût du risque sur encours	**31 pb**	**23,2 Mds€**	Stock de provisions
Taux de créances douteuses	**2,3%** Stable vs T2-26	**79,6%** +0,1 pp vs T2-26	Taux de couverture

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Coût du risque sur encours	**39 pb**	**9,9 Mds€**	Stock de provisions
Taux de créances douteuses	**2,4%** Stable vs T2-26	**68,0%** +0,8 pp vs T2-26	Taux de couverture



CHIFFRES CLÉS

GROUPE CRÉDIT AGRICOLE	9M-2026	3E TRIMESTRE 2026
Revenus	31 378 m€ +8,8% 9M/9M	10 497 m€ +10,7% T3/T3
RBE	13 268 m€ +18,5% 9M/9M	4 564 m€ +23,6% T3/T3
RNPG	7 654 m€ +13,7% 9M/9M +15,9% 9M/9M (1)	2 780 m€ +28,2% T3/T3 +23,0% T3/T3 (1)

COEX	57,7% -3,5 pp 9M/9M	31 pb +1 pb T3/T2	CDR/encours 4 tr. glissants
Ratio CET1	17,3% +0,1 pp Sept./Juin	491 Mds€ +3,4% Sept./Juin	Réserves de liquidité

CRÉDIT AGRICOLE S.A.	9M-2026	3E TRIMESTRE 2026
Revenus	21 449 m€ +5,3% 9M/9M	7 092 m€ +7,5% T3/T3
RBE	9 670 m€ +9,4% 9M/9M	3 164 m€ +14,6% T3/T3
RNPG	5 718 m€ +1,0% 9M/9M +2,9% 9M/9M (1)	1 991 m€ +17,9% T3/T3 +11,0% T3/T3 (1)

COEX	54,9% -1,7 pp 9M/9M	39 pb +1 pb T3/T2	CDR/encours 4 tr. glissants
Ratio CET1	11,2% -0,1 pp Sept./Juin	14,2% -0,2 pp 9M/9M	ROTE

(1) Evolutions du RNPG retraitées des impacts suivants : plus-value liée à la déconsolidation d'Amundi US (+304 m€ et +307 m€ pour CASA et GCA resp. au T2-2025) ; annulation des intérêts minoritaires au titre de la reprise des minoritaires de Santander pour +79 m€ au T3-25 ; plus-value liée à l'introduction en bourse de SBI FM (+205 m€ et +210 m€ pour CASA et GCA resp. au T3-2026)
Toutes les variations sont exprimées en comparaison à un T3-25 et un 9M-25 en vision pro forma (Banco BPM mis en équivalence à 20,1%)
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

BANQUES DE PROXIMITÉ

Caisses régionales

- **Conquête** : +317 K nouveaux clients sur le trimestre
- **Encours de crédit** +2,1% sur un an, parts de marché en hausse[1] ; production de crédit en repli -0,8%, dans un marché habitat en ralentissement
- **Encours de collecte** +2,9% sur un an, hausse dynamisée par l'assurance-vie ; parts de marché sur la collecte bilan stable[1]
- **Revenus** portés par une forte hausse de la marge d'intermédiation (+41%)
- **Charges** maîtrisées, CoEX en amélioration (-7 pp T3/T3)

Revenus : 3 930 m€
+15,5% T3/T3

LCL

- **Conquête** : +75K nouveaux clients (progression de l'acquisition digitale)
- **Encours de crédits** +1,2% sur un an, tirés par la poursuite de la bonne dynamique sur les entreprises et les professionnels
- **Encours de collecte** +7,2% sur un an, hausse dynamisée par l'assurance vie et intégration de Milleis (+2% hors Milleis)
- **Revenus** au plus haut niveau, rebond de la MNI (+18% hors Milleis) et hausse des commissions (+8% hors Milleis)
- **Charges** stables hors effet périmètre Milleis et plan de transformation « Énergies 2030 »

Revenus : 1 149 m€
+17% T3/T3

Italie

- **Conquête** : +47 K nouveaux clients dont 38% d'acquisition en ligne
- **Encours de crédits** +3,2% sur un an, tirés par les particuliers et les entreprises
- **Encours de collecte** : gestion dynamique de la collecte bilan +5,1% sur un an ; collecte hors bilan +2,1% (effet marché positifs)
- **Revenus** : MNI +4,5% (amélioration des marges et effet volume positif) ; commissions +4,4%
- **Charges** +1,7% sur un an, mais en baisse de -3,5% hors éléments non récurrents

Revenus : 788 m€
+3,8% T3/T3

Egypte, Pologne, Ukraine

- **Encours de crédits** +12,2% sur un an
- **Encours de collecte** +10,7% sur un an
- **CA Pologne** : RNPG en baisse, impacté par un élément non récurrent sur les revenus du T3-26 et la hausse du taux d'imposition ; coût du risque en baisse
- **CA Egypte** : RNPG +28% sur un an, grâce à la croissance de la MNI (effets volumes positifs) et l'amélioration du coût du risque
- **CA Ukraine** : RNPG -40% sur un an en lien avec la hausse du coût du risque et du taux d'impôts sur les sociétés

Variations à change constant

Revenus : 212 m€
-10,8% T3/T3

1. Source BdF

GESTION DE L'ÉPARGNE ET ASSURANCES

Assurances

- **Chiffre d'affaires** T3 record à 12 Mds€ (+6%)
- **Epargne/retraite** : collecte nette à +3,2 Mds€, collecte brute à 9,4 Mds€ (+5%), taux d'UC à 34,6% ; **Encours** 396 Mds€ (+6% sept./déc), taux d'UC à 31,6%
- **Dommages** : performance tirée par les évolutions tarifaires, les effets périmètre et la croissance du portefeuille à 18,3 m de contrats
- **Protection des personnes** : prévoyance individuelle (+15%), emprunteur (+5%) porté par l'immobilier et le crédit à la consommation, et assurances collectives (+12%)
- **Revenus** : la croissance en Épargne/retraite permet d'absorber l'impact des sinistres climatiques (sécheresse, récolte, orages-grêles, incendies)

Revenus : 704 m€
+4,3% T3/T3

Gestion d'actifs

- **Encours sous gestion** à 2 579 Mds€ à fin septembre (+11,3% sur un an), collecte nette +46 Mds€ hors transferts d'une partie du mandat avec une grande institution pour la JV indienne SBI FM pour -39 Mds€, effet marché/change défavorable
- **Activité soutenue** : collecte nette MLT +42 Mds équilibrée entre ETF et gestion active, équilibrée également entre clients Retail et Institutionnels
- **Revenus** portés par la hausse des commissions de gestion (+13%) et des revenus de Technologie (+17%)
- **Charges** hors provision pour coûts de restructuration au T3-25, charges en hausse de +3,5% ; amélioration du CoEX de 4,1 pp
- **MEQ** : Victory Capital (26 m€), ICG (13 m€) et JVs asiatiques (-6%) effet de cession de la participation SBI FM et baisse de la roupie

Revenus : 890 m€
+11,6% T3/T3

Gestion de Fortune (Indosuez WM)

- **Encours sous gestion** en hausse à 256 Mds€ (+13,2% sur un an), haut niveau de collecte
- **Activité commerciale en progression sur le trimestre :** hausse des commissions sur produits structurés et des encours de crédit
- **Revenus** en forte hausse bénéficiant des intégrations récentes ainsi que de la croissance des commissions sur encours et de la marge d'intérêt
- **Charges** : baisse des coûts d'intégration et bonne maîtrise globale des charges

Revenus : 433 m€
+9,8% T3/T3

GRANDES CLIENTÈLES

Banque de financement et d'investissement

- **Banque de marché et d'investissement** +14,1% T3/T3 tiré par l'excellente performance de l'activité structurés actions et ECM dans un marché très porteur (banque d'investissement +42%) ; FICC +8,3% avec un bon dynamisme commercial tirant profit du contexte de hausse de taux, notamment sur les activités de couverture
- **Banque de financement** +7,1% T3/T3, tirés par la banque commerciale (+10,2%) sur l'ensemble des activités Corporate and Leveraged Finance et sur les activités de Transaction Banking (Trade Finance et Cash Management)
- **Revenus** T3 record
- **Charges** : hausse liée aux rémunérations variables, au développement de l'activité des métiers et aux charges IT
- **Coût du risque** : niveau toujours bas, hausse des provisions S1/S2 reflétant une gestion prudente des notations sur certains dossiers

Revenus : 1 748 m€
+10,4% T3/T3

Services financiers aux institutionnels

- **Encours conservés** et **encours administrés** en hausse sur un an bénéficiant de la conquête de nouveaux clients et d'effets marchés favorables, en baisse ce trimestre en lien avec le contexte de marché du T3
- **Volume de règlement-livraison** +18% tirés par la France, Luxembourg et l'Allemagne ; progression significative dans le contexte 2026 de volatilité accrue
- **Revenus** tirés par les commissions sur encours et sur les activités de flux ; MNI en hausse
- **Charges** maîtrisées
- **MEQ** : gel de la contribution des entités en cours de cession au 30/06/26 au titre d'IFRS 5 (Uptevia/Latam)
- **Résultat** en hausse de +17% hors effet de base de +79 m€ sur les minoritaires (annulation des intérêts minoritaires de Santander au T3-25)

Revenus : 549 m€
+6,4% T3/T3

SERVICES FINANCIERS SPÉCIALISÉS

Financement personnel et mobilité

- **Production** +2,5% à 12,3 Mds€ portée par tous les métiers
- **Encours gérés** en hausse équilibrée entre les 3 secteurs (CR et LCL, mobilité, financement personnel) ; Encours consolidés -0,9% sur un an
- **Mobilité** : environnement du marché automobile toujours défavorable pesant sur l'activité de revente de véhicules et baisse sensible de la location courte durée
- **Revenus** : l'effet prix favorable sur le financement personnel ne compense pas la dégradation du marché auto sur la mobilité : baisse des marges sur véhicules d'occasion (CAAB / Drivalia) et baisse sensible de l'activité de location courte durée de Drivalia
- **Charges** : investissements sur les projets stratégiques dont CA Deutschland et CA Savings
- **MEQ** impactées par la baisse des marges sur véhicules d'occasion de Leasys

Revenus : 676 m€
-2,7% T3/T3

Crédit-bail et affacturage

- **Crédit-bail** : production +4,3%, en France porté par les énergies renouvelables qui compensent le recul du crédit-bail mobilier ; légère hausse du crédit bail immobilier ; progression à l'international bénéficiant de l'intégration de Merca Leasing
- **Affacturage** : production +52,6%, forte progression portée par le démarrage de plusieurs contrats significatifs ; forte progression en France et bonne performance en Italie et en Espagne ; chiffre d'affaires factoré en progression (+5,2%), encours financés +8,5% sur un an
- **Revenus** portés par l'intégration de Merca Leasing sur le crédit-bail et par la hausse des taux, favorable à l'affacturage, compensant la pression sur les marges
- **Charges** : +2,1% hors intégration de Merca Leasing

Revenus : 198 m€
+4,7% T3/T3