

04

RÉSULTATS
DU 4^{EME} TRIMESTRE
ET DE L'ANNÉE 2024

AGIR CHAQUE JOUR DANS VOTRE INTÉRÊT
ET CELUI DE LA SOCIÉTÉ



Avertissement

L'information financière de Crédit Agricole S.A. et du Groupe Crédit Agricole pour le quatrième trimestre et l'année 2024 est constituée de cette présentation, des annexes à cette présentation et du communiqué de presse attachés, disponibles sur le site <https://www.credit-agricole.com/finance/publications-financieres>

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

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

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

Les chiffres présentés au titre de la période de douze mois close au 31 décembre 2024 ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté par l'Union européenne et applicable à cette date, et avec la réglementation prudentielle en vigueur à ce jour. Les procédures d'audit menées par les commissaires aux comptes sur les états financiers consolidés sont en cours.

Note : Les périmètres de consolidation des groupes Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole n'ont pas changé de façon matérielle depuis le dépôt auprès de l'AMF du Document d'enregistrement universel 2023 de Crédit Agricole S.A. et de l'amendement A.01 de ce Document d'enregistrement universel 2023 comprenant les informations réglementées pour le Groupe Crédit Agricole.

La somme des valeurs contenues dans les tableaux et analyses peut différer légèrement du total en raison de l'absence de gestion des arrondis.

Au 30 juin 2024, Indosuez Wealth Management finalise l'acquisition de Degroof Petercam et détient 65% de Banque Degroof Petercam aux côtés de CLdN Cobelfret, son actionnaire historique, qui restera au capital à hauteur de 20%. Au 30 septembre 2024, la participation de Indosuez Wealth Management dans Degroof Petercam est portée à 76%.

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

Au 31 décembre 2024, Amundi a finalisé l'acquisition de aixigo, acteur européen de la Wealth Tech, permettant de compléter l'offre de la plateforme ALTO.

Au 31 décembre 2024, Crédit Agricole S.A a conclu des instruments financiers à hauteur de 5,2% du capital de Banco BPM.

NOTE

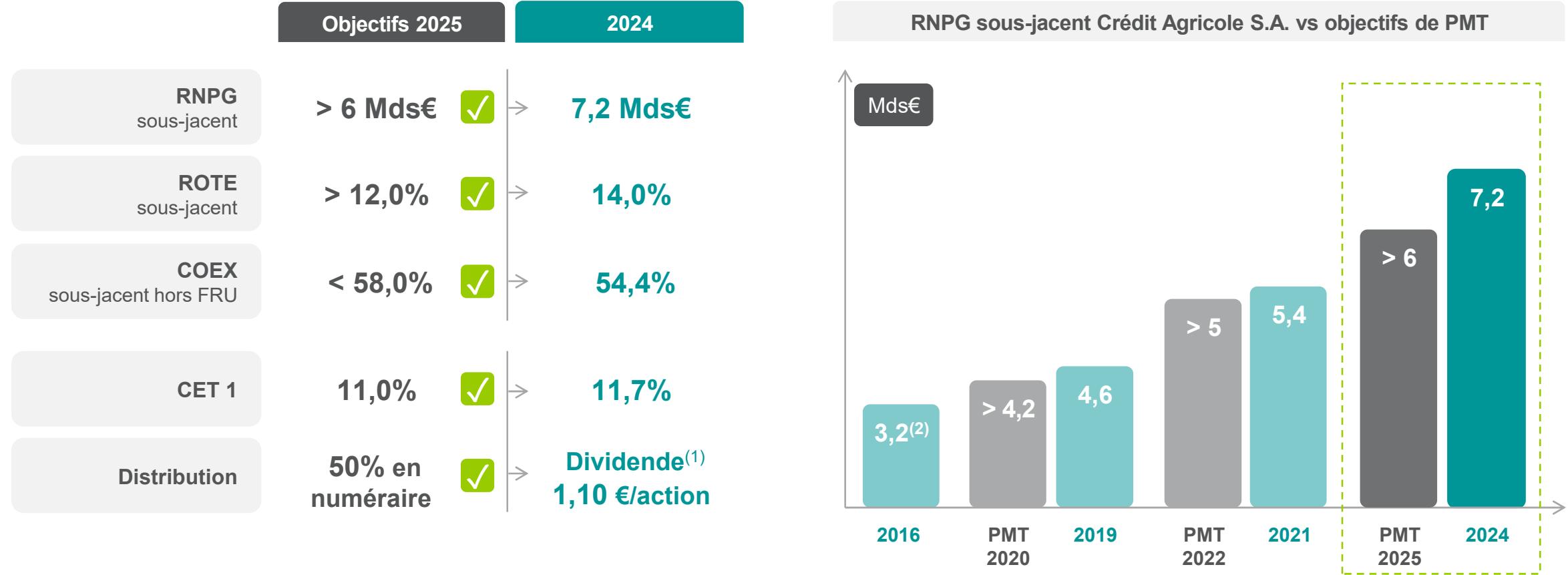
Le périmètre de consolidation du Groupe Crédit Agricole comprend :

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

TOUS LES OBJECTIFS FINANCIERS DU PLAN AMBITIONS 2025 DÉPASSÉS DÈS 2024



(1) Proposition de dividende 2024 soumise à l'approbation de l'Assemblée Générale 2025

(2) Pro forma de l'opération de simplification capitalistique (Eureka)

POURSUITE DE LA FORTE DYNAMIQUE DES RÉSULTATS EN 2024

24

- Forte hausse des résultats trimestriels et annuels
- Revenus trimestriels et annuels record
- Rentabilité élevée
- Positions de capital et de liquidité solides
- Dividende 2024 proposé en hausse à 1,10€ par action (+5% vs. 2023)
- Opérations en capital : conclusion d'instruments à hauteur de 5,2% du capital de Banco BPM et projet d'acquisition de la participation de 30,5% de Santander dans CACEIS

Crédit Agricole S.A.

7,1 Mds€
RNPG 2024

+11,6% 2024/2023

Crédit Agricole S.A.

1,7 Md€
RNPG T4-2024

+26,6% T4/T4

Crédit Agricole S.A.

14,0%
RoTE sous-jacent⁽¹⁾

2024

Crédit Agricole S.A.

11,7%
CET1 phasé

Décembre 2024

Crédit Agricole S.A.

1,10€
Dividende 2024
par action⁽²⁾

1. ROTE sous-jacent calculé sur la base d'un RNPG sous-jacent annualisé et de charges IFRIC linéarisées sur l'année
2. Proposition de dividende 2024 soumise à l'approbation de l'Assemblée générale 2025

CHIFFRES CLÉS

GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

2024

4^{EME} TRIMESTRE 2024

RNPG publié	8 640 m€ +4,6% 2024/2023	2 149 m€ +24,6% T4/T4	RNPG publié	7 087 m€ +11,6% 2024/2023	1 689 m€ +26,6% T4/T4
Revenus publié	38 060 m€ +4,3% 2024/2023	9 817 m€ +11,9% T4/T4	Revenus publié	27 181 m€ +7,9% 2024/2023	7 092 m€ +17,4% T4/T4
RBE publié	15 332 m€ +6,4% 2024/2023	3 954 m€ +28,0% T4/T4	RBE publié	12 286 m€ +11,3% 2024/2023	3 175 m€ +36,2% T4/T4
COEX sous-jacent ⁽¹⁾	59,5% -0,6 pp 12M/12M	27 pb +1 pb T4/T3	CDR/encours 4 tr. glissants	COEX sous-jacent ⁽¹⁾	54,4% -1,0 pp 12M/12M
CET 1 Phasé	17,2% -0,2 pp Déc/Sept	473 Mds€ +1,5% Déc./Sept	Réserves de liquidité	CET 1 Phasé	34 pb +3 pb T4/T3
					CDR/encours 4 tr. glissants
					ROTE Sous -jacent ⁽²⁾

1. Données sous-jacentes, détail des éléments spécifiques disponible pages 46 et 81 ; variation 12M/12M hors FRU
 2. ROTÉ sous-jacent calculé sur la base d'un RNPG sous-jacent annualisé et de charges IFRIC linéarisées sur l'année

Crédit Agricole S.A.

Synthèse T4-24

ACTIVITÉ

ACTIVITÉ DYNAMIQUE DANS TOUS LES MÉTIERS

Variations déc 24 / déc 23

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

- Poursuite au T4 du rebond de l'activité de crédit habitat en France (+18%) et production de crédit aux entreprises en hausse
- Activité de crédit à l'international toujours dynamique
- Stabilité de l'activité de crédit à la consommation à un haut niveau
- Stabilisation confirmée du mix de dépôts en France

Niveaux d'activité record en BFI, gestion d'actifs et assurance

- Chiffre d'affaires record en assurance tiré par toutes les activités
- Haut niveau de collecte nette et niveau d'encours record en gestion d'actifs
- Un nouveau record atteint en trimestriel et annuel en BFI

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

Nouveaux clients (2024)

+1 900 000 brut
+ 214 000 net

Collecte au bilan banque de détail (Mds€)

France (CR + LCL) : 771 (+1,8%)
Italie : 66 (+0,5%)
Total : 837 (+1,7%)

Encours de crédit banque de détail (Mds€)

France (CR + LCL) : 817 (+0,3%)
Italie : 62 (+1,7%)
Total : 880 (+0,4%)

Équipement assurances dommages⁽¹⁾

43,9% (+0,8 pp) Caisse régionales
27,9% (+0,4 pp) LCL
20,0% (+1,2 pp) CA Italia

Encours sous gestion (Mds€)

Gestion de fortune : 279 (+46,9%)
Assurance-vie : 347 (+5,1%)
Gestion d'actifs : 2 240 (+10,0%)
Total : 2 867 (+12,1%)

Encours de crédit à la consommation (Mds€)

Total : 119 (+5,6%)
Dont Automobile⁽²⁾ : 53% (stable)



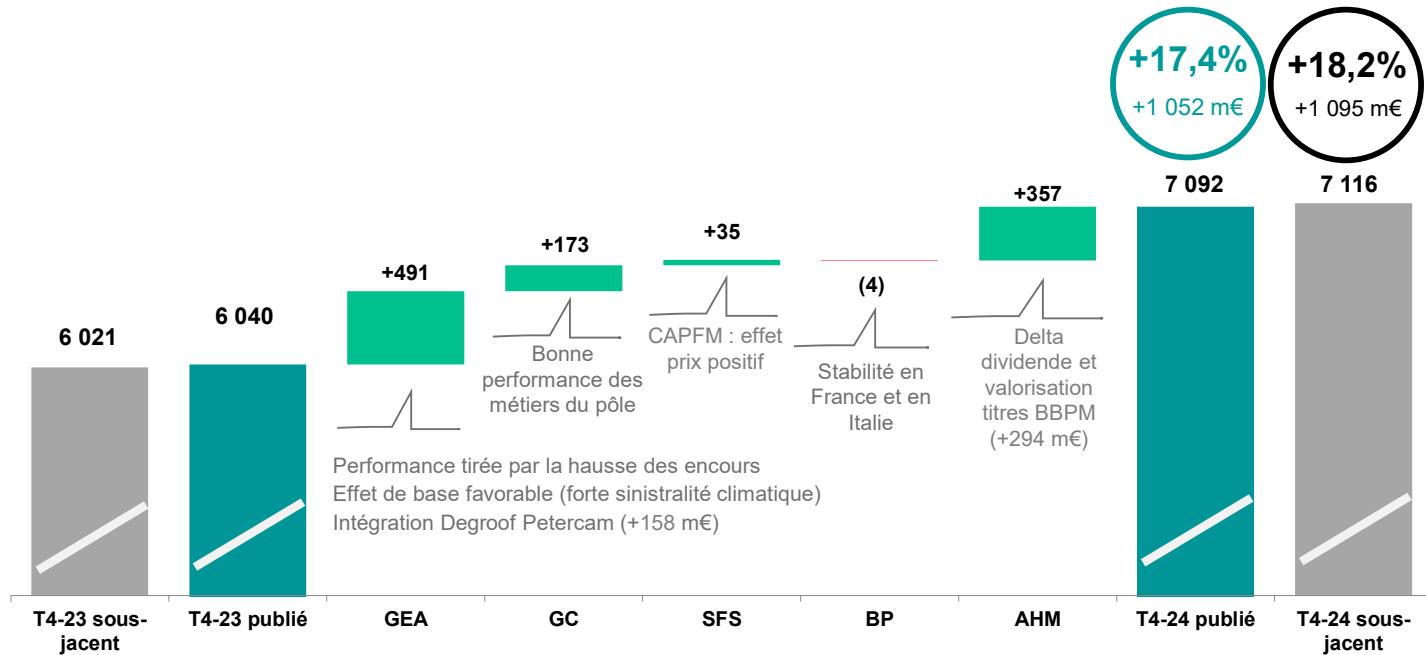
2 Crédits syndiqués en France et EMEA
4 All Bonds in EUR Worldwide

Sources Refinitiv

REVENUS

REVENUS DE HAUT NIVEAU, EN TRES FORTE HAUSSE

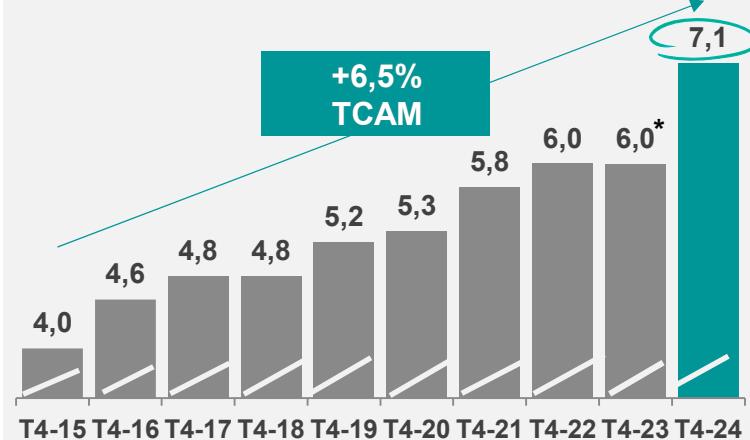
Évolution des revenus par pôle T4/T4 (m€)



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

Données sous-jacentes, détail des éléments spécifiques disponible page 46

Revenus sous-jacents T4 (Mds€)

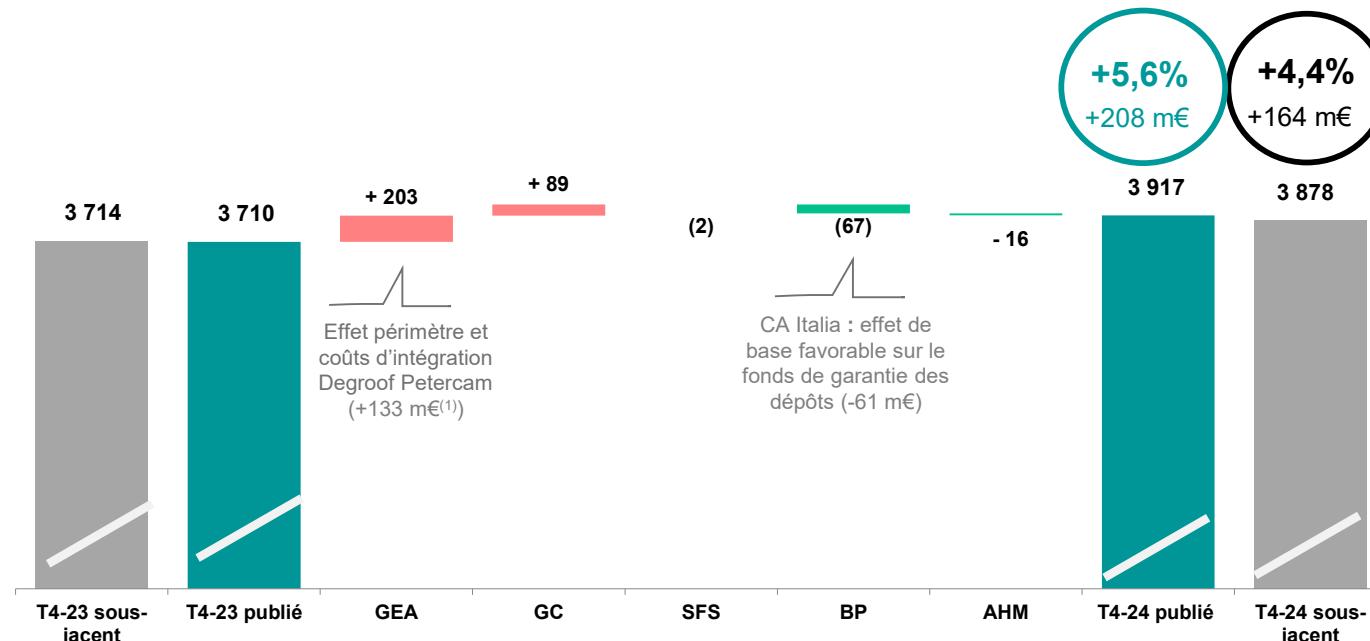


* T4-23 marqué par le passage à IFRS 17 et une forte sinistralité climatique

CHARGES

ACCOMPAGNEMENT DU DÉVELOPPEMENT DES MÉTIERS, COEX BAS À 54,4% (2024)

Évolution des charges par pôle T4/T4 (m€)

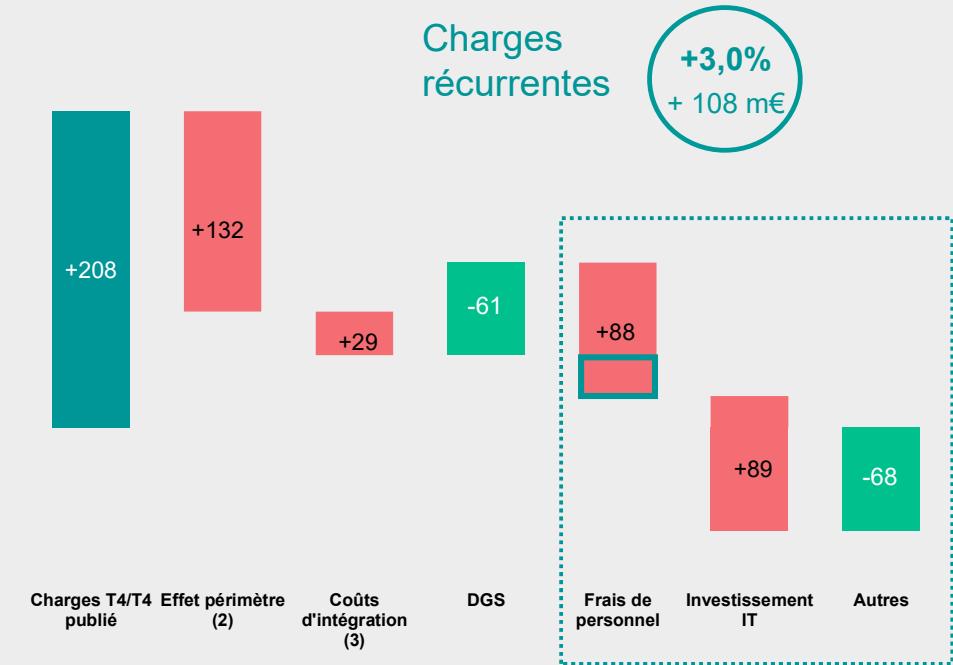


GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spécialisés ; BP : Banques de proximité ; AHM : Activités hors métiers

Données sous-jacentes, détail des éléments spécifiques disponible page 46

1. Effet périmètre T4/T4 +120 m€ et coûts d'intégration T4/T4 +13 m€
2. Effet périmètre T4/T4: Degroof Petercam (+120 m€) et divers autres
3. Coûts d'intégration T4/T4 : ISB (CACEIS) +1 m€ et Degroof Petercam +13 m€ et divers autres

Décomposition de la variation par nature (m€)

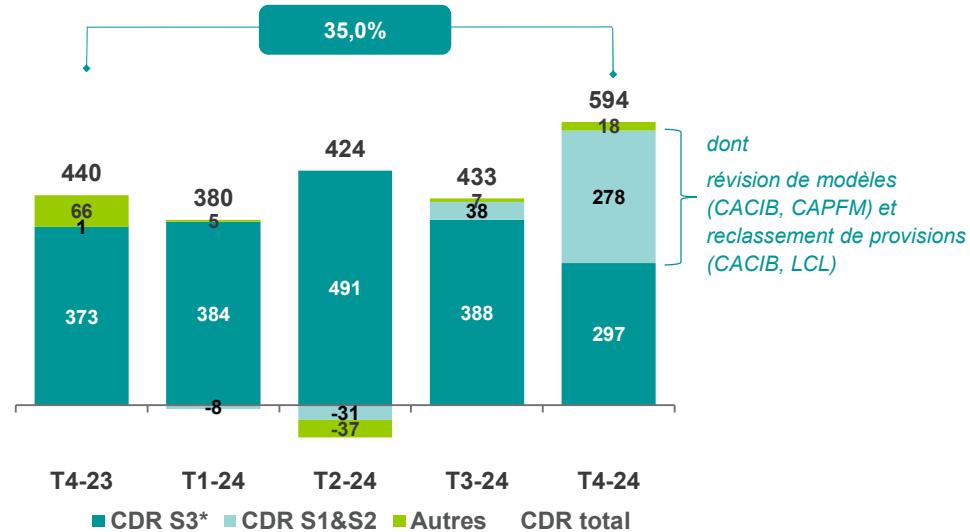


Provision pour rémunérations variables (+28 m€)

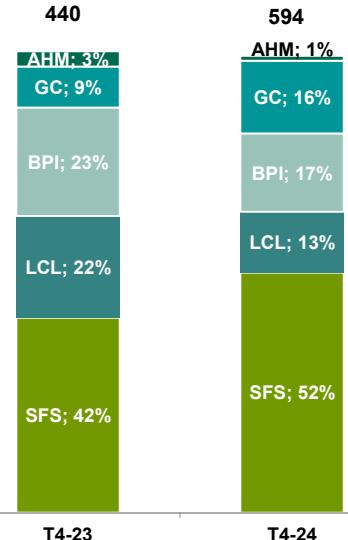
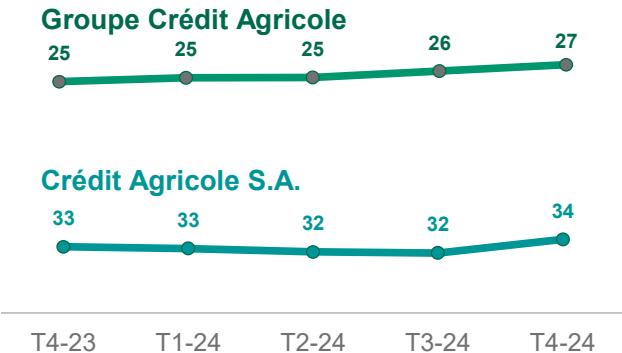
RISQUES

PROVISIONNEMENT TIRÉ PAR LES DOTATIONS SUR EN COURS SAINS

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



Répartition du coût du risque par métier

Coût du risque sur encours⁽¹⁾ (pb)

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Coût du risque sur encours	34 pb⁽¹⁾ 44 pb⁽²⁾	9,6 Mds€	Stock de provisions
Taux de créances douteuses	2,3% -0,2 pp vs T3-24	74,1% +2,7 pp vs T3-24	Taux de couverture

GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

Coût du risque sur encours	27 pb⁽¹⁾ 29 pb⁽²⁾	21,3 Mds€	Stock de provisions
Taux de créances douteuses	2,1% -0,1 pp vs T3-24	84,9% +2,1 pp vs T3-24	Taux de couverture

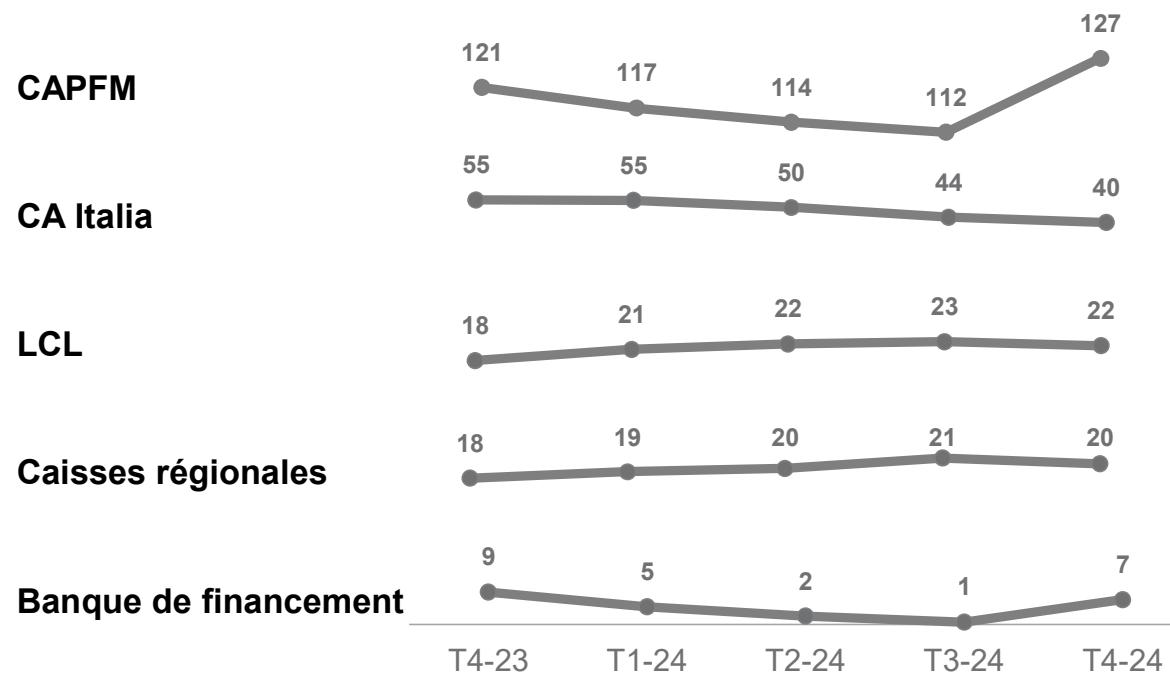
GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spécialisés ; BPI : Banques de proximité à l'international ; AHM : Activités hors métiers

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

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

RISQUES

COÛT DU RISQUE PAR MÉTIER

Coût du risque sur encours⁽¹⁾ (pb)

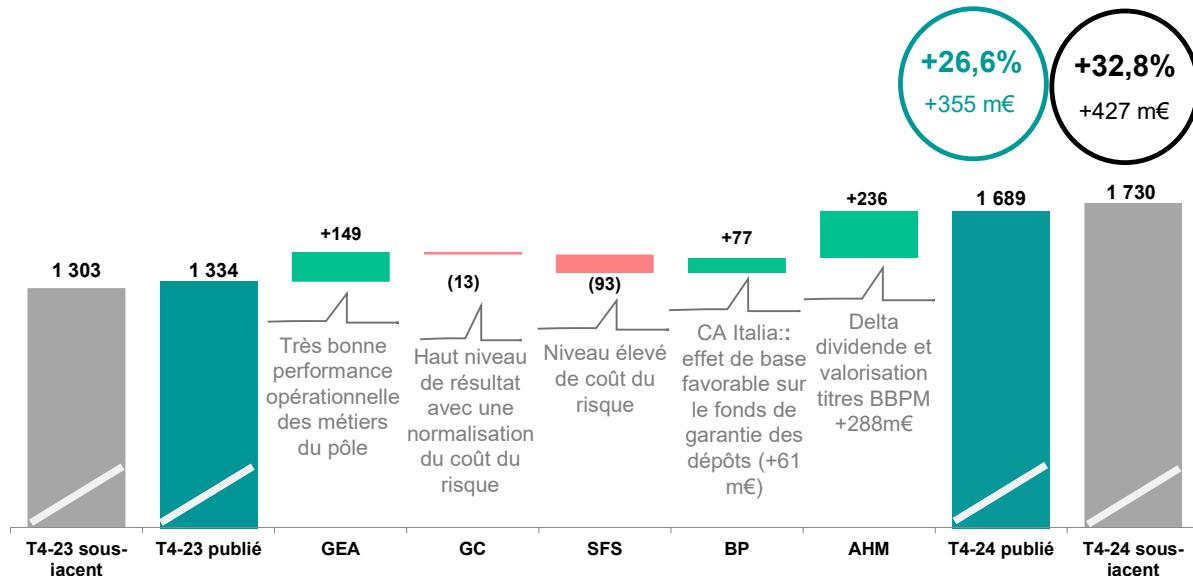
- ➔ **CAPFM** : dotations de 50 m€ (révision des modèles) et 30 m€ de dotation juridique (dont crédit auto UK). Hors provision juridique CDR/encours stable vs 2023.
- ➔ **Banque de proximité en Italie** : amélioration de la qualité du portefeuille.
- ➔ **Banque de proximité en France** : stabilité du CDR/encours, dans un contexte de détérioration sur les PME et professionnels.
- ➔ **CACIB** : dotations sur encours sains liée à la mise à jour des modèles. Niveau bas du CdR au cours des derniers trimestres.

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

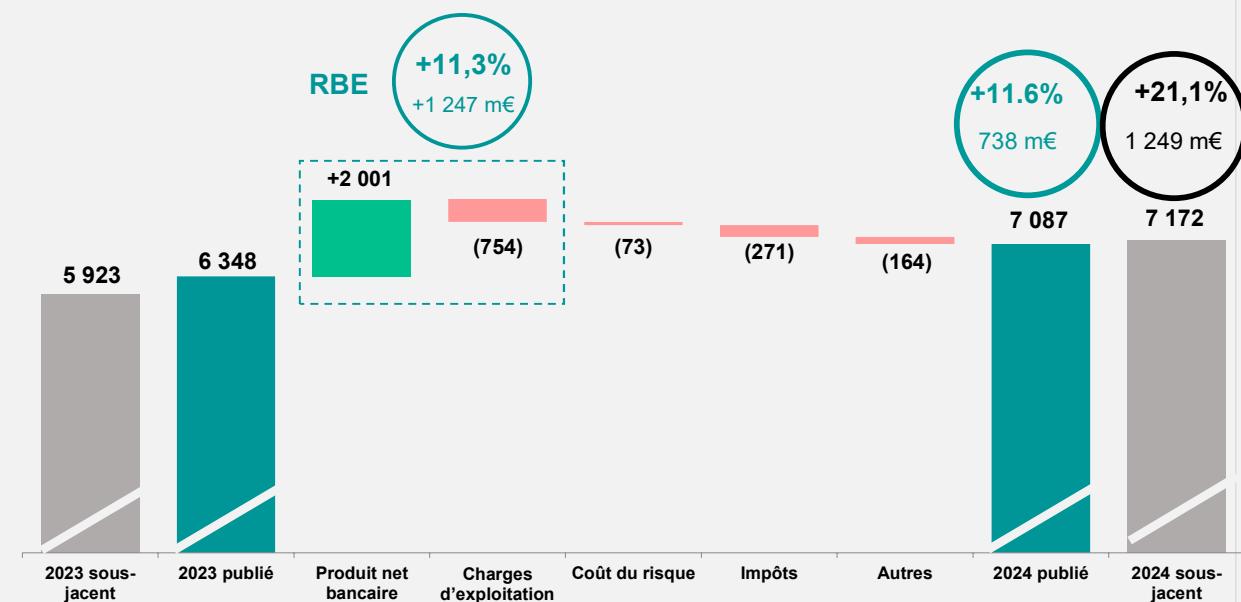
RÉSULTAT

RÉSULTATS DE TRÈS BON NIVEAU

Évolution T4/T4 du RNPG par pôle (m€)



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

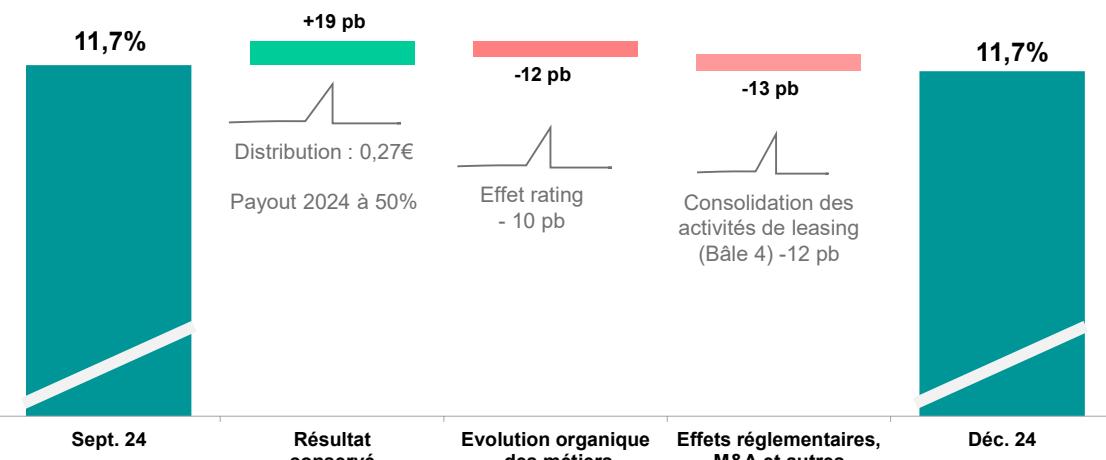


GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spécialisés ; BP : Banques de proximité ; AHM : Activités hors métiers
Données sous-jacentes, détail des éléments spécifiques disponible page 46

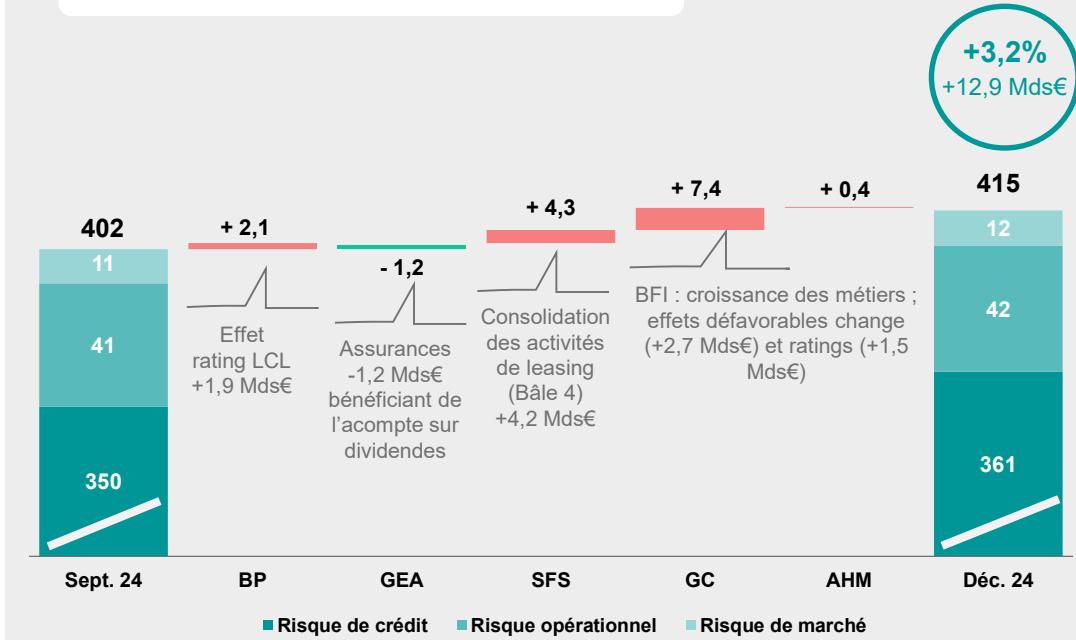
SOLIDITÉ FINANCIÈRE - CRÉDIT AGRICOLE S.A.

RATIO DE SOLVABILITÉ DE BON NIVEAU (CIBLE À 11%)

Évolution du ratio CET1 phasé (pb)



Évolution des RWA par métier (Mds€)



CET1

11,7%

Stable vs T3-24

+3,0 pp vs exigence SREP

DIVIDENDE

1,10€/action

12m-24

+5 cts vs 12m-23

RATIO DE LEVIER

3,9%

+0,1 pp vs T3-24

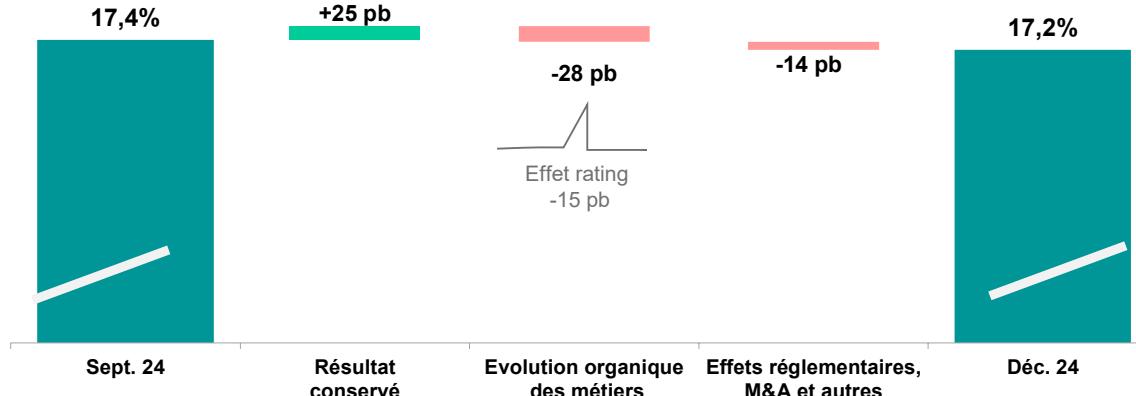
+0,9 pp vs exigence

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

SOLIDITÉ FINANCIÈRE - GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

NIVEAU DE CAPITAL TRÈS ÉLEVÉ

Évolution du ratio CET1 phasé (pb)



Évolution des RWA par métier (Mds€)



CET1

17,2%
-0,2 pp vs T3-24
+7,4 pp vs exigence SREP

RATIO DE LEVIER

5,5%
stable vs T3-24
+2,0 pp vs exigence

TLAC/RWA

26,9%
-0,4 pp vs T3-24
+4,6 pp vs exigence

MREL/RWA

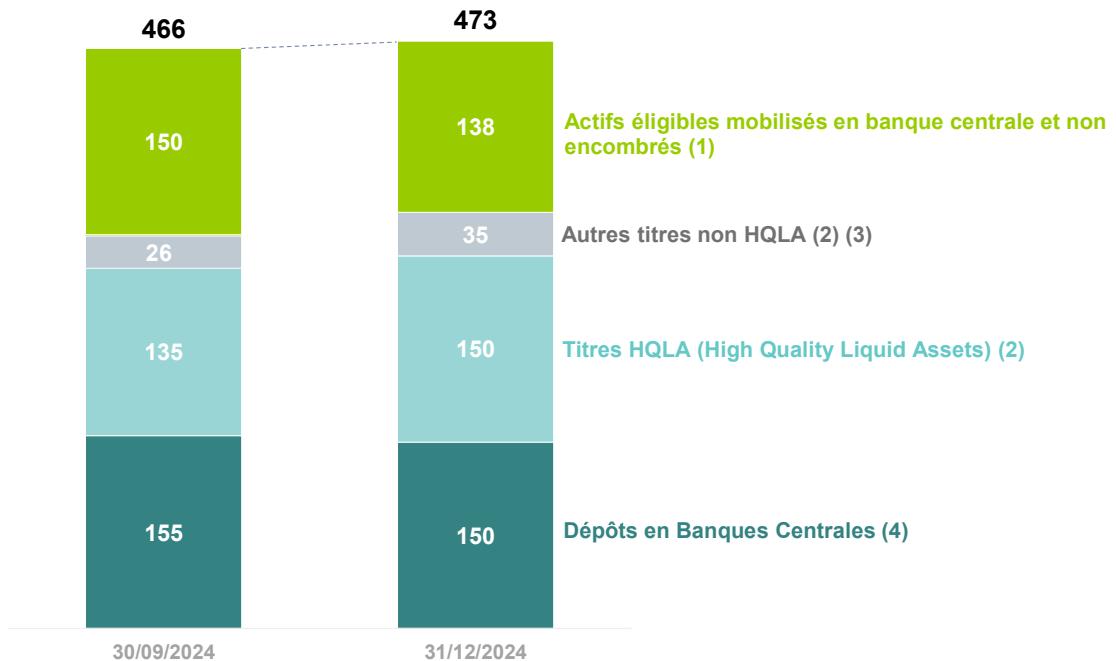
32,4%
-0,5 pp vs T3-24
+6,0 pp vs exigence

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

SOLIDITÉ FINANCIÈRE – GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

SOLIDE PROFIL DE LIQUIDITÉ

Réserves de liquidité (Mds€)



31/12/2024

31/12/2024

CASA**GCA****GCA**

LCR

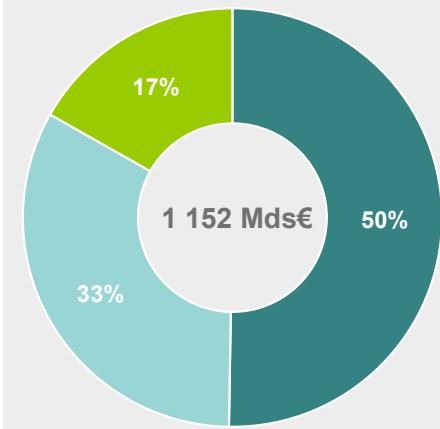
131 %**127 %**

NSFR

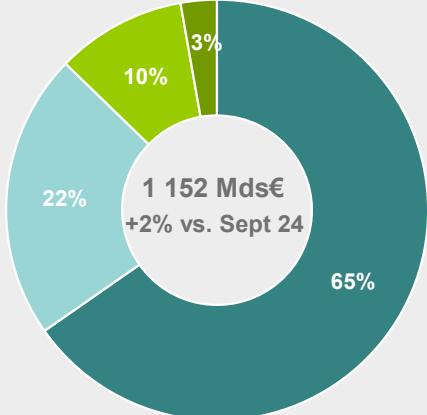
>100%**>100%****177 Mds€****Position Ressources Stables**

Dépôts clientèle (Mds€)

par nature



par type de clientèle



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

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

Dépôts clientèle en hausse, diversifiés et granulaires

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

- Créances éligibles au refinancement Banque Centrale pour couverture potentielle du LCR
- Titres disponibles, en valeur de marché après décote
- Dont 1 Mds€ éligibles en Banque Centrale
- Hors caisse (4 Mds€) & réserves obligatoires (12 Mds€)
- Clients (particuliers, professionnels, entreprises) LCL et Caisses régionales

COMPTE DE RÉSULTAT

M€	T4-24	T4/T4	12M-24	12M/12M
Produit net bancaire	7 092	+17,4%	27 181	+7,9%
Charges d'exploitation	(3 917)	+5,6%	(14 895)	+9,3% <i>hors FRU</i>
Résultat brut d'exploitation	3 175	+36,2%	12 286	+11,3%
Coût du risque	(594)	+35,0%	(1 850)	+4,1%
Sociétés mises en équivalence	62	+2,4%	194	-1,5%
Gains ou pertes sur autres actifs	(9)	-45,9%	(4)	ns
Résultat avant impôt	2 634	36,0%	10 625	+11,3%
Impôt	(681)	+84,7%	(2 472)	+12,3%
Résultat net part du Groupe publié	1 689	+26,6%	7 087	+11,6%
<i>Eléments spécifiques</i>	(41)		(86)	
Résultat net part du Groupe sous-jacent	1 730	+32,8%	7 172	+21,1%

SOUTIEN CONTINU À LA TRANSITION

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

1

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

2

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

3

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

Financement des énergies bas carbone ⁽¹⁾

26,3 Mds€
31/12/2024

+141%
2024/2020

Investissements énergies bas carbone ⁽²⁾

6 Mds€
31/12/2024

+166%
2024/2020

Capacité installée ENR (CAA)

14 GW
31/12/2024

Objectif à fin 2025
14 GW

Green loans ⁽³⁾

21,7 Mds€
31/12/2024

+75%
2024/2022

Part des véhicules électriques ou hybrides

37%

Parmi les véhicules neufs financés en 2024
Objectif 2025 : 50% (CAPFM)

Pétrole et gaz

-70%

Émissions financées

Objectif à 2030
-75% ⁽⁴⁾

Electricité

-29%

Intensité des émissions financées

Objectif à 2030
-58% ⁽⁴⁾

Automobile

-21%

Intensité des émissions financées

Objectif à 2030
-50% ⁽⁴⁾

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

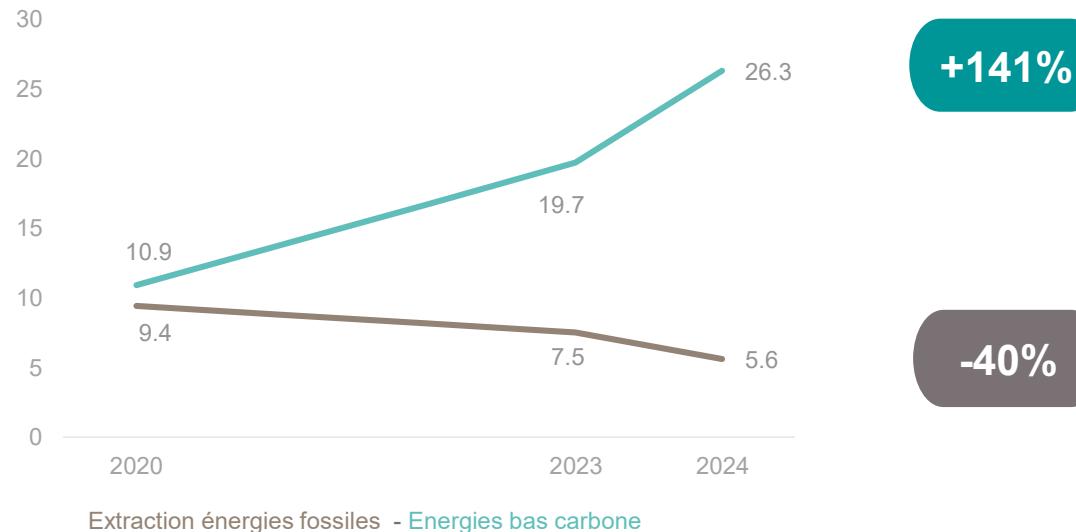
2. Encours de CAA (investissements cotés gérés en direct, investissements cotés gérés sous mandat et investissements non cotés gérés en direct) et d'Amundi Transition Energétique

3. Portefeuille d'actifs verts au sein de CACIB alignés aux critères d'éligibilité du Green Bond Framework Groupe de novembre 2023

4. Année de référence : 2020 - Périmètre secteur Electricité : CACIB et Unifergie (Crédit Agricole Transitions & Energies)

SUIVI DU MIX ENERGETIQUE DU GROUPE

Financement du secteur de l'énergie : évolution des encours d'extraction d'énergies fossiles et d'énergies bas-carbone⁽¹⁾ (Mds€)



Impact de notre stratégie de réallocation progressive des portefeuilles⁽²⁾

Evolution de la part relative des encours d'extraction d'énergies fossiles vs. énergies bas-carbone⁽¹⁾



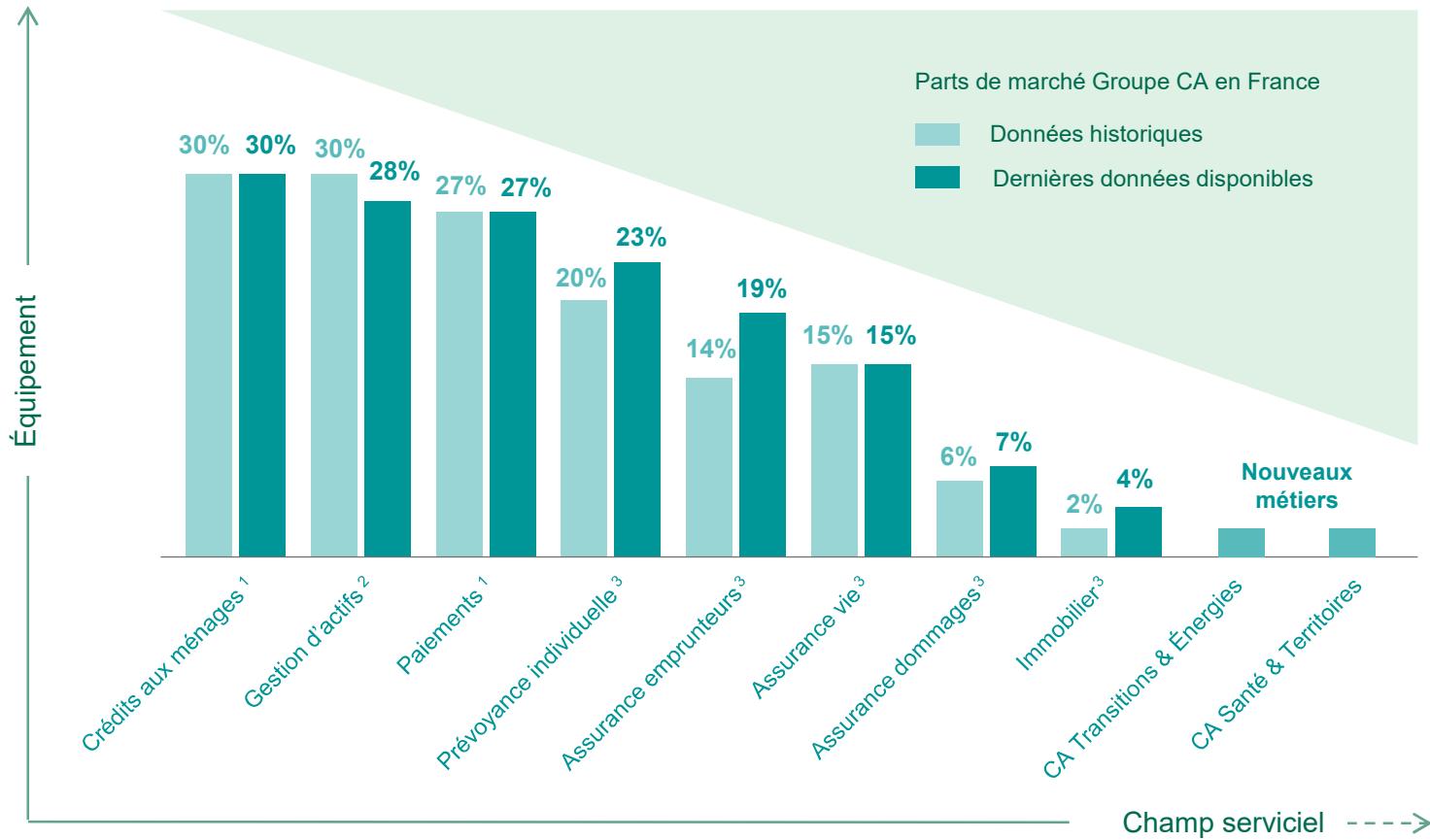
Pour 4€ désinvestis de l'extraction des énergies fossiles

14€ alloués aux énergies bas-carbone

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

Développement du modèle à long terme

CRÉDIT AGRICOLE, UNE HISTOIRE DE CROISSANCE S'APPUYANT SUR SON DÉVELOPPEMENT ORGANIQUE...



**+1,9 million
nouveaux clients par an⁽⁴⁾**

1. Parts de marché 2017 et 2024 : crédit aux ménages CRCA et LCL (sources BdF et interne) ; paiements (en nb de transactions, sources BdF et interne)
2. Parts de marché 2018 et 2024 : OPCVM de droits français vendus en France (tous les segments de clients) - Europerformance
3. Parts de marché 2017 et 2023: assurance (Argus de l'assurance et France Assureurs) ; services immobiliers
4. Moyenne annuelle depuis 2022 (conquête brute)

... COMPLÉTÉ PAR UNE SUITE D'OPÉRATIONS AUTOFINANCIÉES ET CREATRICES DE VALEUR

2019-2021

Succès des acquisitions passées

Creval

2021

LYXOR

2021

Sabadell
Asset Management

2020

Santander
Securities Services

2019

KAS BANK

2019

3,3 Mds€
d'acquisitions

~ 1,3 Md€ de PNB⁽¹⁾
~ 52% de CoEx⁽¹⁾

2022-2024

Acquisitions récentes

Consolidation de métiers et renforcement des expertises en France et en Europe



RBC Investor Services
European activities of RBC Investor Services

WEALTH DYNAMIX

nexity PROPERTY MANAGEMENT

sudeco PROPERTY MANAGEMENT

alpha aixigo

Degroof Petercam

MERCA LEASING

Extension de la distribution via des partenariats

Virage sur la Mobilité à l'échelle européenne

Accompagnement des transitions sociétales

Digitalisation et Innovation

Partenariats récents et prise de participations



caceis INVESTOR SERVICES
Rachat des minoritaires de Santander

BANCO BPM

MOBILIZE FINANCIAL SERVICES

Victory Capital

STELLANTIS

GAC BUSINESS opteVen

WATEA by Michelin



WORLDLINE / CAWL

7,2 Mds€⁽²⁾
d'acquisitions et partenariats

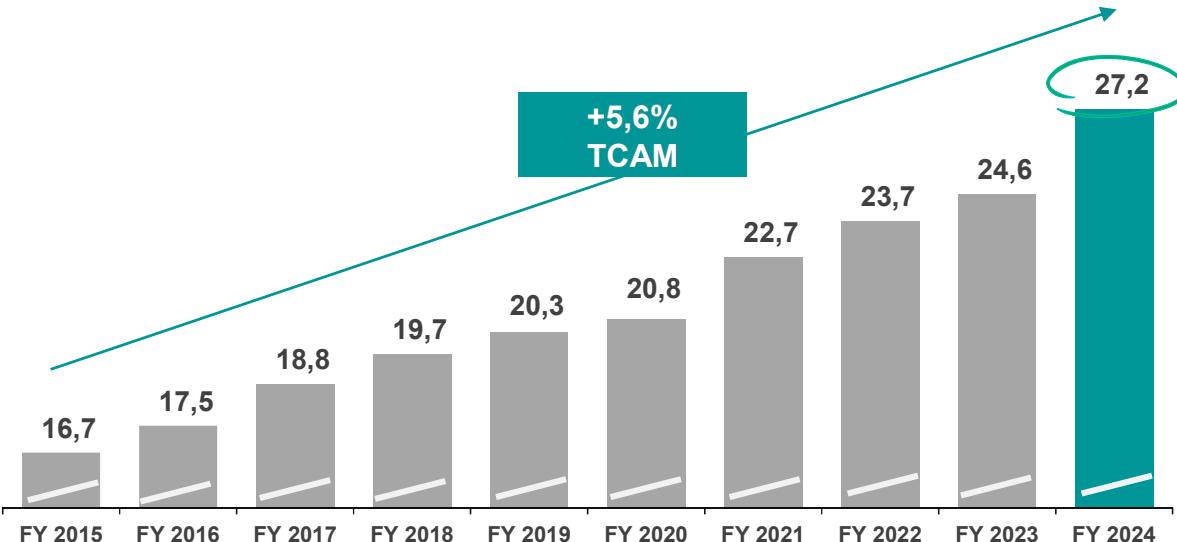
1,4 Md€⁽³⁾ de cessions

~ 3,0 Mds€ de PNB⁽¹⁾

1. En vision économique à horizon 2025. 2. Prix d'acquisition des opérations réalisées depuis 2022. Intègre les prises de participation dans Banco BPM et celle dans Worldline. 3. Cession du Crédit du Maroc, La Médicale, Crédit Agricole Serbie et autres

UN MODÈLE DE DÉVELOPPEMENT ÉQUILIBRÉ, DIVERSIFIÉ ET RÉGULIER

Croissance régulière et dynamique des revenus (Mds€)



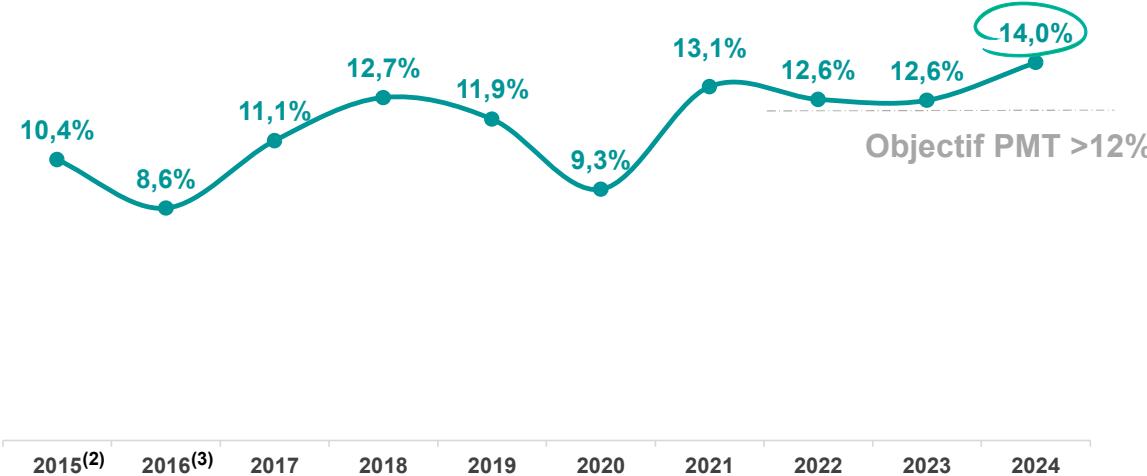
Revenus sous-jacents – de 2017 à 2022 sous IFRS 4, à compter de 2023 sous IFRS 17

Amélioration continue de l'efficacité opérationnelle

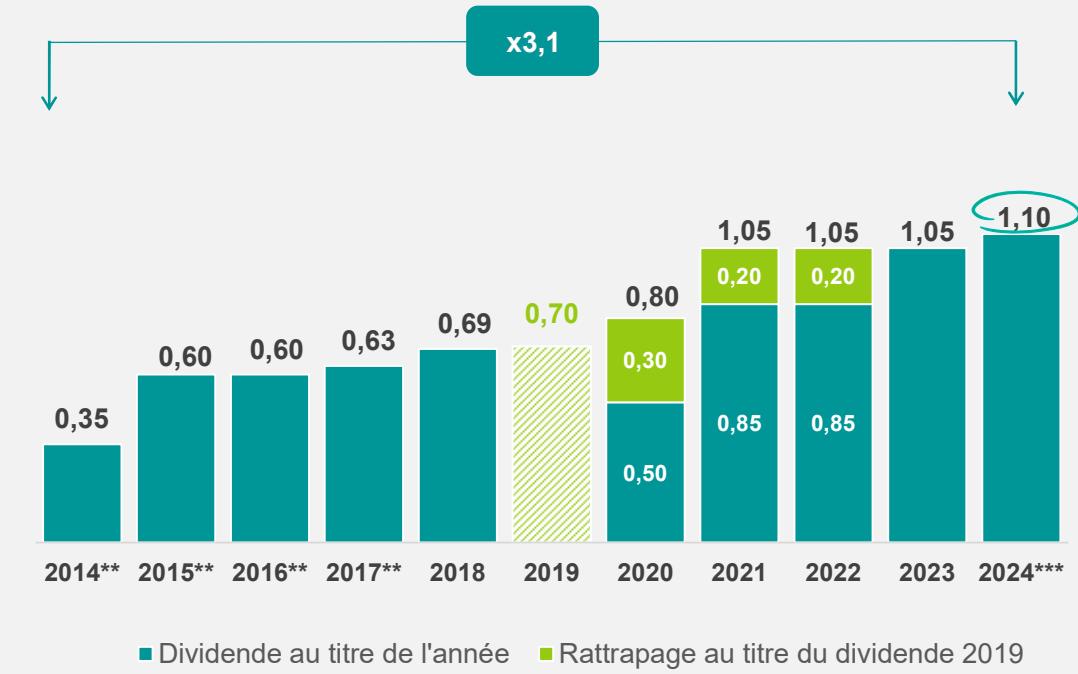


UNE RENTABILITÉ DE HAUT NIVEAU PERMETTANT UNE RÉMUNÉRATION ATTRACTIVE DES ACTIONNAIRES

RoTE⁽¹⁾ sous-jacent au plus haut depuis 2015



Dividende par action (€) triplé en 10 ans



(1) ROTE sous-jacent calculé sur la base du RNPG sous-jacent (cf. annexes pages 46, 47 et 48)

(2) Avant simplification du Groupe « Opération Eurêka »

(3) Première année après simplification du Groupe « Opération Eurêka »

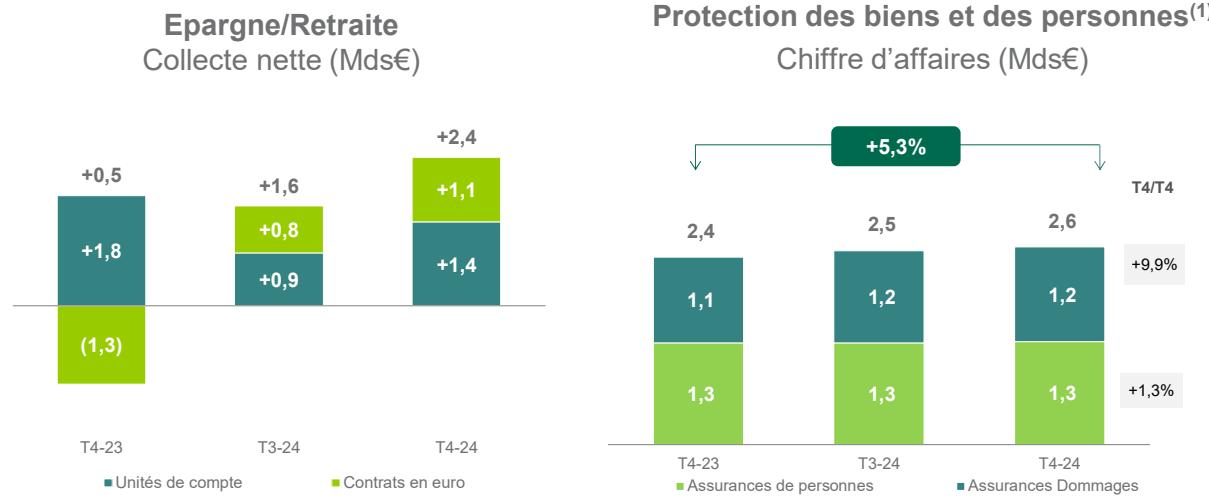
** hors dividende majoré de 10%

*** sous réserve de l'approbation de l'Assemblée générale 2025

Crédit Agricole S.A.

Pôles métiers

GEA – ASSURANCES



Chiffre d'affaires record au T4-24 à 10,9 Mds€ et sur l'année à 43,6 Mds€

Epargne/Retraite : succès des bonus sur versement et digitalisation des parcours

- **Collecte brute** : 8,3 Mds€ (+17,3% T4/T4) ; forte croissance en France et à l'international ; taux d'UC dans la collecte brute à 37,4%
- **Encours⁽²⁾** : 347,3 Mds€ (+5,1% déc./déc.), portés par les effets de marché et la collecte nette ; taux d'UC dans les encours à 30,0% (+1,1 pp déc./déc.)
- **Taux de PAB** des contrats d'assurance vie stable par rapport à 2023⁽³⁾

Dommages : performance tirée par les prix et la croissance du portefeuille

- **Portefeuille** de près de 16,7 millions de contrats, en croissance de +5,3% sur un an
- **Hausse de la prime moyenne** : révisions tarifaires et évolution du mix produit

Protection des personnes : bonne dynamique T4/T4 en prévoyance individuelle (+9,9%) et en assurances collectives (+22,1%) compensant un repli de l'emprunteur (-4,9%)

1. Prévoyance, emprunteur, assurances collectives

2. Epargne, retraite et prévoyance obsèques

3. Pouvant atteindre jusqu'à 3,85% sur le contrat Anaé dont le taux UC > 50% et bénéficiant de frais de gestion de 0,5%

Contribution aux résultats (en m€)	T4-24 publié	△ T4/T4 publié	2024 publié	△ 2024/2023 publié
Produit net bancaire	715	+37,1%	2 845	+11,9%
Résultat brut d'exploitation	638	+42,9%	2 504	+12,2%
Résultat net part du Groupe	418	+24,5%	1 884	+14,0%

Revenus⁽⁴⁾ T4/T4 en hausse, bénéficiant d'un effet de base favorable (le T4-23 ayant été fortement impacté par des événements climatiques par rapport au T4-24 bénéficiant d'une faible sinistralité) ainsi que de l'activité dynamique et de la progression des encours

CSM : 25,2 Mds€ (+5,8% déc./déc.) ; contribution des affaires nouvelles supérieure à l'allocation de CSM ; impact positif de la réévaluation du stock. Facteur d'allocation de 7,7%

Ratio combiné⁽⁵⁾ 94,4% à fin déc. 2024 (-2,7 pp sur 1 an), en lien avec un effet de base favorable (faible sinistralité climatique en 2024 vs année 2023 marquée par des tempêtes au T4-23)

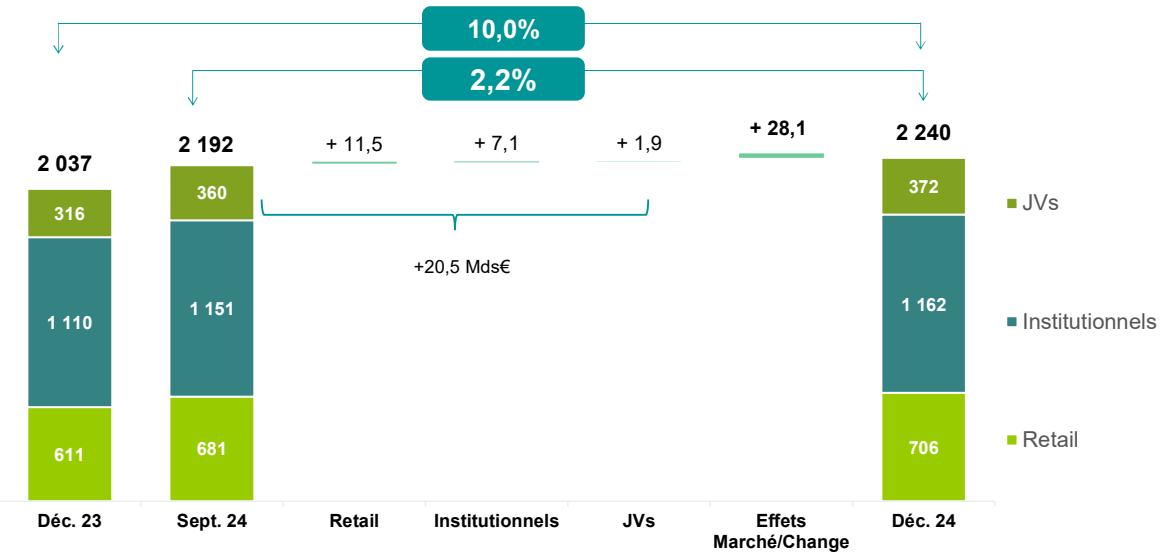
Ratio Solvabilité 2 à fin déc.24 > 200% ; Stock de PPE à 7,5 Mds€ (3,3% des encours euros)

4. PNB T4-24 incluant des revenus de 540m€ sur l'épargne retraite et prévoyance obsèques, 93m€ sur la protection des personnes et 141m€ sur le dommage (net du coût de la réassurance)

5. Ratio combiné dommages en France (Pacifica) yc actualisation et hors désactualisation, net de réassurance : (sinistralité + frais généraux + commissions)/primes brutes acquises. Ratio non actualisé : 96,4% (-4,3 pp sur un an)

GEA – GESTION D'ACTIFS (AMUNDI)

Encours sous gestion (en Mds€)



Encours sous gestion à un nouveau record : 2 240 Mds€, grâce à la collecte dynamique et l'effet marché positif, au T4-24 et sur l'année

Collecte nette de +20,5 Mds€ ce trimestre (+55,4 Mds€ sur l'année), au plus haut depuis 2021, tirée par les actifs MLT (+17,9 Mds€ au T4-24) et les JVs

- Retail** : collecte élevée auprès des distributeurs tiers (record en 2024), diversifiée sur toutes les classes d'actifs
- Institutionnels** : collecte tirée par les actifs MLT auprès des clients institutionnels et souverains, en produits de trésorerie sur le segment pour les corporates

Amundi Technology : acquisition d'aixigo, leader européen de la Wealth Tech

Contribution aux résultats (en m€)	T4-24 publié	Δ T4/T4 publié	2024 publié	Δ 2024/2023 publié
Produit net bancaire	901	+14,5%	3 406	+9,1%
Charges d'exploitation	(506)	+16,2%	(1 890)	+8,8% hors FRU
Résultat brut d'exploitation	395	+12,5%	1 516	+9,7%
Sociétés mises en équivalence	29	+1,8%	123	+20,9%
Résultat net	341	+18,0%	1 274	+12,4%
Résultat net part du Groupe	226	+16,2%	849	+11,7%
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	56,1%	+0,8 pp	55,5%	-0,2 pp hors FRU

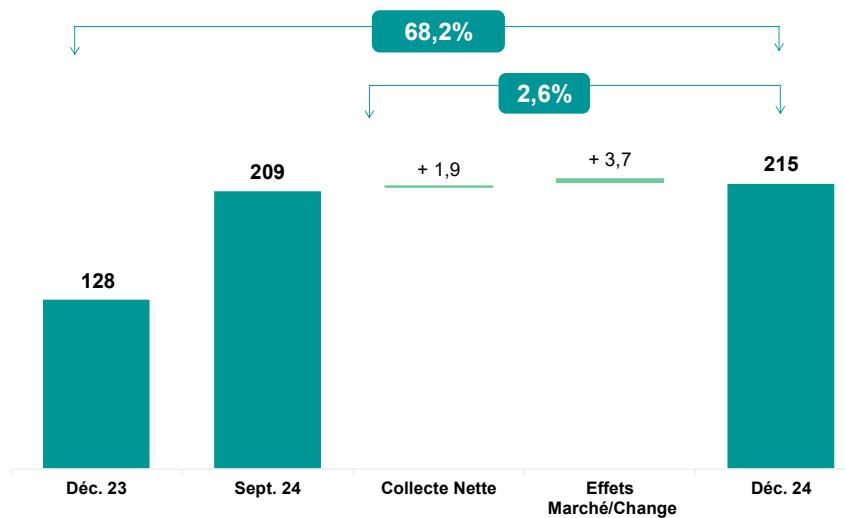
Revenus : tirés par la hausse des commissions de gestion (+13,5% T4/T4), liée à celle des encours moyens ; bon niveau des commissions de surperformance ; revenus de technologie en hausse (+47,1% T4/T4), bénéficiant de l'intégration d'aixigo et de la forte croissance organique

Charges : effet ciseaux positif hors coûts d'intégration⁽¹⁾ ; évolution T4/T4 expliquée par les rémunérations variables (hausse des revenus), l'intégration des acquisitions (Alpha Associates et aixigo) et l'accélération des investissements stratégiques

1. Coûts d'intégration de -14m€ au T4-24, liés à l'acquisition d'aixigo et l'opération Victory Capital (finalisation prévue au T1-25)

GEA – GESTION DE FORTUNE (INDOSUEZ WEALTH MANAGEMENT)

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



Activité soutenue sur le trimestre

- Collecte dynamique ce trimestre sur la quasi-totalité des géographies ; collecte nette annuelle de haut niveau à 6,2 Mds€
- Effet marché favorable ce trimestre et sur l'année

Poursuite de l'intégration de Degroof Petercam :

- Plusieurs réorganisations capitalistiques réalisées en France et au Luxembourg au T4 2024. Fusions des entités légales restantes prévues courant T3 2025.
- Coûts d'intégration de l'ordre de ~70-80m€ en 2025

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

Contribution aux résultats (en m€)	T4-24 publié	Δ T4/T4 publié	2024 publié	Δ 2024/2023 publié
Produit net bancaire	430	+73,9%	1 397	+36,6%
Charges d'exploitation	(347)	+60,4%	(1 134)	+37,5% hors FRU
Résultat brut d'exploitation	82	x 2,7	264	+35,0%
Gains ou pertes sur autres actifs	(0)	(91,8%)	(23)	x 4,6
Résultat net part du Groupe	51	x 3,3	142	+11,1%
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	<i>80,8%</i>	<i>-6,8 pp</i>	<i>81,1%</i>	<i>+0,5 pp hors FRU</i>

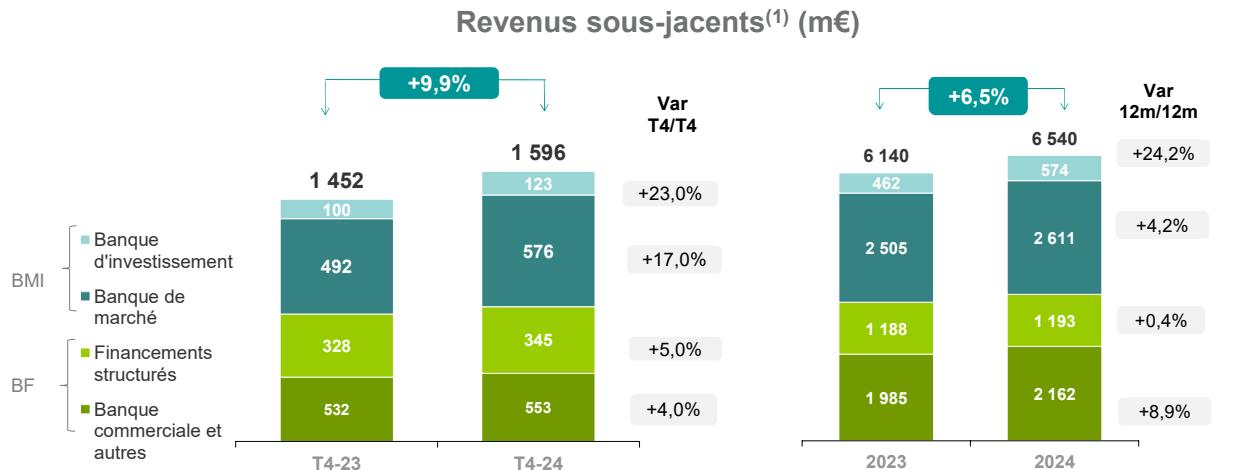
Revenus bénéficiant de l'intégration de Degroof Petercam⁽¹⁾ et de la bonne dynamique sur les commissions, en lien avec la hausse des encours, compensant la baisse anticipée de la MNI sur les dépôts

Charges en légère baisse hors effet périmètre⁽¹⁾ et coûts d'intégration⁽²⁾ ; COEX à 77,8% hors coûts d'intégration⁽²⁾

RNPG de 60 M€ après retraitement de l'impact des coûts d'intégration et d'acquisition⁽³⁾

- Données du trimestre Degroof Petercam intégrées aux résultats du métier Gestion de Fortune : PNB de 158 m€ et charges de -120 m€ (hors coûts d'intégration partiellement portés par Degroof Petercam)
- Coûts d'intégration T4-24 : -12,8 m€ (impactant la ligne charges d'exploitation) ; -26,4 m€ en 2024
- Coûts d'acquisition de +0,8 m€ au T4-24, -22,2 m€ en 2024 (impactant la ligne gains ou pertes sur autres actifs)

GC – BANQUE DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT

# 4 – All Bonds in EUR Worldwide⁽²⁾# 2 – Green, Social & Sustainable bonds EUR⁽³⁾# 1 – Crédits syndiqués en France⁽²⁾# 2 – Crédits syndiqués en EMEA⁽²⁾

Banque de Marché et d'Investissement : +18,0% T4/T4 en sous-jacent⁽¹⁾. Maintien d'un haut niveau de revenus tirés par les activités de repo et de titrisation. Bonne performance des Structurés Actions

Banque de Financement : +4,4% T4/T4 en sous-jacent⁽¹⁾. Poursuite d'une activité commerciale dynamique sur les activités *Corporate* notamment Télécom. Bonne performance des financements d'actifs et de projets (Energies vertes, Aéronautique)

Contribution aux résultats (en m€)	T4-24 publié	Δ T4/T4 publié	2024 publié	Δ 2024/2023 publié
Produit net bancaire	1 573	+7,7%	6 568	+7,6%
Charges d'exploitation	(902)	+6,3%	(3 528)	+5,4% hors FRU
Résultat brut d'exploitation	671	+9,7%	3 040	+22,3%
Coût du risque	(86)	x 2,7	(93)	(16,2%)
Résultat net part du Groupe	437	(7,1%)	2 152	+22,7%
Coefficient d'exploitation (%)	57,4%	-0,8 pp	53,7%	-1,1 pp hors FRU

Revenus : meilleur niveau enregistré au T4 et sur 2024, avec sur l'année une croissance équilibrée entre la Banque de Financement et la Banque d'Investissement

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

COEX annuel contenu et inférieur à la cible PMT (< 55%)

Coût du risque : dotations tirées par des effets modèles ; niveau global toujours bas avec un coût du risque /encours⁽⁴⁾ de 7 pb

RWA : 136,9 Mds€ à fin décembre 24, +8,3 mds€ vs. sept-24 en raison notamment d'un impact change et rating défavorable

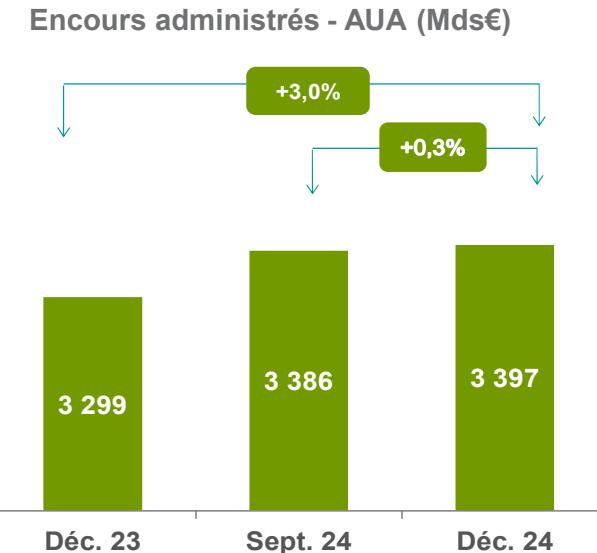
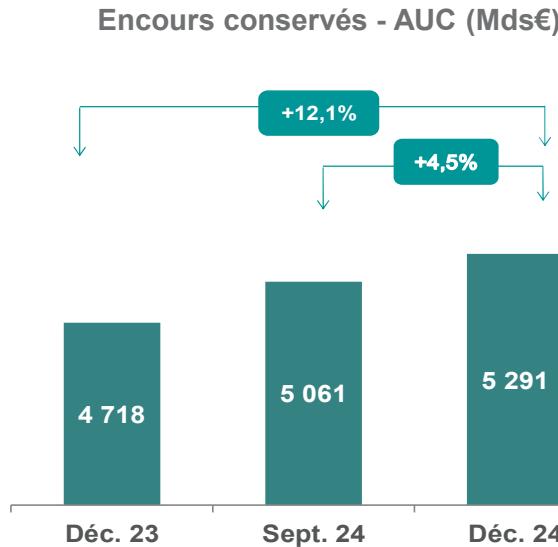
4. CDR des 4 derniers trimestres / la moyenne des encours de début de période des 4 derniers trimestres

1. PNB sous-jacent retraité des éléments non récurrents suivants : DVA et couverture de portefeuilles de prêt qui représentent -23,7m€ au T4-24 vs.+7,8m€ au T4-23 et +28,5 m€ en 2024 vs. -38,9 m€ en 2023.

2. Refinitiv LSEG

3. Bloomberg in EUR

GC – SERVICES FINANCIERS AUX INSTITUTIONNELS (CACEIS)



Encours conservés et administrés en hausse sur l'ensemble de l'année bénéficiant du dynamisme commercial et d'effets marchés favorables. Encours en hausse ce trimestre malgré les dernières sorties planifiées des clients ISB

Volume de règlement-livraison +6% T4/T4 (hors ISB)

Intégration d'ISB : migration des clients quasi achevée

Signature d'un accord en vue de l'acquisition par Crédit Agricole S.A. de la participation de 30,5% de Santander dans CACEIS

Contribution aux résultats (en m€)	T4-24 publié	Δ T4/T4 publié	2024 publié	Δ 2024/2023 publié
Produit net bancaire	535	+12,7%	2 083	+24,2%
Charges d'exploitation	(396)	+9,8%	(1 511)	+30,1% hors FRU
Résultat brut d'exploitation	139	+21,7%	572	+20,4%
Coût du risque	(7)	(1,6%)	(24)	x 2,8
Sociétés mises en équivalence	7	+46,4%	25	+21,5%
Résultat net part du Groupe	75	+36,4%	296	+15,1%
Coefficient d'exploitation (%)	74,0%	-1,9 pp	72,6%	+3,3 pp hors FRU

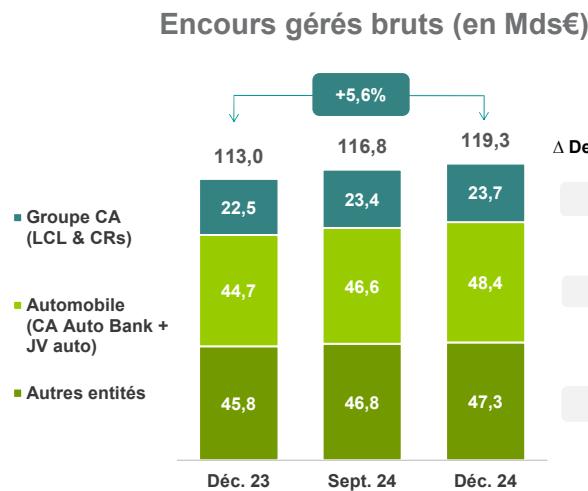
Revenus portés par la croissance des commissions (encours en hausse sur la période) et l'évolution favorable de la MNI

Charges +9,3% T4/T4 hors coûts d'intégration⁽¹⁾ ISB (-27 m€ au T4-24 vs -25 m€ au T4-23) et hors impact de la consolidation des dernières entités ISB (-3 m€). Hausse liée aux dépenses IT et au développement de l'activité

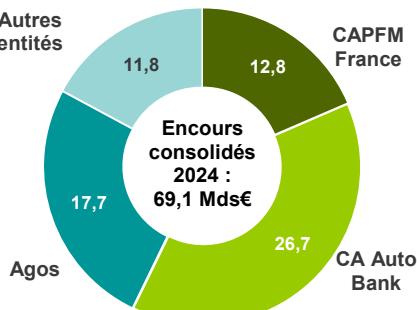
COEX à 69,0% hors coûts d'intégration ISB

1. Coûts d'intégration ISB : -97 m€ sur 12m-24

SFS – FINANCEMENT PERSONNEL ET MOBILITÉ



Encours consolidés (en Mds€)



Production -2,9% T4/T4 à 11,7 Mds€, baisse notamment liée au marché chinois ; financement automobile⁽¹⁾ représentant 50,2% de la production totale

Taux client moyen à la production en hausse de +5 pb T4/T3

Encours gérés en hausse sur les 3 secteurs et principalement portée par l'automobile avec Crédit Agricole Auto Bank et Leasys ; encours consolidés +3,3% T4/T4

Finalisation de l'acquisition de 50% de GAC Leasing en Chine (janvier 2025)

Contribution aux résultats (en m€)	T4-24 publié	△ T4/T4 publié	2024 publié	△ 2024/2023 publié	△ 2024/2023 hors effet de base ⁽²⁾
Produit net bancaire	722	+4,5%	2 764	(4,3%)	+6,8%
Charges d'exploitation	(347)	(0,7%)	(1 382)	+7,0%	+8,2% hors FRU
Résultat brut d'exploitation	375	+9,9%	1 382	(12,8%)	+6,4%
Coût du risque	(286)	+68,4%	(877)	+8,6%	+21,3%
Sociétés mises en équivalence	45	+9,7%	133	(0,8%)	(22,9%)
Résultat net part du Groupe	74	(56,2%)	422	(37,5%)	(15,4%)
Coefficient d'exploitation (%)	48,1%	-2,5 pp	50,0%	+5,3 pp	+0,7 pp hors FRU

Revenus : effet prix positif T4/T4 ; progression du taux de marge à la production de +75 pb T4/T4 (et +31 pb T4/T3), ainsi que des éléments non-récurrents pour ~30 m€ sur le T4-24

Charges en baisse de -1,9% hors effet de base du T4-23⁽⁴⁾

Coût du risque /encours⁽³⁾ à 127 pb en dégradation de +6 pb T4/T4, révision des modèles entraînant essentiellement une dégradation du risque non avéré (-50 m€) et dotation pour risque juridique (-30 m€) dont crédit auto UK

MEQ en hausse intégrant ~14 m€ d'éléments non-récurrents

RNPG -11,7% T4/T4 hors effet de base T4-23⁽⁴⁾ et hors provisions juridique et révision des modèles au T4-24

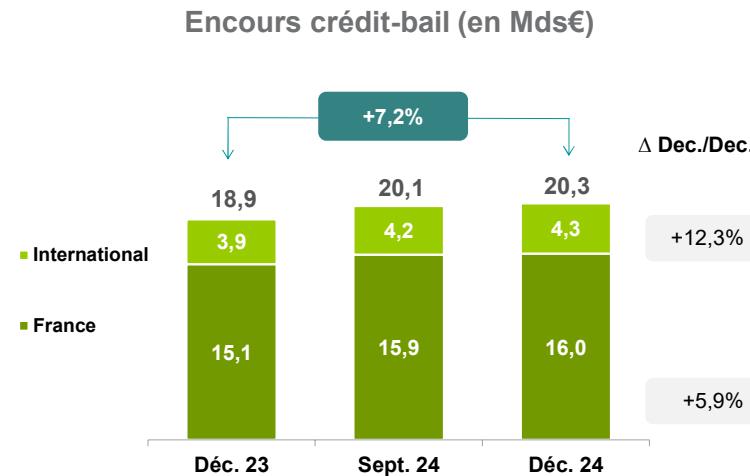
2. Effet de base des 12M-23 lié à la réorganisation des activités Mobilités (PNB 300m€, charges -14 m€, coût du risque -85 m€, MEQ -39 m€, GPAI 89 m€, Variation de valeur des écarts d'acquisition +12m€, IS -87 m€, RNPG 176 m€)

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

4. Effets de base du T4-23 liés à la réorganisation des activités Mobilités (Charges +4 m€, Variations de valeur des écarts d'acquisition +12 m€, IS +1 m€ et RNPG +17 m€)

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

SFS – CREDIT-BAIL & AFFACTURAGE



Crédit-bail : production +15,7% T4/T4 tirée par le crédit-bail immobilier et le financement des énergies renouvelables.

Affacturage : production en forte hausse (x2 T4/T4) portée par la signature de contrats significatifs en France (+32,5% T4/T4) et à l'international (x3,5 T4/T4) ; encours financés +3,7% T4/T4 et chiffre d'affaires factoré en progression (+6,9% T4/T4)

Contribution aux résultats (en m€)	T4-24 publié	△ T4/T4 publié	2024 publié	△ 2024/2023 publié
Produit net bancaire	193	+1,9%	756	+6,8%
Charges d'exploitation	(100)	+0,4%	(398)	+4,3% hors FRU
Résultat brut d'exploitation	93	+3,5%	358	+15,1%
Coût du risque	(20)	+40,1%	(81)	+29,7%
Résultat net part du Groupe	50	+1,7%	203	+15,0%
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	<i>51,7%</i>	<i>-0,8 pp</i>	<i>52,6%</i>	<i>-1,2 pp hors FRU</i>

Revenus en hausse portés par l'affacturage bénéficiant d'effets volume favorables

Charges stables T4/T4, effet ciseaux positif

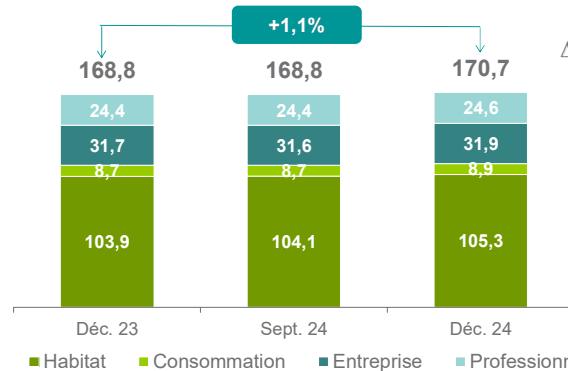
COEX en amélioration

Coût du risque en hausse provenant notamment des marchés professionnels et des PME ; coût du risque /encours⁽¹⁾ à 24 pb, +4 pb vs.T4-23

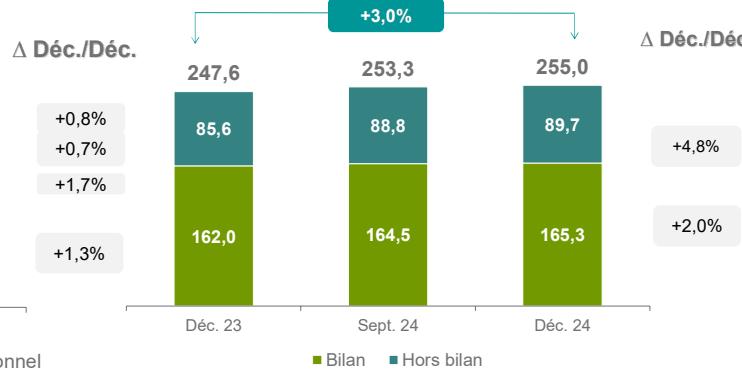
1. CDR des 4 derniers trimestres / la moyenne des encours de début de période des 4 derniers trimestres

BP – LCL

Encours de crédits (Mds€)



Encours de collecte (Mds€)



Conquête : +60k clients au T4-24

Encours de crédits en progression sur tous les marchés ce trimestre et sur un an

Production⁽¹⁾ de crédit en hausse de +34% T4/T4 portée par une bonne dynamique confirmée sur l'habitat (+59% T4/T4; +11% T4/T3) ; sur l'habitat, taux de production à 3,24% au T4 en moyenne, et poursuite de l'amélioration du taux du stock (+5 pb T4/T3 et +18 pb T4/T4) ; production toujours dynamique de crédits aux entreprises (+29% T4/T4)

Encours de collecte en hausse sur un an et ce trimestre ; stabilisation du mix de dépôts ; hausse des ressources hors bilan grâce à un effet marché favorable et une collecte nette positive en assurance-vie

Équipement assurances MRH-Auto-Santé⁽²⁾ : +0,4 pp dec/dec à 27,9%

1. Cf. slide annexe page 75

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

Contribution aux résultats (en m€)

	T4-24 publié	Δ T4/T4 publié	2024 publié	Δ 2024/2023 publié
Produit net bancaire	960	+0,1%	3 872	+0,6%
Charges d'exploitation	(647)	(1,1%)	(2 448)	+2,2% hors FRU
Résultat brut d'exploitation	313	+2,7%	1 424	+1,0%
Coût du risque	(78)	(19,3%)	(373)	+24,0%
Résultat net part du Groupe	183	+13,1%	790	(5,4%)
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	67,4%	-0,8 pp	63,2%	+1,0 pp hors FRU

Revenus stables, la hausse des commissions (+8,4% T4/T4) est tirée par l'ensemble des activités et permet de compenser la baisse de la MNI (-6,6% T4/T4 hors EL⁽³⁾) ; la MNI continue d'être soutenue par le repricing progressif des crédits, permettant de compenser la hausse du coût des ressources, malgré une moindre contribution de la macrocouverture

Charges : effet de base favorable et poursuite des investissements liés aux dépenses informatiques et externes (marketing, communication)

Coût du risque / encours⁽⁴⁾ : 22 pb, stable sur l'année

3. Reprise de la provision pour épargne logement : au T4-23 +6,1 M€ en PNB et +4,5 M€ en RNPG

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

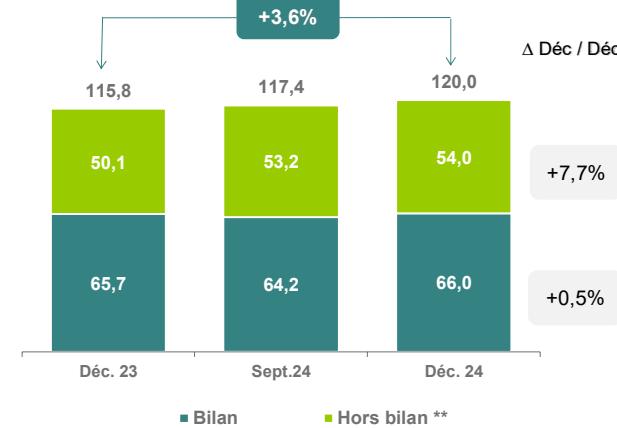
BP – CA ITALIA

Encours de crédits (Mds€)



* Net des encours POCI

Encours de collecte (Mds€)



** Hors titres en conservation

Activité / Conquête : poursuite de la dynamique de conquête avec +45 K nouveaux clients au T4 2024 ; hausse du taux d'équipement assurance dommages à 20,0% (+1,2 pp vs T4-23)

Encours de crédits en progression déc/déc dans un marché en baisse⁽¹⁾, portés par les particuliers (+3,2% déc/déc) et les entreprises (+3,6% déc/déc) ; production habitat en baisse T4/T4 (-6,3%) en comparaison d'un T4-23 déjà très élevé ; taux du stock de crédits en baisse T4/T3 (-20bps) moins forte que la baisse des taux du marché

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

1. Source Abi Monthly Outlook janvier 2025 : -1,0% déc/déc sur l'ensemble des crédits

Contribution aux résultats (en m€)

	T4-24 publié	Δ T4/T4 publié	2024 publié	Δ 2024/2023 publié
Produit net bancaire	733	+2,7%	3 056	+1,3%
Charges d'exploitation	(442)	(11,5%)	(1 660)	(0,1%)
Charges d'exploitation hors DGS	(442)	+0,8%	(1 602)	+0,1%
Résultat brut d'exploitation	292	+35,9%	1 396	+6,1%
Coût du risque	(76)	(21,2%)	(246)	(25,5%)
Résultat net part du Groupe	112	+74,3%	608	+12,7%
Coefficient d'exploitation (%)	60,2%	-9,7 pp	54,3%	-0,8 pp
Coefficient d'exploitation hors DGS (%)	60,2%	-1,2 pp	52,4%	-0,6 pp

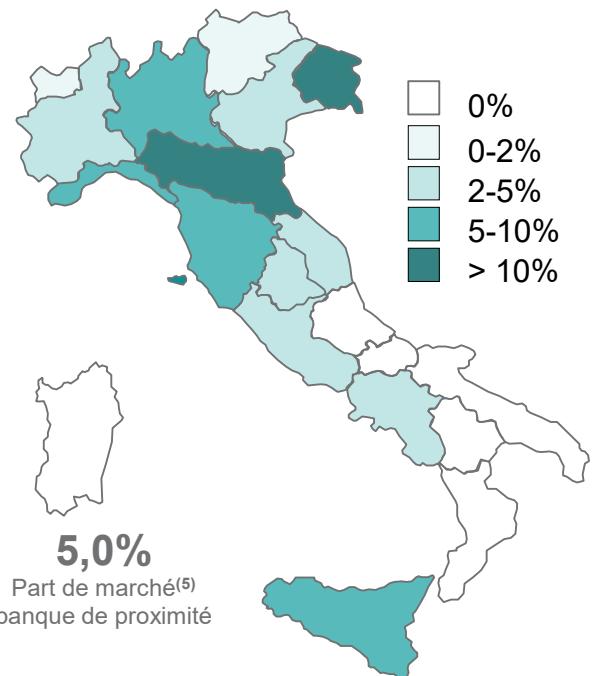
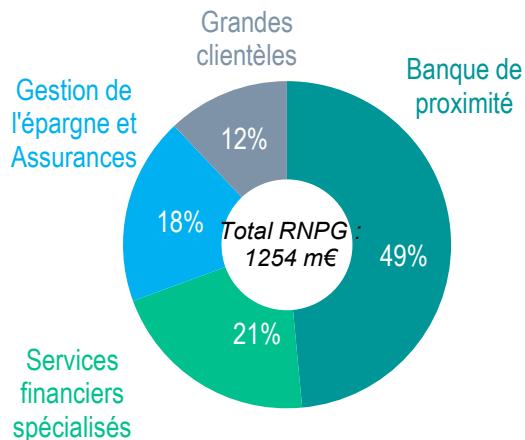
Revenus : MNI relativement stable depuis T4-23 et commissions stables T4/T4 tirées par des commissions sur encours générés dynamiques

Charges maîtrisées (+0,8% T4/T4 hors DGS)

Coût du risque : en baisse T4/T4 ; amélioration continue de la qualité de l'actif et du taux de couverture

GROUPE CRÉDIT AGRICOLE EN ITALIE

DÉVELOPPEMENT EN ITALIE, DEUXIÈME MARCHÉ DOMESTIQUE

Le Groupe CA en Italie⁽¹⁾**6,1 m**
Clients⁽²⁾**340 Mds€**
Encours de collecte
totaux⁽³⁾**1 216**
Points de Vente**102 Mds€**
Encours de Crédits**~16 100**
Collaborateurs**5,1 Mds€**
PNBPart de marché agences, en Italie⁽⁴⁾Répartition du RNPG⁽¹⁰⁾ du Groupe en Italie**1 254 m€**
RNPG sous-jacent 2024**+20%**
RNPG 12M/12M**16%**
du RNPG sous-jacent Crédit
Agricole SA⁽¹¹⁾

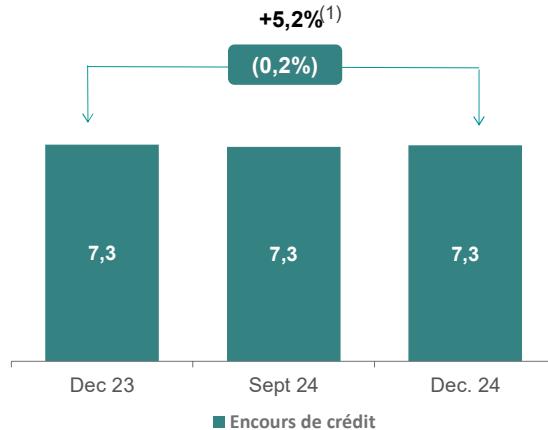
Classement

1^{er} en IRC⁽⁶⁾ banque
commerciale2^{ème} en crédit à la
consommation⁽⁷⁾3^{ème} gestionnaire
d'actifs⁽⁸⁾4^{ème} bancassureur vie⁽⁹⁾

(1) Agrégation des entités du Groupe en Italie (CA Italia, CA Auto Bank, CACIB, CAIW, AGOS); (2) incluant toutes les entités présentes en Italy (3) Y compris AUM Amundi et Asset under custody CACEIS «hors groupe» ; (4) Source: Banca d'Italia, 31.12.2024 (5) En nombre d'agences au 30/09/24; (6) Indice de Recommandation Client, Source Etude Doxa octobre 2024 ;(7) Publication Assofin, 30/04/2024 (hors cartes de crédit) (8) Actifs sous gestion Source: Assogestioni, 31/05/2024 (9) Production. Source: IAMA, 30/06/2024 (10) Hors participation Banco BPM comptabilisée en AHM; (11) Hors AHM

BP – AUTRES BPI

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



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



CA Pologne : Bonne activité commerciale ; production de crédits +6%⁽¹⁾ ; encours de crédits +2%⁽¹⁾ portés par les segments retail et professionnels ; encours de collecte bilan +6%⁽¹⁾

CA Egypte : Activité commerciale dynamique sur tous les marchés ; encours de crédits +29%⁽¹⁾ ; encours de collecte bilan +13%⁽¹⁾

Liquidité : Toujours solide, excédent net de collecte +4,1 Mds€ au 31 déc. 2024

Contribution aux résultats (en m€)	T4-24 publié	Δ T4/T4 publié	2024 publié	Δ 2024/2023 publié
Produit net bancaire	236	(9,3%)	1 003	+7,7%
Charges d'exploitation	(126)	(1,3%)	(488)	+6,9%
Résultat brut d'exploitation	110	(17,1%)	515	+8,5%
Coût du risque	(24)	x 3,8	(67)	(50,0%)
Résultat net part du Groupe	46	+20,2%	228	+39,9%
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	<i>53,5%</i>	<i>+4,3 pp</i>	<i>48,6%</i>	<i>-0,4 pp</i>

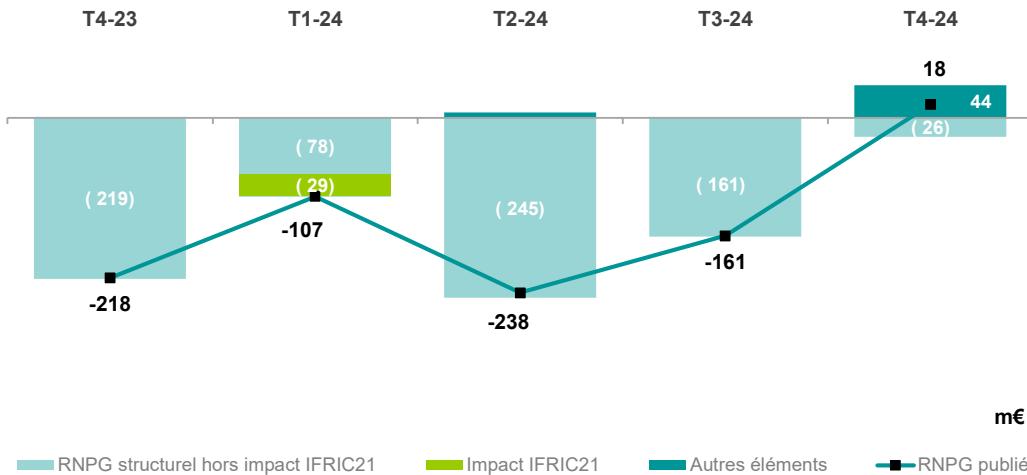
CA Pologne : revenus stables (+0,1% T4/T4⁽¹⁾), avec une MNI en hausse ; charges +2,7%⁽¹⁾ impactées par les frais de personnel et les investissements IT ; coût du risque en amélioration, notamment diminution du risque sur les prêts CHF ; RNPG en baisse

CA Egypte : revenus en forte hausse +25% T4/T4⁽¹⁾, soutenus par la MNI ; charges impactées par l'inflation (+30% T4/T4) ; coût du risque en baisse ; haut niveau de RNPG

CA Ukraine : RNPG en hausse, dont effet de base favorable lié au changement de taux d'impôt sur les sociétés au T4-23 (environ +40M€)

1. Variation à change constant

ACTIVITÉS HORS MÉTIERS



RNPG structurel :

- Impact positif (+234 m€ en PNB) de la revalorisation des titres Banco BPM (+271 m€ au T4-24 vs. +37 m€ au T4-23)
- Acompte sur dividende au titre de la participation Banco BPM (+60 m€ en PNB)
- Effet ratrappage défavorable sur l'IS (-91 m€)

Autres éléments du pôle :

- Impact de l'effet « marges internes IFRS17 » stable sur l'année (832 m€ en revenus et en charges)

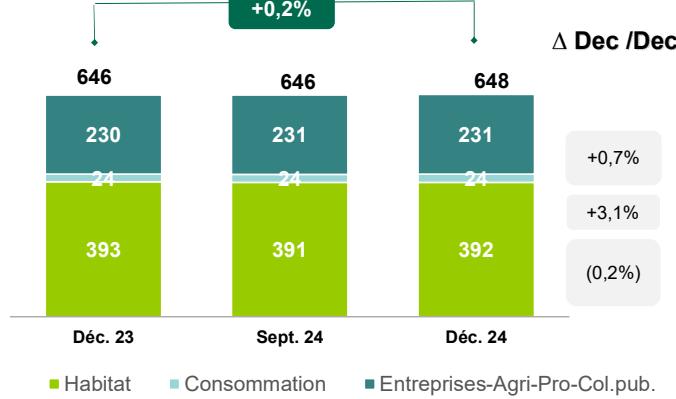
Conclusion d'instruments à hauteur de 5,2% du capital de Banco BPM

Contribution aux résultats (en m€)	T4-24	Δ T4/T4	2024	Δ 2024/2023
Produit net bancaire	95	+357	(570)	+114
Charges d'exploitation	(28)	+16	(116)	(51) <i>hors FRU</i>
Résultat brut d'exploitation	67	+373	(685)	+140
Coût du risque	(6)	+8	(59)	(42)
Sociétés mises en équivalence	(17)	(5)	(82)	(24)
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(0)	2	23	+26
Résultat net part du Groupe publié	18	+236	(488)	+105
Dont RNPG structurel (publié) :	(26)	+193	(539)	+160
- Bilan & holding Crédit Agricole S.A.	(354)	(116)	(1 120)	(202)
- Autres activités (CACIF, CA Immobilier, BforBank, CATE, etc.)	315	+297	549	+343
- Activités supports (CAPS, CAGIP, SCI)	12	+12	32	+19
Dont autres éléments du pôle (publié)	44	+43	51	(55)

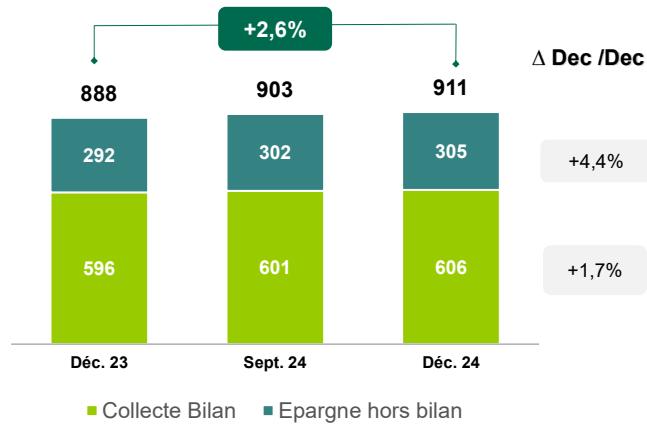
Groupe Crédit Agricole Caisses régionales

CAISSES RÉGIONALES

Encours de crédits (Mds€)



Encours de collecte (Mds€)



Clients : +273 K nouveaux clients sur le trimestre, taux de principalisation du DAV et taux de clients digitaux en progression

Crédits : stabilité des encours dec/dec et des parts de marché⁽¹⁾; production de crédit +7,4% T4/T4, dont +7,8% sur l'habitat ; taux de production habitat à 3,35 %⁽²⁾ ; taux du stock tout crédits +16 pb T4/T4

Collecte en hausse sur un an, portée par la collecte hors bilan, bénéficiant d'une collecte dynamique sur l'assurance-vie ; mix de la collecte bilan stable ce trimestre ; progression des parts de marché collecte bilan sur un an⁽³⁾

Taux d'équipement⁽⁴⁾ : assurance dommage 43,9% (+0,8 pp vs. dec 2023)

Moyens de paiement : nombre de cartes +1,6% sur un an ; 16,4% de cartes haut de gamme dans le stock (+1,6 pp sur un an)

1. Source BdF, part de marché total crédits 22,7% à fin septembre 2024 (stable par rapport à septembre 2023)

2. Taux moyen sur les réalisations pour la période octobre et novembre 2024

Résultats consolidés des Caisses Régionales (en m€) ⁽⁵⁾	T4-24 publié	Δ T4/T4 publié	12m-24 publié	Δ 12m/12m publié
Produit net bancaire	3 247	+0,7%	15 068	+1,9%
Charges d'exploitation	(2 480)	+0,7%	(9 871)	+1,4%
Résultat brut d'exploitation	767	+0,8%	5 197	+2,7%
Coût du risque	(242)	(24,6%)	(1 317)	+14,0%
Résultat net part du Groupe	419	+19,9%	3 470	+2,5%
Coefficient d'exploitation (%)	76,4%	-0,0 pp	65,5%	-0,3 pp

Revenus +3,1% hors EL T4/T4⁽⁶⁾ en lien avec la progression de la marge d'intermédiation (+9,8% hors EL T4/T4⁽⁶⁾) et des commissions (+1,6% T4/T4) bien orientées et dynamiques en assurance, gestion de comptes et moyens de paiement.

Charges stables, en dessous du niveau d'inflation

Coût du risque en amélioration ; coût du risque /encours⁽⁷⁾ à 20 pb, -1 pb vs.T3-24

3. Source BdF, part de marché collecte Bilan 20,3% à fin septembre 2024 (+0,4 pp vs septembre 2023)

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

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

6. Reprise de la provision pour épargne-logement : au T4-23 +73,6 M€ en PNB et +54,6 M€ en RNPG

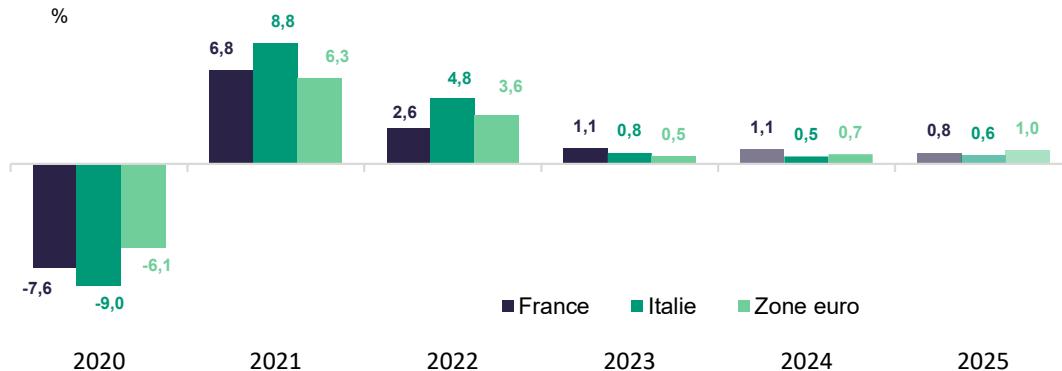
7. Cout du risque sur encours quatre trimestres glissants

Annexes

Scénario économique

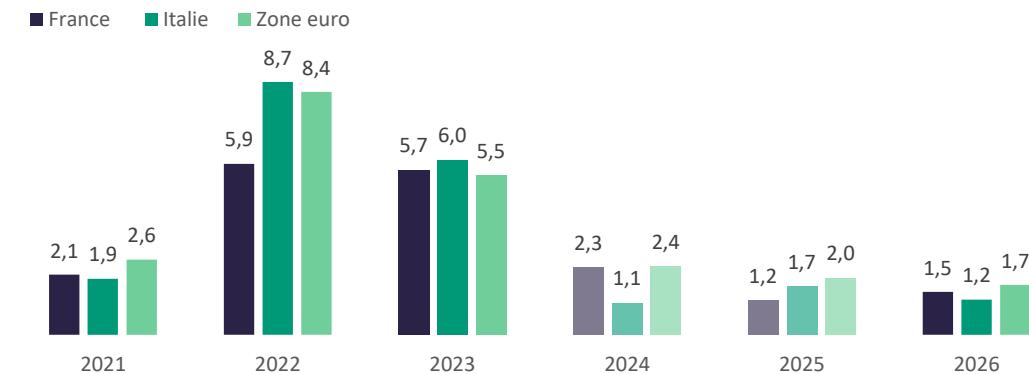
UNE ACTIVITÉ ENCORE MODESTE ET UN REPLI TRÈS PROGRESSIF DE L'INFLATION

France, Italie, Zone euro – Croissance du PIB



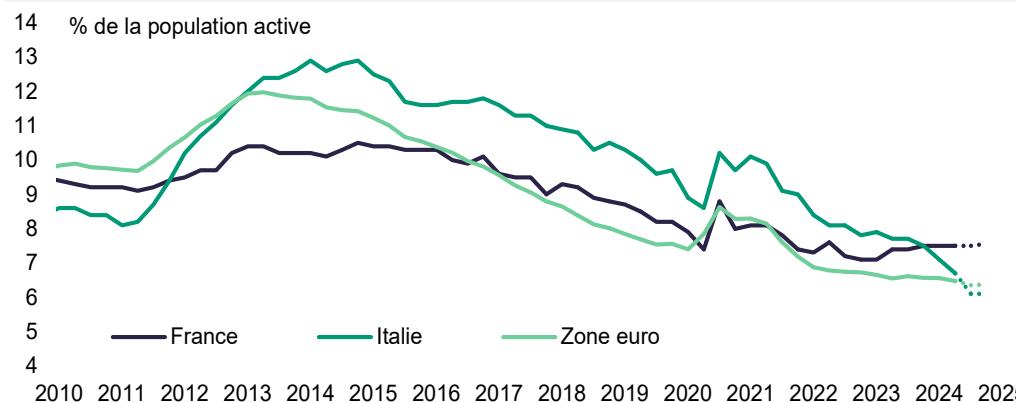
Sources : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 20 décembre 2024

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



Sources : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 20 décembre 2024

France, Italie, Zone euro – Taux de chômage



Sources : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 20 décembre 2024

France - prévisions institutionnelles (PIB France)

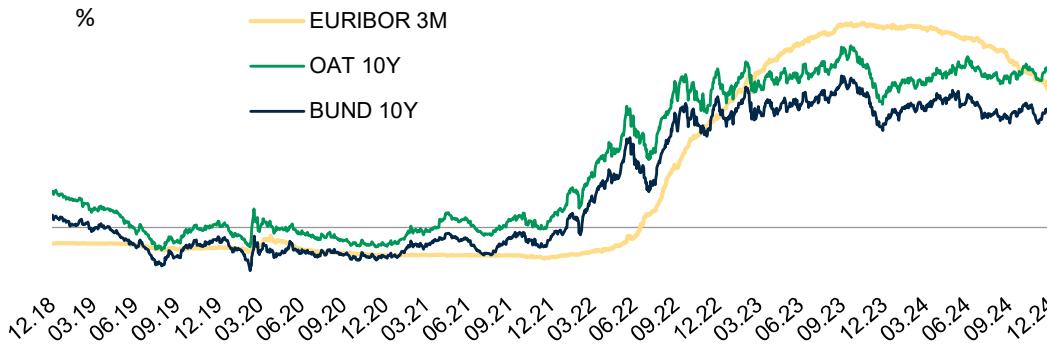
- FMI (Octobre 2024) : +1,1% en 2024, +1,1% en 2025
- Commission européenne (nov. 2024) : +1,1% en 2024, +0,8% en 2025
- OCDE (déc. 2024) : +1,1% en 2024, +0,9% en 2025
- Banque de France (déc. 2024) : +1,1% en 2024, +0,9% en 2025

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

- Un scénario favorable : PIB France +1,1% 2024 et +1,3% 2025
- Un scénario défavorable : PIB France +1,1% 2024 et -0,1% 2025

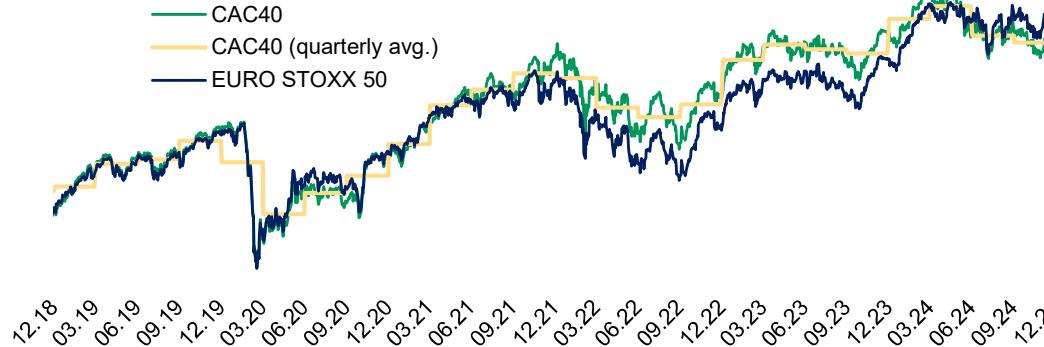
UN ASSOUPLISSEMENT MONÉTAIRE TRÈS PRUDENT

Taux d'intérêt en euro (%)



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

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



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

Actions (moyennes trimestrielles)

→ **EuroStoxx 50** : spot -2,1% T4/T3 ; moyenne 0,6% T4/T3 (+13,9% T4/T4)

Taux (fin de mois)

→ **OAT 10 ans** : 26 pb sur le trimestre et 62 pb vs. déc.-23

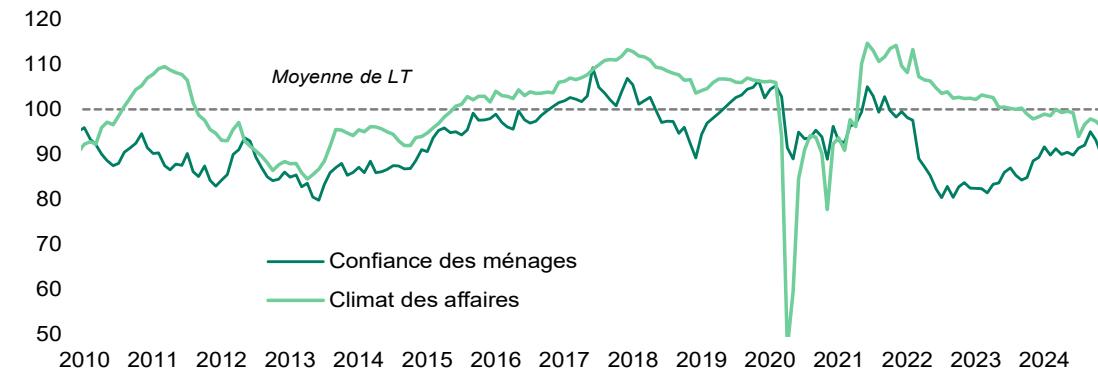
Spread à fin décembre 24 :

- OAT / Bund 82 pb (3 pb vs. sept-24 et +29 bp vs. déc.-23)
- BTP / Bund : 116 pb (-17 pb vs. sept-24 et -52 bp vs. déc.-23)

Change (fin de mois)

→ **EUR/USD**: -7,0% vs. sept-24 et -6,2% vs. déc.23

France – Opinion des ménages et des chefs d'entreprises



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

Annexes

Résultat / Profitabilité

ANNEXES

RÉSULTATS PUBLIÉS T4-24 (MONTANTS EN M€ ET VARIATION T4/T4)

T4-24 publié																	
€m		GEA	Ass.	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	SFI	SFS	CAPFM	CAL&F	BPF	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	2 045	715	901	430	2 108	1 573	535	915	722	193	960	969	236	733	95	7 092	
Charges d'exploitation hors FRU	(930)	(77)	(506)	(347)	(1 298)	(902)	(396)	(447)	(347)	(100)	(647)	(568)	(126)	(442)	(28)	(3 917)	
Résultat brut d'exploitation	1 116	638	395	82	810	671	139	468	375	93	313	401	110	292	67	3 175	
Coût du risque	(11)	(6)	(3)	(3)	(93)	(86)	(7)	(306)	(286)	(20)	(78)	(100)	(24)	(76)	(6)	(594)	
Sociétés mises en équivalence	29	-	29	-	7	(0)	7	43	45	-	-	-	-	-	(17)	62	
Impôts	(315)	(218)	(80)	(16)	(166)	(139)	(27)	(49)	(35)	(14)	(44)	(101)	(29)	(72)	(7)	(681)	
Résultat net	819	414	341	63	557	447	110	147	97	50	192	201	57	144	37	1 953	
Intérêts minoritaires	(124)	3	(115)	(12)	(45)	(10)	(35)	(24)	(24)	0	(9)	(43)	(10)	(33)	(19)	(264)	
Résultat net part du Groupe	695	418	226	51	512	437	75	124	74	50	183	158	46	112	18	1 689	
Δ T4-24/T4-23 publié																	
%		GEA	Ass.	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	SFI	SFS	CAPFM	CAL&F	BPF	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	+32%	+37%	+15%	+74%	+9%	+8%	+13%	+4%	+5%	+2%	+0%	(0%)	(9%)	+3%	ns	+17%	
Charges d'exploitation hors FRU	+28%	+3%	+16%	+60%	+7%	+6%	+10%	(0%)	(1%)	+0%	(1%)	(9%)	(1%)	(12%)	(37%)	+6%	
Résultat brut d'exploitation	+35%	+43%	+12%	x 2,7	+12%	+10%	+22%	+9%	+10%	+4%	+3%	+16%	(17%)	+36%	ns	+36%	
Coût du risque	x 2,7	ns	ns	(45%)	x 2,4	x 2,7	(2%)	+66%	+68%	+40%	(19%)	(3%)	x 3,8	(21%)	(56%)	+35%	
Sociétés mises en équivalence	+2%	ns	+2%	ns	+46%	ns	+46%	+8%	+10%	ns	ns	(100%)	(100%)	(100%)	(100%)	+37%	
Impôts	+82%	x 2,7	(10%)	x 3,5	+28%	+41%	(12%)	(7%)	(1%)	(20%)	+12%	(2%)	(55%)	+90%	ns	+85%	
Résultat net	+21%	+13%	+18%	x 3,4	(1%)	(7%)	+37%	(37%)	(48%)	+2%	+13%	+50%	+12%	+74%	ns	+25%	
Intérêts minoritaires	(4%)	ns	+22%	x 4,2	+23%	(10%)	+38%	+30%	+30%	+50%	+14%	+39%	(15%)	+74%	x 34,4	+18%	
Résultat net part du Groupe	+27%	+25%	+16%	x 3,3	(3%)	(7%)	+36%	(43%)	(56%)	+2%	+13%	+54%	+20%	+74%	ns	+27%	

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

ANNEXES

RÉSULTATS PUBLIÉS 12M-24 (MONTANTS EN M€ ET VARIATION 12M/12M)

12M-24 publié																	
€m		GEA	Ass.	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	SFI	SFS	CAPFM	CAL&F	BPF	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	7 648	2 845	3 406	1 397	8 651	6 568	2 083	3 520	2 764	756	3 872	4 059	1 003	3 056	(570)	27 181	
Charges d'exploitation hors FRU	(3 365)	(341)	(1 890)	(1 134)	(5 039)	(3 528)	(1 511)	(1 780)	(1 382)	(398)	(2 448)	(2 148)	(488)	(1 660)	(116)	(14 895)	
Résultat brut d'exploitation	4 284	2 504	1 516	264	3 612	3 040	572	1 740	1 382	358	1 424	1 911	515	1 396	(685)	12 286	
Coût du risque	(29)	(4)	(10)	(15)	(117)	(93)	(24)	(958)	(877)	(81)	(373)	(313)	(67)	(246)	(59)	(1 850)	
Sociétés mises en équivalence	123	-	123	-	27	2	25	125	133	-	-	-	-	-	(82)	194	
Impôts	(973)	(572)	(356)	(46)	(883)	(748)	(134)	(187)	(129)	(59)	(229)	(535)	(169)	(366)	336	(2 472)	
Résultat net	3 381	1 929	1 274	179	2 640	2 204	436	708	504	203	827	1 063	279	784	(466)	8 153	
Intérêts minoritaires	(506)	(44)	(424)	(37)	(192)	(52)	(140)	(82)	(82)	0	(37)	(227)	(51)	(176)	(22)	(1 067)	
Résultat net part du Groupe	2 875	1 884	849	142	2 448	2 152	296	625	422	203	790	836	228	608	(488)	7 087	
12M / 12M-23 publié																	
%		GEA	Ass.	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	SFI	SFS	CAPFM	CAL&F	BPF	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	+14%	+12%	+9%	+37%	+11%	+8%	+24%	(2%)	(4%)	+7%	+1%	+3%	+8%	+1%	(17%)	+8%	
Charges d'exploitation hors FRU	+17%	+9%	+9%	+37%	+12%	+5%	+30%	+6%	+7%	+4%	+2%	+1%	+7%	(0%)	+80%	+9%	
Résultat brut d'exploitation	+13%	+12%	+10%	+35%	+22%	+22%	+20%	(8%)	(13%)	+15%	+1%	+7%	+8%	+6%	(17%)	+11%	
Coût du risque	x 5,4	ns	x 3,8	x 3,7	(2%)	(16%)	x 2,8	+10%	+9%	+30%	+24%	(33%)	(50%)	(25%)	x 3,6	+4%	
Sociétés mises en équivalence	+21%	ns	+21%	ns	+25%	+100%	+21%	(3%)	(1%)	ns	ns	(100%)	(100%)	(100%)	+41%	(2%)	
Impôts	+12%	+17%	+4%	+18%	+28%	+29%	+20%	(39%)	(48%)	(3%)	(10%)	+27%	+34%	+24%	(3%)	+12%	
Résultat net	+12%	+11%	+12%	+21%	+21%	+23%	+16%	(24%)	(33%)	+15%	(5%)	+17%	+32%	+13%	(18%)	+11%	
Intérêts minoritaires	+5%	(50%)	+14%	+84%	+19%	+22%	+18%	+4%	+4%	(15%)	(5%)	+12%	+4%	+14%	(22%)	+7%	
Résultat net part du Groupe	+13%	+14%	+12%	+11%	+22%	+23%	+15%	(27%)	(37%)	+15%	(5%)	+19%	+40%	+13%	(18%)	+12%	

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

ANNEXES

INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE – ÉLÉMENTS SPÉCIFIQUES

En m€	T4-24		T4-23		2024		2023	
	Impact brut*	Impact en RNPG						
DVA (GC)	(26)	(19)	6	4	20	15	(15)	(11)
Couvertures de portefeuilles de prêts (GC)	2	1	2	1	8	6	(24)	(18)
Provisions Epargne logement (LCL)	-	-	6	4	3	2	58	41
Provisions Epargne logement (AHM)	-	-	5	4	(2)	(1)	236	175
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	-	-	-	-	-	-	300	214
Amende Echange Images Chèques (AHM)	-	-	-	-	-	-	42	42
Amende Echange Images Chèques (LCL)	-	-	-	-	-	-	21	20
Total impact en PNB	(24)	(17)	19	14	30	21	617	464
Coûts d'intégration Degroof Petercam (GEA)	(13)	(9)	-	-	(26)	(19)	-	-
Coûts d'intégration ISB (GC)	(27)	(15)	-	-	(97)	(52)	-	-
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	-	-	4	3	-	-	(14)	(10)
Total impact en Charges	(39)	(24)	4	3	(123)	(71)	(14)	(10)
Provision pour risque Ukraine (BPI)	-	-	-	-	(20)	(20)	-	-
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	-	-	-	-	-	-	(85)	(61)
Total impact coût du risque de crédit	-	-	-	-	(20)	(20)	(85)	(61)
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	-	-	-	-	-	-	(39)	(39)
Total impact Mise en équivalence	-	-	-	-	-	-	(39)	(39)
Coûts d'intégration ISB (GC)	(2)	-	-	-	(2)	-	-	-
Coûts d'acquisition Degroof Petercam (GEA)	1	1	-	-	(22)	(16)	-	-
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	-	-	-	-	-	-	89	57
Total impact Gains ou pertes sur autres actifs	(1)	1	-	-	(24)	(16)	89	57
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	-	-	12	12	-	-	12	12
Total impact variation des écarts d'acquisition	-	-	12	12	-	-	12	12
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	-	-	-	3	-	-	-	3
Total impact en Impôts	-	-	-	3	-	-	-	3
Impact total des retraitements	(64)	(41)	35	31	(138)	(86)	580	425
Gestion de l'épargne et Assurances	(12)	(9)	-	-	(49)	(35)	-	-
Banque de proximité-France	-	-	6	4	3	2	79	61
Banque de proximité-International	-	-	-	-	(20)	(20)	-	-
Services financiers spécialisés	-	-	16	17	-	-	263	176
Grandes Clientèles	(52)	(32)	8	6	(70)	(32)	(39)	(28)
Activités hors métiers	-	-	5	4	(2)	(1)	277	216

* Impacts avant impôts et avant intérêts minoritaires

-41 m€

Impact net des éléments spécifiques en RNPG au T4-2024



ANNEXES

PASSAGE DU RÉSULTAT PUBLIÉ AU RÉSULTAT SOUS-JACENT – T4-24

En m€	T4-24 publié	Eléments spécifiques	T4-24 sous-jacent	T4-23 publié	Eléments spécifiques	T4-23 sous-jacent	Δ T4/T4 publié	Δ T4/T4 sous-jacent
Produit net bancaire	7 092	(24)	7 116	6 040	19	6 021	+17,4%	+18,2%
Charges d'exploitation hors FRU	(3 917)	(39)	(3 878)	(3 710)	4	(3 714)	+5,6%	+4,4%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	3 175	(63)	3 238	2 330	24	2 307	+36,2%	+40,4%
Coût du risque de crédit	(594)	0	(594)	(440)	-	(440)	+35,0%	+35,0%
Sociétés mises en équivalence	62	-	62	61	-	61	+2,4%	+2,4%
Gains ou pertes sur autres actifs	(9)	(1)	(8)	(17)	-	(17)	(45,9%)	(51,9%)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	2	12	(9)	ns	(100,0%)
Résultat avant impôt	2 634	(64)	2 698	1 937	35	1 902	+36,0%	+41,9%
Impôt	(681)	16	(697)	(369)	(4)	(365)	+84,7%	+91,0%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	-	-	-	(10)	-	(10)	ns	ns
Résultat net	1 953	(48)	2 001	1 558	32	1 527	+25,3%	+31,1%
Intérêts minoritaires	(264)	7	(271)	(224)	(0)	(224)	+17,8%	+21,1%
Résultat net part du Groupe	1 689	(41)	1 730	1 334	31	1 303	+26,6%	+32,8%
Bénéfice par action (€)	0,52	(0,01)	0,54	0,41	0,01	0,40	+26,8%	+33,4%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	55,2%		54,5%	61,4%		61,7%	-6,2 pp	-7,2 pp

Crédit Agricole S.A.

1 689 m€RNPG publié
au T4-24

Crédit Agricole S.A.

0,54€Bénéfice sous-jacent
par action au T4-24

ANNEXES

PASSAGE DU RÉSULTAT PUBLIÉ AU RÉSULTAT SOUS-JACENT – 12M-24

En m€	2024 publié	Eléments spécifiques	2024 sous-jacent	2023 publié	Eléments spécifiques	2023 sous-jacent	Δ 2024/2023 publié	Δ 2024/2023 sous-jacent
Produit net bancaire	27 181	30	27 151	25 180	617	24 563	+7,9%	+10,5%
Charges d'exploitation hors FRU	(14 895)	(123)	(14 772)	(13 632)	(14)	(13 618)	+9,3%	+8,5%
FRU	-	-	-	(509)	-	(509)	(100,0%)	(100,0%)
Résultat brut d'exploitation	12 286	(94)	12 379	11 039	603	10 436	+11,3%	+18,6%
Coût du risque de crédit	(1 850)	(20)	(1 830)	(1 777)	(84)	(1 693)	+4,1%	+8,1%
Sociétés mises en équivalence	194	(0)	194	197	(39)	235	(1,5%)	(17,6%)
Gains ou pertes sur autres actifs	(4)	(24)	20	85	89	(4)	ns	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	2	12	(9)	(100,0%)	(100,0%)
Résultat avant impôt	10 625	(138)	10 763	9 546	580	8 966	+11,3%	+20,0%
Impôt	(2 472)	28	(2 500)	(2 201)	(153)	(2 047)	+12,3%	+22,1%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	-	-	-	(3)	-	(3)	ns	ns
Résultat net	8 153	(109)	8 263	7 343	427	6 916	+11,0%	+19,5%
Intérêts minoritaires	(1 067)	24	(1 090)	(995)	(2)	(992)	+7,3%	+9,9%
Résultat net part du Groupe	7 087	(86)	7 172	6 348	425	5 923	+11,6%	+21,1%
Bénéfice par action (€)	2,11	(0,03)	2,14	1,94	0,14	1,80	+8,5%	+18,5%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	54,8%		54,4%	54,1%		55,4%	+0,7 pp	-1,0 pp

Crédit Agricole S.A.

7 087 m€RNPG publié
au 12M-24

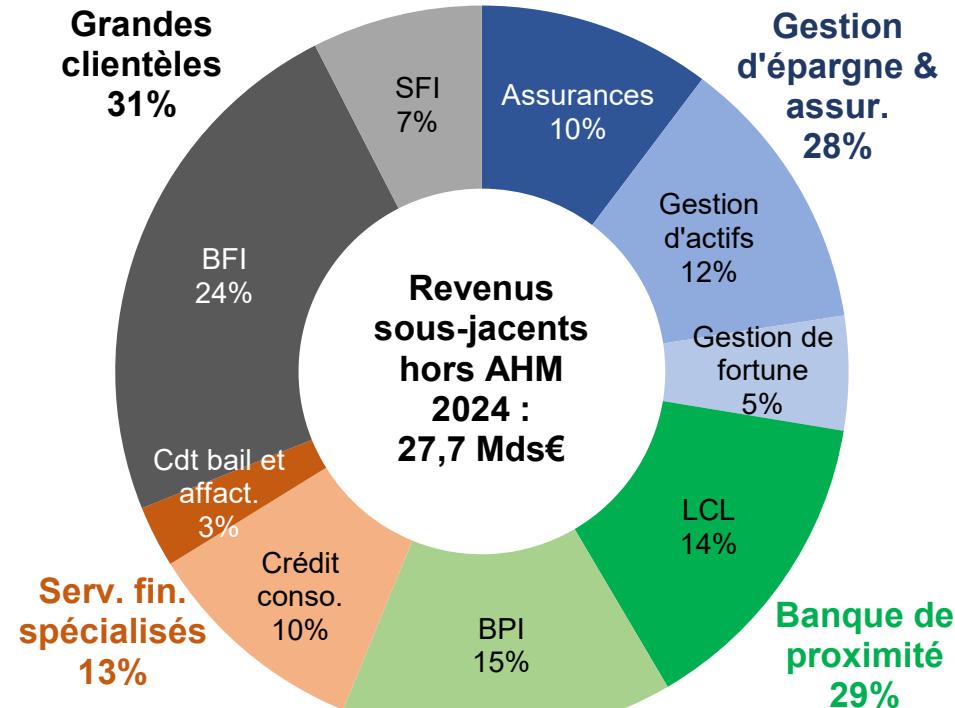
Crédit Agricole S.A.

2,14€Bénéfice sous-jacent
par action au 12M-24

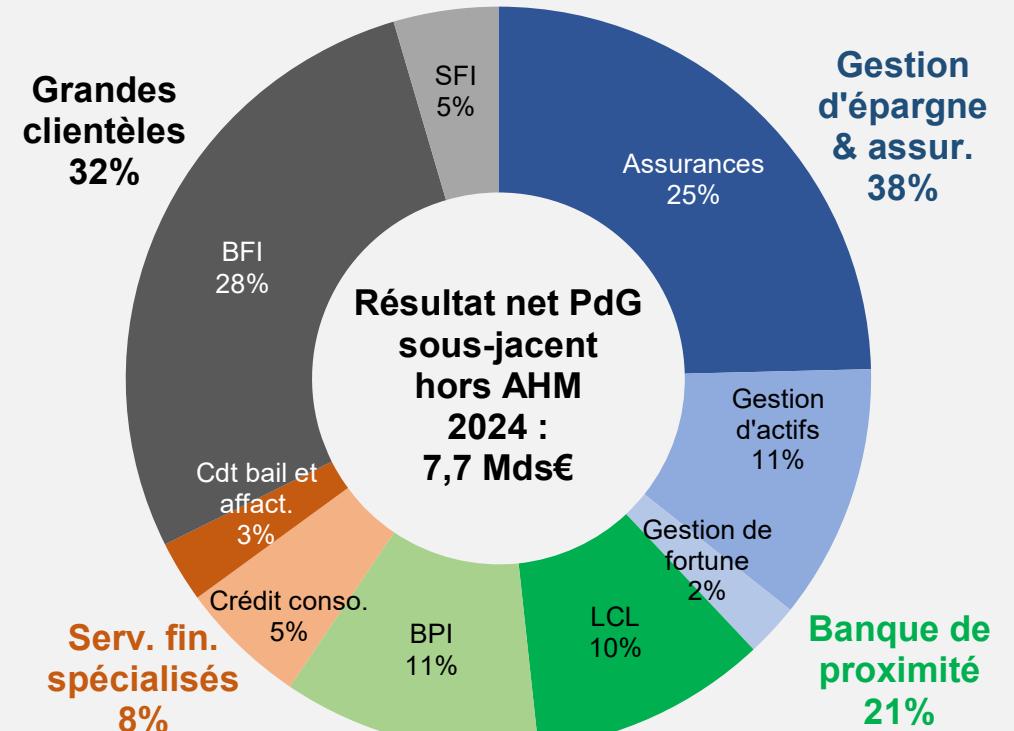
ANNEXES

UN MODÈLE ÉCONOMIQUE STABLE, DIVERSIFIÉ ET RENTABLE

Revenus 12M-2024 sous-jacent par métier⁽¹⁾
(hors AHM) (%)



RNPG⁽¹⁾ 12M-2024 sous-jacent par métier
(hors AHM) (%)



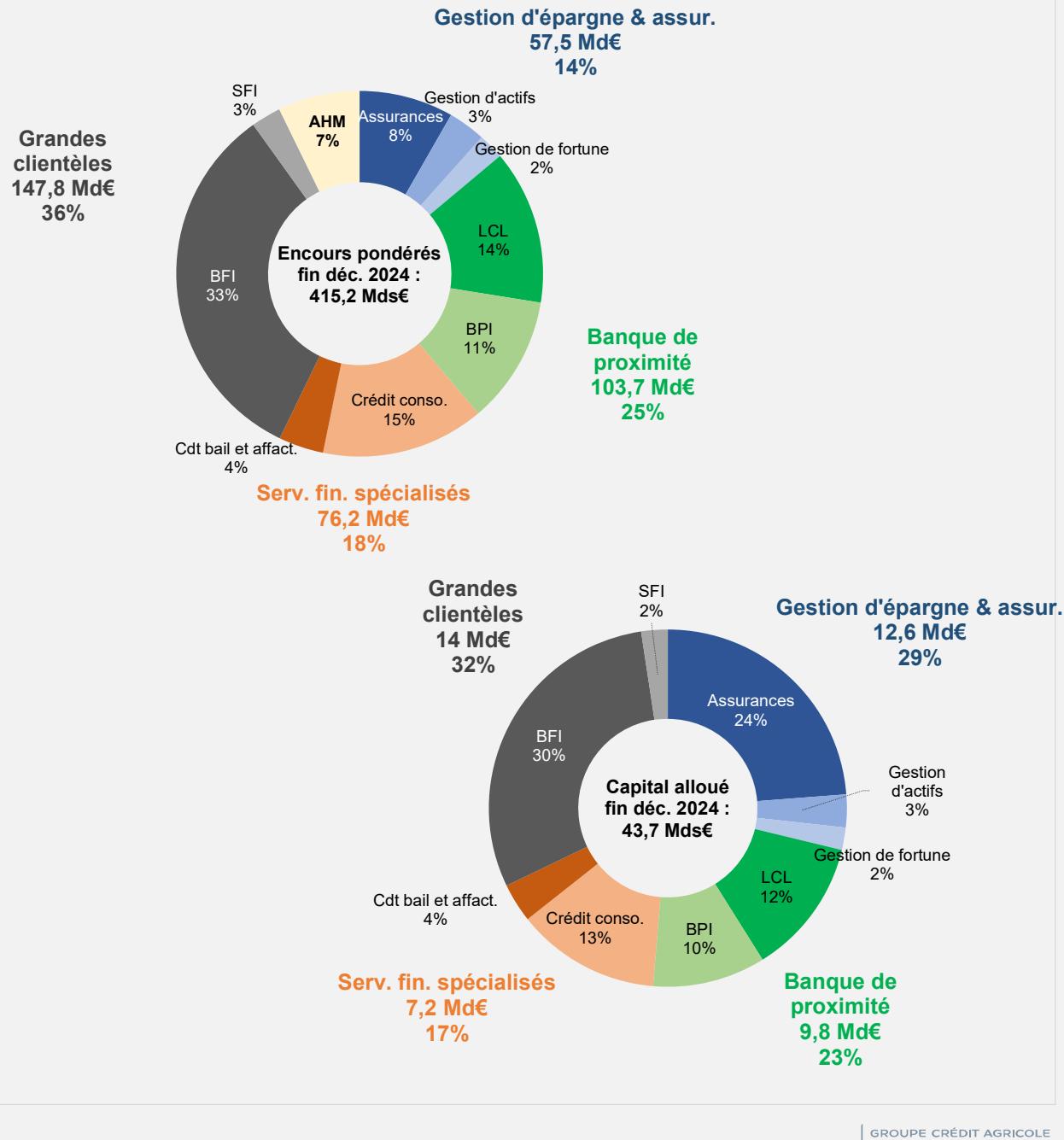
1. Voir slide 46 pour le détail des éléments spécifiques

ANNEXES

RWA ET CAPITAL ALLOUÉ PAR PÔLE MÉTIER

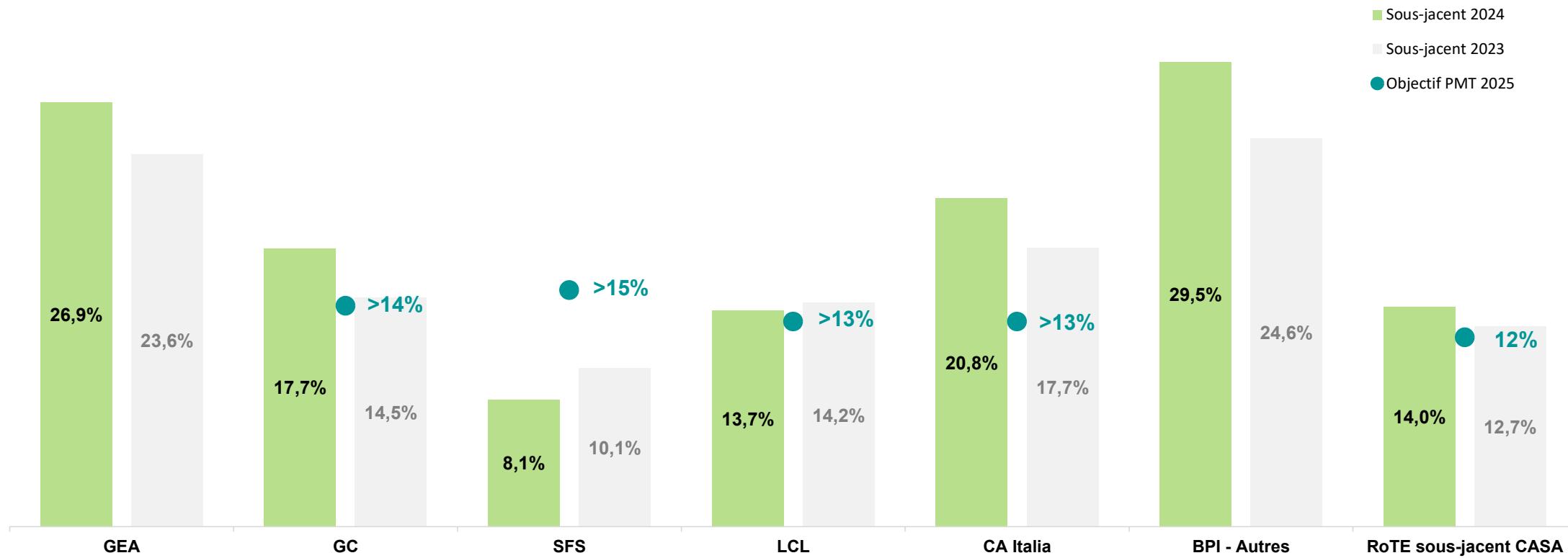
En Mds€	Emplois pondérés			Capital		
	Déc. 2024	Sept. 2024	Déc. 2023	Déc. 2024	Sept. 2024	Déc. 2023
Gestion de l'épargne et Assurances	57,5	58,7	52,9	12,6	12,6	12,4
- Assurances* **	34,5	35,7	33,6	10,4	10,4	10,6
- Gestion d'actifs	13,7	14,1	13,4	1,3	1,3	1,3
- Gestion de fortune	9,4	8,9	5,9	0,9	0,8	0,6
Banque de proximité en France (LCL)	56,8	55,3	53,1	5,4	5,3	5,0
Banque de proximité à l'international	46,9	46,3	48,9	4,5	4,4	4,6
Services financiers spécialisés	76,2	71,8	68,9	7,2	6,8	6,5
Grandes clientèles	147,8	140,5	134,9	14,0	13,3	12,8
- Banque de financement	90,3	84,0	80,7	8,6	8,0	7,7
- Banque de marchés et d'investissement	46,6	44,6	44,2	4,4	4,2	4,2
- Services financiers aux institutionnels	11,0	11,9	10,0	1,0	1,1	1,0
Activités hors métiers	30,0	29,6	28,9	-	-	-
TOTAL	415,2	402,3	387,5	43,7	42,4	41,5

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



ANNEXES

RENTABILITÉ DANS LES MÉTIERS

RoNE^(1,2) sous-jacent 2024 par métiers et objectifs 2025 (%)

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

1. Cf. pages 46 (Crédit Agricole S.A.) et 81 (Groupe Crédit Agricole) pour plus de détails sur les éléments spécifiques

2. Après déduction des coupons AT1, comptabilisés en capitaux propres - cf. page 53

ANNEXES

RÉPARTITION DU CAPITAL ET NOMBRE D'ACTIONS

Répartition du capital	31/12/2024		31/12/2023	
	Nombre d'actions	%	Nombre d'actions	%
SAS Rue La Boétie	1 898 995 952	62,4%	1 822 030 012	59,7%
Titres d'auto-détention ⁽¹⁾	16 247 289 ⁽²⁾	0,5%	23 559 181	0,8%
Employés (FCPE, PEE)	198 691 991	6,5%	199 528 922	6,5%
Public	927 095 795	30,5%	1 007 619 876	33,0%
Nombre d'actions (fin de période)	3 041 031 027		3 052 737 991	
Nombre d'actions, hors auto-détention (fin de période)	3 024 783 738		3 029 178 810	
Nombre d'actions, hors auto-détention (moyenne)	3 015 082 065		3 031 055 333	

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

2. Tenant compte du programme de rachat d'actions portant sur un maximum de 15 128 677 actions ordinaires de Crédit Agricole S.A, annoncé le 30 septembre 2024, débuté le 1^{er} octobre 2027 et terminé le 6 novembre 2024. Les 15 128 677 actions ordinaires ont été annulées le 13 janvier 2025.

ANNEXES

DONNÉES PAR ACTION

(en m€)		T4-2024	T4-2023	2024	2023	Δ T4/T4	Δ 2024/2023
Résultat net part du Groupe - publié		1 689	1 334	7 087	6 348	+26,6%	+11,6%
- Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS		(112)	(87)	(463)	(458)	+28,7%	+1,1%
- Impact change sur AT1 remboursé		-	-	(266)	-	ns	ns
RNPG attribuable aux actions ordinaires - publié	[A]	1 577	1 247	6 358	5 890	+26,4%	+7,9%
Nombre d'actions moyen, hors titres d'auto-détention (m)	[B]	3 025	3 032	3 015	3 031	(0,3%)	(0,5%)
Résultat net par action - publié	[A]/[B]	0,52 €	0,41 €	2,11 €	1,94 €	+26,8%	+8,5%
RNPG sous-jacent		1 730	1 303	7 172	5 923	+32,8%	+21,1%
RNPG sous-jacent attribuable aux actions ordinaires	[C]	1 618	1 216	6 443	5 465	+33,1%	+17,9%
Résultat net par action - sous-jacent	[C]/[B]	0,54 €	0,40 €	2,14 €	1,80 €	+33,4%	+18,5%

ROTE sous-jacent ⁽¹⁾ ajusté⁽²⁾ (%)

(en m€)			
Capitaux propres - part du Groupe			
- Emissions AT1		74 710	71 086
- Réserves latentes OCI - part du Groupe		(7 218)	(7 220)
- Projet distribution de dividende sur résultat annuel*		1 256	1 074
Actif net non réévalué (ANC) attrib. aux actions ord.	[D]	65 421	61 760
- Écarts d'acquisition & incorporels* - part du Groupe		(17 851)	(17 347)
ANC tangible non réévalué (ANT) attrib. aux actions ord.	[E]	47 569	44 413
Nombre d'actions, hors titres d'auto-détention (fin de période, m)	[F]	3 025	3 029
ANC par action, après déduction du dividende à verser (€)	[D]/[F]	21,6 €	20,4 €
+ Dividende à verser (€)	[H]	1,10 €	1,05 €
ANT par action, après déduction du dividende à verser (€)	[G]=[E]/[F]	15,7 €	14,7 €
ANT par action, avt déduct. du divid. à verser (€)	[G]+[H]	16,8 €	15,7 €

	31/12/2024	31/12/2023
	74 710	71 086
	(7 218)	(7 220)
	1 256	1 074
	(3 327)	(3 181)
	65 421	61 760
	(17 851)	(17 347)
	47 569	44 413
	3 025	3 029
	21,6 €	20,4 €
	1,10 €	1,05 €
	15,7 €	14,7 €
	16,8 €	15,7 €

13,8%

14,0%

■ ROTÉ publié ajusté (%)

■ ROTÉ sous-jacent ajusté (%)

* dividende proposé par le Conseil d'administration et en attente de versement
 * y compris les écarts d'acquisition dans les participations ne donnant pas le contrôle

(en m€)		
Résultat net part du Groupe - publié	[K]	
Dépréciation d'immobilisation incorporelle	[L]	
RNPG publié annualisé	[N] = ([K]-[L]-[M])*4+[M]	
Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS, impact change, annualisés	[O]	
Résultat publié ajusté	[P] = [N]+[O]	
AN tangible moyen non réévalué attrib. aux actions ordin. *** (3)	[J]	
ROTE publié ajusté (%)	= [P] / [J]	
Résultat net part du Groupe sous-jacent	[Q]	
RNPG sous-jacent annualisé	[R] = ([Q]-[M])*4+[M]	
Résultat sous-jacent ajusté	[S] = [R]+[O]	
ROTE sous-jacent ajusté (%)	= [S] / [J]	

	2024	2023
	7 087	6 348
	0	0
	7 087	6 348
	-729	-458
	6 358	5 890
	46 125	43 281
	13,8%	13,6%
	7 172	5 923
	7 172	5 923
	6 443	5 465
	14,0%	12,6%

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

(1) Sous-jacent. Voir pages 46 pour le détail des éléments spécifiques

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

(3) Moyenne de l'ANC tangible non réévalué attribuable aux actions ordinaires calculée entre les bornes 31/12/2023 et 31/12/2024 (ligne [E]), retraitée d'une hypothèse de distribution du résultat en cours de formation

Annexes

Indicateurs de risques

ANNEXES

EXPOSITIONS AU RISQUE SOUVERAIN FRANCE – CREDIT AGRICOLE S.A

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

31/12/2024	Actifs financiers à la juste valeur par résultat	Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables (OCI)	Actifs financiers au coût amorti	Total activité Banque ⁽³⁾
OAT	0,5	2,6	12,7	15,8
Assimilés risque souverain France ⁽¹⁾	-	5,6	7,2	12,8
Total risque souverain France du portefeuille bancaire	0,5	8,2	19,9	28,6

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

31/12/2024	Hors modèle VFA ⁽²⁾				Modèle VFA ⁽²⁾ (Variable Fee Approach)	Total activité Assurance
	Actifs financiers à la juste valeur par résultat	Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables (OCI)	Actifs financiers au coût amorti	Total Actifs Hors Modèle VFA		
OAT	-	1,4	0,4	1,8	34,5	36,3
Assimilés risque souverain France ⁽¹⁾	-	1,6	0,5	2,1	9,7	11,8
Total risque souverain France du portefeuille Assurance	-	3,0	0,9	3,9	44,2	48,1

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

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

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

3. Données brutes de couverture. Couverture sur OAT du portefeuille bancaire : 0,2 mds€ ; Couverture sur Assimilés du portefeuille bancaire : -0,9 mds€ .

4. Titres obligataires uniquement

ANNEXES

EXPOSITIONS AU RISQUE SOUVERAIN FRANCE – GROUPE CREDIT AGRICOLE

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

31/12/2024	Actifs financiers à la juste valeur par résultat	Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables (OCI)	Actifs financiers au coût amorti	Total activité Banque ⁽³⁾
OAT	0,5	3,0	22,1	25,6
Assimilés risque souverain France ⁽¹⁾	-	5,6	16,4	22,0
Total risque souverain France du portefeuille bancaire	0,5	8,6	38,5	47,6

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

31/12/2024	Hors modèle VFA ⁽²⁾				Modèle VFA ⁽²⁾ (Variable Fee Approach)	Total activité Assurance
	Actifs financiers à la juste valeur par résultat	Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables (OCI)	Actifs financiers au coût amorti	Total Actifs Hors Modèle VFA		
OAT	-	1,6	0,4	2,0	34,5	36,5
Assimilés risque souverain France ⁽¹⁾	-	2,4	0,5	2,9	9,7	12,6
Total risque souverain France du portefeuille Assurance	-	4,0	0,9	4,9	44,2	49,1

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

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

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

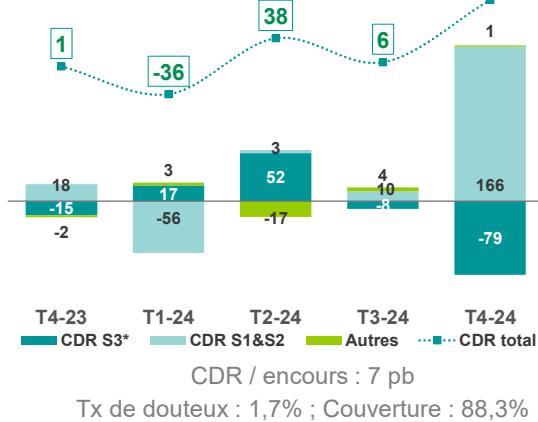
3. Données brutes de couverture. Couverture sur OAT du portefeuille bancaire : 0,2 mds€ ; Couverture sur Assimilés du portefeuille bancaire : -0,9 mds€

4. Titres obligataires uniquement

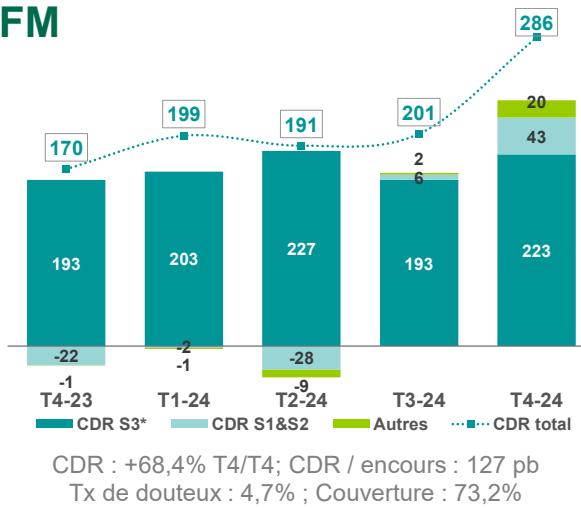
ANNEXES

COÛT DU RISQUE

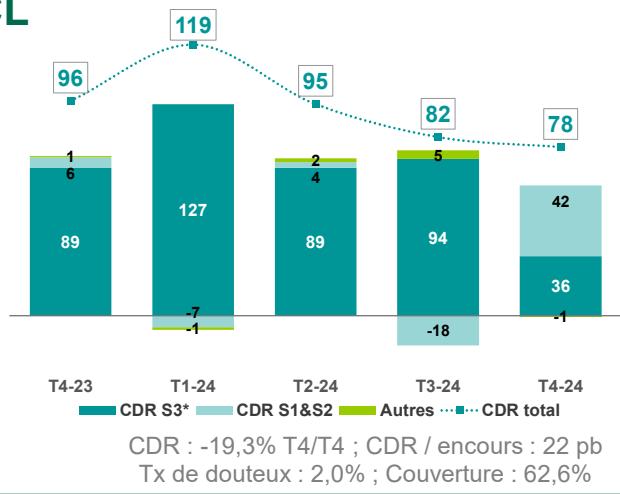
CACIB – Banque de Financement



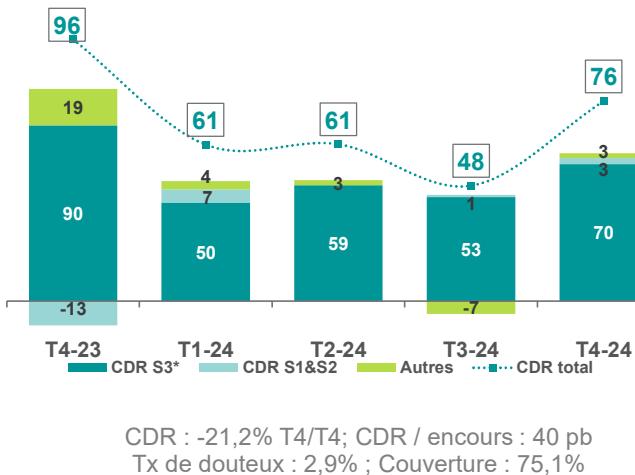
CAPFM



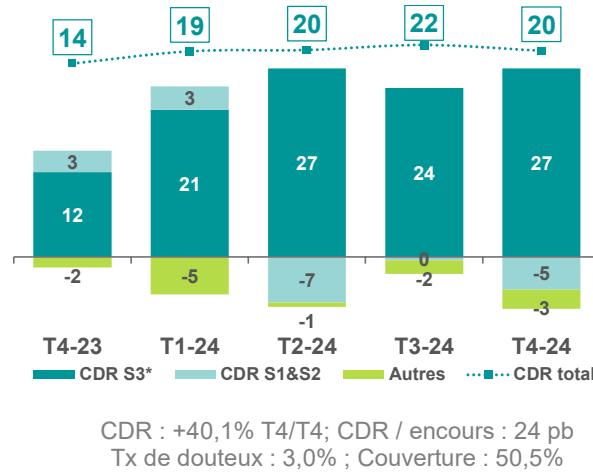
LCL



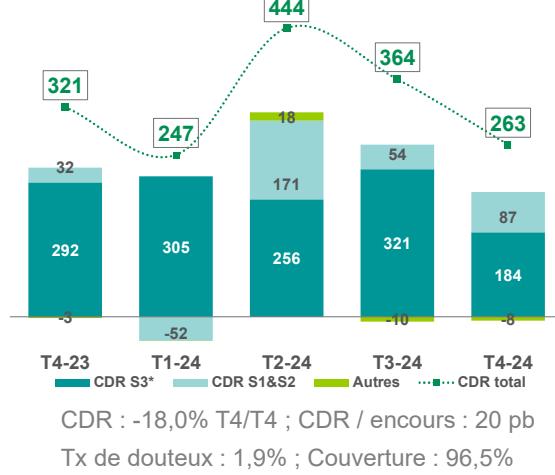
CA Italia



CAL&F



Caisse régionales



^(*) Coût du risque sur encours (en pb trimestre annualisé) à 9 pb pour la Banque de Financement, 164 pb pour CAPFM, 18 pb pour LCL, 49 pb pour CA Italia, 24 pb pour CAL&F et 16 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€	Déc. 23	Mars 24	Juin 24	Sept. 24	Déc. 24
Encours bruts de créances clientèle	1 176 617	1 179 987	1 186 544	1 189 387	1 210 126	
<i>Dont créances dépréciées</i>	25 037	25 705	25 723	25 737	25 057	
Dépréciations constituées (y compris provisions collectives)	20 676	20 883	21 173	21 314	21 284	
<i>Dont dépréciations constituées au titre des encours de Stage 1 et 2</i>	8 715	8 643	8 759	8 725	8 973	
<i>Dont dépréciations constituées au titre de Stage 3</i>	11 962	12 240	12 414	12 588	12 312	
Taux des créances dépréciées sur encours bruts	2,1%	2,2%	2,2%	2,2%	2,1%	
Taux de couverture des créances dépréciées (hors provisions collectives)	47,8%	47,6%	48,3%	48,9%	49,1%	
Taux de couverture des créances dépréciées (y compris provisions collectives)	82,6%	81,2%	82,3%	82,8%	84,9%	

Crédit Agricole S.A. - Evolution des encours de risque de crédit						
	En m€	Déc. 23	Mars 24	Juin 24	Sept. 24	Déc. 24
Encours bruts de créances clientèle	525 847	532 218	538 317	539 065	557 686	
<i>dont créances dépréciées</i>	13 518	13 826	13 549	13 461	12 935	
Dépréciations constituées (y compris provisions collectives)	9 565	9 644	9 662	9 612	9 585	
<i>Dont dépréciations constituées au titre des encours de Stage 1 et 2</i>	3 393	3 363	3 315	3 251	3 435	
<i>Dont dépréciations constituées au titre de Stage 3</i>	6 173	6 280	6 347	6 361	6 151	
Taux des créances dépréciées sur encours bruts	2,6%	2,6%	2,5%	2,5%	2,3%	
Taux de couverture des créances dépréciées (hors provisions collectives)	45,7%	45,4%	46,8%	47,3%	47,6%	
Taux de couverture des créances dépréciées (y compris provisions collectives)	70,8%	69,7%	71,3%	71,4%	74,1%	

ANNEXES

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

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

GCA: 57,9 Mds€ GCA (-1,4% juin/déc.), soit 3,3% des engagements commerciaux

- dont ~14,5 Mds€ sur l'immobilier de bureaux, ~10,4 Mds sur les locaux commerciaux et ~15,6 Mds€ sur l'immobilier résidentiel
- dont 25,8 Mds€ sur les CRs, 22,7 Mds€ sur CACIB, 5,3 Mds€ sur LCL et 1,8 Mds€ sur CA Italia

Crédit Agricole SA : 32,1 Mds€ (-1,7% juin/déc.), soit 2,9% au niveau de Crédit Agricole S.A.

- dont ~9,6 Mds€ sur l'immobilier de bureaux, ~5,8 Mds sur les locaux commerciaux et ~5,1 Mds€ sur l'immobilier résidentiel

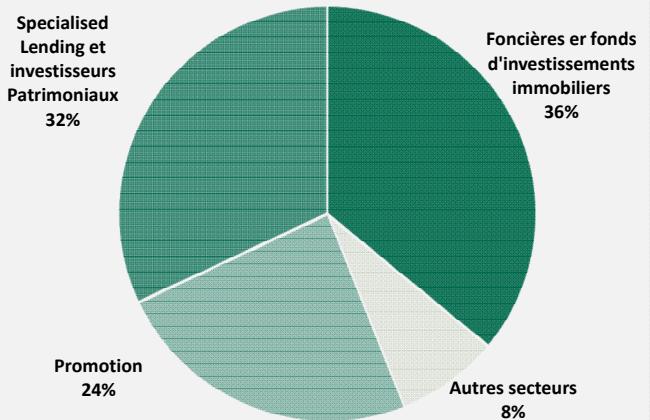
Qualité des actifs sur l'immobilier commercial satisfaisante et risques maîtrisés à fin juin 2024

LTV (loan to value) : 70% des expositions GCA avec un LTV < 60%, 78% pour CASA⁽²⁾

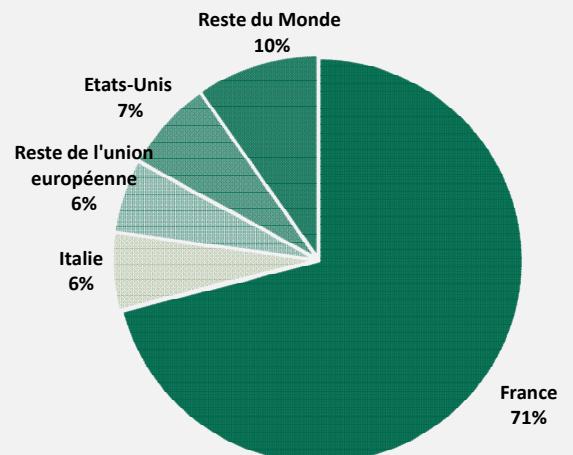
Bonne qualité du portefeuille des expositions en immobilier commercial : 69% sont **Investment Grade** pour GCA et 82% pour CASA⁽³⁾

Taux de défaut bas en immobilier commercial : 2,3% GCA et 2,8% pour CASA⁽⁴⁾ et **taux de couverture S3** de 53% pour GCA et 52% pour CASA.

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



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



1. Bilan et hors bilan; le périmètre inclue les Promoteurs immobiliers, les Foncières cotées ou non-cotées, les Fonds d'investissement spécialisés en immobilier, les Investisseurs patrimoniaux, et les filiales immobilières d'institutions financières (Assurances, Banques, etc.); Ce périmètre est légèrement différent des expositions sur l'immobilier corporate présentées dans le document de référence, qui incluent notamment des financements immobiliers apportés aux clients corporate.

2. LTV calculée sur 66% des expositions aux professionnels de l'immobilier pour GCA et 68% des expositions sur CASA,

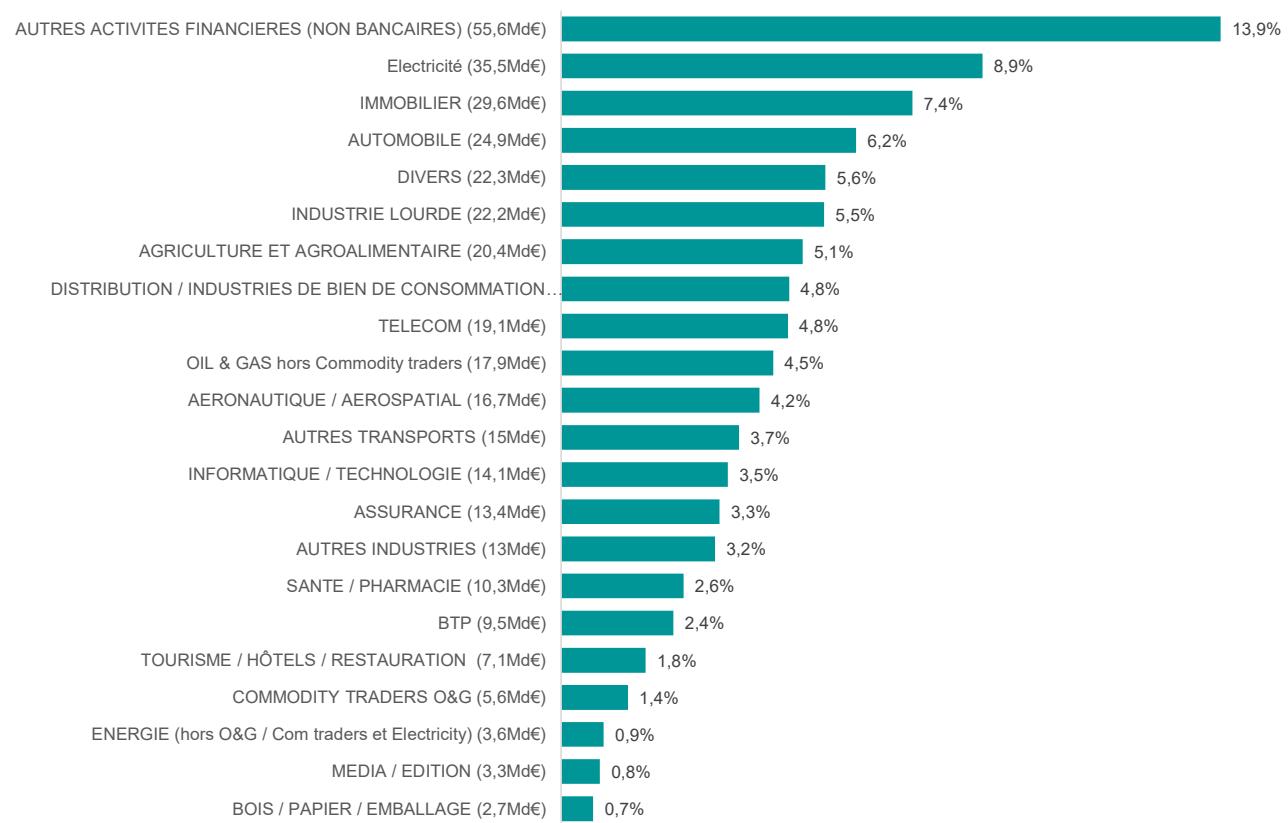
3. Équivalent notation interne

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

ANNEXE

UN PORTEFEUILLE CORPORATE ÉQUILIBRÉ

Crédit Agricole SA : 401 Mds€ d'EAD⁽¹⁾ Corporate au 31/12/2024



- 74,8% des expositions Corporate notées Investment Grade⁽²⁾
- Expositions aux PME de 26,7 Mds€ au 31/12/2024
- Expositions LBO⁽³⁾ de 4,0 Mds€ à fin novembre 2024

(1) L'exposition en cas de défaut est une définition réglementaire utilisée dans le Pilier 3. Elle correspond à l'exposition en cas de défaut après prise en compte des facteurs d'atténuation du risque. Elle comprend les expositions à l'actif du bilan et une partie des engagements hors bilan après application du crédit conversion factor

(2) Equivalent notation interne

(3) Périmètre CACIB uniquement

ANNEXES

INDICATEURS DE RISQUES

VaR – expositions aux risques de marché

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

en m€	T4-24			31/12/2024	29/12/2023
	Minimum	Maximum	Moyenne		
Taux	5	7	5	6	8
Crédit	3	5	4	3	5
Change	3	6	5	5	3
Actions	3	11	6	11	4
Matières premières	0	0	0	0	0
VaR mutualisée de Crédit Agricole S.A.	9	13	10	13	13
Effet de compensation*			-10	-13	-7

- La VaR (99%, 1 jour) de Crédit Agricole S.A. est mesurée en prenant en compte les effets de diversification entre les différentes entités du Groupe.
- VaR (99% - 1 jour) au 31/12/2024 : 13 m€ pour Crédit Agricole S.A.

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



* Gains de diversification entre facteurs de risques

Annexes

Structure financière et bilan

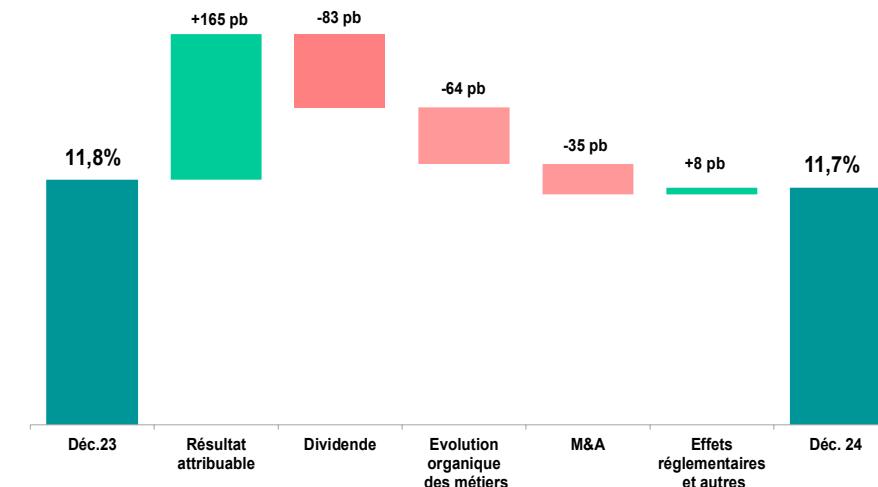
ANNEXES

STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

Solvabilité (Mds€)

	Phasé	
	31/12/24	31/12/23
Capital et réserves liées	30,9	30,9
Autres réserves / Résultats non distribués	38,7	36,3
Autres éléments du résultat global accumulés	(2,0)	(2,4)
Résultat de l'exercice	7,1	6,3
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE (VALEUR COMPTABLE)	74,7	71,1
(-) Prévision de distribution	(3,3)	(3,2)
(-) Instruments AT1 inclus dans les capitaux propres comptables	(7,2)	(7,2)
Intérêts minoritaires éligibles	5,2	4,6
(-) Filtres prudentiels	(0,9)	(0,5)
<i>dont : Prudent valuation</i>	(1,4)	(1,1)
(-) Déductions des écarts d'acquisition et des autres immobilisations incorporelles	(18,5)	(17,6)
Impôts différés dépendant de bénéfices futurs et ne résultant pas de différences temporelles	(0,0)	(0,1)
Insuffisance des ajustements pour risque de crédit par rapport aux pertes anticipées selon l'approche notations internes et pertes anticipées des expositions sous forme d'actions	(0,3)	(0,3)
Dépassement de franchises	0,0	0,0
Couverture insuffisante des expositions non performantes (Pilier 2)	(0,0)	(0,0)
Autres éléments du CET1	(1,2)	(1,2)
TOTAL CET1	48,5	45,6
Instruments AT1	7,4	6,0
Autres éléments AT1	(0,2)	(0,3)
TOTAL TIER 1	55,8	51,3
Instruments Tier 2	16,0	15,1
Autres éléments Tier 2	0,5	0,4
TOTAL CAPITAL	72,2	66,7
EMPLOIS PONDÉRÉS	415,2	387,5
Ratio CET1	11,7%	11,8%
Ratio Tier1	13,4%	13,2%
Ratio global	17,4%	17,2%

Evolution du CET1 de CASA entre 2023 et 2024



Dividende : Distribution de 1,10 euro ; Payout 2024 de 50%

M&A : Degroof Petercam -21 pb ; Alpha Associates -5 pb

Effets réglementaires et autres : Consolidation des activités de leasing (Bâle 4) -12 pb ; Revue modèles et données +18 pb

ANNEXES

STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

Variation des capitaux propres (m€)

<i>En m€</i>	<i>Part du Groupe</i>	<i>Part des Minoritaires</i>	<i>Total</i>	<i>Dettes subordonnées</i>
Au 31 Décembre 2023	71 086	8 833	79 919	25 317
Impacts nouvelles normes	-	-	-	
Augmentation de capital	(154)	-	(154)	
Dividendes versés sur 2024	(3 177)	(581)	(3 758)	
Dividendes reçus des Caisses régionales et filiales				
Variation des titres auto-détenus	49	-	49	
Emissions / remboursements d'instruments de capitaux propres	(20)	(786)	(806)	
Rémunération des émissions d'instruments de capitaux propres	(445)	(127)	(572)	
Effets des acquisitions/cessions sur les participations ne donnant pas le contrôle	-	-	-	
Mouvements liés aux paiements en actions	48	12	60	
Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	608	29	637	
Variation de la quote-part de réserve des sociétés mises en équivalence	(18)	(12)	(30)	
Résultat de la période	7 087	1 067	8 154	
Autres	(354)	166	(188)	
Au 31 décembre 2024	74 710	8 601	83 311	29 273

ANNEXES

STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

Bilan (Mds€)

Actif	31/12/2024	31/12/2023	Passif	31/12/2024	31/12/2023
Caisse, banques centrales	162,3	177,3	Banques centrales	1,4	0,3
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	600,9	523,6	Passifs financiers à la juste valeur par résultat	413,5	357,9
Instruments dérivés de couverture	19,2	20,5	Instruments dérivés de couverture	27,3	31,0
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	223,6	215,5			
Prêts et créances sur les établissements de crédit	565,4	554,9	Dettes envers les établissements de crédit	178,4	202,6
Prêts et créances sur la clientèle	548,1	516,3	Dettes envers la clientèle	868,1	835,0
Titres de dette	89,0	79,8	Dettes représentées par un titre	284,5	253,2
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-0,2	-6,2	Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-7,2	-11,6
Actifs d'impôts courants et différés	5,0	6,3	Passifs d'impôts courants et différés	3,2	3,1
Comptes de régularisation et actifs divers	51,9	59,3	Comptes de régularisation et passifs divers	61,1	60,6
Actifs non courants destinés à être cédés	0,8	0,0	Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	0,2	0,0
Contrats d'assurance émis - Actif	0,0	-	Contrats d'assurance émis - Passif	362,9	348,5
Contrats de réassurance détenus - Actif	1,0	1,1	Contrats de réassurance détenus - Passif	0,1	0,1
Participations dans les entreprises mises en équivalence	2,9	2,6		-	
Immeubles de placement	10,4	10,8	Provisions	3,8	3,5
Immobilisations corporelles	9,7	8,6	Dettes subordonnées	29,3	25,3
Immobilisations incorporelles	3,4	3,1	Capitaux propres part du Groupe	74,7	71,1
Ecart d'acquisition	16,3	15,9	Participations ne donnant pas le contrôle	8,6	8,8
Total actif	2 309,8	2 189,4	Total passif	2 309,8	2 189,4

Annexes

Indicateurs d'activité

ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE GEA

Encours gérés (Mds€)

En Mds€	Déc. 22	Mars 23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mars 24	Juin 24	Sept. 24	Déc. 24	Δ Déc./Déc.
Gestion d'actifs – Amundi	1 904	1 934	1 961	1 973	2 037	2 116	2 156	2 192	2 240	10,0%
Epargne/retraite	322	325	326	324	330	335	338	343	347	5,1%
Gestion de fortune(1)	180	185	186	186	190	197	269	274	279	46,9%
Encours gérés - Total	2 406	2 443	2 473	2 484	2 557	2 648	2 763	2 809	2 867	12,1%

(1) retraités des actifs en conservation pour clients institutionnels

En Mds€	Déc. 22	Mars 23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mars 24	Juin 24	Sept. 24	Déc. 24	Δ Déc./Déc.
LCL Private Banking	60,2	61,8	61,9	61,6	62,3	63,6	63,8	64,8	64,4	+3,4%
CAI Wealth Management	120,1	123,2	123,9	124,9	127,7	133,2	204,9	209,2	214,7	+68,2%
<i>Of which France</i>	<i>38,0</i>	<i>39,5</i>	<i>39,6</i>	<i>39,3</i>	<i>39,5</i>	<i>40,9</i>	<i>40,7</i>	<i>41,6</i>	<i>41,8</i>	<i>+5,6%</i>
<i>Of which International(1)</i>	<i>82,1</i>	<i>83,7</i>	<i>84,3</i>	<i>85,6</i>	<i>88,1</i>	<i>92,2</i>	<i>164,3</i>	<i>167,5</i>	<i>173,0</i>	<i>+96,2%</i>
Total	180	185	186	186	190	197	269	274	279	46,9%

(1) retraités des actifs en conservation pour clients institutionnels

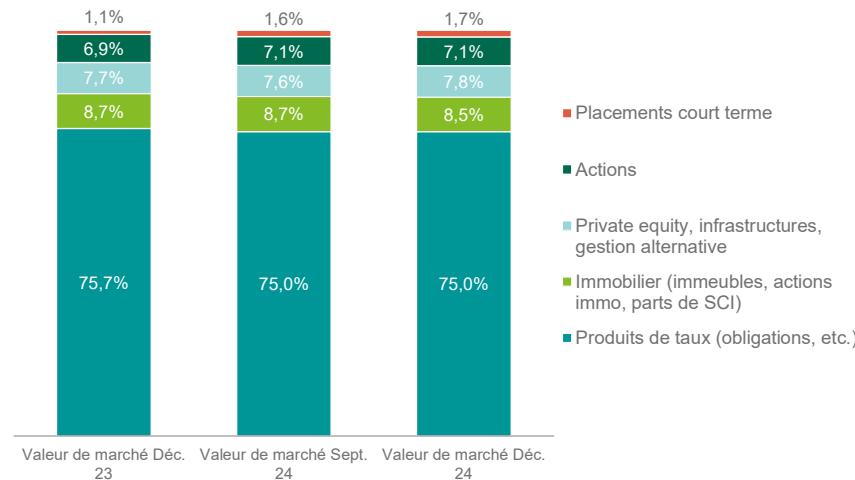
ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE GEA – ASSURANCES

Encours Assurance-Vie (Mds€)

En Mds€	Déc. 22	Mars 23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mars 24	Juin 24	Sept. 24	Déc. 24	Δ Déc./Déc.
en UC	82,2	88,1	91,1	89,6	95,4	98,7	99,8	102,8	104,1	+9,1%
en Euro	239,3	236,4	235,2	234,6	234,9	236,2	238,2	240,5	243,2	+3,5%
Total	321,5	324,6	326,3	324,3	330,3	334,9	337,9	343,2	347,3	5,1%
Taux d'UC	25,6%	27,2%	27,9%	27,6%	28,9%	29,5%	29,5%	29,9%	30,0%	+1,1 pt

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



Assurance Dommage – Ratio Combiné

	2023	2024
Ratio Combiné	97,1%	94,4%

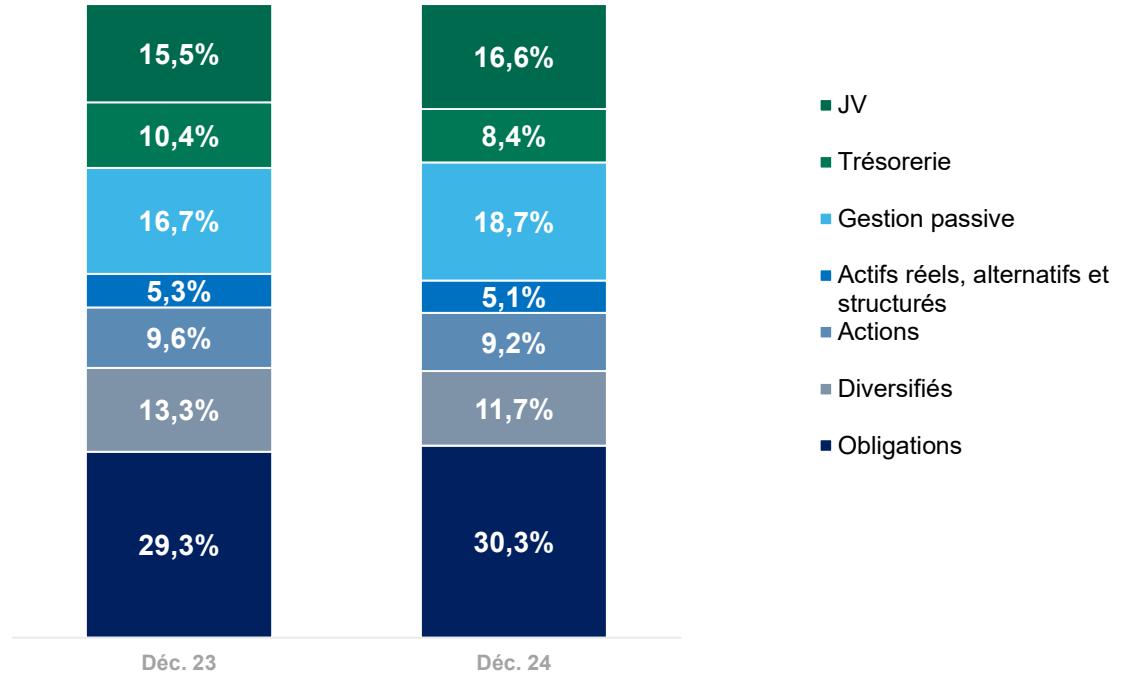
Ratio combiné dommages en France (Pacifica) y compris actualisation et hors désactualisation, net de réassurance : (sinistralité + frais généraux + commissions) / primes brutes acquises; ratio à fin décembre 2024

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

ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE GEA – AMUNDI

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



- JV
- Trésorerie
- Gestion passive
- Actifs réels, alternatifs et structurés
- Actions
- Diversifiés
- Obligations

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€)	Déc. 22	Mars 23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mars 24	Juin 24	Sept. 24	Déc. 24	Δ Dec./Dec.
Groupe Crédit Agricole (LCL & CRs)	21,6	21,8	22,0	22,1	22,5	22,7	23,1	23,4	23,7	5,3%
Automobile (CA Auto Bank + JV auto)	38,5	40,3	40,4	43,6	44,7	45,6	46,0	46,6	48,4	8,2%
dont CA Auto Bank	-	-	24,7	26,8	27,5	28,9	29,3	29,6	29,9	8,6%
Autres entités	42,9	43,3	44,6	45,4	45,8	46,0	46,6	46,8	47,3	3,2%
dont CAPFM France	13,3	13,3	13,6	13,7	13,7	13,5	13,4	13,1	12,9	-5,8%
dont Agos	15,6	15,9	16,4	16,5	16,8	17,0	17,3	17,5	17,7	5,2%
dont Autres entités	14,0	14,1	14,7	15,1	15,3	15,5	15,9	16,3	16,7	9,3%
Total	103,0	105,5	107,0	111,1	113,0	114,4	115,8	116,8	119,3	5,6%
dont encours consolidés	39,1	39,4	64,5	65,8	66,8	68,1	68,6	68,9	69,1	3,3%

ENCOURS CAL&F

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

(en Md€)	Déc. 22	Mars 23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mars 24	Juin 24	Sept. 24	Déc. 24	Δ Dec./Dec.
Encours Crédit-bail	17,6	17,8	18,3	18,5	18,9	19,4	19,8	20,1	20,3	7,2%
dont France	14,1	14,4	14,7	14,9	15,1	15,4	15,7	15,9	16,0	5,9%
Chiffre d'affaires factoré	31,2	29,3	30,6	28,9	32,4	30,4	32,2	30,0	34,6	6,8%
dont France	19,5	18,0	19,3	17,8	20,4	18,7	19,9	18,1	21,2	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€)*	Déc. 22	Mars23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mars24	Juin 24	Sept. 24	Déc. 24	Δ Déc./Déc.
Titres	12,0	14,9	13,9	14,2	13,8	15,7	14,4	14,6	14,8	+7,3%
OPCVM	7,9	8,5	8,9	8,9	9,2	9,8	9,6	10,4	10,2	+11,5%
Assurance-vie	63,9	62,6	63,7	62,1	62,6	62,4	62,3	63,8	64,7	+3,2%
Collecte Hors bilan	83,8	86,1	86,5	85,2	85,6	87,9	86,4	88,8	89,7	+4,8%
Dépôts à vue	73,2	67,2	65,4	63,8	62,0	58,5	59,3	59,5	60,1	(3,0%)
Epargne logement	9,9	9,9	9,7	9,6	9,4	9,3	9,2	9,0	8,9	(5,4%)
Obligations	6,3	7,4	8,0	8,0	10,0	10,2	11,7	11,4	11,2	+12,5%
Livrets*	46,6	49,7	49,1	50,1	51,0	52,9	53,0	53,2	53,4	+4,8%
DAT	15,3	20,6	22,2	24,3	29,7	32,1	32,3	31,3	31,7	+6,7%
Collecte Bilan	151,4	154,9	154,4	155,9	162,0	162,9	165,4	164,5	165,3	+2,0%
TOTAL	235,2	241,0	240,9	241,0	247,6	250,8	251,8	253,3	255,0	+3,0%
<i>Livrets*, dont (Mds€)</i>	<i>Déc. 22</i>	<i>Mars23</i>	<i>Juin 23</i>	<i>Sept. 23</i>	<i>Déc. 23</i>	<i>Mars24</i>	<i>Juin 24</i>	<i>Sept. 24</i>	<i>Déc. 24</i>	<i>Δ Déc./Déc.</i>
<i>Livret A</i>	<i>13,5</i>	<i>14,6</i>	<i>15,3</i>	<i>15,7</i>	<i>15,8</i>	<i>16,8</i>	<i>17,1</i>	<i>17,4</i>	<i>17,5</i>	<i>+10,2%</i>
<i>LEP</i>	<i>1,2</i>	<i>1,5</i>	<i>1,6</i>	<i>1,7</i>	<i>2,0</i>	<i>2,3</i>	<i>2,4</i>	<i>2,4</i>	<i>2,5</i>	<i>+20,0%</i>
<i>LDD</i>	<i>9,1</i>	<i>9,4</i>	<i>9,6</i>	<i>9,7</i>	<i>9,6</i>	<i>10,0</i>	<i>10,1</i>	<i>10,2</i>	<i>10,1</i>	<i>+5,1%</i>
TOTAL	23,9	25,6	26,5	27,1	27,5	29,1	29,6	30,0	30,0	+9,2%

* 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€)	Déc. 22	Mars23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mars24	Juin 24	Sept. 24	Déc. 24	Δ Déc./Déc.
Entreprises	31,6	31,3	31,6	31,6	31,7	31,3	31,5	31,6	31,9	+0,7%
Professionnels	23,5	23,9	24,1	24,2	24,4	24,4	24,4	24,4	24,6	+0,8%
Consommation	8,7	8,6	8,7	8,6	8,7	8,6	8,6	8,7	8,9	+1,7%
Habitat	100,5	101,8	102,9	103,5	103,9	103,8	103,7	104,1	105,3	+1,3%
TOTAL	164,3	165,6	167,3	168,0	168,8	168,1	168,2	168,8	170,7	+1,1%

ANNEXES

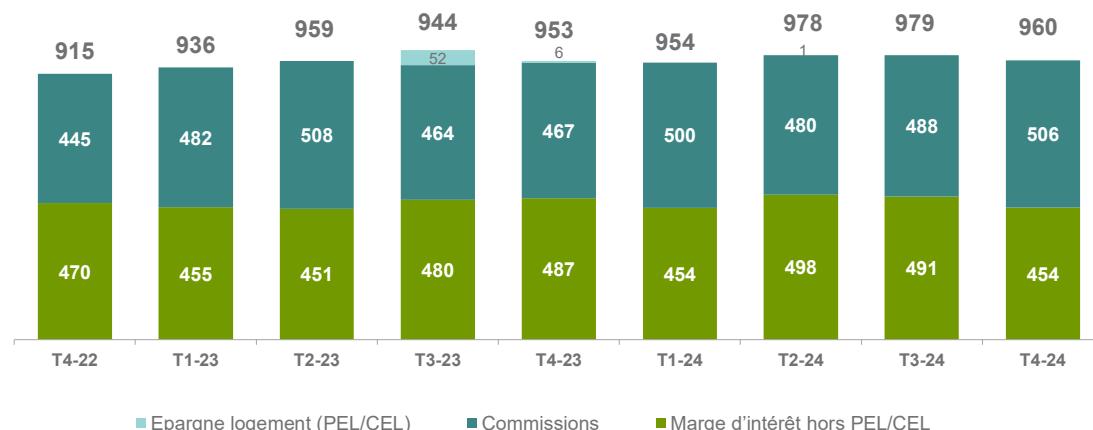
INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE BPF

Produit net bancaire (m€)

Produit net bancaire (m€)	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23	T4-23	T1-24	T2-24	T3-24	T4-24	Δ T4/T4
Marge d'intérêt *	470	455	451	532	493	454	500	491	454	(7,7%)
<i>Epargne logement (PEL/CEL)</i>	0	0	0	52	6	0	1	0	0	(100,0%)
Marge d'intérêt hors PEL/CEL	470	455	451	480	487	454	498	491	454	(6,6%)
Commissions	445	482	508	464	467	500	480	488	506	+8,4%
- Gestion mobilière	25,6	30,9	30,3	30	33	33	30	28	31	(5,0%)
- Assurance	165,2	196,4	196,1	182	182	204	193	190	188	+3,7%
- Gestion de comptes services et moyens de paiement	253,8	254,2	281,8	252	252	263	257	270	286	+13,5%
TOTAL	915	936	959	996	959	954	979	979	960	+0,1%
TOTAL HORS EL	915	936	959	944	953	954	978	979	960	+0,8%

* yc. autres revenus

Revenus hors provision EL



ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE CR

Encours de collecte et de crédit (Mds€)

Encours de collecte (Mds€)*	Déc. 22	Mar. 23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mar. 24	Juin 24	Sept. 24	Déc. 24	△ Déc./Déc.
Titres	44,2	46,2	46,8	46,7	47,5	49,4	46,8	48,4	47,8	+0,7%
OPCVM	25,3	26,8	27,8	27,6	28,5	29,5	29,6	31,0	30,3	+6,1%
Assurance-vie	208,7	211,6	212,4	210,6	216,2	218,7	219,8	222,2	226,9	+5,0%
Collecte Hors bilan	278,2	284,6	287,1	284,9	292,2	297,6	296,2	301,6	305,0	+4,4%
Dépôts à vue	231,3	218,0	212,0	211,2	204,1	197,5	201,2	200,1	199,0	(2,5%)
Epargne logement	111,5	108,4	105,8	103,4	101,6	96,7	93,5	91,3	90,7	(10,7%)
Livrets	191,6	197,1	198,1	199,4	203,8	206,0	207,6	209,6	215,8	+5,9%
Comptes et dépôts à terme	42,3	52,8	63,1	73,0	86,3	95,3	99,3	100,3	100,4	+16,3%
Collecte Bilan	576,7	576,4	579,0	586,9	595,8	595,5	601,5	601,3	605,9	+1,7%
TOTAL	854,9	861,0	866,1	871,9	888,0	893,1	897,8	903,0	910,9	+2,6%

Livrets, dont (Mds€)*	Déc. 22	Mar. 23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mar. 24	Juin 24	Sept. 24	Déc. 24	△ Déc./Déc.
Livret A	70,5	75,6	77,9	79,6	82,3	84,3	85,8	86,9	90,2	+9,7%
LEP	14,8	17,2	17,8	18,6	22,9	24,4	24,5	24,9	26,4	+15,3%
LDD	38,2	39,6	40,3	40,8	41,9	42,6	43,1	43,4	44,6	+6,6%
Livrets sociétaires	12,4	13,1	13,5	13,9	13,9	14,7	15,3	15,9	16,6	+20,1%

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

Encours de crédit (Mds€)	Déc. 22	Mar. 23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mar. 24	Juin 24	Sept. 24	Déc. 24	△ Déc./Déc.
Habitat	384,2	387,2	390,5	392,1	392,7	390,7	390,4	391,0	392,0	(0,2%)
Consommation	22,9	22,9	23,2	23,2	23,6	23,5	23,6	23,9	24,3	+3,1%
Entreprises	115,3	116,8	118,1	119,5	121,0	121,7	122,4	124,1	125,8	+3,9%
Professionnels	30,6	31,0	31,1	30,8	30,5	30,1	29,9	29,8	29,6	(2,9%)
Agriculture	44,6	45,5	46,3	46,5	46,0	46,3	46,8	47,2	46,6	+1,4%
Collectivités locales	33,7	33,3	33,2	32,7	32,4	31,4	30,8	29,7	29,5	(9,0%)
TOTAL	631,2	636,7	642,4	644,9	646,2	643,6	644,0	645,8	647,8	+0,2%

ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE CR

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

m€	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23	T4-23	T1-24	T2-24	T3-24	T4-24	Δ T4/T4
Services et autres opérations bancaires	232	228	227	227	209	240	230	231	238	+13,8%
Valeurs mobilières	68	77	68	65	71	80	76	77	77	+8,2%
Assurances	776	976	852	852	824	1 086	885	890	850	+3,2%
Gestion de comptes et moyens de paiement	506	519	530	538	543	543	550	562	553	+1,9%
Revenus nets des autres activités clientèle(1)	106	108	126	116	152	103	119	125	111	(27,1%)
TOTAL⁽¹⁾	1 689	1 908	1 801	1 798	1 799	2 052	1 859	1 886	1 829	+1,7%

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

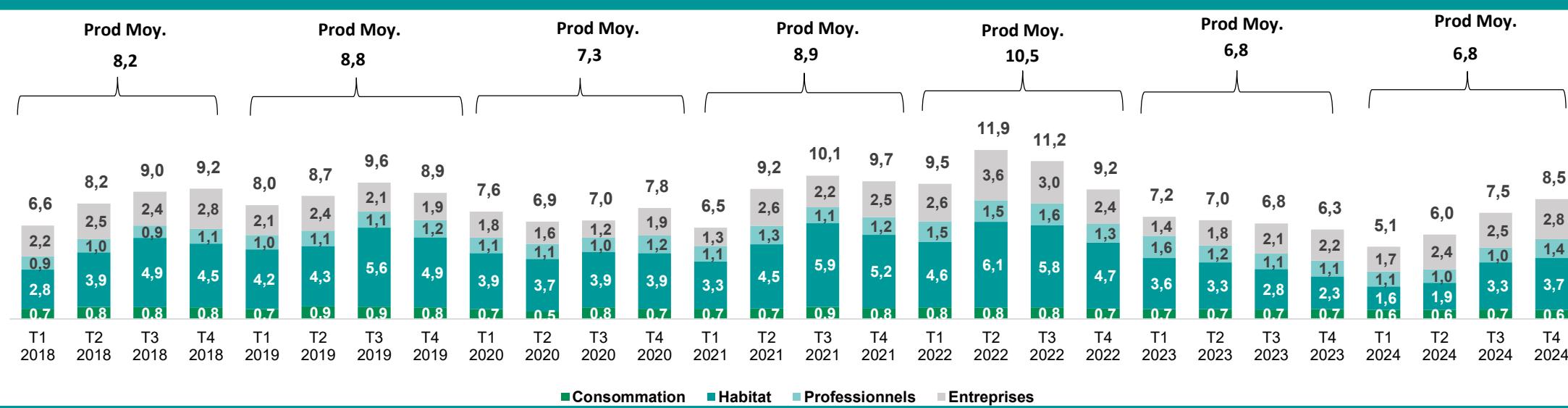
Caisses régionales - Evolution des encours de risque de crédit

En m€	Déc. 23	Mars 24	Juin 24	Sept. 24	Déc. 24
Encours bruts de créances clientèle	650 552	647 608	648 040	650 146	652 353
<i>dont créances dépréciées</i>	11 516	11 875	12 172	12 272	12 119
Dépréciations constituées (y compris provisions collectives)	11 107	11 236	11 507	11 699	11 696
<i>Dont dépréciations constituées au titre des encours de Stage 1 et 2</i>	5 322	5 280	5 443	5 474	5 537
<i>Dont dépréciations constituées au titre de Stage 3</i>	5 786	5 956	6 064	6 225	6 159
Taux des créances dépréciées sur encours bruts	1,8%	1,8%	1,9%	1,9%	1,9%
Taux de couverture des créances dépréciées (hors provisions collectives)	50,2%	50,2%	49,8%	50,7%	50,8%
Taux de couverture des créances dépréciées (y compris provisions collectives)	96,5%	94,6%	94,5%	95,3%	96,5%

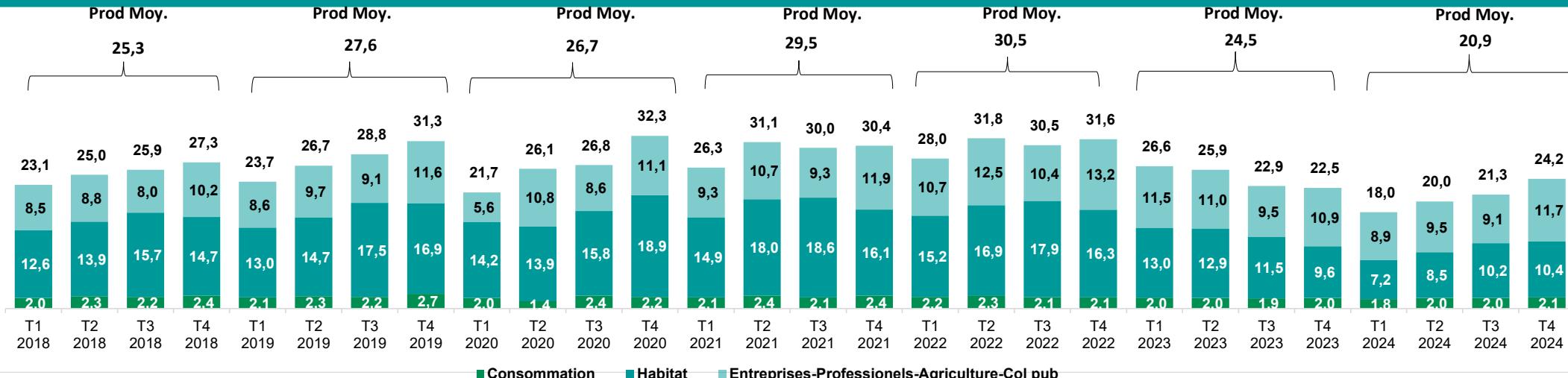
ANNEXES

EVOLUTION DE LA PRODUCTION DE CRÉDITS EN BANQUE DE PROXIMITÉ

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



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



ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE BPI

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

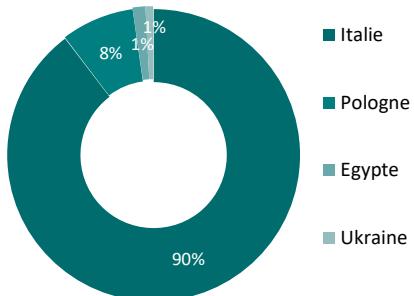
CA Italie (mds€) *	sept 2022	Déc 22	Mars 23	Juin 23	Sept 23	Dec 23	Mar 24	Julin 24	Sept 24	Déc. 24	Δ Déc / Déc
Total encours de crédits	59,0	59,4	59,2	59,7	59,5	61,1	60,1	61,0	61,3	62,1	+1,7%
dont crédits aux particuliers	28,7	28,9	29,0	29,0	29,6	29,9	29,9	30,2	30,7	30,9	+3,2%
dont crédits aux professionnels	9,6	9,2	9,0	8,9	8,7	8,6	8,0	7,9	7,9	7,9	(8,4%)
dont crédits aux entreprises, y compris PMEs	18,1	18,4	18,4	18,8	18,2	19,5	19,1	19,7	19,6	20,2	+3,6%
Total encours de collecte bilan	60,4	62,3	61,9	63,7	64,5	65,7	65,5	65,3	64,2	66,0	+0,5%
Total encours de collecte hors bilan	49,3	49,6	49,4	49,5	48,8	50,1	50,8	51,4	53,2	54,0	+7,7%
Total collecte	109,7	111,9	111,3	113,2	113,2	115,8	116,3	116,7	117,4	120,0	+3,6%

Autres BPI (mds€)**	Sept 22	Déc 22	Mars 23	Juin 23	Sept 23	Dec 23	Mar 24	Julin 24	Sept 24	Sept 24	Δ Déc / Déc
Total encours de crédits	12.2	6.9	6.7	6.9	7.0	7.3	7.0	7.0	7.3	7.3	(0.2%)
dont Crédits aux particuliers	5.7	3.6	3.6	3.8	3.8	4.0	4.0	4.1	4.2	4.3	+6.8%
dont Crédits aux professionnels et PME	0.4	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.4	0.4	0.4	+7.9%
dont Crédits aux grandes entreprises	6.1	3.0	2.8	2.8	2.9	3.0	2.7	2.6	2.7	2.6	(10.6%)
Total encours de collecte bilan	14.2	9.8	9.6	10.2	10.3	11.2	10.0	10.2	10.2	11.2	(0.3%)
Total encours de collecte hors bilan	1.8	0.5	0.6	0.6	0.6	0.7	0.8	0.8	0.9	0.9	+23.3%
Total collecte	16.0	10.3	10.2	10.8	11.0	11.9	10.8	11.0	11.0	12.1	+1.2%

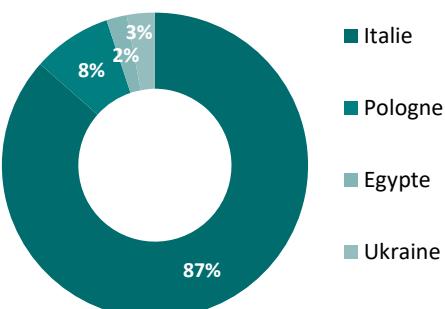
* Net des encours POCI

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

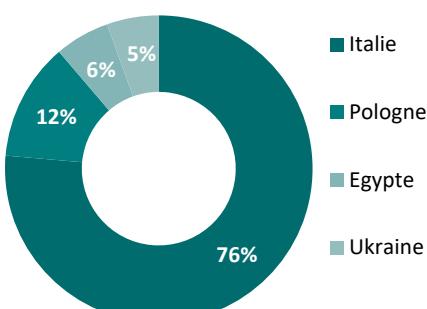
Encours de crédit T4-24 par entité



Encours de collecte bilan T4-24 par entité



PNB T4-24 par entité



ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE BPI

Produit net bancaire (m€)

BPI Italie - Détail du produit net bancaire

Produit net bancaire (m€)	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23	T4-23	T1-24	T2-24	T3-24	T4-24	Δ T4/T4
Marge d'intérêt	309	398	439	454	459	450	450	453	447	449	(0,2%)
Commissions	312	296	300	308	320	292	303	328	322	292	(0,1%)
- Commissions sur encours gérés	126	117	132	122	117	100	145	139	129	118	+18,8%
- Commissions bancaires	186	179	168	186	204	193	158	189	194	173	(9,9%)
Autres revenus	(4)	(10)	21	(2)	4	(28)	21	4	(6)	(7)	n.s
TOTAL	618	684	761	760	783	714	775	784	764	733	+2,7%

Annexes Groupe Crédit Agricole

ANNEXES

CONTRIBUTION DES PÔLES MÉTIERS AU RÉSULTAT T4-24

En m€	T4-24 (publié)							
	CR	LCL	BPI	GEA	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	3 276	960	993	2 037	915	2 108	(472)	9 817
Charges d'exploitation hors FRU	(2 503)	(647)	(588)	(930)	(447)	(1 298)	549	(5 863)
FRU	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	773	313	405	1 107	468	810	77	3 954
Coût du risque	(263)	(78)	(97)	(11)	(306)	(93)	(19)	(867)
Sociétés mises en équivalence	1	-	-	29	43	7	-	80
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(2)	1	0	(0)	(9)	(1)	(10)	(20)
Résultat avant impôt	513	236	308	1 125	196	724	48	3 150
Impôts	(110)	(44)	(100)	(313)	(49)	(166)	(2)	(784)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat net	404	192	207	813	147	557	46	2 366
Intérêts minoritaires	(1)	(0)	(31)	(117)	(24)	(34)	(11)	(217)
Résultat net part du Groupe	403	192	177	696	124	523	35	2 149

En m€	T4-23 (publié)							
	CR	LCL	BPI	GEA	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	3 227	959	1 000	1 550	880	1 936	(782)	8 769
Charges d'exploitation hors FRU	(2 485)	(654)	(646)	(726)	(449)	(1 209)	488	(5 682)
FRU	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	742	305	353	824	431	727	(294)	3 088
Coût du risque	(321)	(96)	(98)	(4)	(184)	(39)	(20)	(762)
Sociétés mises en équivalence	(0)	-	(0)	29	40	5	-	73
Gains ou pertes nets sur autres actifs	(1)	0	2	(5)	(11)	(1)	(4)	(19)
Résultat avant impôt	420	209	258	843	288	692	(328)	2 382
Impôts	(85)	(39)	(104)	(172)	(53)	(130)	128	(455)
Rés. net des activités abandonnées	(0)	-	(10)	-	-	-	-	(10)
Résultat net	336	170	144	671	235	562	(200)	1 918
Intérêts minoritaires	0	0	(24)	(123)	(18)	(25)	(4)	(194)
Résultat net part du Groupe	336	170	120	548	217	537	(204)	1 724

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 - 12M-24

En m€	2024 (publié)							
	CR	LCL	BPI	GEA	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	13 110	3 872	4 153	7 633	3 520	8 652	(2 879)	38 060
Charges d'exploitation hors FRU	(9 956)	(2 448)	(2 225)	(3 365)	(1 780)	(5 039)	2 084	(22 729)
FRU	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat brut d'exploitation	3 155	1 424	1 928	4 268	1 740	3 613	(795)	15 332
Coût du risque	(1 319)	(373)	(316)	(29)	(958)	(117)	(79)	(3 191)
Sociétés mises en équivalence	8	-	-	123	125	27	-	283
Gains ou pertes nets sur autres actifs	1	5	0	(23)	(12)	1	(13)	(39)
Résultat avant impôt	1 849	1 056	1 612	4 339	895	3 523	(887)	12 388
Impôts	(423)	(229)	(536)	(970)	(187)	(883)	341	(2 888)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat net	1 425	827	1 076	3 369	708	2 641	(546)	9 500
Intérêts minoritaires	(2)	(0)	(160)	(481)	(82)	(139)	4	(860)
Résultat net part du Groupe	1 423	827	916	2 889	625	2 502	(542)	8 640

En m€	2023 (publié)							
	CR	LCL	BPI	GEA	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	13 259	3 850	4 040	6 693	3 597	7 780	(2 728)	36 492
Charges d'exploitation hors FRU	(9 702)	(2 396)	(2 189)	(2 874)	(1 673)	(4 507)	1 877	(21 464)
FRU	(111)	(44)	(40)	(6)	(29)	(312)	(77)	(620)
Résultat brut d'exploitation	3 446	1 410	1 811	3 813	1 896	2 961	(928)	14 408
Coût du risque	(1 152)	(301)	(463)	(5)	(871)	(120)	(28)	(2 941)
Sociétés mises en équivalence	9	-	1	102	130	21	-	263
Gains ou pertes nets sur autres actifs	5	21	3	(10)	71	2	(5)	88
Résultat avant impôt	2 308	1 130	1 353	3 900	1 237	2 865	(971)	11 821
Impôts	(551)	(256)	(425)	(868)	(306)	(691)	350	(2 748)
Rés. net des activités abandonnées	(0)	-	(3)	1	(0)	-	-	(3)
Résultat net	1 756	874	924	3 033	931	2 174	(621)	9 071
Intérêts minoritaires	(0)	(0)	(145)	(466)	(79)	(118)	(4)	(813)
Résultat net part du Groupe	1 756	874	780	2 566	851	2 056	(625)	8 258

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

ANNEXES

INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE – ÉLÉMENTS SPÉCIFIQUES

En m€	T4-24		T4-23		2024		2023	
	Impact brut*	Impact en RNPG						
DVA (GC)	(26)	(19)	6	4	20	15	(15)	(11)
Couvertures de portefeuilles de prêts (GC)	2	1	2	1	8	6	(24)	(18)
Provisions Epargne logement (LCL)	-	-	6	5	1	1	58	43
Provisions Epargne logement (AHM)	-	-	5	4	(0)	(0)	236	175
Provisions Epargne logement (CR)	-	-	74	55	63	47	192	142
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	-	-	-	-	-	-	300	214
Amende Echange Images Chèques (AHM)	-	-	-	-	-	-	42	42
Amende Echange Images Chèques (LCL)	-	-	-	-	-	-	21	21
Amende Echange Images Chèques (CR)	-	-	-	-	-	-	42	42
Total impact en PNB	(24)	(18)	93	69	93	69	851	650
Coûts d'intégration Degroof Petercam (GEA)	(13)	(10)	-	-	(26)	(19)	-	-
Coûts d'intégration ISB (GC)	(27)	(15)	-	-	(97)	(52)	-	-
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	-	-	4	3	-	-	(14)	(10)
Total impact en Charges	(39)	(25)	4	3	(123)	(72)	(14)	(10)
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	-	-	-	-	-	-	(85)	(61)
Provision pour risque Ukraine (BPI)	-	-	-	-	(20)	(20)	-	-
Total impact coût du risque de crédit	-	-	-	-	(20)	(20)	(85)	(61)
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	-	-	-	-	-	-	(39)	(39)
Total impact mise en équivalence	-	-	-	-	-	-	(39)	(39)
Coûts d'intégration ISB (GC)	(2)	-	-	-	(2)	-	-	-
Coûts d'acquisition Degroof Petercam (GEA)	1	1	-	-	(22)	(16)	-	-
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	-	-	-	-	-	-	89	57
Total impact en Gains ou pertes nets sur autres actifs	(1)	1	-	-	(24)	(16)	89	57
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	-	-	12	12	-	-	12	12
Total impact variation des écarts d'acquisition	-	-	12	12	-	-	12	12
Réorganisation des activités Mobilité (SFS)	-	-	-	3	-	-	-	3
Total impact en Impôts	-	-	-	3	-	-	-	3
Impact total des retraitements	(64)	(42)	109	86	(74)	(39)	814	611
Gestion de l'épargne et Assurances	(12)	(9)	-	-	(49)	(36)	-	-
Banque de proximité-France	-	-	80	59	65	48	312	248
Banque de proximité-International	-	-	-	-	(20)	(20)	-	-
Services financiers spécialisés	-	-	16	17	-	-	263	176
Grandes Clientèles	(52)	(33)	8	6	(70)	(31)	(39)	(29)
Activités hors métiers	-	-	5	4	(0)	(0)	277	216

* Impacts avant impôts et avant intérêts minoritaires

-42 m€

Impact net des éléments spécifiques en RNPG au T4-2024



ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – T4-24

En m€	T4-24 publié	Eléments spécifiques	T4-24 sous-jacent	T4-23 publié	Eléments spécifiques	T4-23 sous-jacent	Δ T4/T4 publié	Δ T4/T4 sous-jacent
Produit net bancaire	9 817	(24)	9 840	8 769	93	8 677	+11,9%	+13,4%
Charges d'exploitation hors FRU	(5 863)	(39)	(5 824)	(5 682)	4	(5 686)	+3,2%	+2,4%
FRU	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Résultat brut d'exploitation	3 954	(63)	4 017	3 088	97	2 991	+28,0%	+34,3%
Coût du risque de crédit	(867)	0	(867)	(762)	-	(762)	+13,9%	+13,9%
Sociétés mises en équivalence	80	-	80	73	-	73	+9,9%	+9,9%
Gains ou pertes sur autres actifs	(20)	(1)	(19)	(19)	-	(19)	+7,5%	+2,2%
Variation de valeur des écarts d'acquisition	4	-	4	2	12	(9)	+60,4%	ns
Résultat avant impôt	3 150	(64)	3 214	2 382	109	2 274	+32,2%	+41,4%
Impôt	(784)	16	(799)	(455)	(23)	(432)	+72,4%	+85,1%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	-	-	-	(10)	-	(10)	(100,0%)	(100,0%)
Résultat net	2 366	(48)	2 414	1 918	86	1 832	+23,4%	+31,8%
Intérêts minoritaires	(217)	7	(224)	(194)	-	(194)	+12,2%	+15,6%
Résultat net part du Groupe	2 149	(42)	2 190	1 724	86	1 638	+24,6%	+33,7%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	59,7%		59,2%	64,8%		65,5%	-5,1 pp	-6,4 pp

Groupe Crédit Agricole

2 149 m€RNPG publié
au T4-24

ANNEXES

Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – 12M-24

En m€	2024 publié	Eléments spécifiques	2024 sous-jacent	2023 publié	Eléments spécifiques	2023 sous-jacent	Δ 2024/2023 publié	Δ 2024/2023 sous-jacent
Produit net bancaire	38 060	93	37 967	36 492	851	35 641	+4,3%	+6,5%
Charges d'exploitation hors FRU	(22 729)	(123)	(22 606)	(21 464)	(14)	(21 450)	+5,9%	+5,4%
FRU	-	-	-	(620)	-	(620)	(100,0%)	(100,0%)
Résultat brut d'exploitation	15 332	(30)	15 362	14 408	837	13 572	+6,4%	+13,2%
Coût du risque de crédit	(3 191)	(20)	(3 171)	(2 941)	(84)	(2 856)	+8,5%	+11,0%
Sociétés mises en équivalence	283	(0)	283	263	(39)	302	+7,6%	(6,1%)
Gains ou pertes sur autres actifs	(39)	(24)	(15)	88	89	(1)	ns	x 18,9
Variation de valeur des écarts d'acquisition	4	-	4	2	12	(9)	+60,4%	ns
Résultat avant impôt	12 388	(74)	12 462	11 821	814	11 007	+4,8%	+13,2%
Impôt	(2 888)	12	(2 900)	(2 748)	(203)	(2 545)	+5,1%	+13,9%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	-	-	-	(3)	-	(3)	(100,0%)	(100,0%)
Résultat net	9 500	(62)	9 562	9 071	611	8 459	+4,7%	+13,0%
Intérêts minoritaires	(860)	23	(883)	(813)	(0)	(813)	+5,8%	+8,7%
Résultat net part du Groupe	8 640	(39)	8 679	8 258	611	7 647	+4,6%	+13,5%
Coefficient d'exploitation hors FRU (%)	59,7%		59,5%	58,8%		60,2%	+0,9 pp	-0,6 pp

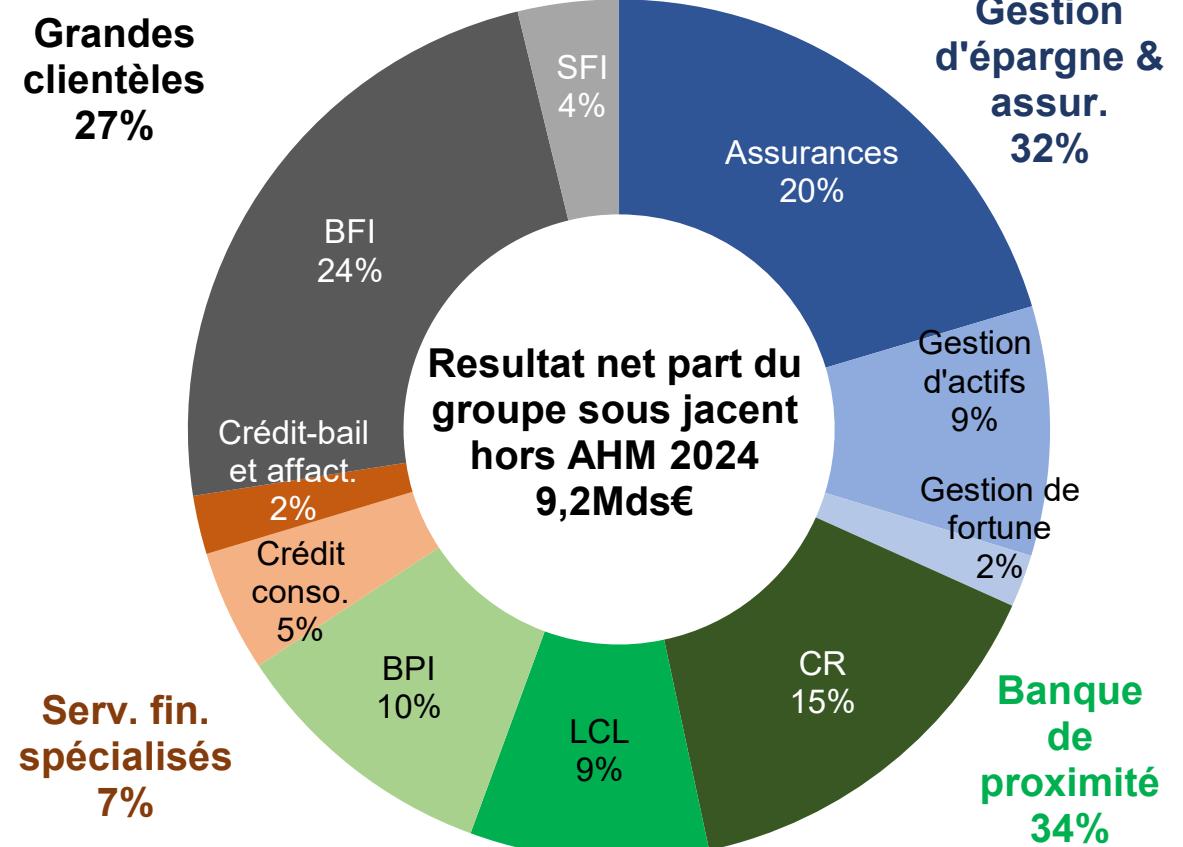
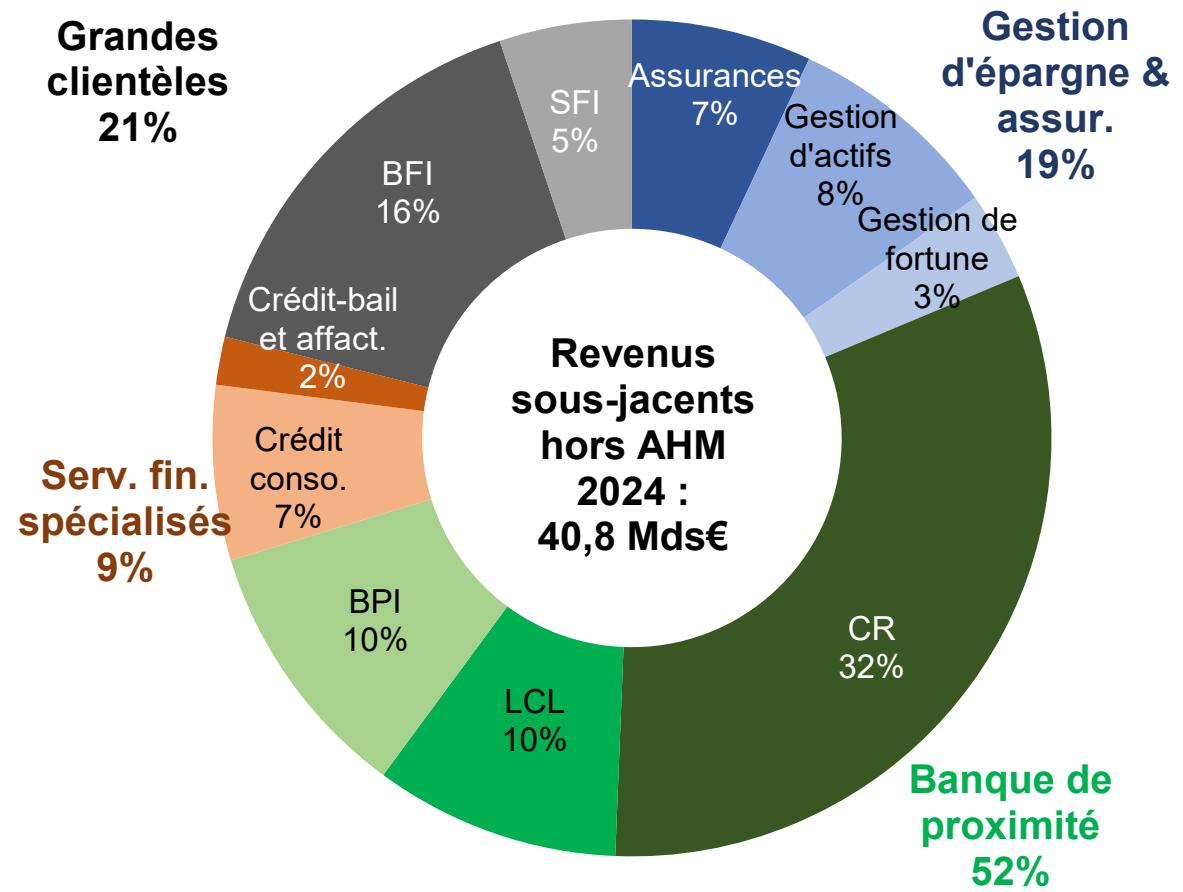
Groupe Crédit Agricole

8 640m€RNPG publié
en 2024

ANNEXES

GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

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



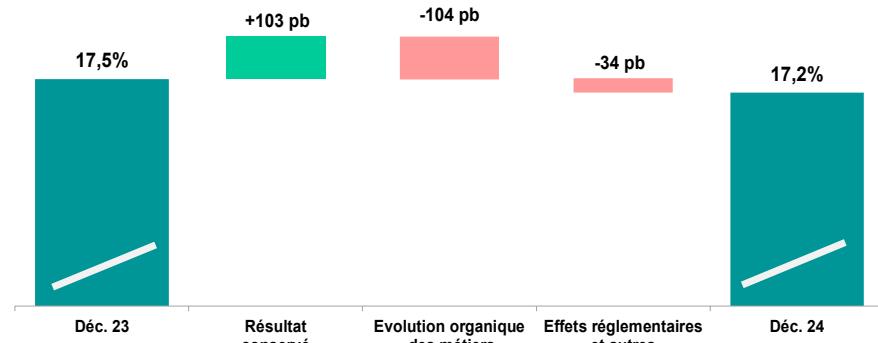
ANNEXES

STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

Solvabilité (Mds€)

	Phasé	
	31/12/24	31/12/23
Capital et réserves liées	32,0	31,2
Autres réserves / Résultats non distribués	103,0	97,9
Autres éléments du résultat global accumulés	(1,8)	(2,2)
Résultat de l'exercice	8,6	8,3
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE (VALEUR COMPTABLE)	141,9	135,1
(-) Prévision de distribution	(1,6)	(1,7)
(-) Instruments AT1 inclus dans les capitaux propres comptables	(7,2)	(7,2)
Intérêts minoritaires éligibles	4,2	3,7
(-) Filtres prudentiels <i>dont : Prudent valuation</i>	(2,2) (2,7)	(1,5) (2,2)
(-) Déductions des écarts d'acquisition et des autres immobilisations incorporelles	(19,1)	(18,3)
Impôts différés dépendant de bénéfices futurs et ne résultant pas de différences temporelles	(0,0)	(0,1)
Insuffisance des ajustements pour risque de crédit par rapport aux pertes anticipées selon l'approche notations internes et pertes anticipées des expositions sous forme d'actions	(0,4)	(0,4)
Dépassement de franchises	0,0	0,0
Couverture insuffisante des expositions non performantes (Pilier 2)	(1,4)	(1,3)
Autres éléments du CET1	(1,9)	(1,4)
TOTAL CET1	112,2	106,9
Instruments AT1	7,4	6,0
Autres éléments AT1	(0,1)	(0,2)
TOTAL TIER 1	119,5	112,6
Instruments Tier 2	16,0	15,0
Autres éléments Tier 2	1,4	1,2
TOTAL CAPITAL	136,9	128,9
EMPLOIS PONDÉRÉS	653,4	609,9
Ratio CET1	17,2%	17,5%
Ratio Tier1	18,3%	18,5%
Ratio global	20,9%	21,1%

Evolution du CET1 de GCA entre 2023 et 2024



ANNEXES

STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

Bilan (Mds€)

Actif	31/12/2024	31/12/2023	Passif	31/12/2024	31/12/2023
Caisse, banques centrales	165,8	180,7	Banques centrales	1,4	0,3
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	607,5	527,3	Passifs financiers à la juste valeur par résultat	407,8	353,9
Instruments dérivés de couverture	27,6	32,1	Instruments dérivés de couverture	32,1	34,4
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	234,5	224,4			
Prêts et créances sur les établissements de crédit	145,5	132,4	Dettes envers les établissements de crédit	88,2	108,5
Prêts et créances sur la clientèle	1188,8	1155,9	Dettes envers la clientèle	1164,5	1121,9
Titres de dette	123,6	111,3	Dettes représentées par un titre	291,2	260,2
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-5,0	-14,7	Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-7,7	-12,2
Actifs d'impôts courants et différés	7,6	8,8	Passifs d'impôts courants et différés	2,9	2,9
Comptes de régularisation et actifs divers	54,0	59,8	Comptes de régularisation et passifs divers	70,9	72,2
Actifs non courants destinés à être cédés	0,8	0,0	Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	0,2	0,0
Contrats d'assurance émis - Actif	0,0	-	Contrats d'assurance émis - Passif	366,5	351,8
Contrats de réassurance détenus - Actif	1,0	1,1	Contrats de réassurance détenus - Passif	0,1	0,1
Participations dans les entreprises mises en équivalence	2,5	2,4			
Immeubles de placement	12,1	12,2	Provisions	5,7	5,5
Immobilisations corporelles	14,6	13,4	Dettes subordonnées	29,1	25,2
Immobilisations incorporelles	3,8	3,5	Capitaux propres part du Groupe	141,9	135,1
Ecart d'acquisition	16,9	16,5	Participations ne donnant pas le contrôle	6,9	7,2
Total actif	2 601,7	2 467,1	Total passif	2 601,7	2 467,1

Annexes

Risques juridiques

ANNEXE

RISQUES JURIDIQUES

Dans le cadre habituel de ses activités, Crédit Agricole S.A. fait régulièrement l'objet de procédures contentieuses, ainsi que de demandes d'informations, d'enquêtes, de contrôles et autres procédures de nature réglementaire ou judiciaire de la part de différentes institutions en France et à l'étranger. Les provisions comptabilisées reflètent la meilleure appréciation de la Direction, compte tenu des éléments en sa possession à la date d'arrêté des comptes.

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

Par rapport aux faits exceptionnels et litiges exposés dans ce document et actualisés au troisième trimestre 2024 dans le document A04, les seules évolutions se trouvent :

- au paragraphe « Euribor/Libor et autres indices »,
- aux deuxième et dernier alinéas du paragraphe « Bonds SSA »,
- au paragraphe « O'Sullivan and Tavera »,
- aux deuxième et troisième alinéas du paragraphe « Action des porteurs de fond H2O ».

ANNEXE

RISQUES JURIDIQUES

Office of Foreign Assets Control (OFAC)

Crédit Agricole S.A. et sa filiale Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (Crédit Agricole CIB) ont conclu au mois d'octobre 2015 des accords avec les autorités fédérales américaines et de l'État de New York dans le cadre de l'enquête relative à un certain nombre de transactions libellées en dollars avec des pays faisant l'objet de sanctions économiques américaines. Les faits visés par cet accord sont intervenus entre 2003 et 2008.

Crédit Agricole CIB et Crédit Agricole S.A., qui ont coopéré avec les autorités fédérales américaines et celles de l'État de New York au cours de cette enquête, ont accepté de s'acquitter d'une pénalité de 787,3 millions de dollars US (soit 692,7 millions d'euros). Le paiement de cette pénalité est venu s'imputer sur les provisions déjà constituées et n'a donc pas affecté les comptes du second semestre 2015.

Les accords avec le Conseil des gouverneurs de la Réserve fédérale américaine (Fed) et le Département des services financiers de l'État de New York (NYDFS) ont été conclus avec Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole CIB. L'accord avec le bureau de l'OFAC du Département du Trésor (OFAC) a été conclu avec Crédit Agricole CIB qui a également signé des accords de suspension des poursuites pénales (Deferred Prosecution Agreements) avec l'US Attorney Office du District de Columbia (USAO) et le District Attorney de New York (DANY), pour une durée de trois ans. Le 19 octobre 2018, les deux accords de suspension des poursuites avec l'USAO et le DANY ont pris fin au terme de la période de trois ans, CACIB ayant satisfait à l'ensemble des obligations qui lui étaient fixées.

Le Crédit Agricole poursuit le renforcement de ses procédures internes et de ses programmes de conformité à la réglementation sur les sanctions internationales et continuera de coopérer pleinement avec les autorités fédérales américaines et de l'État de New York, comme avec la Banque centrale européenne, l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution et l'ensemble de ses régulateurs à travers son réseau mondial.

Conformément aux accords passés avec le NYDFS et la Réserve fédérale américaine, le programme de conformité de Crédit Agricole est soumis à des revues régulières afin d'évaluer son efficacité. Ces revues comprennent une revue par un consultant indépendant nommé par le NYDFS pour une durée d'un an et des revues annuelles par un conseil indépendant agréé par la Réserve fédérale américaine.

ANNEXE

RISQUES JURIDIQUES

Euribor/Libor et autres indices

Crédit Agricole S.A. ainsi que sa filiale Crédit Agricole CIB, en leur qualité de contributeurs à plusieurs taux interbancaires, ont reçu des demandes d'information provenant de différentes autorités dans le cadre d'enquêtes concernant d'une part la détermination du taux Libor (London Interbank Offered Rates) sur plusieurs devises, du taux Euribor (Euro Interbank Offered Rate) et de certains autres indices de marché, et d'autre part des opérations liées à ces taux et indices. Ces demandes couvrent plusieurs périodes s'échelonnant de 2005 à 2012.

Dans le cadre de leur coopération avec les autorités, Crédit Agricole S.A. ainsi que sa filiale Crédit Agricole CIB, ont procédé à un travail d'investigation visant à rassembler les informations sollicitées par ces différentes autorités et en particulier les autorités américaines – DOJ (Department of Justice) et la CFTC (Commodity Future Trading Commission) – avec lesquelles elles ont été en discussion. Depuis, ces autorités ne se sont plus manifestées auprès de Crédit Agricole S.A. ou de Crédit Agricole CIB.

Par ailleurs, Crédit Agricole CIB fait l'objet d'une enquête ouverte par l'Attorney General de l'État de Floride sur le Libor et l'Euribor, autorité qui ne s'est pas manifestée depuis lors auprès de Crédit Agricole CIB.

À la suite de son enquête et d'une procédure de transaction qui n'a pas abouti, la Commission européenne a fait parvenir le 21 mai 2014 à Crédit Agricole S.A. et à Crédit Agricole CIB, une communication de griefs relative à des accords ou pratiques concertées ayant pour objet et/ou pour effet d'empêcher, restreindre ou fausser le jeu de la concurrence des produits dérivés liés à l'Euribor.

Par une décision en date du 7 décembre 2016, la Commission européenne a infligé à Crédit Agricole S.A. et à Crédit Agricole CIB solidairement une amende de 114 654 000 euros pour leur participation à une entente concernant des produits dérivés de taux d'intérêt en euros. Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole CIB contestent cette décision et ont demandé l'annulation devant le Tribunal de l'Union européenne. Le 20 décembre 2023, le Tribunal de l'Union européenne a rendu sa décision, laquelle réduit à 110 millions euros l'amende infligée à Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole CIB, en les exonérant de certaines pratiques alléguées, mais rejette la plupart des moyens d'annulation invoqués. Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole CIB ont déposé un pourvoi contre cette décision devant la Cour de Justice de l'Union européenne le 19 mars 2024. La Commission européenne a également déposé un pourvoi sollicitant l'annulation de larrêt du Tribunal de l'Union européenne.

ANNEXE

RISQUES JURIDIQUES

Bonds SSA

Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole CIB ont reçu des demandes de renseignements de différents régulateurs, dans le cadre d'enquêtes relatives aux activités d'un certain nombre de banques intervenant sur le marché secondaire des obligations SSA (Supranational, Sub-Sovereign and Agencies) libellées en dollars américains. Dans le cadre de sa coopération avec lesdits régulateurs, Crédit Agricole CIB a procédé à des investigations internes afin de réunir les informations requises disponibles. Le 20 décembre 2018, la Commission européenne a adressé une communication des griefs à plusieurs banques dont Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole CIB dans le cadre de son enquête sur une éventuelle infraction à des règles du droit européen de la concurrence sur le marché secondaire des obligations SSA libellées en dollars américains. Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole CIB ont pris connaissance des griefs et y ont répondu le 29 mars 2019, puis au cours d'une audition qui s'est tenue les 10 et 11 juillet 2019.

Par une décision en date du 28 avril 2021, la Commission européenne a infligé à Crédit Agricole S.A. et à Crédit Agricole CIB solidairement une amende de 3 993 000 euros pour leur participation à une entente sur le marché secondaire des obligations SSA libellées en dollars américains. Le 7 juillet 2021, Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole CIB ont interjeté appel de cette décision devant le Tribunal de l'Union européenne. Un arrêt rejetant l'appel a été rendu le 6 novembre 2024. .

Crédit Agricole CIB est cité avec d'autres banques, dans une action de groupe (class action) consolidée putative devant le Tribunal Fédéral du District Sud de New York. Les plaignants n'ayant pas réussi à établir un dommage suffisant, cette action a été rejetée par une décision du 29 août 2018 qui leur a donné néanmoins la possibilité d'y remédier. Le 7 novembre 2018, les plaignants ont déposé une plainte modifiée. Crédit Agricole CIB ainsi que les autres défendeurs ont déposé des « motions to dismiss » visant à rejeter cette plainte. S'agissant de CACIB la plainte a été jugée irrecevable, le 30 septembre 2019, pour défaut de compétence de la juridiction new-yorkaise et, dans une décision ultérieure, le Tribunal a jugé que les plaignants avaient en tout état de cause échoué à établir une violation de la loi antitrust américaine. En juin 2020 les plaignants ont fait appel de ces deux décisions. Le 19 juillet 2021, la Cour d'appel fédérale du 2^{ème} circuit a confirmé la position du Tribunal selon laquelle les plaignants n'ont pas réussi à établir une violation de la loi antitrust américaine. Le délai imparti aux plaignants pour saisir la Cour suprême des États-Unis afin de contester cette décision a expiré le 2 décembre 2021, sans que les plaignants n'engagent une action en ce sens. Les plaignants ont ensuite demandé l'autorisation de déposer une motion visant à annuler le jugement du tribunal de première instance, au motif que le juge de ce tribunal n'avait pas divulgué un conflit d'intérêts au début de l'action. L'action a été affectée à un nouveau juge afin d'examiner cette demande, lequel nouveau juge a ordonné aux parties de soumettre leurs observations sur ce point. Le 3 octobre 2022, ce juge, le District Judge Valerie Caproni, a rendu une opinion et une ordonnance rejetant la requête des plaignants en annulation du jugement et donnant instruction au greffier de clore l'affaire. Les plaignants n'ont pas fait appel de cette décision du juge Caproni.

Le 7 février 2019, une autre action de groupe contre Crédit Agricole CIB et les défendeurs également cités dans l'action de groupe déjà en cours a été déposée devant le Tribunal Fédéral du District Sud de New York. En juillet 2020 les plaignants ont volontairement interrompu l'action.

Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole-CIB ont reçu notification, le 11 juillet 2018, d'une citation avec d'autres banques dans une action de groupe déposée au Canada devant la Cour Supérieure de Justice de l'Ontario. Une autre action, a été déposée le même jour devant la Cour fédérale. L'action devant la Cour Supérieure de Justice de l'Ontario a été radiée en date du 19 février 2020. Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole-CIB ont conclu un accord de principe visant à mettre un terme à la procédure devant la Cour fédérale. L'accord définitif a été homologué par la Cour fédérale le 15 novembre 2024.

ANNEXE

RISQUES JURIDIQUES

O'Sullivan and Tavera

Le 9 novembre 2017, un certain nombre de personnes (ou des membres de leur famille ou leurs exécuteurs testamentaires) qui soutiennent avoir été victimes d'attaques en Irak, ont assigné plusieurs banques dont Crédit Agricole S.A. et sa filiale Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (Crédit Agricole CIB), devant le Tribunal Fédéral du District de New-York (« *O'Sullivan I* »).

Le 29 décembre 2018, le même groupe de personnes auxquelles se sont joints 57 nouveaux plaignants ont assigné les mêmes défendeurs (« *O'Sullivan II* »).

Le 21 décembre 2018, un groupe différent de personnes ont également assigné les mêmes défendeurs (« *Tavera* »).

Les trois assignations prétendent que Crédit Agricole S.A., Crédit Agricole CIB et les autres défendeurs auraient conspiré avec l'Iran et ses agents en vue de violer les sanctions américaines et auraient conclu des transactions avec des entités iraniennes en violation du US Anti-Terrorism Act et du Justice Against Sponsors of Terrorism Act et réclament des dommages-intérêts pour un montant qui n'est pas précisé.

Dans l'affaire O'Sullivan I, le tribunal a rejeté la plainte le 28 mars 2019, a rejeté la requête des demandeurs visant à modifier leur plainte le 25 février 2020 et a rejeté la requête des demandeurs visant à obtenir un jugement définitif afin de permettre aux demandeurs de faire appel le 29 juin 2021. Le 9 novembre 2023, le tribunal a suspendu la procédure dans l'attente de la résolution de certaines requêtes dans trois affaires relatives à l'US Anti-Terrorism Act auxquelles Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole CIB ne sont pas parties -l'affaire Freeman c. HSBC Holdings, PLC, no 14-cv-6601 (E.D.N.Y.) (« Freeman I »), Freeman c. HSBC Holdings plc, no 18-cv-7359 (E.D.N.Y) (« Freeman II ») et Stephens c. HSBC Holdings plc, no 18-cv-7439 (E.D.N.Y).

L'affaire O'Sullivan II est suspendue en attendant la résolution de l'affaire O'Sullivan I, depuis le 20 décembre 2023.

L'affaire Tavera est également suspendue en attendant la résolution de certaines requêtes dans les affaires Freeman I, Freeman II et Stephens, depuis le 17 octobre 2024.

Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V.

Les conditions de révision des taux d'intérêts de crédits renouvelables commercialisés par Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V., filiale à 100% de Crédit Agricole Consumer Finance SA, et ses filiales font l'objet de réclamations d'un certain nombre d'emprunteurs qui portent sur les critères de révision de ces taux et d'éventuels trop-perçus d'intérêts.

Le 21 janvier 2019, dans deux affaires concernant des filiales de Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V., la commission des appels de la KIFID (instance néerlandaise spécialisée dans les litiges concernant les services financiers) a jugé que, en cas d'absence d'information ou d'information insuffisante sur les éléments précis déterminant le taux d'intérêt, celui-ci devait suivre l'évolution des taux d'intérêt du marché des prêts à la consommation.

Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. a mis en place en mai 2020 un plan de compensation au profit de clients emprunteurs qui tient compte des décisions de la KIFID précitées. D'autres établissements aux Pays-Bas ont mis en place des plans de compensation. Le Conseil de surveillance de Crédit Agricole Consumer Finance Nederland B.V. a décidé de clôturer ce plan de compensation le 1^{er} mars 2021.

ANNEXE

RISQUES JURIDIQUES

CACEIS Allemagne

CACEIS Allemagne a reçu des autorités fiscales bavaroises le 30 avril 2019 une demande de restitution d'impôts sur dividendes remboursés à certains de ses clients en 2010.

Cette demande portait sur un montant de 312 millions d'euros. Elle était assortie d'une demande de paiement de 148 millions d'euros d'intérêts (calculés au taux de 6% l'an).

CACEIS Allemagne (CACEIS Bank SA) conteste vigoureusement cette demande qui lui apparaît dénuée de tout fondement. CACEIS Allemagne a déposé des recours auprès de l'administration fiscale pour, d'une part, contester sur le fond cette demande et d'autre part, solliciter un sursis à exécution du paiement dans l'attente de l'issue de la procédure au fond. Le sursis à exécution a été accordé pour le paiement des 148 millions d'euros d'intérêts et rejeté pour la demande de restitution du montant de 312 millions d'euros. CACEIS Bank SA a contesté cette décision de rejet. La décision de rejet étant exécutoire, le paiement de la somme de 312 millions a été effectué par CACEIS Bank SA qui a inscrit dans ses comptes, compte tenu des recours intentés, une créance d'un montant équivalent. Par une décision du 25 novembre 2022, les services fiscaux de Munich ont rejeté le recours de CACEIS Bank SA sur le fond. CACEIS Bank SA a saisi le 21 décembre 2022 le tribunal fiscal de Munich d'une action en contestation de la décision précitée des services fiscaux de Munich et de la demande de restitution d'impôts sur dividendes précitée. Confiant dans ses arguments, CACEIS Bank SA n'a opéré aucune modification dans ses comptes.

CA Bank Polska

Entre 2007 et 2008, CA Bank Polska ainsi que d'autres banques polonaises ont accordé des prêts hypothécaires libellés ou indexés sur la monnaie suisse (CHF) et remboursables en PLN. L'augmentation significative du taux de change du CHF par rapport à la monnaie polonaise (PLN) a occasionné une augmentation importante de la charge de remboursement pour les emprunteurs.

Les tribunaux considérant que les clauses de ces contrats de prêts qui permettent aux banques de déterminer unilatéralement le taux de change applicable sont abusives, le nombre de litiges avec les banques est en constante augmentation.

En mai 2022, CA Bank Polska a ouvert un programme de règlement amiable des réclamations soulevées par les emprunteurs.

ANNEXE

RISQUES JURIDIQUES

Action des porteurs de fonds H2O

Les 20 et 26 décembre 2023, 6077 personnes physiques et morales, membres d'une association dénommée « Collectif Porteurs H2O », ont assigné CACEIS Bank devant le tribunal de commerce de Paris aux côtés des sociétés Natixis Investment Managers et KPMG Audit, dans le cadre d'une action au fond introduite à titre principal à l'encontre des sociétés H2O AM LLP, H2O AM Europe SAS et H2O AM Holding.

Le 28 mai 2024, de nouvelles personnes sont intervenues dans la procédure pendante devant le tribunal de commerce de Paris, portant le nombre total de demandeurs à 9.004. Le 17 décembre 2024, le nombre de demandeurs a été réduit à 8.990.

Les demandeurs se présentent comme des porteurs de parts de fonds gérés par les sociétés du groupe H2O dont certains actifs ont été cantonnés dans des « side pockets » en 2020, et des titulaires de contrats d'assurance-vie investis dans des unités de compte représentatives de ces fonds. Ils sollicitent la condamnation solidaire de l'ensemble des défendeurs à des dommages et intérêts en réparation du préjudice qu'ils estiment lié au cantonnement des fonds concernés, qu'ils évaluaient à 824 416 491,89 euros le 28 mai 2024. Le 17 décembre 2024, cette estimation a été ramenée à 750 890 653,73 euros.

Pour rechercher la responsabilité « *in solidum* » de CACEIS Bank avec le groupe H2O et les autres codéfendeurs, les demandeurs allèguent qu'elle aurait manqué à ses obligations de contrôle en sa qualité de dépositaire des fonds.

Dépendances éventuelles

Crédit Agricole S.A. n'est dépendant d'aucun brevet ou licence ni contrat d'approvisionnement industriel, commercial ou financier.

Notations

ANNEXES

NOTATIONS FINANCIÈRES⁽¹⁾

Crédit Agricole S.A. - Notations

Notation	Contrepartie LT / CT	Emetteur / Dette senior préférée LT	Perspective / surveillance	Emetteur / Dette senior préférée CT	Dernière date de revue	Décision de notation
S&P Global Ratings	AA-/A-1+ (RCR)	A+	Perspective stable	A-1	01/10/2024	Affirmation des notes LT / CT ; perspective inchangée
Moody's	Aa3/P-1 (CRR)	A1	Perspective stable	P-1	17/12/2024	Notes LT et perspective changées; note CT inchangée
Fitch Ratings	AA- (DCR)	A+/AA-	Perspective stable	F1/F1+	18/12/2024	Affirmation des notes LT/CT ; perspective inchangée
DBRS	AA (high) / R-1 (high) (COR)	AA (low)	Perspective stable	R-1 (middle)	19/07/2024	Affirmation des notes LT / CT ; perspective inchangée

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

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

S&P Global

A+ stable⁽¹⁾

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

11/10/2024

≡ 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 anticipe que la notation émetteur¹ « sera moins sensible à l’application future de la **préférence des dépôts** en Europe. »

18/12/2024

Fitch Ratings

A+/AA- stable⁽¹⁾

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

18/12/2024

1. Notation émetteur / Dette senior préférée LT

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

ANNEXES

NOTATION EXTRA-FINANCIÈRE

	Moody's Analytics	ISS ESG	MSCI	Sustainalytics ¹	CDP Climat
Crédit Agricole S.A.	71	C+	AA	20,1 > 0	A-
BNP Paribas	73	C+	AA	20,7 > 0	A
Société Générale	72	C+	AA	18,9 > 0	B
Banco Santander	65	C+	AA	17,1 > 0	A-
UniCredit	65	C	AA	12,5 > 0	B
B.F. Crédit Mutuel	64	C	AA	21,5 > 0	
Barclays plc	62	C	AA	21,7 > 0	B
BPCE S.A.	61	C	AA	21 > 0	B
ING Group	54	C+	AA	14,5 > 0	C
Deutsche Bank	54	C+	AA	24,8 > 0	B
UBS Group	53	C	AA	26,8 > 0	A-
Standard Chartered	50	C	AA	25 > 0	A-
HSBC Holdings	48	C	AA	24,2 > 0	A-

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

LISTE DE CONTACTS :

CONTACTS RELATIONS INVESTISSEURS CRÉDIT AGRICOLE S.A. :

Investisseurs institutionnels + 33 1 43 23 04 31 investor.relations@credit-agricole-sa.fr
Actionnaires individuels + 33 800 000 777 credit-agricole-sa@relations-actionnaires.com
(numéro d'appel gratuit France uniquement)

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

CONTACTS PRESSE CRÉDIT AGRICOLE :

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

Cette présentation est disponible sur :

www.credit-agricole.com/finance/publications-financieres

Tous nos communiqués de presse sur : www.credit-agricole.com - www.creditagricole.info



@Crédit_Agricole



Groupe Crédit Agricole



@créditagricole_sa

**GROUPE
CRÉDIT
AGRICOLE**



**CRÉDIT
AGRICOLE**
ASSURANCES

Amundi
ASSET MANAGEMENT

INDOSUEZ
WEALTH MANAGEMENT

**CRÉDIT AGRICOLE
ASSURANCES**

**CRÉDIT AGRICOLE
IMMOBILIER**

CRÉDIT AGRICOLE
CORPORATE & INVESTMENT BANK

caceis
INVESTOR SERVICES

**CRÉDIT AGRICOLE
LEASING & FACTORING**

**PERSONAL FINANCE
& MOBILITY**

**CRÉDIT AGRICOLE
PAYMENT SERVICES**