

**D1**



**RÉSULTATS  
DU 1<sup>ER</sup> TRIMESTRE  
2024**

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



# Avertissement

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

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

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

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

Les chiffres présentés au titre de la période de trois mois close au 31 mars 2024 ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté par l'Union européenne et applicable à cette date, et avec la réglementation prudentielle en vigueur à ce jour. Ces informations financières ne constituent pas des états financiers pour une période intermédiaire, tels que définis par la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire » et n'ont pas été auditées.

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

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

## 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

# LE GROUPE POURSUIT SON DÉVELOPPEMENT

# D1

- Perspectives de résultats 2024 en avance d'un an sur le PMT ambitions 2025
- Premier trimestre record tiré par la hausse du RBE hors FRU et la fin de la période de constitution du FRU
- Positions de capital et de liquidité très solides
- Avancement des opérations stratégiques (ISB<sup>(1)</sup>, création de la JV avec Worldline CAWL, Degroof Petercam, Alpha Associates, Victory Capital)
- Accélération de l'accompagnement de la transition énergétique

Crédit Agricole S.A.

**1,9 Md€**  
RNPG T1-2024

+55,2% T1/T1  
(+13,3% hors FRU)

Crédit Agricole S.A.

**+12,3%**  
Hausse du RBE  
hors FRU

T1/T1

Crédit Agricole S.A.

**53,7%**  
CoEX sous-jacent<sup>(2)</sup>

T1-2024

Crédit Agricole S.A.

**16,3%**  
RoTE sous-jacent<sup>(3)</sup>

T1-2024

Crédit Agricole S.A.

**11,8%**  
CET1 phasé

T1-2024

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

2. Données sous-jacentes, détail des éléments spécifiques disponible page 38

3. ROTE sous-jacent calculé sur la base d'un RNPG sous-jacent annualisé et de charges IFRIC linéarisées sur l'année

# CHIFFRES CLÉS

## GRUPE CRÉDIT AGRICOLE

1<sup>ER</sup> TRIMESTRE 2024

**RNPG**  
publié

**2 384 m€**  
+42,8% T1/T1 (+6,1% hors FRU)

**Revenus**  
publié

**9 525 m€**  
+6,7% T1/T1

**RBE**  
publié

**3 936 m€**  
+30,4% T1/T1 (+8,0% hors FRU)

**COEX**  
sous-jacent<sup>(1)</sup>

**58,8%**  
-0,2 pp T1/T1

**25 pb**  
Stable T1/T4  
CDR/encours  
4 tr. glissants

**CET 1**  
Phasé

**17,5%**  
Stable T1/T4

**476 Mds€**  
+7,0% T1/T4  
Réserves  
de liquidité  
31/03/2024

## CRÉDIT AGRICOLE S.A.

1<sup>ER</sup> TRIMESTRE 2024

**RNPG**  
publié

**1 903 m€**  
+55,2% T1/T1 (+13,3% hors FRU)

**Revenus**  
publié

**6 806 m€**  
+11,2% T1/T1

**RBE**  
publié

**3 137 m€**  
+37,6% T1/T1 (+12,3% hors FRU)

**COEX**  
sous-jacent<sup>(1)</sup>

**53,7%**  
-0,4 pp T1/T1

**33 pb**  
Stable T1/T4  
CDR/encours  
4 tr. glissants

**CET 1**  
Phasé

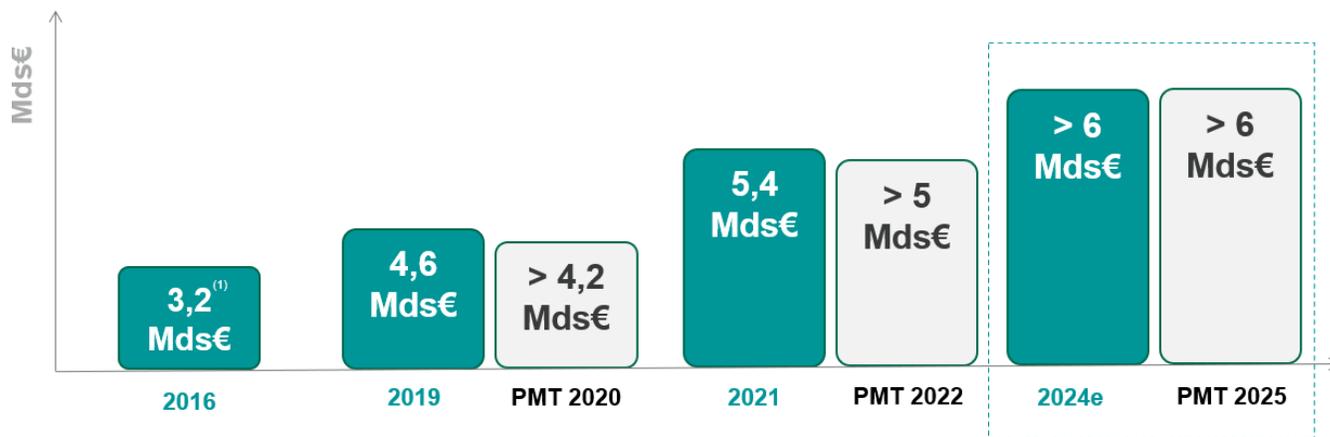
**11,8%**  
Stable T1/T4

**16,3%**  
+1,9 pp T1/T1  
ROTE  
Sous-jacent<sup>(2)</sup>

1. Données sous-jacentes, détail des éléments spécifiques disponible pages 38 et 67 ; variation T1/T1 hors FRU  
2. ROTE sous-jacent calculé sur la base d'un RNPG sous-jacent annualisé et de charges IFRIC linéarisées sur l'année

# PERSPECTIVES DE RÉSULTATS 2024 EN AVANCE D'UN AN SUR LE PMT AMBITIONS 2025

## RNPG sous-jacent de Crédit Agricole S.A. vs cible PMT



1. Proforma de l'opération de simplification capitalistique (Eurêka)



- **Poursuite de la bonne dynamique d'activité** (conquête, hausse taux d'équipement, collecte hors bilan) générant une hausse des revenus de commissions et d'assurance
- Intégration des **acquisitions récentes**, sources de synergies (ISB, Degroof Petercam, Alpha Associates)
- Poursuite du développement de **l'activité mobilité**
- **BFI** bénéficiant de son **meilleur positionnement** auprès de ses clients
- **Efficacité opérationnelle structurelle et bilan sain**



- **Poursuite du pincement des marges** pour la banque de proximité en France et du métier crédit à la consommation, plafonnement de la MNI chez CA Italia
- **Coûts d'intégration 2024 sur les acquisitions** (Degroof Petercam ~ 50m€, ISB : 80-100m€)

# AU SERVICE DE LA TRANSITION ÉNERGÉTIQUE

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

1

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

2

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

3

Organiser notre propre trajectoire de sortie du financement des énergies carbonées

Financement des énergies bas carbone<sup>(1)</sup>

**+80%**

2023/2020

**19,7 Mds€**  
31/12/2023

Capacité installée Energie Renouvelable

**+14%**

2023/2022

**13,5 GW<sup>(2)</sup>**  
31/12/2023

Green loans

**+43%**

Mars 24/ Déc. 22

**17,7 Mds€<sup>(3)</sup>**  
Mars 2024

Part des véhicules électrifiés<sup>(4)</sup>

**1/4**

Parmi les véhicules neufs financés en 2023



J'ÉCORÉNOVE  
MON LOGEMENT

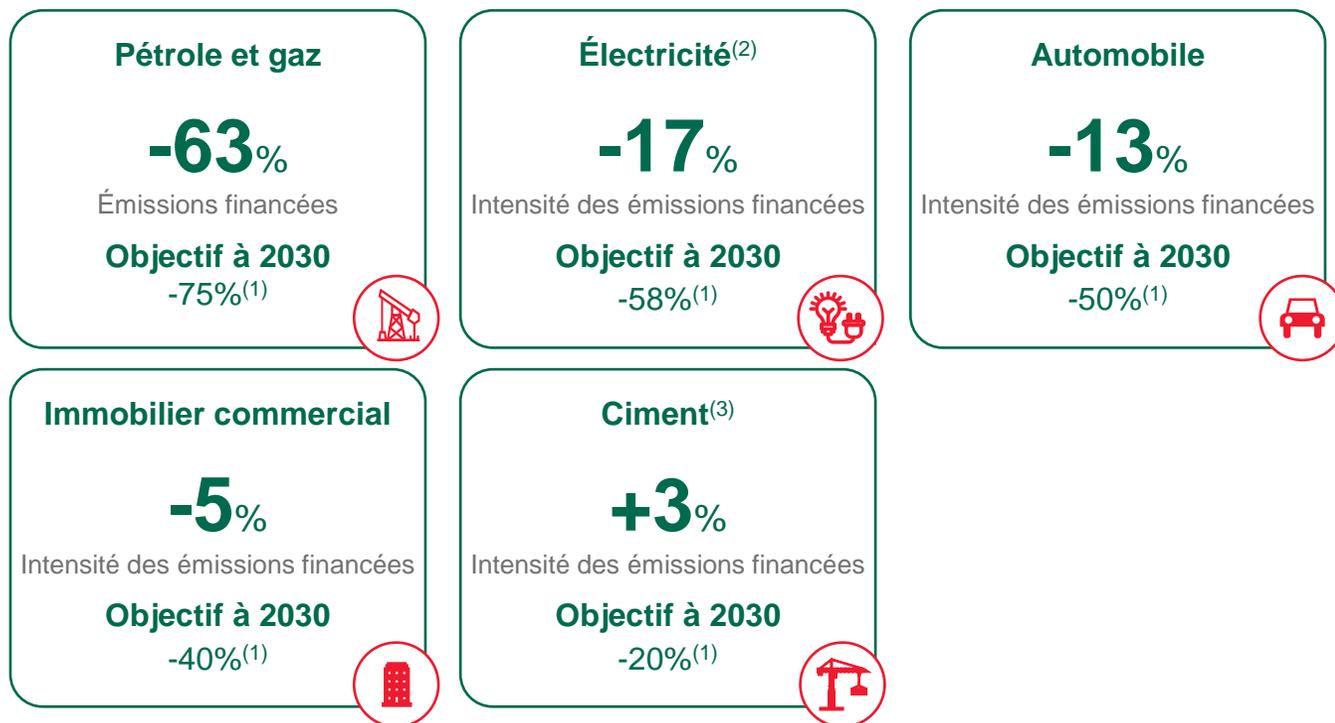
**AgilAuto  
Partage**

**TRAJECTOIRES  
NET ZERO  
EN LIGNE AVEC  
OBJECTIF 2030**

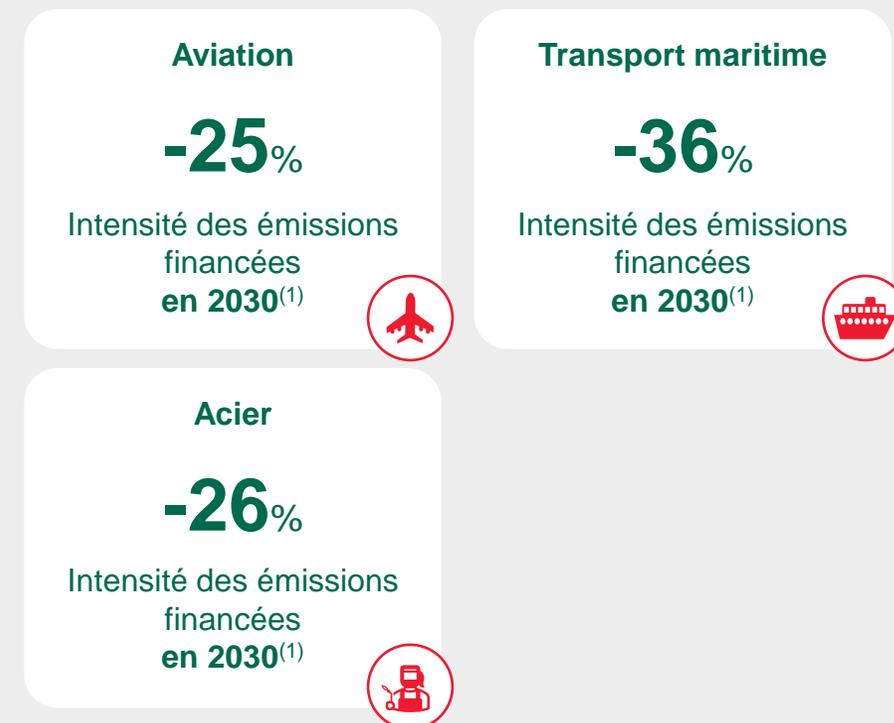
1. Encours liés aux énergies bas carbone constitués des énergies renouvelables produites par les clients de l'ensemble des entités du Groupe Crédit Agricole, incluant également les encours liés à l'énergie nucléaire pour CACIB  
2. Périmètre CAA  
3. Portefeuille d'actifs verts au sein de CACIB alignés aux critères d'éligibilité du Green Bond Framework Groupe de novembre 2023  
4. Électriques ou hybrides

# TRAJECTOIRES *NET ZERO* EN LIGNE À FIN 2023 AVEC LES OBJECTIFS 2030

## Trajectoires annoncées en 2022



## Nouveaux engagements pris en 2023



## Exposition à l'extraction d'hydrocarbures

**1,06** Md\$  
Financements de projets  
d'extraction d'hydrocarbures  
31/12/2023<sup>(4)</sup>

**Arrêt du financement de tout nouveau projet d'extraction d'énergies fossiles**

1. Année de référence 2020, sauf Aviation, année de référence 2019 ; engagement initial Pétrole et Gaz de -30% à 2030 annoncé en 2022
2. Périmètre : CACIB et Unifergie (Crédit Agricole Transitions & Energies)
3. Sur ce petit portefeuille (<10 clients), le départ de quelques clients relativement moins carbonés a entraîné une hausse mécanique de l'intensité du portefeuille qui ne reflète pas la réalité du secteur ou de notre action.
4. Exposition directe à des financements de projets d'extraction d'hydrocarbures (Brute de couvertures crédit export)

# Crédit Agricole S.A.

## Synthèse

# DÉVELOPPEMENT CONTINU DE LA BANQUE UNIVERSELLE

Variations mars 24 / mars 23

## Poursuite du développement de la banque universelle de proximité

- Conquête dynamique
- Hausse de la collecte en banque de détail
- Activité soutenue en assurance
- Collecte élevée et équilibrée en gestion d'actifs
- Ralentissement de la production du marché du crédit habitat en France et en Italie

## Forte dynamique auprès de la grande clientèle

- Performance record sur le trimestre en BFI
- Niveau record d'encours conservés et administrés pour CACEIS

**Nouveaux clients**

**+512 000** brut  
**+67 000** net

**Collecte au bilan banque de détail (Mds€)**

**France** (CR + LCL) : 758 (+3,7%)  
**Italie** : 65 (+5,8%)  
**Total** : 824 (+3,9%)

**Encours de crédit banque de détail (Mds€)**

**France** (CR + LCL) : 812 (+0,3%)  
**Italie** : 60 (+1,5%)  
**Total** : 872 (+1,2%)

**Équipement assurances dommages<sup>(1)</sup>**

**43,4%** (+0,5 pp) Caisses régionales  
**27,8%** (+0,4 pp) LCL  
**19,3%** (+2,0 pp) CA Italia

**Encours sous gestion (Mds€)**

**Gestion de fortune** : 197 (+6,3%)  
**Assurance-vie** : 335 (+3,2%)  
**Gestion d'actifs** : 2 116 (+9,4%)  
**Total** : 2 648 (+8,8%)

**Encours de crédit à la consommation (Mds€)**

**Total** : 114 (+8,4 pp)  
**Dont Automobile<sup>(2)</sup>** : 53% (stable)



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

Sources Refinitiv

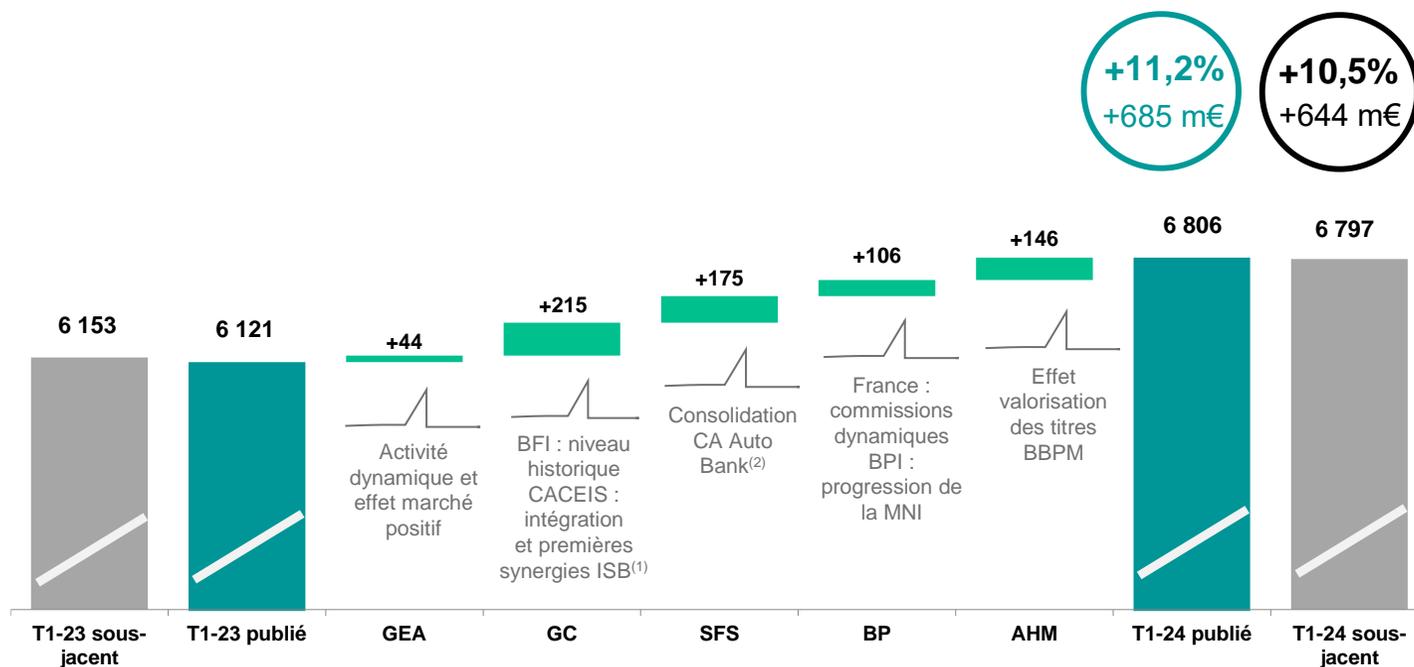
1. Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV

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

## REVENUS

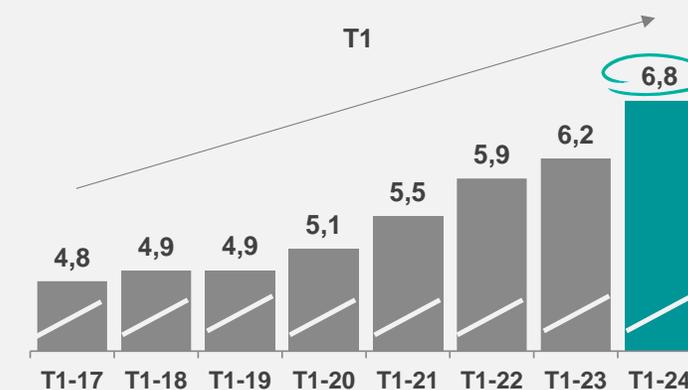
## PERFORMANCE TIRÉE PAR TOUS LES MÉTIERS

## Évolution des revenus par pôle T1/T1 (m€)



## Revenus sous-jacents T1 (Mds€)

## Hausse régulière depuis 2017



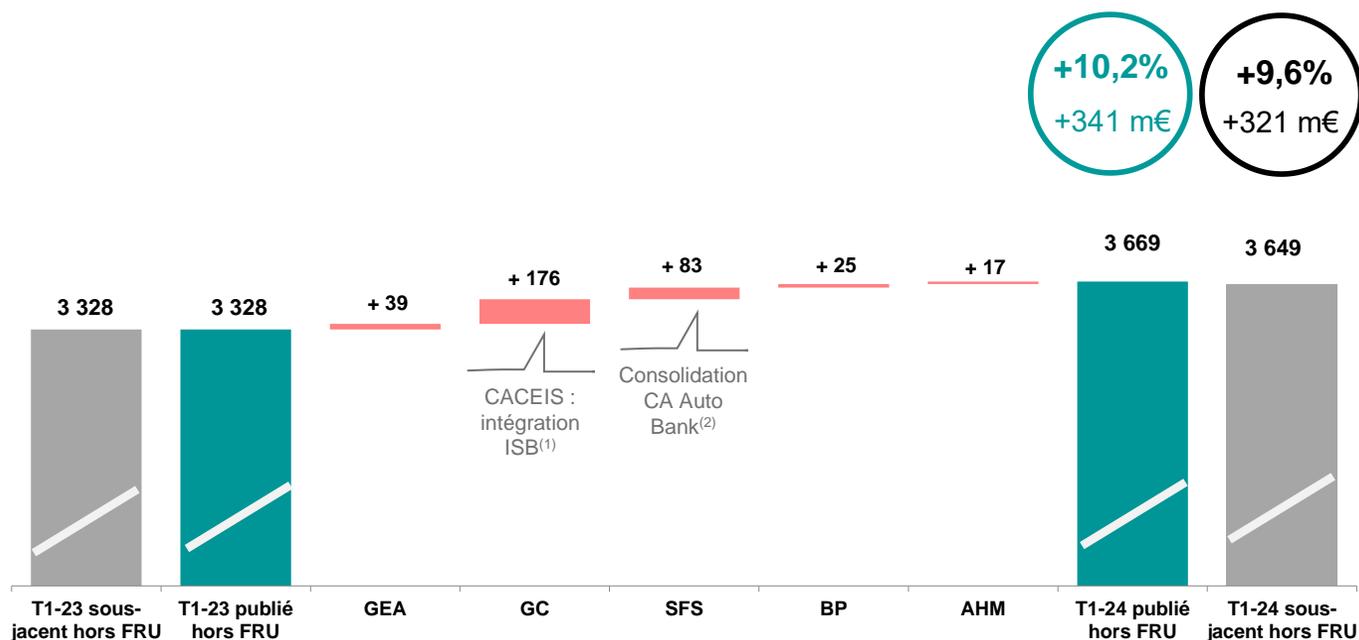
GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spécialisés ; BP : Banques de proximité ; AHM : Activités hors métiers  
Données sous-jacentes, détail des éléments spécifiques disponible page 38

1. Effet périmètre ISB en revenus : +108 m€
2. Effet périmètre CA Auto Bank en revenus : + 183 m€

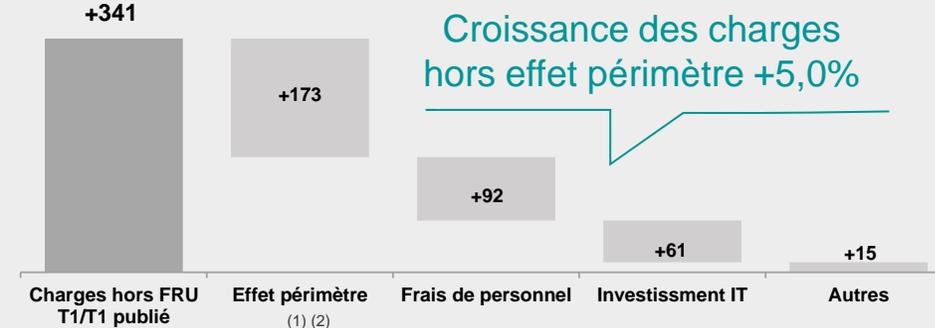
## CHARGES

# ACCOMPAGNEMENT DU DÉVELOPPEMENT DES MÉTIERS, EFFET CISEAUX POSITIF +1 PP (HORS FRU)

## Évolution des charges hors FRU par pôle T1/T1 (m€)



## Décomposition de la variation par nature (m€)



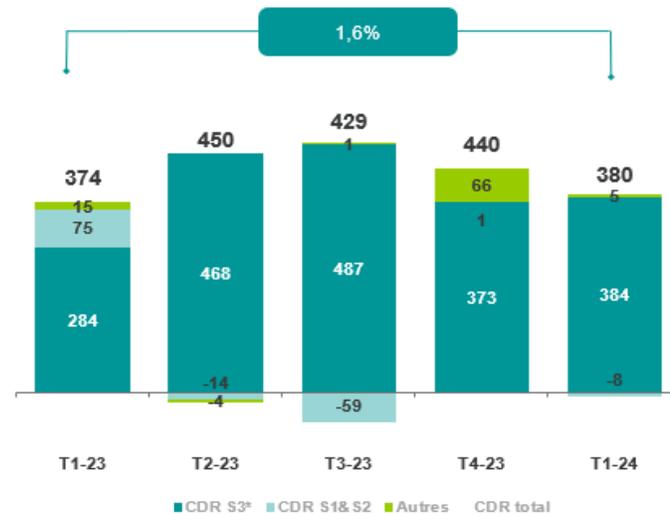
GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spécialisés ; BP : Banques de proximité ; AHM : Activités hors métiers  
 Données sous-jacentes, détail des éléments spécifiques disponible page 38

1. Effet périmètre ISB : +103 m€, coûts d'intégration ISB +17m€
2. Effet périmètre CA Auto Bank en charges : + 70 m€

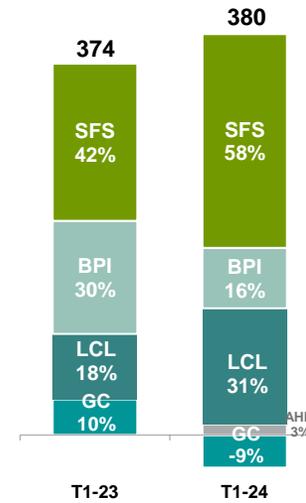
RISQUES

# COÛT DU RISQUE EN AMÉLIORATION

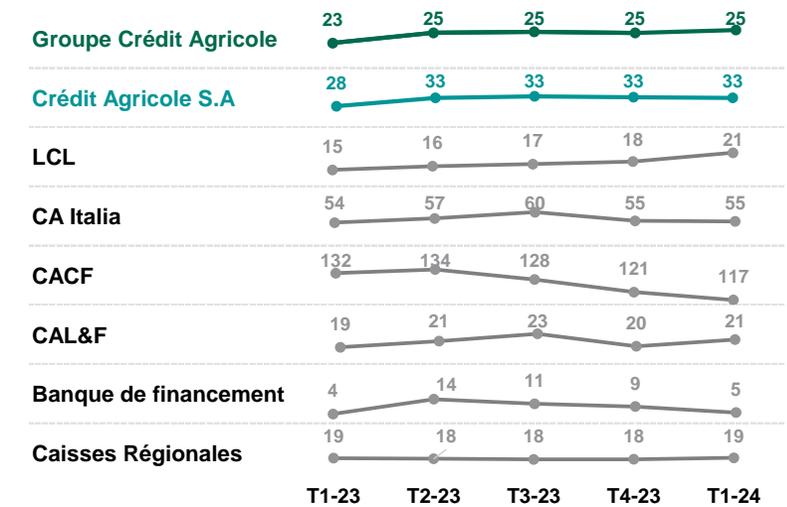
Coût du risque sous-jacent de Crédit Agricole S.A. (m€)



Répartition du coût du risque par métier



Coût du risque sur encours<sup>(1)</sup> (pb)



## CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Coût du risque sur encours

33 pb<sup>(1)</sup>  
29 pb<sup>(2)</sup>

9,6 Mds€

Stock de provisions

Taux de créances douteuses

2,6%  
Stable vs T-1

69,7%  
-1,1% vs T-1

Taux de couverture

## GRUPE CRÉDIT AGRICOLE

Coût du risque sur encours

25 pb<sup>(1)</sup>  
21 pb<sup>(2)</sup>

20,9 Mds€

Stock de provisions

Taux de créances douteuses

2,2%  
-0,1 pp vs T-1

81,2%  
-1,4 pp vs T-1

Taux de couverture

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

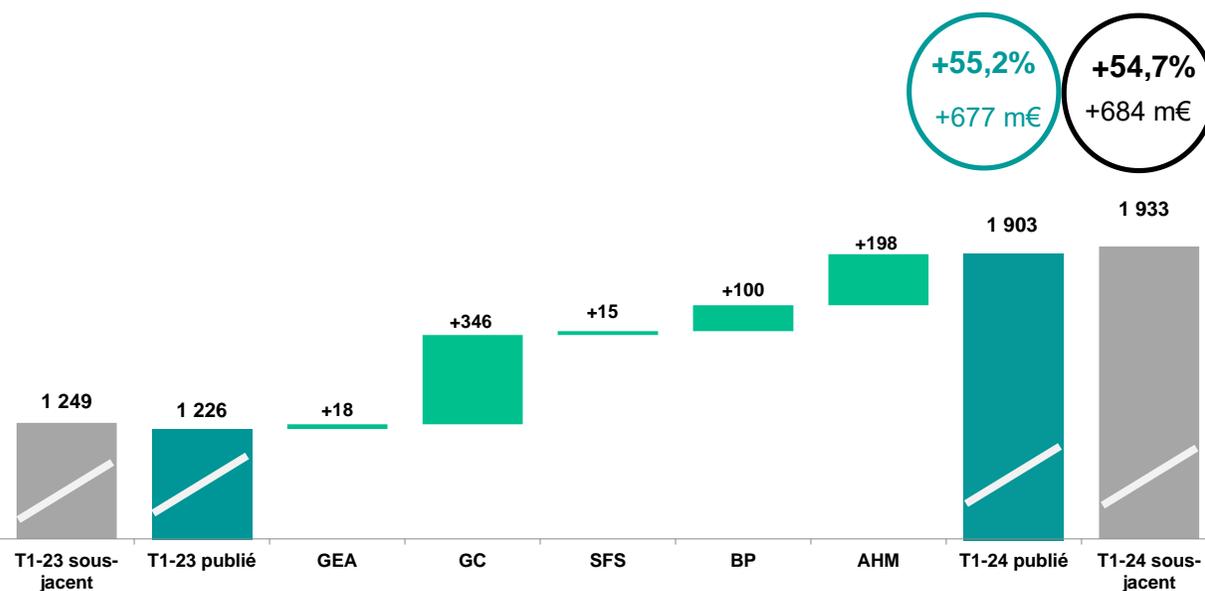
2. CDR/encours annualisés : coût du risque du trimestre multiplié par 4, auquel est rapporté l'encours de début de période du trimestre

(\*) Y compris les pertes non provisionnées.

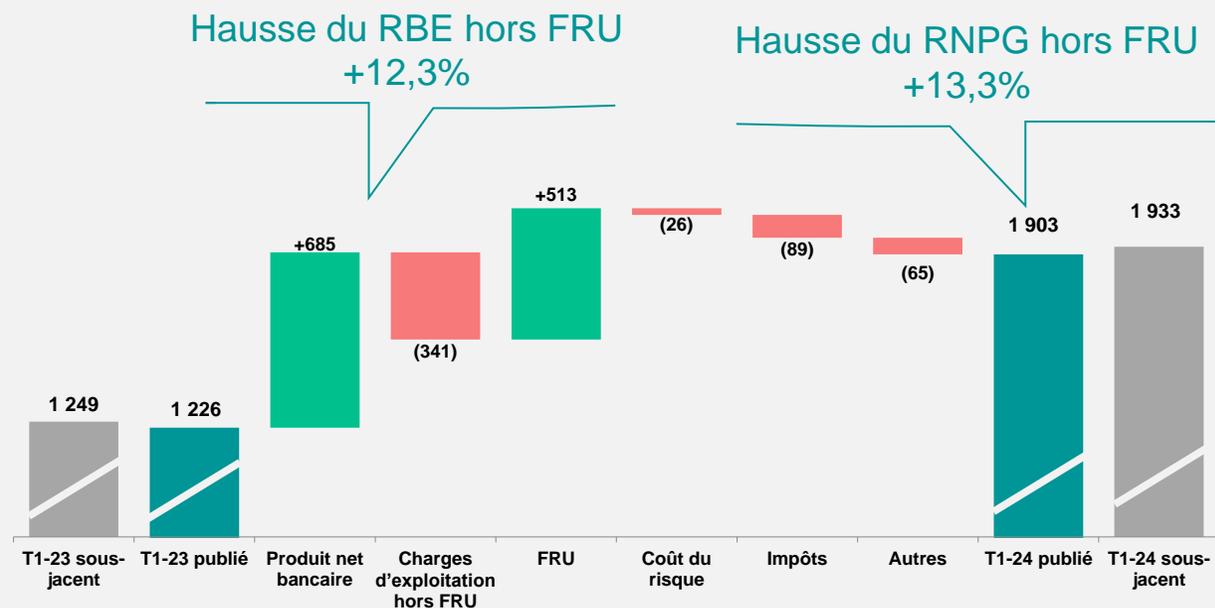
## RÉSULTAT

## RÉSULTAT AU PLUS HAUT NIVEAU, FORTE CROISSANCE DU RBE HORS FRU

## Évolution T1/T1 du RNPG par pôle (m€)



## Par ligne du compte de résultat (m€)

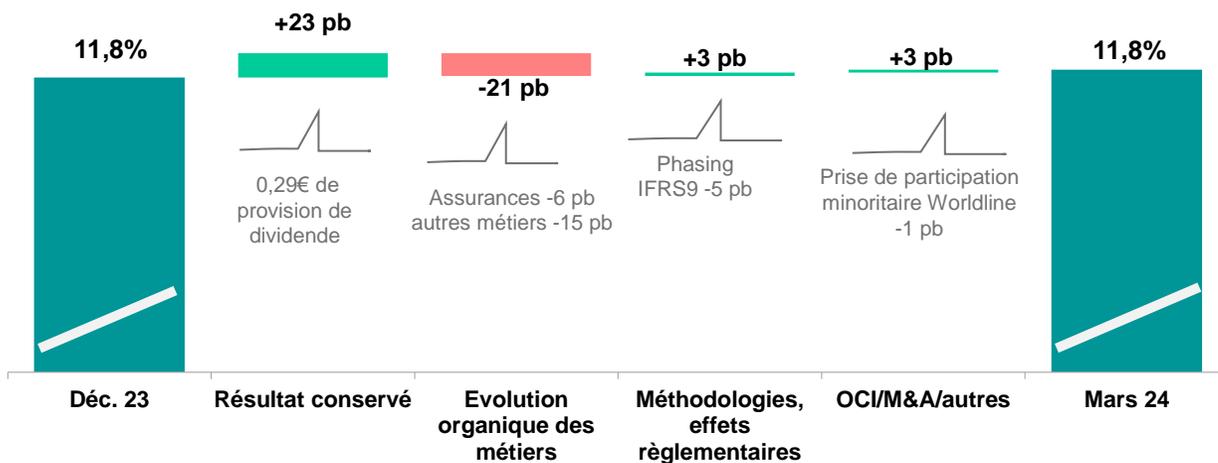


GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spécialisés ; BP : Banques de proximité ; AHM : Activités hors métiers

Données sous-jacentes, détail des éléments spécifiques disponible page 38

# SOLVABILITÉ DE BON NIVEAU

## Évolution du ratio CET1 phasé (pb)



### CET1

**11,8%**

stable vs T-1

+3,3 pp vs exigence SREP

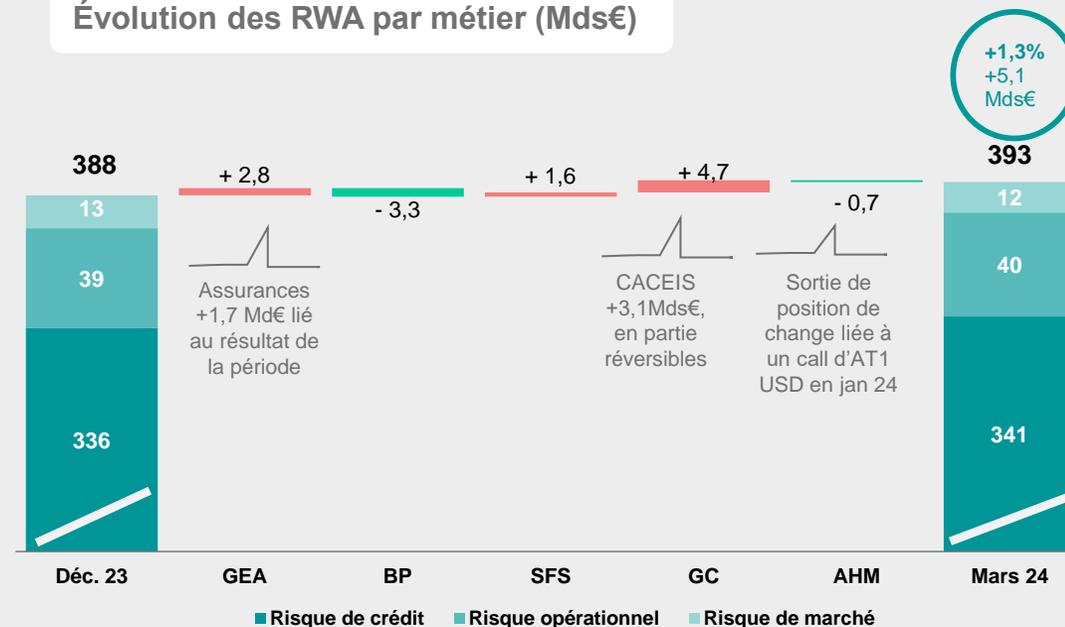
### RATIO DE LEVIER

**3,9%**

+0,1 pp vs T-1

+0,9 pp vs exigence

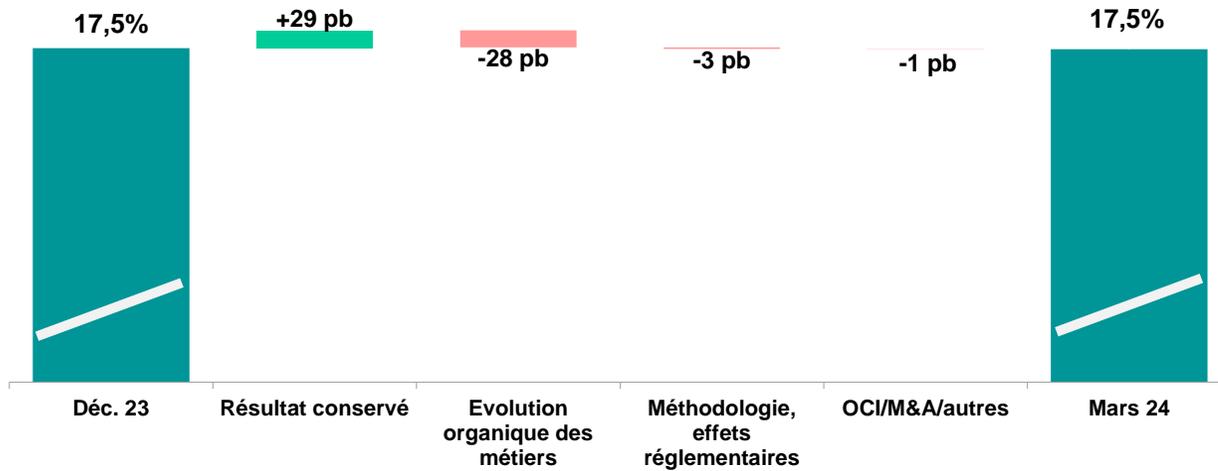
## Évolution des RWA par métier (Mds€)



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

SOLIDITÉ FINANCIÈRE - GROUPE CRÉDIT AGRICOLE  
**NIVEAU DE CAPITAL SOLIDE**

Évolution du ratio CET1 phasé (pb)



**CET1**

**17,5%**

stable vs T-1

+7,8 pp vs exigence SREP

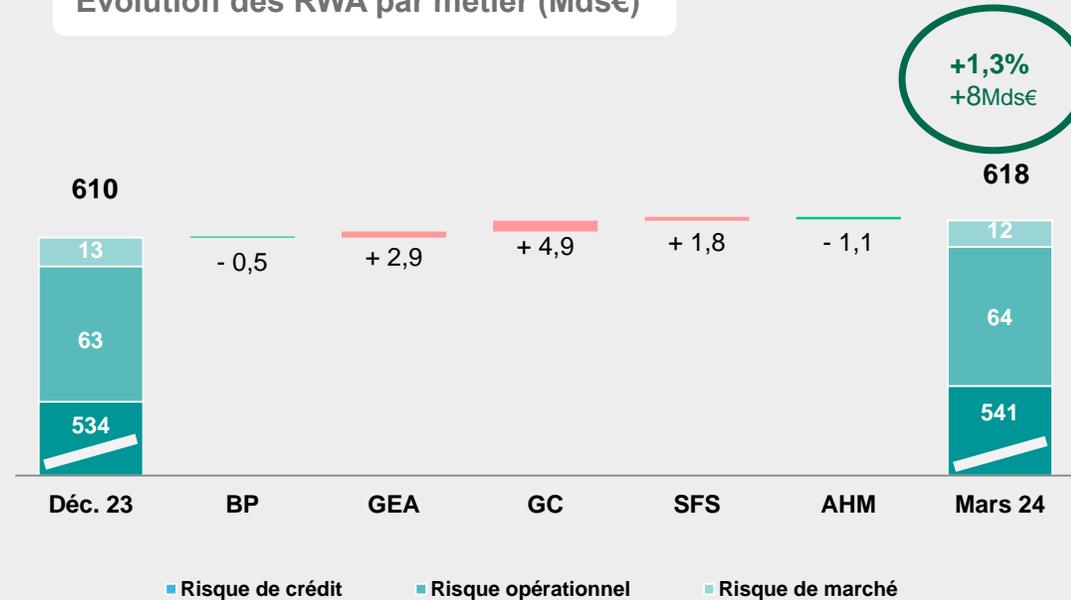
**RATIO DE LEVIER**

**5,5%**

stable vs T-1

+2,0 pp vs exigence

Évolution des RWA par métier (Mds€)



**TLAC/RWA**

**27,3%**

+0,4 pp vs T-1

+5,0 pp vs exigence

**MREL/RWA**

**33,0%**

+0,9 pp vs T-1

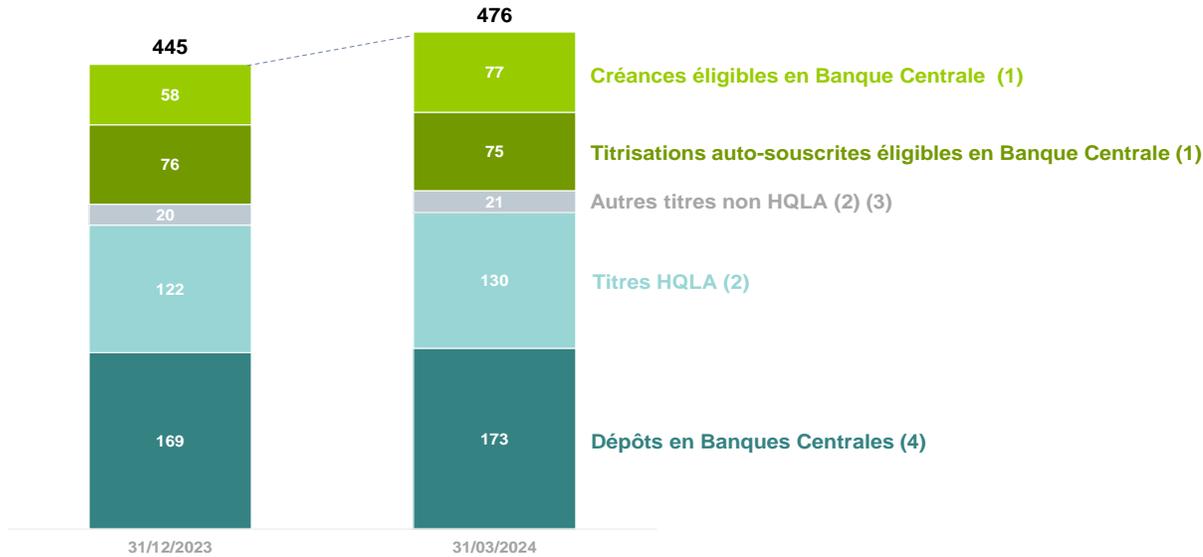
+7,0 pp vs exigence

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

# SOLIDITÉ FINANCIÈRE – GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

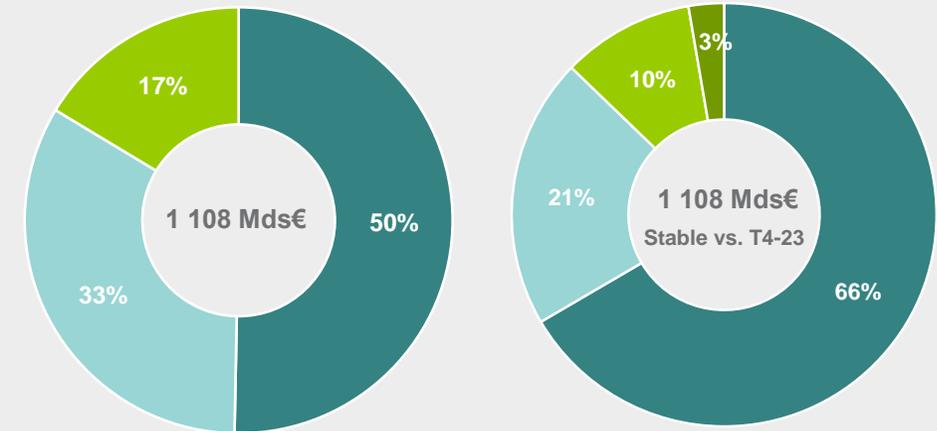
## SITUATION DE LIQUIDITÉ SOLIDE

### Réserves de liquidité (Mds€)



31/03/2024	CASA	GCA	GCA	
LCR	146%	142%	5,8 Mds€	TLTRO 3
NSFR	>100%	>100%	186 Mds€	Position Ressources Stables

### Dépôts clientèle (Mds€)



- Dépôts non échéancés
- Dépôts à terme
- Livrets réglementés (Livret A, LEP, LDD)
- Particuliers/PME - Incluant 100% des livrets réglementés
- Corporates
- Clientèle financière
- Souverains, Secteur public

### Dépôts clientèle stables, diversifiés et granulaires

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

1. Créances éligibles au refinancement Banque Centrale pour couverture potentielle du LCR
2. Titres disponibles, en valeur de marché après décote
3. Dont 2 Mds€ éligibles en Banque Centrale
4. Hors caisse (4 Mds€) & réserves obligatoires (10 Mds€)
5. Clients (particuliers, professionnels, entreprises) LCL et Caisses régionales

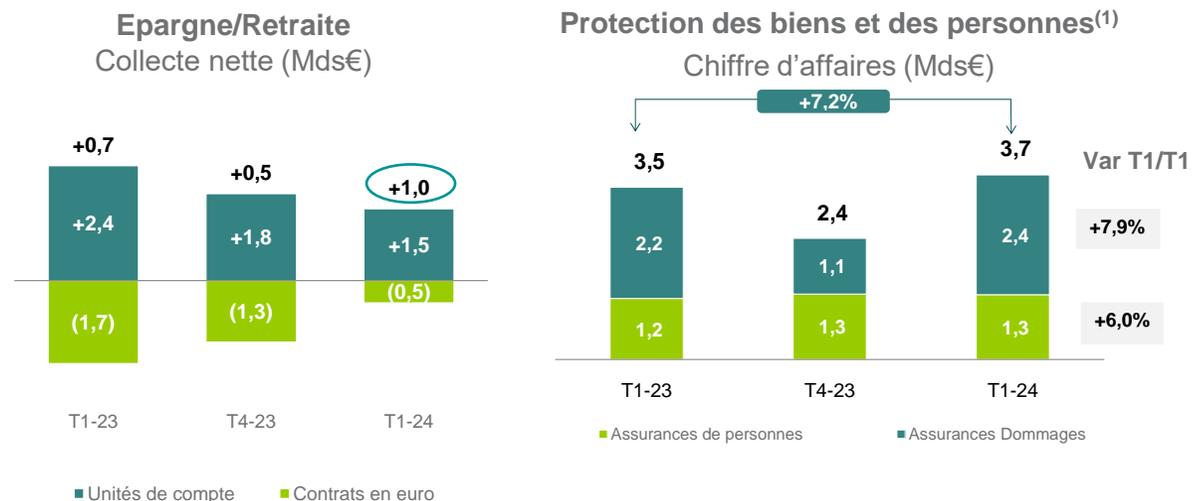
# COMPTE DE RÉSULTAT

M€	T1-24	T1/T1
<b>Produit net bancaire</b>	<b>6 806</b>	<b>11,2%</b>
Charges d'exploitation	(3 669)	10,2% hors FRU
Résultat brut d'exploitation	3 137	37,6%
Coût du risque	(400)	6,9%
Sociétés mises en équivalence	43	-50,4%
Gains ou pertes sur autres actifs	(6)	n.m.
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>2 773</b>	<b>38,9%</b>
Impôt	(610)	17,1%
<b>Résultat net part du Groupe publié</b>	<b>1 903</b>	<b>55,2%</b>
<i>Eléments spécifiques</i>	<i>(30)</i>	<i>-6,7</i>
<b>Résultat net part du Groupe sous-jacent</b>	<b>1 933</b>	<b>54,7%</b>

# Crédit Agricole S.A.

## Pôles métiers

# GEA – ASSURANCES



## Épargne/retraite : collecte brute record

- **Collecte brute** de 8,6 Mds€ (+4,3% T1/T1), reprise de l'activité en Italie et au Luxembourg, taux d'UC dans la collecte brute 39,1%
- **Encours<sup>(2)</sup>** : niveau record de 334,9 Mds€ (+1,4% mar./déc.), portés par la collecte nette et un effet marché positif, taux d'UC dans les encours au plus haut à 29,5%

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

- **Croissance du portefeuille** (+3,4% sur un an) à 16,0 millions de contrats
- **Hausse de la prime moyenne** : révisions tarifaires et évolution du mix produit

## Protection des personnes : très bonne dynamique de la prévoyance

- **Activité emprunteur** résiliente, malgré la baisse des affaires nouvelles
- **Prévoyance individuelle** (+15%) et **assurances collectives** (+22%) en forte croissance

1. Prévoyance, emprunteur, assurances collectives

2. Epargne, retraite et prévoyance obsèques

Contribution aux résultats (en m€)	T1-24 publié	Δ T1/T1 publié
<b>Produit net bancaire</b>	<b>722</b>	<b>+1,5%</b>
Résultat brut d'exploitation	631	+0,2%
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>494</b>	<b>+4,1%</b>

**Revenus<sup>(3)</sup>** : hausse de l'allocation de CSM liée à la hausse des encours et moindre sinistralité<sup>(4)</sup> en protection des personnes ce trimestre, compensant le repli des produits financiers

**CSM** : en hausse à 23,9 Mds€ (+0,2% mar./déc.)

**Ratio combiné<sup>(5)</sup>** : 93,8 % (-0,9 pp T1/T1)

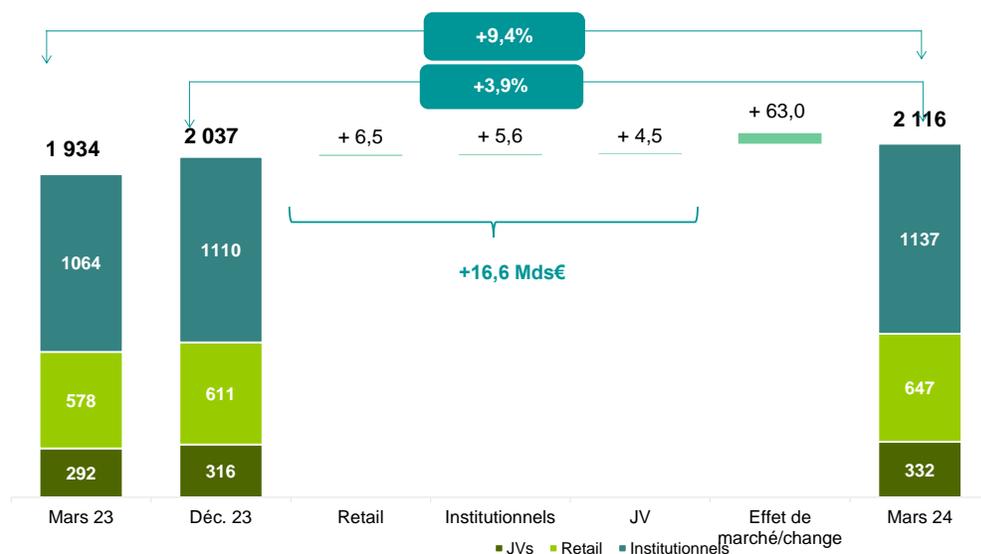
3. PNB T1-24 incluant notamment des revenus de 505m€ sur l'épargne retraite et prévoyance obsèques, 131m€ sur la protection des personnes et 113m€ sur le dommage (net du coût de la réassurance)

4. Boni sur antérieurs

5. Ratio combiné dommages (Pacifica) y.c actualisation et hors désactualisation, net de réassurance : (sinistralité + frais généraux + commissions) / cotisations ; Ratio calculé sur le T1 2024. Le ratio non actualisé s'établit à 96,2% (-0,1 pp sur un an)

# GEA – GESTION D'ACTIFS (AMUNDI)

Encours sous gestion (en Mds€)



**Collecte totale** : élevée et équilibrée par grands segments de clientèle, types de gestion et géographies ; collecte positive en gestion active, à l'inverse du marché européen. **Encours sous gestion à un niveau record**

**Retail** : excellente dynamique des distributeurs tiers

**Institutionnels** : collecte tirée par la trésorerie, positive en actifs MLT

**JV** : poursuite de la forte croissance en Inde et Corée

**Poursuite de la stratégie de croissance externe :**

**VictoryCapital** protocole d'accord<sup>(1)</sup> en vue d'un partenariat stratégique aux Etats-Unis  
**alpha associates** finalisation de la transaction

Contribution aux résultats (en m€)	T1-24 publié	Δ T1/T1 publié
<b>Produit net bancaire</b>	<b>804</b>	<b>+3,9%</b>
Charges d'exploitation	(449)	+4,3% hors FRU
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>355</b>	<b>+4,5%</b>
Coût du risque	(0)	(51,7%)
Sociétés mises en équivalence	29	+30,4%
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>197</b>	<b>+5,7%</b>
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	<i>55,8%</i>	<i>+0,2 pp hors FRU</i>

**Revenus** : bonne tenue des commissions de gestion (+4,0% T1/T1) malgré un effet mix produit défavorable, baisse des commissions de surperformance, revenus financiers et de Technologie en hausse de respectivement +43% et de +36% T1/T1

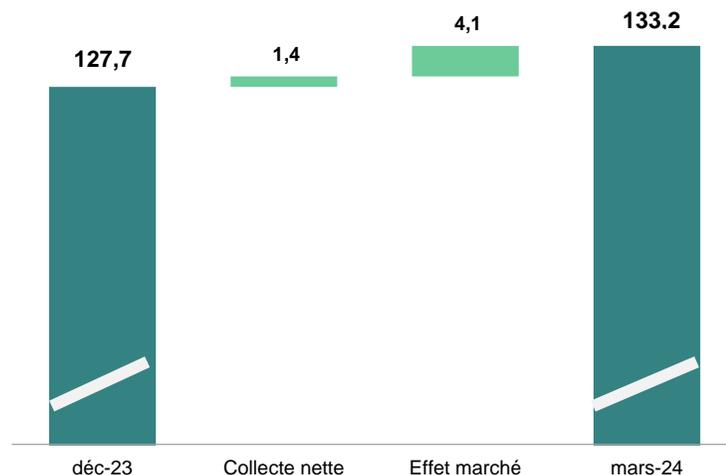
**Charges** : maîtrisées malgré l'accélération des investissements pour le développement d'Amundi Technology

**Résultat des sociétés mises en équivalence** : contribution de SBI MF (Inde) toujours en forte croissance

1. Protocole d'accord non engageant

# GEA – GESTION DE FORTUNE (INDOSUEZ WEALTH MANAGEMENT)

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



En annexe détail des encours Indosuez Wealth Management et LCL Banque Privée disponible.

**Encours** : un bon niveau de collecte et un contexte de marché favorable

## Point d'étape acquisition Degroof Petercam :

- Closing attendu mi-2024
- Coûts liés à l'acquisition et l'intégration sur 2024 : ~ -50 m€
- RNPG additionnel après synergies à horizon 2028 : + 150 / 200m€

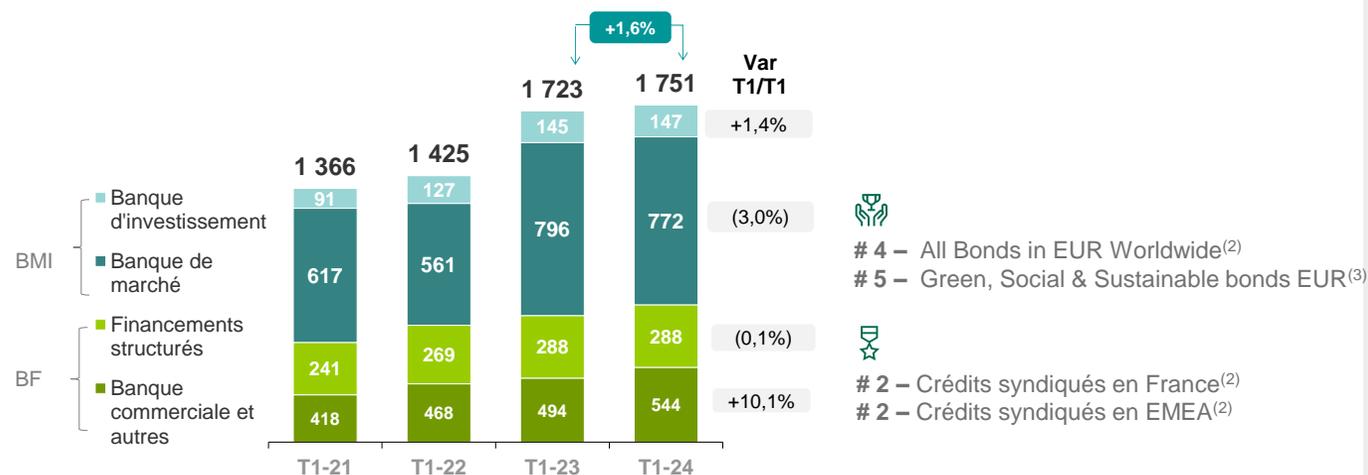
Contribution aux résultats (en m€)	T1-24 publié	Δ T1/T1 publié
<b>Produit net bancaire</b>	<b>264</b>	<b>+1,1%</b>
Charges d'exploitation	(214)	+5,6% hors FRU
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>50</b>	<b>(10,2%)</b>
Coût du risque	(2)	+46,6%
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>25</b>	<b>(31,9%)</b>
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	<i>81,2%</i>	<i>+3,4 pp hors FRU</i>

**Revenus** : plus haut niveau de PNB trimestriel soutenu par la bonne tenue des commissions de gestion et transactionnelles

**Charges** : hausse liée aux frais de personnel, +3,9% hors effet de change

**RNPG** intégrant -8m€ de coûts liés à l'acquisition Degroof Petercam

## GC – BANQUE DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT

Revenus sous-jacent<sup>(1)</sup> (m€)

**Banque de marché et d'investissement** : -2,3% T1/T1 en sous-jacent<sup>(1)</sup> par rapport à un T1-23 élevé. **Bonne performance de la Banque de marché** dont les parts de marché progressent, tirée par le Crédit Primaire et la Titrisation. **Banque d'investissement en progression**, soutenue par les activités de Structurés Actions

**Banque de financement** : +6,3% T1/T1 en sous-jacent<sup>(1)</sup>. **Banque commerciale en progression** portée par les activités de *Corporate and Leveraged Finance*, de *Cash Management* et de *Trade Finance* ; **stabilité des revenus sur les financements structurés**

1. PNB sous-jacent retraité des éléments non récurrents suivants: DVA et couverture de portefeuilles de prêt qui représentent +7,4m€ au T1-24 vs. -31,7m€ au T1-23
2. Refinitiv LSEG
3. Bloomberg in EUR

Contribution aux résultats (en m€)	T1-24 publié	Δ T1/T1 publié
<b>Produit net bancaire</b>	<b>1 758</b>	<b>+4,0%</b>
Charges d'exploitation	(923)	+4,4% hors FRU
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>835</b>	<b>+55,4%</b>
Coût du risque	37	ns
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>651</b>	<b>+96,0%</b>
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	<i>52,5%</i>	<i>+0,2 pp hors FRU</i>

**Revenus** : trimestre historique

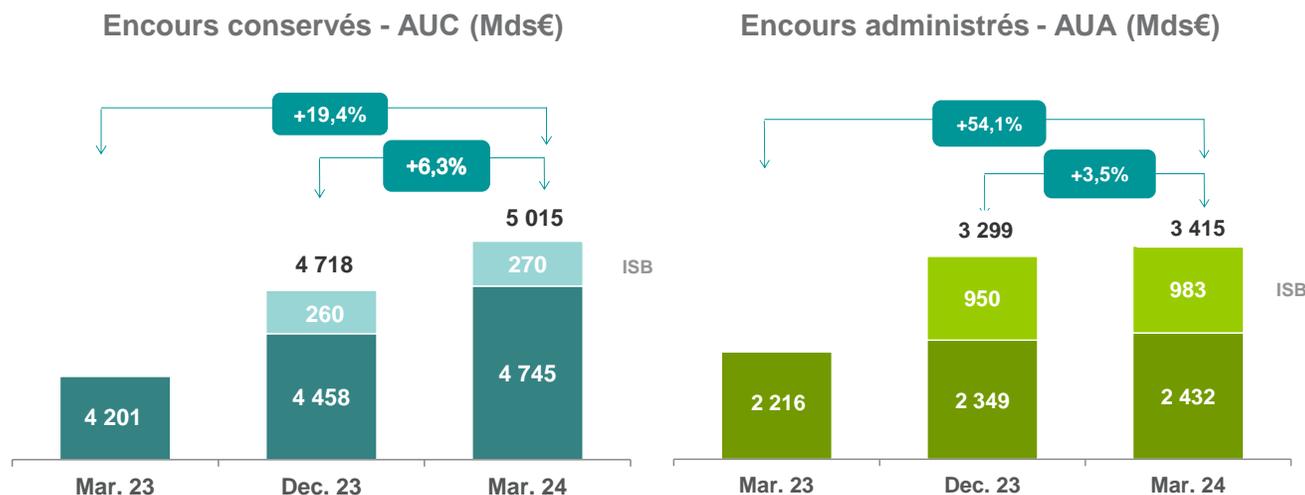
**Charges** : en progression principalement en raison des rémunérations variables et des investissements IT

**COEX** : inférieur à la cible PMT (< 55%)

**Coût du risque** : en reprise traduisant une excellente qualité de l'actif

**RWA** : 126,5 Mds€ à fin mars 24, +1,6Mds€ par rapport à déc. 23, principalement en raison des effets change et rating défavorables

## GC – SERVICES FINANCIERS AUX INSTITUTIONNELS (CACEIS)



**Encours conservés et administrés** en forte hausse sur le trimestre et sur l'année bénéficiant de la consolidation des encours d'ISB<sup>(1)</sup>, du dynamisme commercial et d'un effet marché positif

**Volume de règlement-livraison** +35% T1/T1 (hors ISB<sup>(1)</sup>)

### Poursuite de l'intégration d'ISB :

- Fusion des entités légales prévue pour le T2-24
- Migrations des clients d'ici fin 2024
- Coûts d'intégration de l'ordre de ~80-100m€ en 2024

Contribution aux résultats (en m€)	T1-24 publié	Δ T1/T1 publié
<b>Produit net bancaire</b>	<b>508</b>	<b>+41,1%</b>
Charges d'exploitation	(375)	+58,0% hors FRU
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>134</b>	<b>+69,1%</b>
Coût du risque	(3)	x 6,8
Sociétés mises en équivalence	4	+10,9%
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>71</b>	<b>+60,5%</b>
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	73,7%	+7,9 pp hors FRU

**Revenus** incluant la consolidation d'ISB<sup>(1)(2)</sup> ; croissance des commissions portée par la progression des encours et évolution favorable de la MNI (effet prix) ; effet des premières synergies avec ISB

**Charges** : incluant la consolidation d'ISB<sup>(1)(2)</sup> et les coûts d'intégration ISB (~ -20 m€ au T1-24)

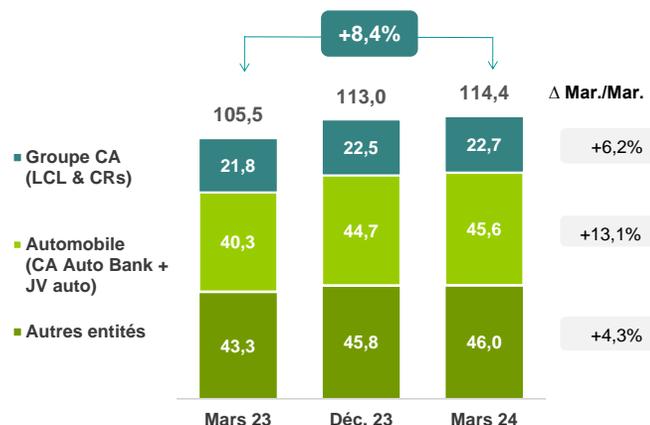
**Coex** hors coûts d'intégration ISB<sup>(1)</sup> à 69,8% (hors FRU), en hausse de 4,8 points par rapport au T1-23

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

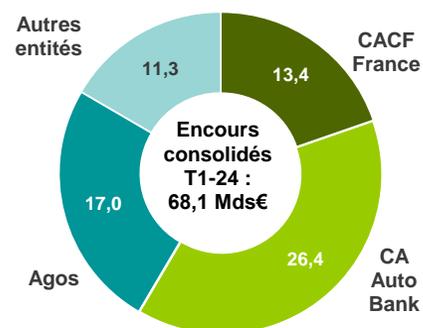
2. Impacts ISB au T1-2024 : PNB +108 m€, charges -103 m€ et RNPG +3 m€

# SFS – CRÉDIT À LA CONSOMMATION

### Encours gérés bruts (en Mds€)



### Encours consolidés (en Mds€)



**Production** -9,7% T1/T1 (stabilisation de la production depuis T3-23), impactée par la baisse chez GAC Sofinco en Chine ; financement automobile<sup>(1)</sup> représentant 52% de la production totale

**Taux client moyen à la production** +23 pb T1/T4

**Encours gérés** en hausse sur l'année et sur le trimestre ; encours consolidés +73% sur un an (consolidation de CA Auto Bank au T2-23)

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

2. Effet périmètre CA Auto Bank T1-24 : PNB 183 m€, charges -70 m€, coût du risque -35 m€

### Contribution aux résultats (en m€)

	T1-24 publié	Δ T1/T1 publié
Produit net bancaire	669	+31,2%
Charges d'exploitation	(355)	+28,0% hors FRU
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>315</b>	<b>+44,9%</b>
Coût du risque	(199)	+36,0%
Sociétés mises en équivalence	32	(56,8%)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>99</b>	<b>+2,4%</b>
Coefficient d'exploitation (%)	53,0%	-1,3 pp hors FRU

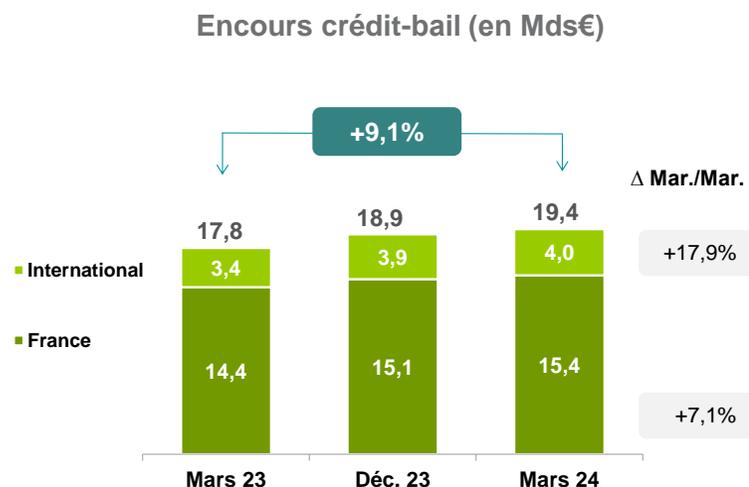
**Revenus** bénéficiant de la consolidation de CAAB ; hors CAAB<sup>(2)</sup> T1/T1 impacté par la baisse des marges sur le stock, en partie compensée par l'effet volume positif ; taux de marge à la production +52 pb T1/T4

**Charges** hors CAAB<sup>(2)</sup> en hausse maîtrisée de +2,6% T1/T1 (hors FRU)

**Coût du risque sur /encours<sup>(3)</sup>** en amélioration de -17 pb vs. T2-23

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

## SFS – CREDIT-BAIL & AFFACTURAGE



**Crédit-bail** : production crédit-bail mobilier +6,2% T1/T1 (Pologne et Caisses régionales) ; encours en progression en France et international

**Affacturation** : production stable (-1,5% T1/T1), soutenue par des deals significatifs en Allemagne ; encours financés +2,2% T1/T1, grâce à la hausse tendancielle du chiffre d'affaires factoré (+3,7% T1/T1)

**Accélération du pilier mobilité** avec la généralisation d'AgilautoPartage à l'ensemble des Caisses régionales

Contribution aux résultats (en m€)	T1-24 publié	Δ T1/T1 publié
<b>Produit net bancaire</b>	<b>177</b>	<b>+9,5%</b>
Charges d'exploitation	(99)	+6,1% hors FRU
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>78</b>	<b>+47,4%</b>
Coût du risque	(19)	+65,1%
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>44</b>	<b>+43,1%</b>
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	56,1%	-1,8 pp hors FRU

**Revenus** en hausse sur chacun des métiers, effets volume et change favorables, bonne tenue des marges

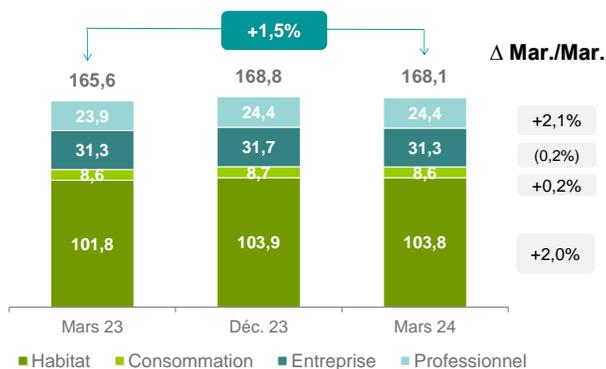
**Charges** en évolution maîtrisée

**Coût du risque** sur encours<sup>(1)</sup> à 21 pb (+ 2 pb vs.T1-23)

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<sup>(1)</sup>** : 83 K nouveaux clients au T1 24

**Encours de crédits** : en progression sur un an ; production<sup>(2)</sup> -29% T1/T1 dont -54% sur l'habitat (ralentissement du marché immobilier<sup>(3)</sup>), taux à la production habitat stabilisé (à 4,2%, soit +4 pb T1/T4) ; production de crédits aux entreprises +29% T1/T1

**Encours de collecte** : progression portée par les comptes à terme (+7,9% mars/déc. ; +55,6% mars/mars) ; effet marché positif sur les ressources hors-bilan

**Équipement assurances MRH-Auto-Santé<sup>(4)</sup>** : +0,4 pp mars/mars à 27,8%

1. Conquête nette +14 K
2. Cf. slide annexe page 63
3. Production habitat France -36% sur janv/fév 2024 comparé à janv/fév 2023 selon la banque de France
4. Taux d'équipement - Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV
5. Coût du risque des 4 derniers trimestres auquel est rapportée la moyenne des encours de début de période des 4 derniers trimestres

Contribution aux résultats  
(en m€)

	T1-24 publié	Δ T1/T1 publié
<b>Produit net bancaire</b>	<b>954</b>	<b>+1,8%</b>
Charges d'exploitation	(602)	+0,5% hors FRU
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>351</b>	<b>+22,4%</b>
Coût du risque	(119)	+80,1%
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>173</b>	<b>+14,2%</b>
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	<i>63,2%</i>	<i>-0,8 pp hors FRU</i>

**Revenus** : MNI stable T1/T1, hausse du coût des ressources clientèle et du refinancement de marché, compensée par le repricing progressif des crédits et la macrocouverture ; commissions dynamiques (+3,8% T1/T1) tirées par toutes les activités (assurance vie et non vie, moyens de paiement)

**Charges** stables et toujours maîtrisées

**Coût du risque** : augmentation liée à des dossiers de place sur le marché entreprises, coût du risque sur encours maîtrisé à 21 pb<sup>(5)</sup>

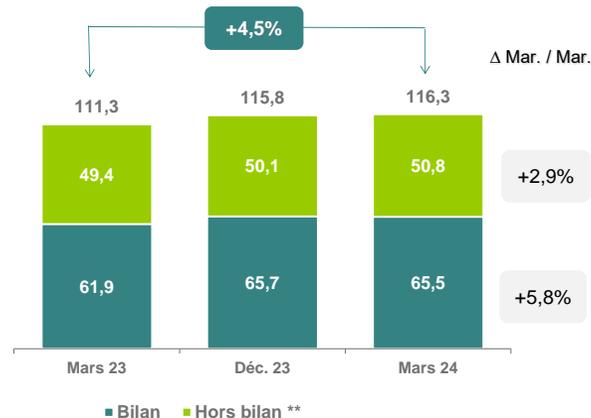
## BP – CA ITALIA

Encours de crédits (Mds€)



\* Net des encours POCI

Encours de collecte (Mds€)



\*\* Hors titres en conservation

**Activité / Conquête :** +50 K<sup>(1)</sup> nouveaux clients au T1 2024 (+29% T1/T1) ; hausse du taux d'équipement assurance dommages à 19,3% (+2,0 pp vs T1-23)

**Encours de crédits** en progression mars/mars dans un marché en baisse<sup>(2)</sup>, portés par les particuliers (+3,1% mars/mars), malgré un ralentissement de la production (-13,2% T1/T1) ; taux du stock de crédits stable T1/T4

**Encours de collecte :** collecte bilan en hausse tirée par l'épargne rémunérée, coût de la collecte sous contrôle ; hausse de la collecte hors bilan

Contribution aux résultats (en m€)	T1-24 publié	Δ T1/T1 publié
<b>Produit net bancaire</b>	<b>775</b>	<b>+1,8%</b>
Charges d'exploitation	(382)	+2,8% hors FRU
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>393</b>	<b>+12,5%</b>
Coût du risque	(61)	+0,6%
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>180</b>	<b>+12,6%</b>
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	<i>49,3%</i>	<i>+0,4 pp hors FRU</i>

**Revenus** tirés par la MNI (+2,5% T1/T1 et stable T1/T4) ; légère hausse des commissions

**Charges** maîtrisées, hausse des frais de personnel (renégociation du contrat national)

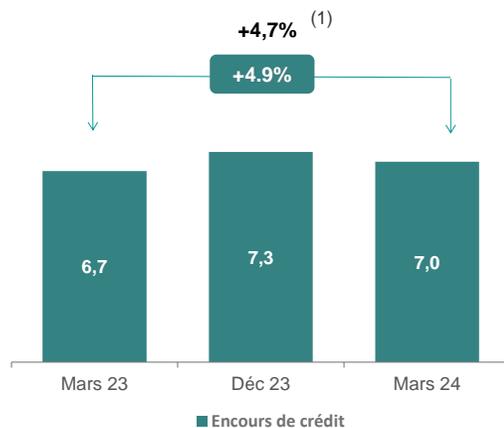
**Coût du risque** stable, maintien de la qualité de l'actif

1. Conquête brute, soit +14 K de conquête nette

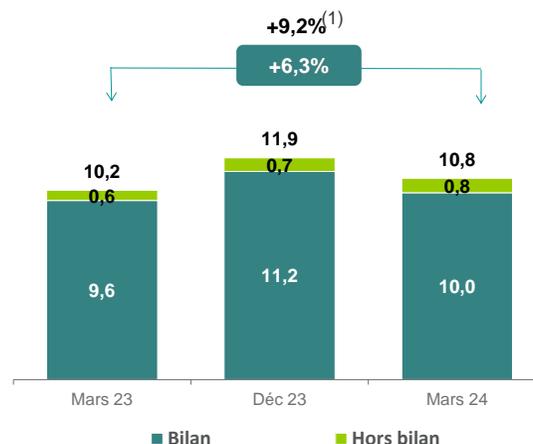
2. Source Abi Monthly Outlook Avril 2024: -3,1% mars/mars et -1,5% depuis le début de l'année sur l'ensemble des crédits

## BP – AUTRES BPI

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



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



**CA Pologne**, sur le trimestre, +5,3%<sup>(1)</sup> d'encours de crédits sur les segments retails et pro/agri ; +19% de production de crédits

**CA Egypte** : +27%<sup>(1)</sup> d'encours de crédits ; +24,3%<sup>(1)</sup> d'encours de collecte Bilan

**Liquidité** : excédent net de collecte +3,3 Mds€ au 31 mars 2024

Contribution aux résultats (en m€)	T1-24 publié	Δ T1/T1 publié
<b>Produit net bancaire</b>	<b>283</b>	<b>+35,8%</b>
Charges d'exploitation	(124)	+10,4% hors FRU
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>159</b>	<b>+65,5%</b>
Coût du risque	(21)	(61,3%)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>77</b>	<b>x 4,2</b>
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	<i>43,7%</i>	<i>-10,1 pp hors FRU</i>

**CA Pologne** : revenus +26% T1/T1<sup>(1)</sup>, tiré par la MNI ; commissions en hausse ; charges +10%<sup>(1)</sup> notamment impactées par les frais de personnel ; coût du risque stable; RNPG en forte hausse

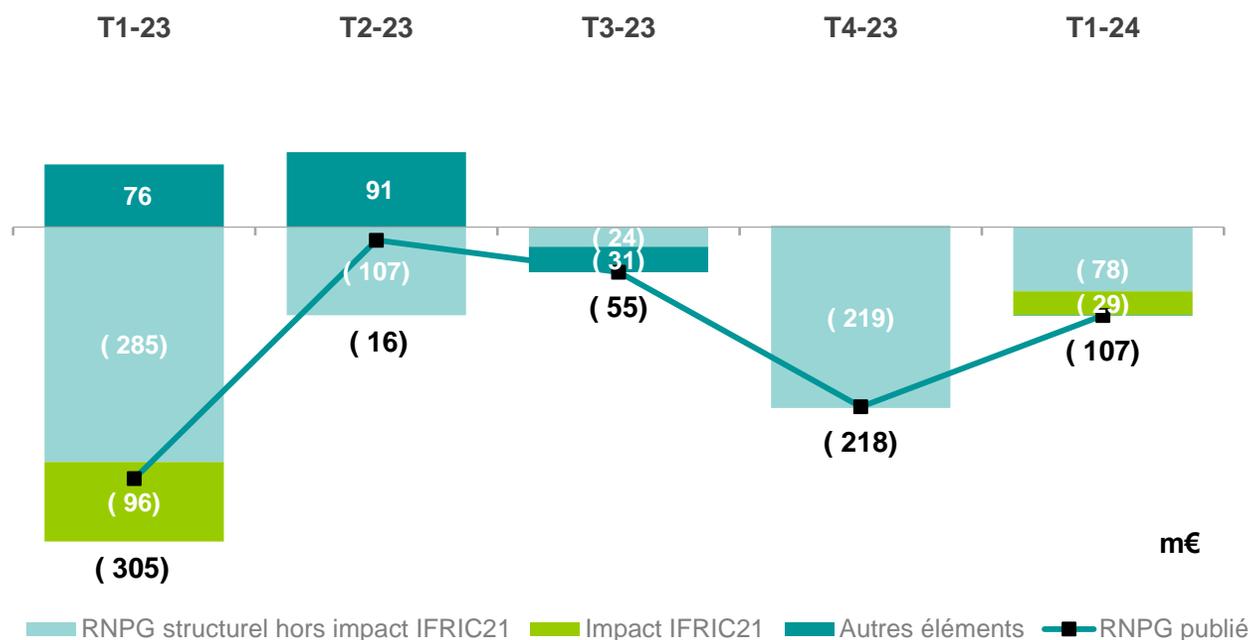
**CA Egypte** : revenus soutenus par la MNI et l'activité de change exceptionnelle ; charges impactées par l'inflation (+33% en mars) ; coût du risque maîtrisé ; RNPG au plus haut

**CA Ukraine** : RNPG à un niveau élevé grâce aux conditions de taux<sup>(2)</sup>

1. Variation à change constant

2. Rémunération moyenne ~15,8% au premier trimestre 2024

# ACTIVITÉS HORS MÉTIERS



## RNPG structurel :

- Impact favorable (+202 m€) lié à la revalorisation des titres Banco BPM (fixing 31/03/2024 à 6,17€)
- Fin de la contribution au FRU (+71 m€)
- Impact défavorable lié à l'élimination des titres intragroupes souscrits par Amundi

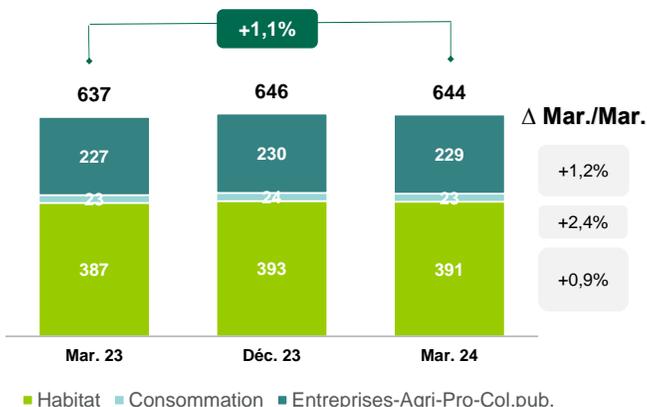
**Autres éléments du pôle :** impact de l'effet « marges internes IFRS17 » (205 m€, en revenus et en charges)

Contribution aux résultats (en m€)	T1-24	T1-23	Δ T1/T1
<b>Produit net bancaire</b>	(107)	(253)	+146
Charges d'exploitation	(56)	(39)	(17) hors FRU
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	(163)	(363)	+200
Coût du risque	(11)	1	(12)
Sociétés mises en équivalence	(20)	(14)	(6)
<b>Résultat net part du Groupe publié</b>	(107)	(305)	+198
<b>Dont RNPG structurel (publié) :</b>	(107)	(381)	+274
- Bilan & holding Crédit Agricole S.A.	(295)	(387)	+91
- Autres activités (CACIF, CA Immobilier, BforBank, CATE, etc.)	184	5	+180
- Activités supports (CAPS, CAGIP, SCI)	4	1	+3
<b>Dont autres éléments du pôle (publié)</b>	(1)	76	(76)

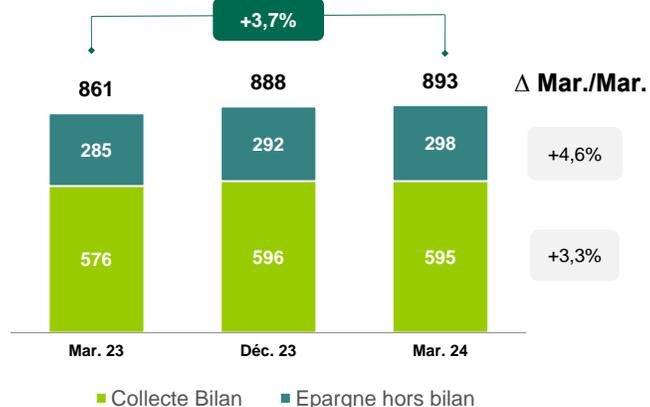
# Groupe Crédit Agricole Caisses Régionales

# CAISSES RÉGIONALES

Encours de crédits (Mds€)



Encours de collecte (Mds€)



**Clients :** +306 k de nouveaux clients sur le trimestre<sup>(1)</sup>, poursuite de la hausse du taux de principalisation du DAV, 76,8% clients digitaux (+1,9 pp vs T1 23)

**Crédits :** encours en hausse sur tous les marchés mars/mars; production -32% T1/T1, dont -45% T1/T1 sur l'habitat (ralentissement du marché immobilier<sup>(2)</sup>). Taux à la production des crédits habitats à 3,85% sur la période janv/fév (+20 pb / T4)

**Collecte dynamique :** collecte de bilan portée par les DAT (+80,4% mars/mars) et livrets (+4,5%) ; encours hors-bilan portés par les effets marchés et la collecte d'UCO

**Taux d'équipement :** assurance dommage 43,4% à fin mars 2024 (+0,5 pp vs. 2023)

**Moyens de paiement :** nombre de cartes +1,5% sur un an ; 15,2% de cartes haut de gamme (+1,4 pp sur un an)

1. Conquête nette +29 k clients supplémentaires sur le trimestre  
2. Production habitat France -36% sur janv/fév 2024 comparé à janv/fév 2023 selon la banque de France

Résultats consolidés des Caisses Régionales <sup>(3)</sup>  
(en m€)

	T1-24 publié	Δ T1/T1 publié
<b>Produit net bancaire</b>	<b>3 295</b>	<b>(1,0%)</b>
Charges d'exploitation	(2 466)	(2,8%)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>830</b>	<b>+5,0%</b>
Coût du risque	(247)	+46,3%
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>439</b>	<b>+0,9%</b>
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	<i>74,8%</i>	<i>-1,4 pp</i>

**Revenus :** marge d'intermédiation en baisse (-17,6% T1/T1) ; revenus du PNB de portefeuille en hausse ; commissions bien orientées +7,6% T1/T1 en particulier sur les moyens de paiement

**Charges :** hausse modérée des charges hors FRU

**Coût du risque :** augmentation du défaut, en raison principalement de dossiers de place ; CDR sur encours de 19 pb<sup>(4)</sup>

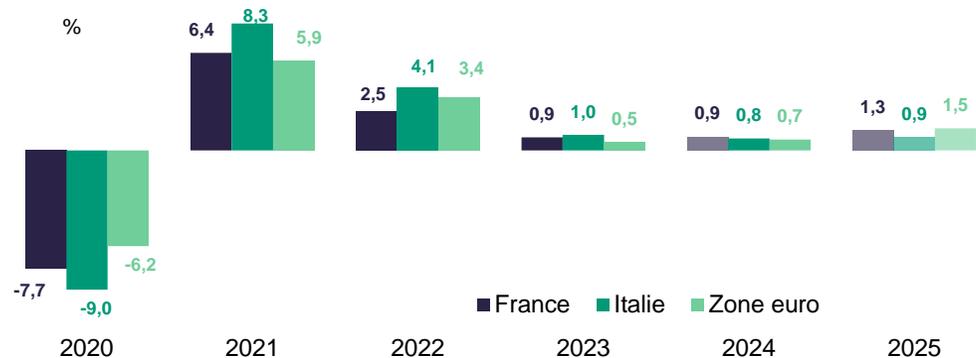
3. Dividende SAS Rue La Boétie versé au T2 annuellement  
4. Coût du risque des 4 derniers trimestres auquel est rapportée la moyenne des encours de début de période des 4 derniers trimestres

# Annexes

## Scénario économique

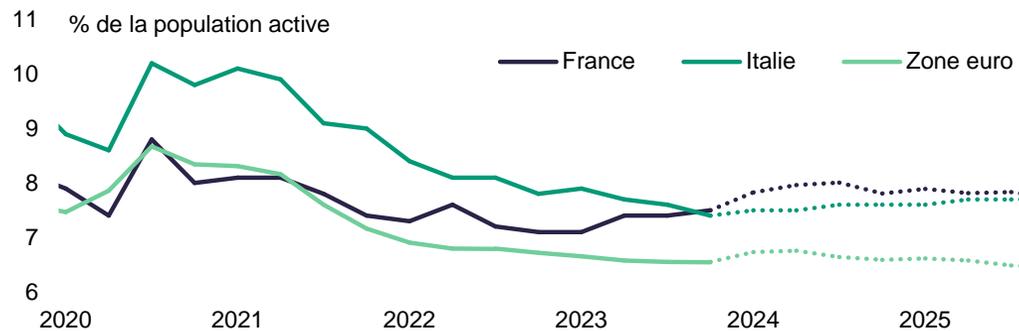
# UNE REPRISE PROGRESSIVE DE LA CROISSANCE

## France, Italie, Zone euro – Croissance du PIB



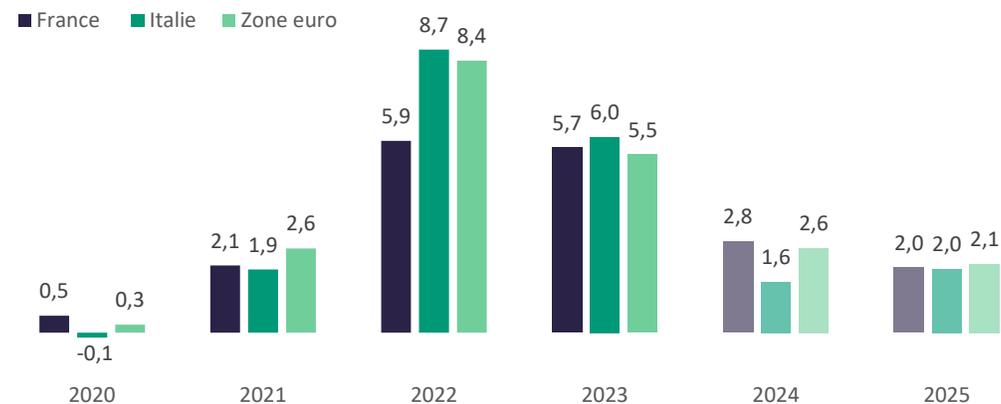
Sources : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 02 avril 2024

## France, Italie, Zone euro – Taux de chômage



Sources : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 02 avril 2024

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



Sources : Eurostat, CACIB/ ECO. Prévisions au 02 avril 2024

## France - prévisions institutionnelles (PIB France)

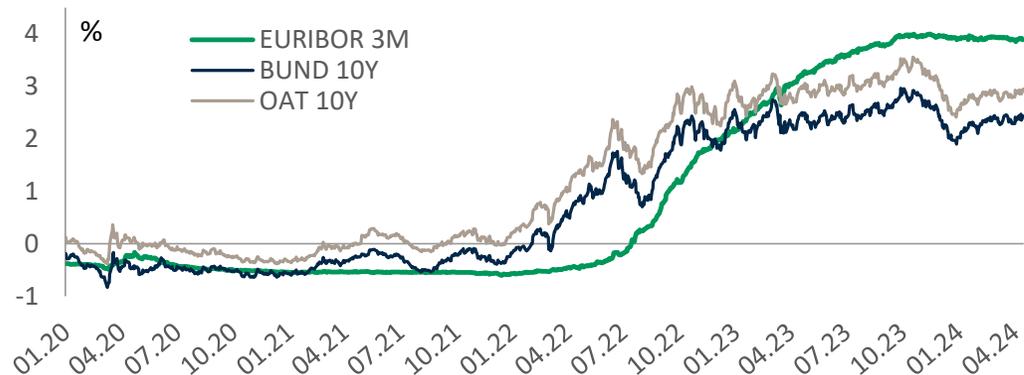
- FMI (avr. 2024) : +0,7% en 2024, +1,4% en 2025
- Commission européenne (fév. 2024) : +0,9% en 2024, +1,3% en 2025
- OCDE (fév. 2024) : +0,6% en 2024, +1,2% en 2025
- Banque de France (mars. 2024) : +0,8% en 2024, +1,5% en 2025

**Provisionnement des encours sains :** utilisation de scénarios alternatifs complémentaires au scénario central

- Un scénario favorable : PIB France +1,2% 2024 et +1,6% 2025
- Un scénario défavorable : PIB France +0,1% 2024 et +0,7% 2025

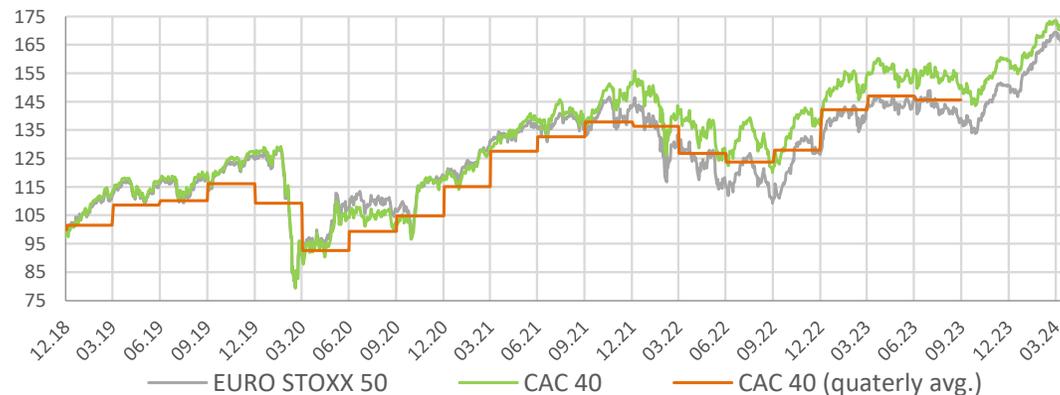
## DES ANTICIPATIONS D'ASSOUPLISSEMENT MONÉTAIRE

## Taux d'intérêt en euro (%)



Sources : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Données au 15 avril 2024

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



Sources : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Données au 14 avril 2024

## Actions (moyennes trimestrielles)

→ EuroStoxx 50 : spot +12,4% T1/T4 ; moyenne +10,5% T1/T4 et +13,6% T1/T1

## Taux (fin de mois)

→ OAT 10 ans : stable / mars-23, et +24 pb sur le trimestre

→ Spread à fin mars-24:

→ OAT / Bund 51 pb (-3 pb / déc. 23)

→ BTP / Bund : 138 pb (-31 pb / déc. 23)

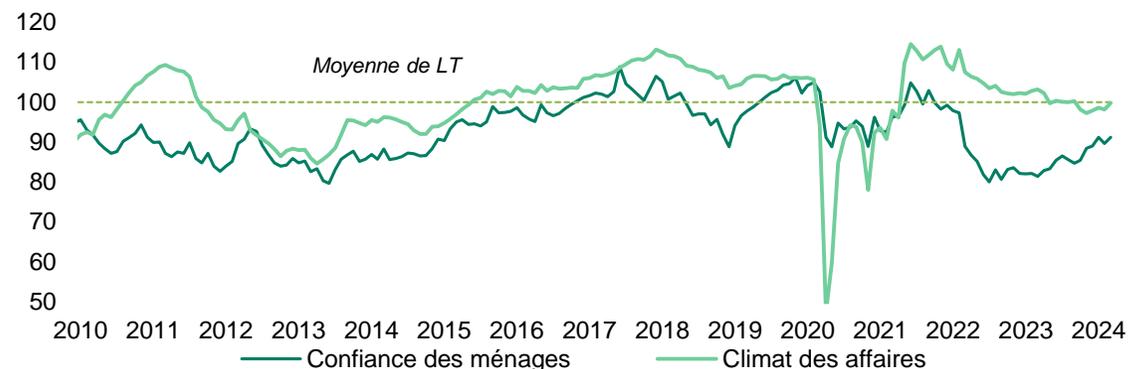
## Change (fin de mois)

→ EUR/USD:

→ -2,2% mars-24 /déc-23

→ Stable mars-24 /mars-23

## France – Opinion des ménages et des chefs d'entreprises



Source : Insee

# Annexes

## Résultat / Profitabilité

## ANNEXES

## RÉSULTATS PUBLIÉS T1-24 (MONTANTS EN M€ PUIS VARIATION T1/T1)

T1-24 publié																
€m	GEA	Ass.	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
<b>Produit net bancaire</b>	<b>1 789</b>	<b>722</b>	<b>804</b>	<b>264</b>	<b>2 266</b>	<b>1 758</b>	<b>508</b>	<b>846</b>	<b>669</b>	<b>177</b>	<b>954</b>	<b>1 057</b>	<b>283</b>	<b>775</b>	<b>(107)</b>	<b>6 806</b>
Charges d'exploitation hors FRU	(754)	(91)	(449)	(214)	(1 297)	(923)	(375)	(454)	(355)	(99)	(602)	(505)	(124)	(382)	(56)	(3 669)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1 035</b>	<b>631</b>	<b>355</b>	<b>50</b>	<b>969</b>	<b>835</b>	<b>134</b>	<b>392</b>	<b>315</b>	<b>78</b>	<b>351</b>	<b>552</b>	<b>159</b>	<b>393</b>	<b>(163)</b>	<b>3 137</b>
Coût du risque	(3)	(0)	(0)	(2)	33	37	(3)	(219)	(199)	(19)	(119)	(82)	(21)	(61)	(11)	(400)
Sociétés mises en équivalence	29	-	29	-	4	(0)	4	30	32	-	-	-	-	-	(20)	43
Impôts	(220)	(123)	(88)	(8)	(235)	(205)	(30)	(42)	(29)	(13)	(53)	(142)	(43)	(100)	82	(610)
<b>Résultat net</b>	<b>834</b>	<b>507</b>	<b>295</b>	<b>31</b>	<b>772</b>	<b>667</b>	<b>105</b>	<b>161</b>	<b>118</b>	<b>44</b>	<b>181</b>	<b>328</b>	<b>96</b>	<b>232</b>	<b>(112)</b>	<b>2 163</b>
Intérêts minoritaires	(117)	(14)	(98)	(6)	(50)	(16)	(34)	(19)	(19)	0	(8)	(71)	(19)	(52)	5	(259)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>716</b>	<b>494</b>	<b>197</b>	<b>25</b>	<b>722</b>	<b>651</b>	<b>71</b>	<b>142</b>	<b>99</b>	<b>44</b>	<b>173</b>	<b>257</b>	<b>77</b>	<b>180</b>	<b>(107)</b>	<b>1 903</b>

Δ T1-24/T1-23 publié																
%	GEA	Ass.	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	SFI	SFS	CACF	CAL&F	BPF	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
<b>Produit net bancaire</b>	<b>3%</b>	<b>1%</b>	<b>4%</b>	<b>1%</b>	<b>10%</b>	<b>4%</b>	<b>41%</b>	<b>26%</b>	<b>31%</b>	<b>10%</b>	<b>2%</b>	<b>9%</b>	<b>36%</b>	<b>2%</b>	<b>-58%</b>	<b>11%</b>
Charges d'exploitation hors FRU	5%	12%	4%	6%	16%	4%	58%	22%	28%	6%	1%	5%	10%	3%	44%	10%
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>1%</b>	<b>0%</b>	<b>5%</b>	<b>-10%</b>	<b>57%</b>	<b>55%</b>	<b>69%</b>	<b>45%</b>	<b>45%</b>	<b>47%</b>	<b>22%</b>	<b>24%</b>	<b>66%</b>	<b>13%</b>	<b>-55%</b>	<b>38%</b>
Coût du risque	x 3,2	ns	-52%	47%	ns	ns	x 6,8	38%	36%	65%	80%	-28%	-61%	1%	ns	7%
Sociétés mises en équivalence	30%	ns	30%	ns	10%	ns	11%	-59%	-57%	ns	ns	-100%	-100%	-100%	44%	-50%
Impôts	-5%	-11%	6%	-30%	28%	27%	34%	24%	32%	10%	-15%	46%	x 3	20%	-7%	17%
<b>Résultat net</b>	<b>2%</b>	<b>3%</b>	<b>6%</b>	<b>-26%</b>	<b>90%</b>	<b>96%</b>	<b>61%</b>	<b>7%</b>	<b>-2%</b>	<b>41%</b>	<b>14%</b>	<b>39%</b>	<b>x 3,1</b>	<b>13%</b>	<b>-61%</b>	<b>46%</b>
Intérêts minoritaires	2%	-27%	7%	15%	71%	96%	61%	-20%	-18%	ns	14%	23%	56%	14%	ns	4%
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>3%</b>	<b>4%</b>	<b>6%</b>	<b>-32%</b>	<b>92%</b>	<b>96%</b>	<b>60%</b>	<b>12%</b>	<b>2%</b>	<b>43%</b>	<b>14%</b>	<b>44%</b>	<b>x 4,2</b>	<b>13%</b>	<b>-65%</b>	<b>55%</b>

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

## ANNEXES

## INDICATEURS ALTERNATIFS DE PERFORMANCE – ÉLÉMENTS SPÉCIFIQUES

En m€	T1-24		T1-23	
	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG
DVA (GC)	5	4	(8)	(6)
Couvertures de portefeuilles de prêts (GC)	2	1	(24)	(17)
Provisions Epargne logement (LCL)	2	1	-	-
Provisions Epargne logement (AHM)	(0)	(0)	-	-
<b>Total impact en PNB</b>	<b>9</b>	<b>6</b>	<b>(32)</b>	<b>(23)</b>
Coûts d'intégration ISB (GC)	(20)	(10)	-	-
<b>Total impact en Charges</b>	<b>(20)</b>	<b>(10)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Provision pour risque Ukraine (BPI)	(20)	(20)	-	-
<b>Total impact coût du risque de crédit</b>	<b>(20)</b>	<b>(20)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Coûts d'acquisition Degroof Petercam (GEA)	(8)	(6)	-	-
<b>Total impact Gains ou pertes sur autres actifs</b>	<b>(8)</b>	<b>(6)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Impact total des retraitements</b>	<b>(39)</b>	<b>(30)</b>	<b>(32)</b>	<b>(23)</b>
Gestion de l'épargne et Assurances	(8)	(6)	-	-
Banque de proximité-France	2	1	-	-
Banque de proximité-International	(20)	(20)	-	-
Services financiers spécialisés	-	-	-	-
Grandes Clientèles	(12)	(5)	(32)	(23)
Activités hors métiers	(0)	(0)	-	-

\* Impacts avant impôts et avant intérêts minoritaires

**-30 m€**

Impact net des éléments  
spécifiques en RNPG au  
T1-2024

## ANNEXES

## PASSAGE DU RÉSULTAT PUBLIÉ AU RÉSULTAT SOUS-JACENT – T1-24

En m€	T1-24 publié	Eléments spécifiques	T1-24 sous-jacent	T1-23 publié	Eléments spécifiques	T1-23 sous-jacent	Δ T1/T1 publié	Δ T1/T1 sous-jacent
<b>Produit net bancaire</b>	<b>6 806</b>	<b>9</b>	<b>6 797</b>	<b>6 121</b>	<b>(32)</b>	<b>6 153</b>	<b>+11,2%</b>	<b>+10,5%</b>
Charges d'exploitation hors FRU	(3 669)	(20)	(3 649)	(3 328)	-	(3 328)	+10,2%	+9,6%
FRU	-	-	-	(513)	-	(513)	(100,0%)	(100,0%)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>3 137</b>	<b>(11)</b>	<b>3 148</b>	<b>2 280</b>	<b>(32)</b>	<b>2 312</b>	<b>+37,6%</b>	<b>+36,1%</b>
Coût du risque de crédit	(400)	(20)	(380)	(374)	-	(374)	+6,9%	+1,6%
Sociétés mises en équivalence	43	-	43	86	-	86	(50,4%)	(50,4%)
Gains ou pertes sur autres actifs	(6)	(8)	2	4	-	4	ns	(58,5%)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>2 773</b>	<b>(39)</b>	<b>2 812</b>	<b>1 996</b>	<b>(32)</b>	<b>2 028</b>	<b>+38,9%</b>	<b>+38,7%</b>
Impôt	(610)	5	(615)	(521)	8	(530)	+17,1%	+16,2%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	-	-	-	2	-	2	ns	ns
<b>Résultat net</b>	<b>2 163</b>	<b>(34)</b>	<b>2 197</b>	<b>1 476</b>	<b>(24)</b>	<b>1 500</b>	<b>+46,5%</b>	<b>+46,5%</b>
Intérêts minoritaires	(259)	5	(264)	(250)	1	(251)	+3,7%	+5,3%
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>1 903</b>	<b>(30)</b>	<b>1 933</b>	<b>1 226</b>	<b>(23)</b>	<b>1 249</b>	<b>+55,2%</b>	<b>+54,7%</b>
<b>Bénéfice par action (€)</b>	<b>0,50</b>	<b>(0,01)</b>	<b>0,51</b>	<b>0,36</b>	<b>(0,01)</b>	<b>0,37</b>	<b>+40,2%</b>	<b>+40,0%</b>
<b>Coefficient d'exploitation hors FRU (%)</b>	<b>53,9%</b>		<b>53,7%</b>	<b>54,4%</b>		<b>54,1%</b>	<b>-0,5 pp</b>	<b>-0,4 pp</b>

Crédit Agricole S.A.

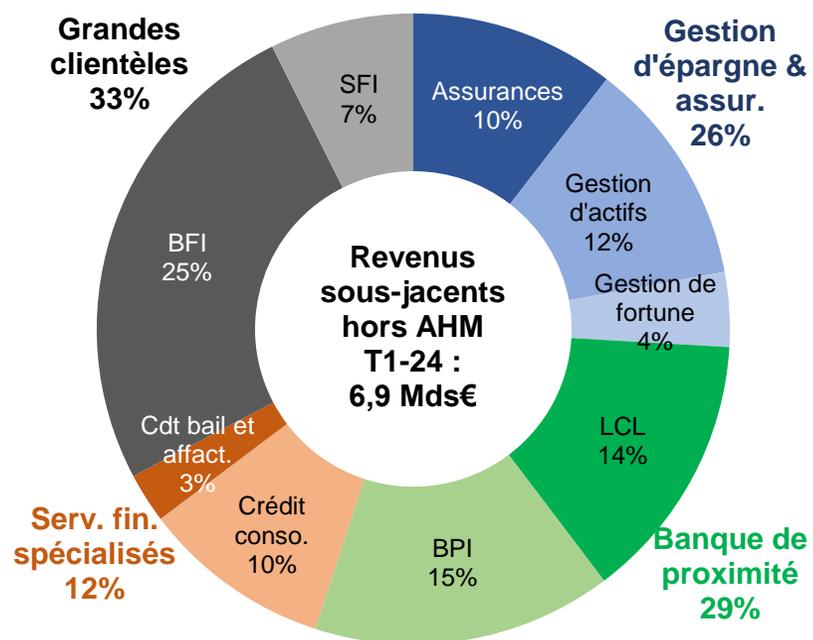
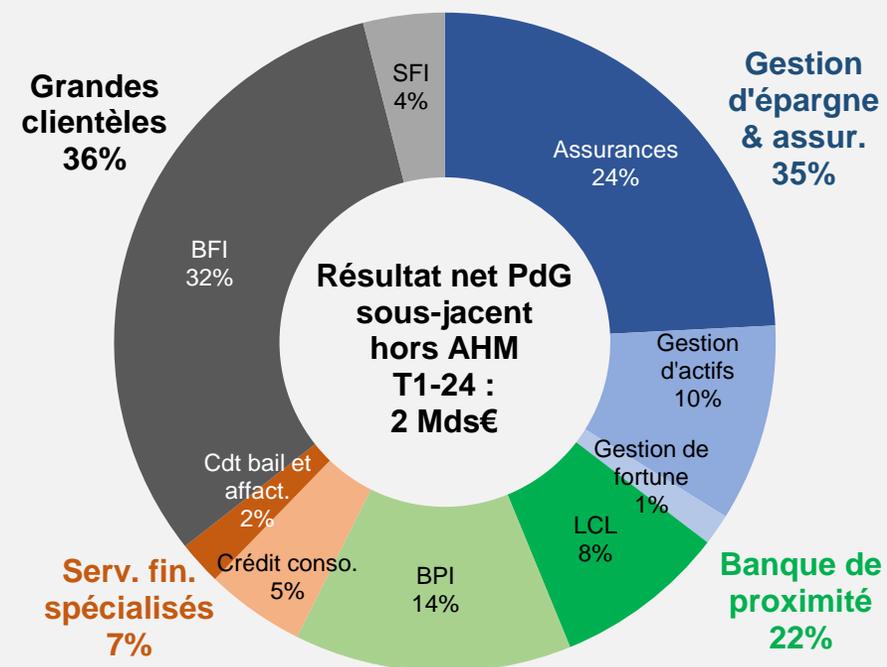
**1 933 m€**RNPG sous-jacent  
au T1-24

Crédit Agricole S.A.

**0,51€**Bénéfice sous-jacent  
par action au T1-24

## ANNEXES

## UN MODÈLE ÉCONOMIQUE STABLE, DIVERSIFIÉ ET RENTABLE

Revenus T1-2024 sous-jacent par métier <sup>(1)</sup>  
(hors AHM) (%)RNPG<sup>(1)</sup> T1-2024 sous-jacent par métier  
(hors AHM) (%)

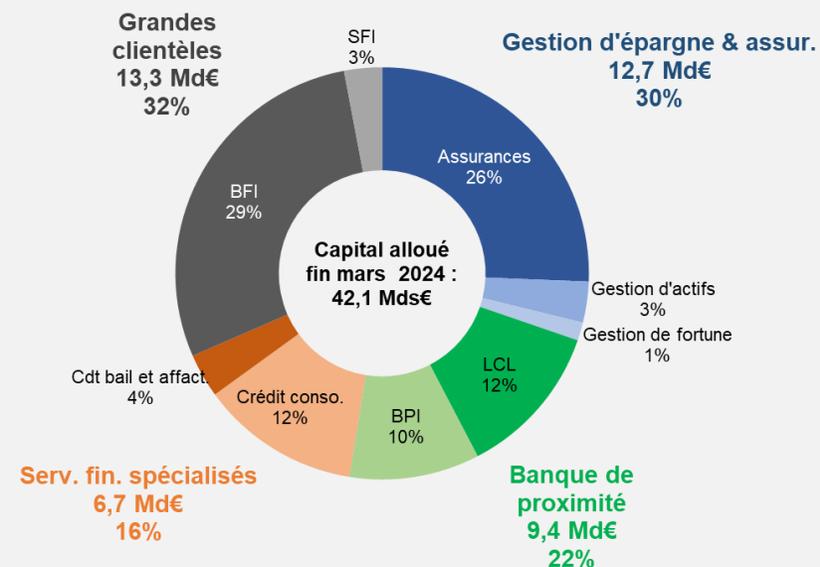
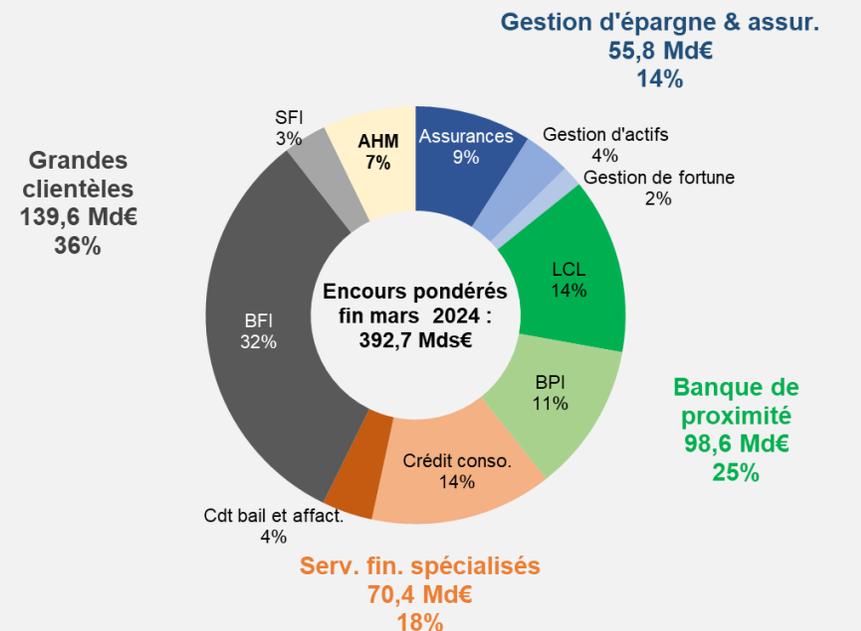
1. Voir slide 38 et 39 pour le détail des éléments spécifiques

## ANNEXES

## RWA ET CAPITAL ALLOUÉ PAR PÔLE MÉTIER

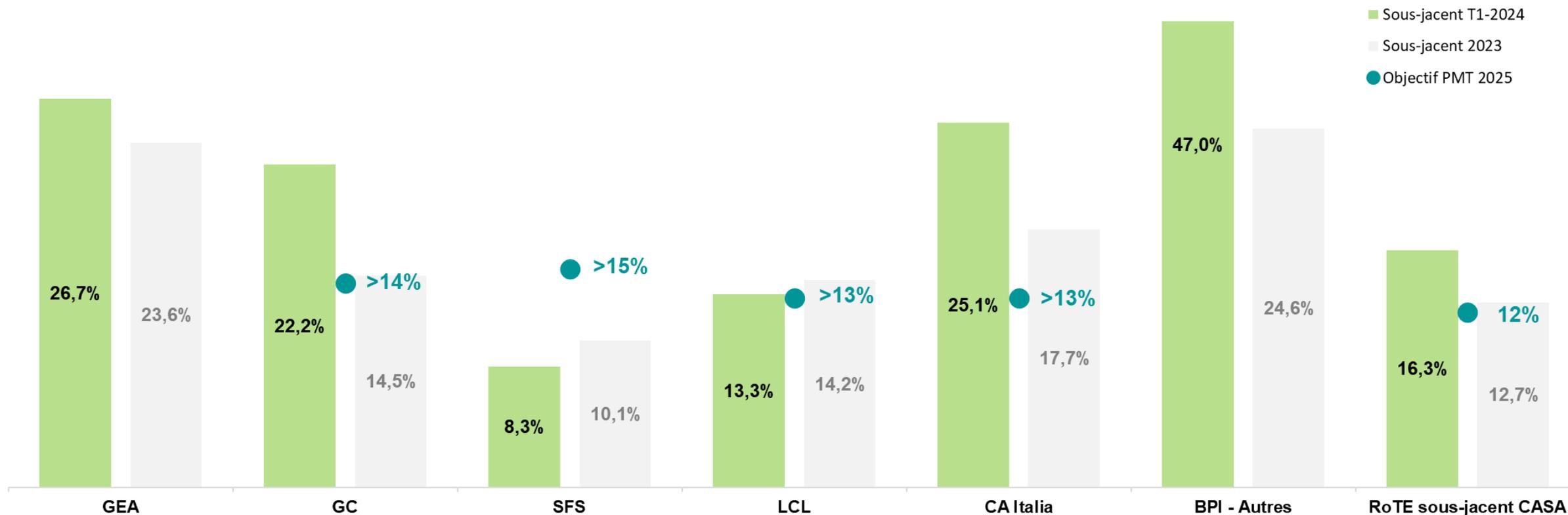
En Mds€	Emplois pondérés			Capital		
	Mars 2024	Déc. 2023	Mars 2023	Mars 2024	Déc. 2023	Mars 2023
<b>Gestion de l'épargne et Assurances</b>	<b>55,8</b>	<b>52,9</b>	<b>47,9</b>	<b>12,7</b>	<b>12,4</b>	<b>12,0</b>
- Assurances* **	35,3	33,6	29,5	10,8	10,6	10,3
- Gestion d'actifs	14,2	13,4	12,8	1,3	1,3	1,2
- Gestion de fortune	6,3	5,9	5,6	0,6	0,6	0,5
<b>Banque de proximité en France (LCL)</b>	<b>53,5</b>	<b>53,1</b>	<b>51,7</b>	<b>5,1</b>	<b>5,0</b>	<b>4,9</b>
<b>Banque de proximité à l'international</b>	<b>45,1</b>	<b>48,9</b>	<b>46,1</b>	<b>4,3</b>	<b>4,6</b>	<b>4,4</b>
<b>Services financiers spécialisés</b>	<b>70,4</b>	<b>68,9</b>	<b>60,5</b>	<b>6,7</b>	<b>6,5</b>	<b>5,7</b>
<b>Grandes clientèles</b>	<b>139,6</b>	<b>134,9</b>	<b>132,9</b>	<b>13,3</b>	<b>12,8</b>	<b>12,6</b>
- Banque de financement	80,8	80,7	79,5	7,7	7,7	7,6
- Banque de marchés et d'investissement	45,7	44,2	44,0	4,3	4,2	4,2
- Services financiers aux institutionnels	13,1	10,0	9,4	1,2	1,0	0,9
<b>Activités hors métiers</b>	<b>28,2</b>	<b>28,9</b>	<b>28,9</b>	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>392,7</b>	<b>387,5</b>	<b>368,1</b>	<b>42,1</b>	<b>41,5</b>	<b>39,7</b>

\* \*\*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 <sup>(1,2)</sup> sous-jacent T1-2024 annualisé par métiers et objectifs 2025 (%)

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

1. Cf. pages 38 (Crédit Agricole S.A.) et 67 (Groupe Crédit Agricole) pour plus de détails sur les éléments spécifiques

2. Après déduction des coupons AT1, comptabilisés en capitaux propres - cf. page 44

## ANNEXES

## RÉPARTITION DU CAPITAL ET NOMBRE D' ACTIONS

Répartition du capital	31/03/2024		31/12/2023		31/03/2023	
	Nombre d'actions	%	Nombre d'actions	%	Nombre d'actions	%
SAS Rue La Boétie	1 822 030 012	60,2%	1 822 030 012	59,7%	1 726 880 218	57,1%
Titres d'auto-détention <sup>(1)</sup>	311 719	0,0%	23 559 181 <sup>(2)</sup>	0,8%	1 933 968	0,1%
Employés (FCPE, PEE)	194 553 584	6,4%	199 528 922	6,5%	176 749 223	5,8%
Public	1 009 007 035	33,3%	1 007 619 876	33,0%	1 120 338 941	37,0%
<b>Nombre d'actions (fin de période)</b>	<b>3 025 902 350</b>		<b>3 052 737 991</b>		<b>3 025 902 350</b>	
<b>Nombre d'actions, hors auto-détention (fin de période)</b>	<b>3 025 590 631</b>		<b>3 029 178 810</b>		<b>3 023 968 382</b>	
<b>Nombre d'actions, hors auto-détention (moyenne)</b>	<b>3 017 573 499</b>		<b>3 031 055 333</b>		<b>3 024 284 076</b>	

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

2. Tenant compte du programme de rachat d'actions portant sur un maximum de 26 835 641 actions ordinaires de Crédit Agricole S.A, annoncé le 5 octobre 2023, débuté le 6 octobre 2023 et terminé le 26 janvier 2024. Les 26 835 641 actions ordinaires ont été annulées le 07 février 2024.

## ANNEXES

## DONNÉES PAR ACTION

(en m€)		T1-24	T1-23
Résultat net part du Groupe - publié		1 903	1 226
- Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS		(138)	(141)
- Impact change sur AT1 remboursé		(247)	-
RNPG attribuable aux actions ordinaires - publié	[A]	1 518	1 085
Nombre d'actions moyen, hors titres d'auto-détention (m)	[B]	3 018	3 024
<b>Résultat net par action - publié</b>	<b>[A]/[B]</b>	<b>0,50 €</b>	<b>0,36 €</b>
RNPG sous-jacent		1 933	1 249
RNPG sous-jacent attribuable aux actions ordinaires	[C]	1 548	1 108
<b>Résultat net par action - sous-jacent</b>	<b>[C]/[B]</b>	<b>0,51 €</b>	<b>0,37 €</b>

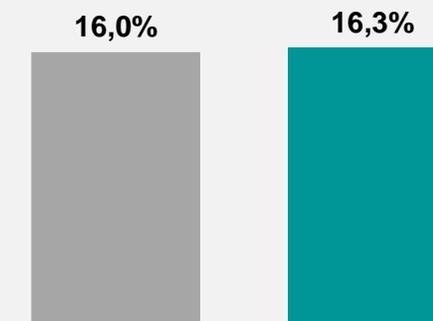
(en m€)		31/03/2024	31/03/2023
Capitaux propres - part du Groupe		72 429	69 138
- Emissions AT1		(7 184)	(7 239)
- Réserves latentes OCI - part du Groupe		1 021	1 237
- Projet distribution de dividende sur résultat annuel*		(3 181)	(3 175)
<b>Actif net non réévalué (ANC) attrib. aux actions ord.</b>	<b>[D]</b>	<b>63 086</b>	<b>59 962</b>
- Écarts d'acquisition & incorporels** - part du Groupe		(17 280)	(16 960)
<b>ANC tangible non réévalué (ANT) attrib. aux actions ord.</b>	<b>[E]</b>	<b>45 807</b>	<b>43 002</b>
Nombre d'actions, hors titres d'auto-détention (fin de période, m)	[F]	3 025,6	3 024,0
ANC par action, après déduction du dividende à verser (€)	[D]/[F]	20,9 €	19,8 €
+ Dividende à verser (€)	[H]	1,05 €	1,05 €
ANC par action, avant déduction du dividende (€)		21,9 €	20,9 €
ANT par action, après déduction du dividende à verser (€)	[G]=[E]/[F]	15,1 €	14,2 €
ANT par action, avt deduct. du divid. à verser (€)	[G]+[H]	16,2 €	15,3 €

\* 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€)		T1-24	T1-23
Résultat net part du Groupe - publié	[K]	1 903	1 226
Dépréciation d'immobilisation incorporelle	[L]	0	0
IFRIC	[M]	-110	-549
RNPG publié annualisé	[N] = (([K]-[L]-[M])*4+[M])	7 944	6 553
Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS, impact change, annualisés	[O]	-799	-564
Résultat publié ajusté	[P] = [N]+[O]	7 145	5 989
AN tangible moyen non réévalué attrib. aux actions ordin. *** (3)	[J]	44 671	42 306
ROTE publié ajusté (%)	= [P] / [J]	16,0%	14,2%
Résultat net part du Groupe sous-jacent	[Q]	1 933	1 249
RNPG sous-jacent annualisé	[R] = (([Q]-[M])*4+[M])	8 063	6 645
Résultat sous-jacent ajusté	[S] = [R]+[O]	7 264	6 081
<b>ROTE sous-jacent ajusté (%)</b>	<b>= [S] / [J]</b>	<b>16,3%</b>	<b>14,4%</b>

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

ROTE sous-jacent <sup>(1)</sup> ajusté<sup>(2)</sup> (%)

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

(1) Sous-jacent. Voir pages 38 pour le détail des éléments spécifiques

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

(3) Moyenne de l'ANC tangible non réévalué attribuable aux actions ordinaires calculée entre les bornes 31/12/2023 et 31/03/2024, (ligne [E]), retraités d'une hypothèse de distribution du résultat en cours de formation

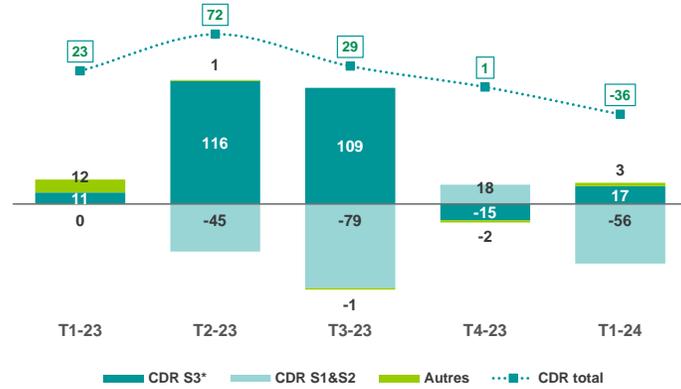
# Annexes

## Indicateurs de risques

ANNEXES

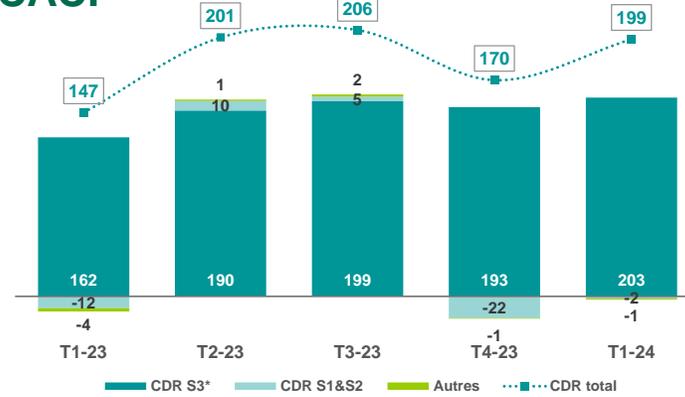
COÛT DU RISQUE

CACIB – Banque de Financement



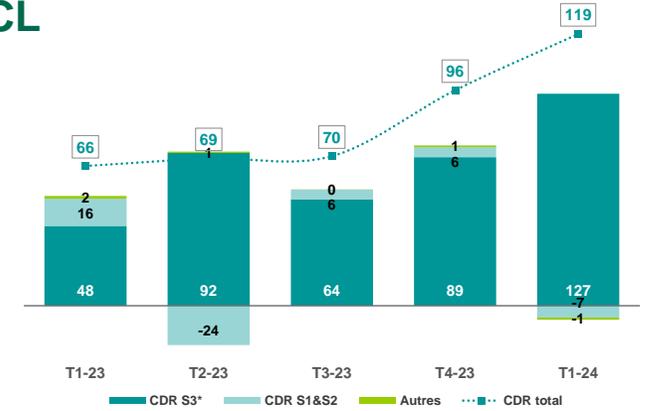
CDR : n.s. T1/T1; CDR / encours : 5 pb  
Tx de douteux : 2,5% ; Couverture : 70,6%

CACF



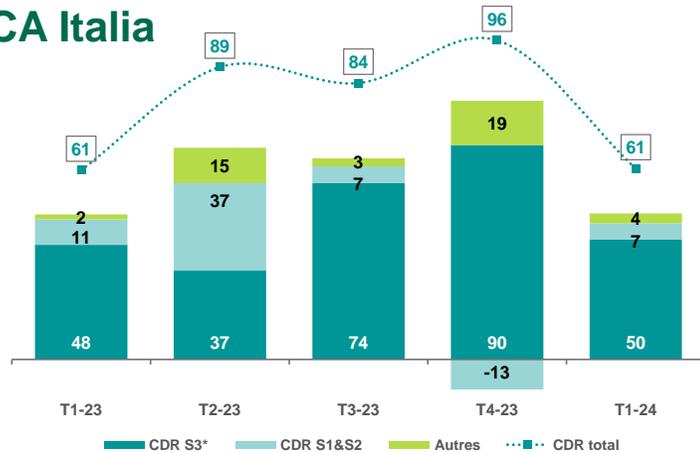
CDR : +36,0% T1/T1; CDR / encours : 117 pb  
Tx de douteux : 4,1% ; Couverture : 78,7%

LCL



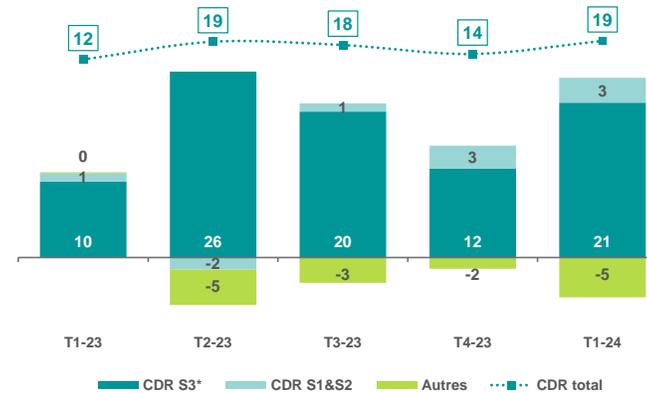
CDR : +80,1% T1/T1 ; CDR / encours : 21 pb  
Tx de douteux : 2,1% ; Couverture : 59,9%

CA Italia



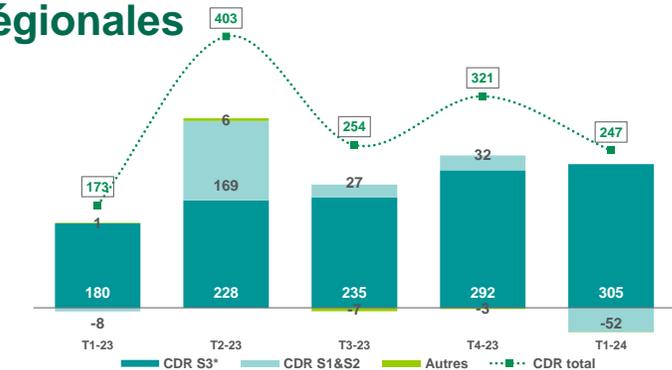
CDR : +0,6% T1/T1; CDR / encours : 55 pb  
Tx de douteux : 3,5% ; Couverture : 71,5%

CAL&F



CDR : +65,1% T1/T1; CDR / encours : 21 pb  
Tx de douteux : 3,3% ; Couverture : 46,4%

Caisses régionales



CDR : +4,6% T1/T1; CDR / encours : 19 pb  
Tx de douteux : 1,8% ; Couverture : 94,6%

(\*) Coût du risque sur encours (en pb trimestre annualisé) à -11 pb pour la Banque de Financement, 118 pb pour CACF, 28 pb pour LCL, 40 pb pour CA Italia, 23 pb pour CAL&F et 15 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€	Mars 23	June 23	Sept. 23	Dec. 23	Mars 24
<b>Encours bruts de créances clientèle</b>	<b>1 136 259</b>	<b>1 166 636</b>	<b>1 170 765</b>	<b>1 176 617</b>	<b>1 179 987</b>
<i>Dont créances dépréciées</i>	23 958	24 656	25 206	25 037	25 705
<b>Dépréciations constituées (y compris provisions collectives)</b>	<b>19 981</b>	<b>20 625</b>	<b>20 856</b>	<b>20 676</b>	<b>20 883</b>
<i>Dont dépréciations constituées au titre des encours de Stage 1 et 2</i>	8 431	8 739	8 726	8 715	8 643
<i>Dont dépréciations constituées au titre de Stage 3</i>	11 550	11 886	12 130	11 962	12 240
<b>Taux des créances dépréciées sur encours bruts</b>	<b>2,1%</b>	<b>2,1%</b>	<b>2,2%</b>	<b>2,1%</b>	<b>2,2%</b>
<b>Taux de couverture des créances dépréciées (hors provisions collectives)</b>	<b>48,2%</b>	<b>48,2%</b>	<b>48,1%</b>	<b>47,8%</b>	<b>47,6%</b>
<b>Taux de couverture des créances dépréciées (y compris provisions collectives)</b>	<b>83,4%</b>	<b>83,6%</b>	<b>82,7%</b>	<b>82,6%</b>	<b>81,2%</b>

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

En m€	Mars 23	June 23	Sept. 23	Déc. 23	Mars 24
<b>Encours bruts de créances clientèle</b>	<b>496 150</b>	<b>520 646</b>	<b>522 067</b>	<b>525 847</b>	<b>532 218</b>
<i>dont créances dépréciées</i>	13 214	13 605	13 904	13 518	13 826
<b>Dépréciations constituées (y compris provisions collectives)</b>	<b>9 361</b>	<b>9 709</b>	<b>9 828</b>	<b>9 565</b>	<b>9 644</b>
<i>Dont dépréciations constituées au titre des encours de Stage 1 et 2</i>	3 352	3 479	3 450	3 393	3 363
<i>Dont dépréciations constituées au titre de Stage 3</i>	6 009	6 231	6 378	6 173	6 280
<b>Taux des créances dépréciées sur encours bruts</b>	<b>2,7%</b>	<b>2,6%</b>	<b>2,7%</b>	<b>2,6%</b>	<b>2,6%</b>
<b>Taux de couverture des créances dépréciées (hors provisions collectives)</b>	<b>45,5%</b>	<b>45,8%</b>	<b>45,9%</b>	<b>45,7%</b>	<b>45,4%</b>
<b>Taux de couverture des créances dépréciées (y compris provisions collectives)</b>	<b>70,8%</b>	<b>71,4%</b>	<b>70,7%</b>	<b>70,8%</b>	<b>69,7%</b>

ANNEXES

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

## Exposition limitée à l'immobilier commercial<sup>(1)</sup> à fin décembre 2023

**Engagements commerciaux de 58,7 Mds€ pour GCA**, 32,6 Mds€ pour Crédit Agricole SA

- dont ~15,3 Mds€ sur l'immobilier de bureaux, ~10Mds sur les locaux commerciaux et ~16,4 Mds€ sur l'immobilier résidentiel (respectivement ~10,1 Mds€, ~5,9 Mds€, ~5,5 Mds€ pour Crédit Agricole SA)
- dont 26,1 Mds€ Caisses régionales, 23,2 Mds€ portés par CACIB, 5,6 Mds€ LCL et 1,8 Mds€ CA Italia

**Représentant 3,3% des engagements commerciaux GCA**, 2,9% au niveau de Crédit Agricole S.A.

## Qualité des actifs sur l'immobilier commercial satisfaisante et risques maîtrisés à fin décembre 2023

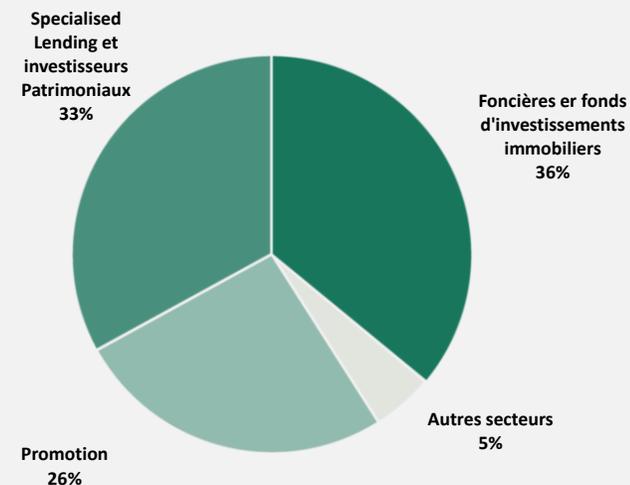
**LTV (loan to value)** : 71% des expositions GCA avec un LTV < 60%, 81% pour CASA<sup>(2)</sup>

72% des expositions en immobilier commercial GCA sont **Investment Grade**, 84% pour CASA<sup>(3)</sup>

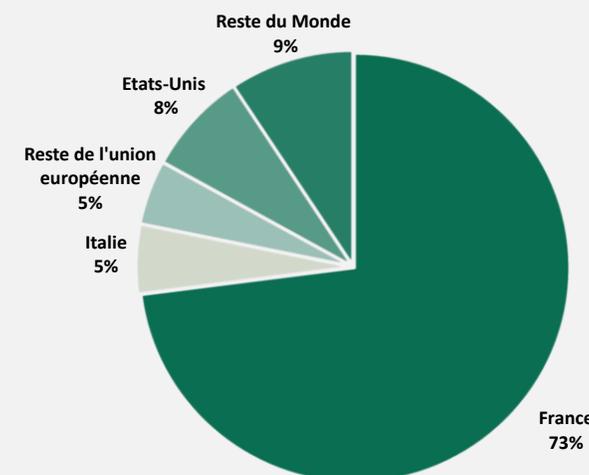
**Taux de défaut** en immobilier commercial 2,5% GCA et 3,2% pour CASA<sup>(4)</sup> et **taux de couverture** S3 de 52% pour GCA, 51% pour CASA.

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 63% des expositions aux professionnels de l'immobilier pour GCA et 64% des expositions sur CASA,
3. Equivalent notation interne
4. Taux de défaut calculé avec en dénominateur les expositions bilan et hors bilan.

Expositions (bilan et hors bilan) / type de client (données immobilier commercial<sup>(1)</sup> GCA fin déc. 2023)



Expositions (bilan et hors bilan) / zone géographique (données immobilier commercial<sup>(1)</sup> GCA fin déc. 2023)



## 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€	T1-24			29/03/2024	29/12/2023
	Minimum	Maximum	Moyenne		
Taux	6	9	7	6	8
Crédit	4	7	6	5	5
Change	3	7	4	4	3
Actions	3	5	4	4	4
Matières premières	0	0	0	0	0
<b>VaR mutualisée de Crédit Agricole S.A.</b>	<b>8</b>	<b>17</b>	<b>12</b>	<b>9</b>	<b>13</b>
<b>Effet de compensation*</b>			<b>-9</b>	<b>-10</b>	<b>-7</b>

- La VaR (99%,1 jour) du groupe 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 29 mars 2024 : 9m€ pour Crédit Agricole S.A.

\* Gains de diversification entre facteurs de risques.

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



# Annexes

## Structure financière et bilan

## ANNEXES

## STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

## Solvabilité (€bn)

	Phasé	
	31/03/24	31/12/23
Capital et réserves liées	30,8	30,9
Autres réserves / Résultats non distribués	42,2	36,3
Autres éléments du résultat global accumulés	(2,5)	(2,4)
Résultat de l'exercice	1,9	6,3
<b>CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE (VALEUR COMPTABLE)</b>	<b>72,4</b>	<b>71,1</b>
(-) Prévision de distribution	(0,9)	(3,2)
(-) Instruments AT1 inclus dans les capitaux propres comptables	(7,2)	(7,2)
Intérêts minoritaires éligibles	4,7	4,6
(-) Filtres prudentiels	(0,3)	(0,5)
<i>dont : Prudent valuation</i>	(1,1)	(1,1)
(-) Déductions des écarts d'acquisition et des autres immobilisations incorporelles	(17,6)	(17,6)
Impôts différés dépendant de bénéfices futurs et ne résultant pas de différences temporelles	(0,1)	(0,1)
Insuffisance des ajustements pour risque de crédit par rapport aux pertes anticipées selon l'approche notations internes et pertes anticipées des expositions sous forme d'actions	(0,3)	(0,3)
Dépassement de franchises	0,0	0,0
Couverture insuffisante des expositions non performantes (Pilier 2)	(0,0)	(0,0)
Autres éléments du CET1	(4,3)	(1,2)
<b>TOTAL CET1</b>	<b>46,5</b>	<b>45,6</b>
Instruments AT1	7,3	6,0
Autres éléments AT1	(0,2)	(0,3)
<b>TOTAL TIER 1</b>	<b>53,6</b>	<b>51,3</b>
Instruments Tier 2	16,0	15,1
Autres éléments Tier 2	0,4	0,4
<b>TOTAL CAPITAL</b>	<b>70,0</b>	<b>66,7</b>
<b>EMPLOIS PONDÉRÉS</b>	<b>392,7</b>	<b>387,5</b>
<b>Ratio CET1</b>	<b>11,8%</b>	<b>11,8%</b>
<b>Ratio Tier1</b>	<b>13,6%</b>	<b>13,2%</b>
<b>Ratio global</b>	<b>17,8%</b>	<b>17,2%</b>

## ANNEXES

## STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

## Variation des capitaux propres (m€)

En m€	Part du Groupe	Part des Minoritaires	Total	Dettes subordonnées
<b>Au 31 Décembre 2023</b>	<b>71 086</b>	<b>8 833</b>	<b>79 919</b>	<b>25 208</b>
Impacts nouvelles normes	-	-	-	
Augmentation de capital	(322)	-	71	
Dividendes versés sur 2024	-	(15)	(15)	
Variation des titres auto-détenus	272	-	(90)	
Emissions / remboursements d'instruments de capitaux propres	(45)	-	728	
Rémunération des émissions d'instruments de capitaux propres	(129)	(43)	171	
Effets des acquisitions/cessions sur les participations ne donnant pas le contrôle	-	-	-	
Mouvements liés aux paiements en actions	5	2	7	
Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(97)	(27)	(123)	
Variation de la quote-part de réserve des sociétés mises en équivalence	16	2	18	
Résultat de la période	1 903	259	2 163	
Autres	(261)	(5)	(266)	
<b>Au 31 mars 2024</b>	<b>72 429</b>	<b>9 006</b>	<b>81 437</b>	<b>26 546</b>

## ANNEXES

## STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

## Bilan (Mds€)

Actif	31/03/2024	31/12/2023	Passif	31/03/2024	31/12/2023
Caisse, banques centrales	177,4	177,3	Banques centrales	0,5	0,3
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	533,3	523,6	Passifs financiers à la juste valeur par résultat	364,4	357,9
Instruments dérivés de couverture	20,6	20,5	Instruments dérivés de couverture	29,8	31,0
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	216,5	215,5			
Prêts et créances sur les établissements de crédit	559,1	554,9	Dettes envers les établissements de crédit	186,5	202,6
Prêts et créances sur la clientèle	522,6	516,3	Dettes envers la clientèle	836,3	835,0
Titres de dette	79,3	79,8	Dettes représentées par un titre	276,2	253,2
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-6,1	-6,2	Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-11,1	-11,6
Actifs d'impôts courants et différés	6,2	6,3	Passifs d'impôts courants et différés	2,9	3,1
Comptes de régularisation et actifs divers	60,2	59,3	Comptes de régularisation et passifs divers	63,2	60,6
Actifs non courants destinés à être cédés	0,0	0,0	Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	0,0	0,0
Contrats d'assurance émis - Actif	0,0	-	Contrats d'assurance émis - Passif	351,4	348,5
Contrats de réassurance détenus - Actif	1,1	1,1	Contrats de réassurance détenus - Passif	0,1	0,1
Participations dans les entreprises mises en équivalence	2,8	2,6		-	
Immeubles de placement	10,8	10,8	Provisions	3,5	3,5
Immobilisations corporelles	8,7	8,6	Dettes subordonnées	26,7	25,3
Immobilisations incorporelles	3,1	3,1	Capitaux propres part du Groupe	72,4	71,1
Ecart d'acquisition	15,9	15,9	Participations ne donnant pas le contrôle	9,1	8,8
<b>Total actif</b>	<b>2211,6</b>	<b>2189,4</b>	<b>Total passif</b>	<b>2211,6</b>	<b>2189,4</b>

# Annexes

## Indicateurs d'activité

## ANNEXES

## INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE GEA

## Encours gérés (Mds€)

En Mds€	Mar. 22	Jun. 22	Sept. 22	Dec. 22	Mars 23	Jun 23	Sept. 23	Déc. 23	Mars 24	Δ Mars/Mars
Gestion d'actifs – Amundi	2 021	1 925	1 895	1 904	1 934	1 961	1 973	2 037	2 116	+9,4%
Epargne/retraite	322	319	318	322	325	326,3	324,3	330,3	334,9	+3,2%
Gestion de fortune(1)	182	180	180	180	185	186	186	190	197	+6,3%
<b>Encours gérés - Total</b>	<b>2 525</b>	<b>2 424</b>	<b>2 394</b>	<b>2 406</b>	<b>2 443</b>	<b>2 473</b>	<b>2 484</b>	<b>2 557</b>	<b>2 648</b>	<b>+8,4%</b>
<b>Encours gérés hors double compte</b>	<b>2 213</b>	<b>2 132</b>	<b>2 114</b>	<b>2 128</b>	<b>2 169</b>	<b>2 197</b>	<b>2 216</b>	<b>2 277</b>	<b>2 370</b>	<b>+9,3%</b>

(1) retraités des actifs en conservation pour clients institutionnels

En Mds€	Mar. 22	Jun. 22	Sept. 22	Dec. 22	Mars 23	Jun 23	Sept. 23	Déc. 23	Mars 24	Δ Mars/Mars
LCL Banque privée	59,5	59,4	59,8	60,2	61,8	61,9	61,6	62,3	63,6	+2,9%
CA Indosuez Wealth Management	122,7	120,3	120,5	120,1	123,2	123,9	124,9	127,7	133,2	+8,0%
<i>dont France</i>	<i>37,3</i>	<i>37,6</i>	<i>37,6</i>	<i>38,0</i>	<i>39,5</i>	<i>39,6</i>	<i>39,3</i>	<i>39,5</i>	<i>40,9</i>	<i>+3,6%</i>
<i>dont International(1)</i>	<i>85,5</i>	<i>82,7</i>	<i>82,9</i>	<i>82,1</i>	<i>83,7</i>	<i>84,3</i>	<i>85,6</i>	<i>88,1</i>	<i>92,2</i>	<i>+10,1%</i>
<b>Total</b>	<b>182</b>	<b>180</b>	<b>180</b>	<b>180</b>	<b>185</b>	<b>186</b>	<b>186</b>	<b>190</b>	<b>197</b>	<b>+6,3%</b>

(1) retraités des actifs en conservation pour clients institutionnels

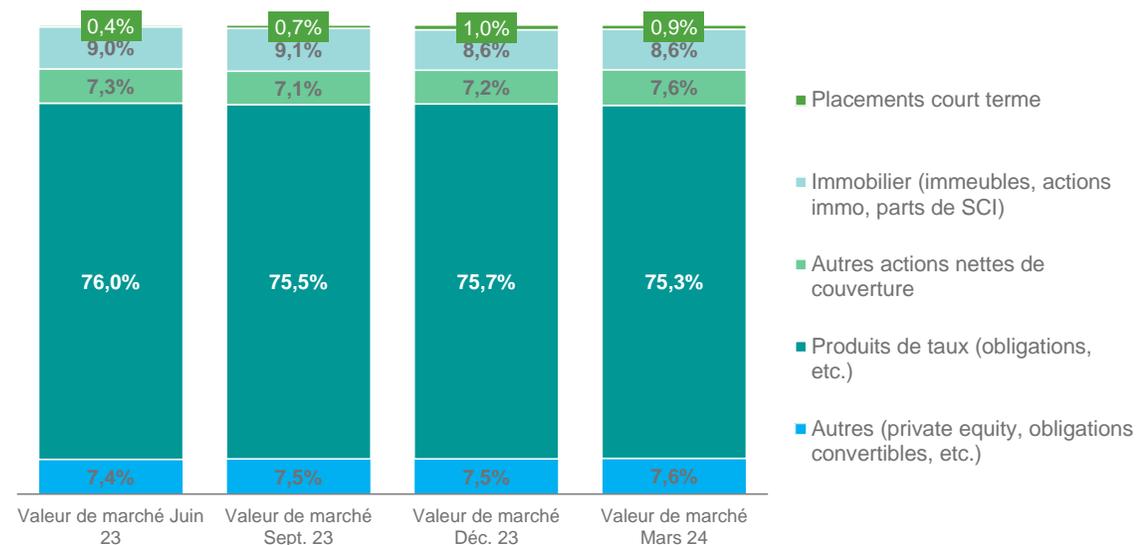
## ANNEXES

## INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE GEA – ASSURANCES

## Encours (Mds€) / Ventilation des placements

en mds €	Mars 22	Juin 22	Sept. 22	Déc. 22	Mars 23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mars 24
en UC	84,5	80,4	78,9	82,2	88,1	91,1	89,6	95,4	<b>98,7</b>
en Euros	237,8	239,0	239,2	239,3	236,4	235,2	234,6	234,9	<b>236,2</b>
<b>Total</b>	<b>322,3</b>	<b>319,4</b>	<b>318,0</b>	<b>321,5</b>	<b>324,6</b>	<b>326,3</b>	<b>324,3</b>	<b>330,3</b>	<b>334,9</b>
Taux d'UC	26,2%	25,2%	24,8%	25,6%	27,2%	27,9%	27,6%	28,9%	29,5%

## Assurance vie – Ventilation des placements (hors unités de compte)



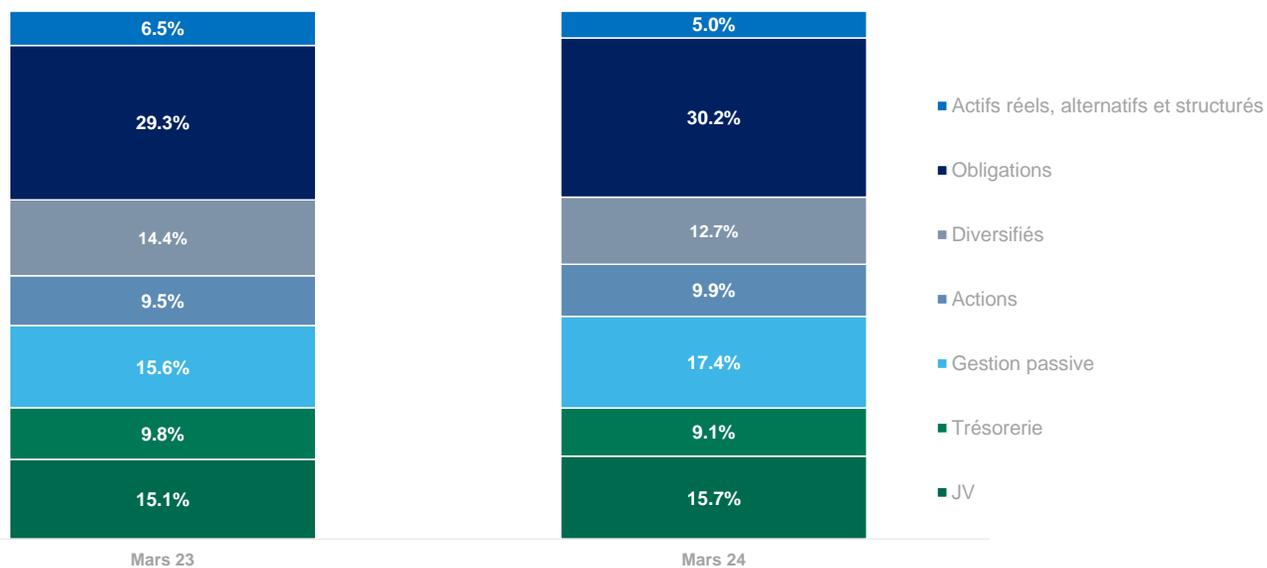
Indicateur Technique, ratio combiné dommages (Pacifica) y.c actualisation et hors désactualisation, net de réassurance : (sinistralité + frais généraux + commissions) / cotisations ; Ratio calculé sur le T1 2024.

	T1-2024	T1-2023
Ratio combiné net	93,8%	94,7%

## ANNEXES

## INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE GEA – AMUNDI

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



## ANNEXES

## INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE SFS

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

## ENCOURS CACF

## Crédit à la consommation - encours bruts gérés

(en Md€)	Mars 22	Juin 22	Sept. 22	Déc. 22	Mars 23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mars 24	Δ Mar./Mar.
<b>Groupe Crédit Agricole (LCL &amp; CRs)</b>	<b>21,1</b>	<b>21,3</b>	<b>21,5</b>	<b>21,6</b>	<b>21,8</b>	<b>22,0</b>	<b>22,1</b>	<b>22,5</b>	<b>22,7</b>	<b>4,3%</b>
<b>Automobile (CA Auto Bank + JV auto)</b>	<b>32,8</b>	<b>34,2</b>	<b>35,5</b>	<b>38,5</b>	<b>40,3</b>	<b>40,4</b>	<b>43,6</b>	<b>44,7</b>	<b>45,6</b>	<b>13,1%</b>
<i>dont CA Auto Bank</i>	-	-	-	-	-	24,7	26,8	27,5	28,9	na
<b>Autres entités</b>	<b>40,0</b>	<b>41,1</b>	<b>41,9</b>	<b>42,9</b>	<b>43,3</b>	<b>44,6</b>	<b>45,4</b>	<b>45,8</b>	<b>46,0</b>	<b>6,2%</b>
<i>dont CACF France</i>	16,2	16,6	16,8	17,0	17,1	17,6	17,8	17,8	17,7	3,3%
<i>dont Agos</i>	14,3	14,8	15,1	15,6	15,9	16,4	16,5	16,8	17,0	7,0%
<i>dont Autres entités</i>	9,5	9,7	9,9	10,3	10,3	10,7	11,0	11,2	11,3	9,8%
<b>Total</b>	<b>93,9</b>	<b>96,6</b>	<b>98,9</b>	<b>103,0</b>	<b>105,5</b>	<b>107,0</b>	<b>111,1</b>	<b>113,0</b>	<b>114,4</b>	<b>8,4%</b>
<i>dont encours consolidés</i>	36,3	37,1	38,0	39,1	39,4	64,5	65,8	66,8	68,1	73%

## ENCOURS CAL&amp;F

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

(en Md€)	Mars 22	Juin 22	Sept. 22	Déc. 22	Mars 23	Juin 23	Sept. 23	Déc. 23	Mars 24	Δ Mar./Mar.
<b>Encours Crédit-bail</b>	<b>16,5</b>	<b>16,7</b>	<b>17,0</b>	<b>17,6</b>	<b>17,8</b>	<b>18,3</b>	<b>18,5</b>	<b>18,9</b>	<b>19,4</b>	<b>9,1%</b>
<i>dont France</i>	13,3	13,4	13,6	14,1	14,4	14,7	14,9	15,1	15,0	4,6%
<b>Chiffre d'affaires factoré</b>	<b>26,2</b>	<b>29,6</b>	<b>28,4</b>	<b>31,2</b>	<b>29,3</b>	<b>30,6</b>	<b>28,9</b>	<b>32,4</b>	<b>30,4</b>	<b>3,7%</b>
<i>dont France</i>	16,0	18,1	16,8	19,5	18,0	19,3	17,8	20,4	18,7	4,3%

## 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€)*	Mars22	Jun 22	Sept. 22	Déc. 22	Mars23	Jun 23	Sept. 23	Déc. 23	Mars24	Δ Mars/Mars
Titres	12,6	12,3	11,6	12,0	14,9	13,9	14,2	13,8	15,7	+5,1%
OPCVM	8,2	7,6	7,1	7,9	8,5	8,9	8,9	9,2	9,8	+15,1%
Assurance-vie	65,3	64,8	64,0	63,9	62,6	63,7	62,1	62,6	62,4	(0,4%)
<b>Collecte Hors bilan</b>	<b>86,2</b>	<b>84,6</b>	<b>82,8</b>	<b>83,8</b>	<b>86,1</b>	<b>86,5</b>	<b>85,2</b>	<b>85,6</b>	<b>87,9</b>	<b>+2,1%</b>
Dépôts à vue	78,8	79,1	78,2	73,2	67,2	65,4	63,8	62,0	58,5	(12,9%)
Epargne logement	10,2	10,1	10,0	9,9	9,9	9,7	9,6	9,4	9,3	(5,9%)
Obligations	5,1	4,4	4,7	6,3	7,4	8,0	8,0	10,0	10,2	+36,5%
Livrets*	42,7	43,7	44,4	46,6	49,7	49,1	50,1	51,0	52,9	+6,3%
CAT, PEP	8,5	8,5	10,3	15,3	20,6	22,2	24,3	29,7	32,1	+55,6%
<b>Collecte Bilan</b>	<b>145,3</b>	<b>145,8</b>	<b>147,6</b>	<b>151,4</b>	<b>154,9</b>	<b>154,4</b>	<b>155,9</b>	<b>162,0</b>	<b>162,9</b>	<b>+5,2%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>231,5</b>	<b>230,5</b>	<b>230,4</b>	<b>235,2</b>	<b>241,0</b>	<b>240,9</b>	<b>241,0</b>	<b>247,6</b>	<b>250,8</b>	<b>+4,1%</b>

Livrets*, dont (Mds€)	Mars22	Jun 22	Sept. 22	Déc. 22	Mars23	Jun 23	Sept. 23	Déc. 23	Mars24	Δ Mars/Mars
Livret A	12,6	12,9	13,2	13,5	14,6	15,3	15,7	15,8	16,8	+14,5%
LEP	1,0	1,0	1,1	1,2	1,5	1,6	1,7	2,0	2,3	+54,9%
LDD	9,1	9,1	9,1	9,1	9,4	9,6	9,7	9,6	10,0	+6,0%

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

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

Encours de crédit (Mds€)	Mars22	Jun 22	Sept. 22	Déc. 22	Mars23	Jun 23	Sept. 23	Déc. 23	Mars24	Δ Mars/Mars
Entreprises	28,8	29,7	31,1	31,6	31,3	31,6	31,6	31,7	31,3	(0,2%)
Professionnels	22,1	22,6	23,2	23,5	23,9	24,1	24,2	24,4	24,4	+2,1%
Consommation	8,4	8,4	8,5	8,7	8,6	8,7	8,6	8,7	8,6	+0,2%
Habitat	93,8	96,0	98,5	100,5	101,8	102,9	103,5	103,9	103,8	+2,0%
<b>TOTAL</b>	<b>153,1</b>	<b>156,7</b>	<b>161,3</b>	<b>164,3</b>	<b>165,6</b>	<b>167,3</b>	<b>168,0</b>	<b>168,8</b>	<b>168,1</b>	<b>+1,5%</b>

## ANNEXES

## INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE BPF

## Produit net bancaire (m€)

Produit net bancaire (m€)	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23	T4-23	T1-24	Δ T1/T1
<b>Marge d'intérêt</b>	<b>532</b>	<b>555</b>	<b>477</b>	<b>470</b>	<b>455</b>	<b>451</b>	<b>532</b>	<b>493</b>	<b>454</b>	(0,3%)
<i>Epargne logement (PEL/CEL)</i>	6	29	0	0	0	0	52	6	0	
<b>Marge d'intérêt hors PEL/CEL</b>	<b>526</b>	<b>527</b>	<b>477</b>	<b>470</b>	<b>455</b>	<b>451</b>	<b>480</b>	<b>487</b>	<b>454</b>	(0,2%)
<b>Commissions</b>	<b>454</b>	<b>455</b>	<b>463</b>	<b>445</b>	<b>482</b>	<b>508</b>	<b>464</b>	<b>467</b>	<b>500</b>	+3,8%
- <i>Gestion mobilière</i>	35,9	32,4	30,2	25,6	30,9	30,3	30	33	33	+6,5%
- <i>Assurance</i>	180,8	183,1	182,7	165,2	196,4	196,1	182	182	204	+4,0%
- <i>Gestion de comptes services et moyens de paiement</i>	237,5	239,2	250,5	253,8	254,2	281,8	252	252	263	+3,3%
<b>TOTAL</b>	<b>986</b>	<b>1 010</b>	<b>940</b>	<b>915</b>	<b>936</b>	<b>959</b>	<b>996</b>	<b>959</b>	<b>954</b>	<b>+1,8%</b>
<b>TOTAL HORS EL</b>	<b>980</b>	<b>981</b>	<b>940</b>	<b>915</b>	<b>936</b>	<b>959</b>	<b>944</b>	<b>953</b>	<b>954</b>	<b>+1,8%</b>



## ANNEXES

## INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE CR

## Encours de collecte et de crédit (Mds€)

Encours de collecte (Mds€)*	Mars 22	Jun 22	Sept. 22	Déc. 22	Mar. 23	Jun 23	Sept. 23	Déc. 23	Mar. 24	Δ Mars/Mars
Titres	45,6	43,0	42,0	44,2	46,2	46,8	46,7	47,5	49,4	+6,9%
OPCVM	26,1	24,8	24,2	25,3	26,8	27,8	27,6	28,5	29,5	+10,0%
Assurance-vie	208,4	206,6	205,0	208,7	211,6	212,4	210,6	216,2	218,7	+3,4%
<b>Collecte Hors bilan</b>	<b>280,1</b>	<b>274,4</b>	<b>271,2</b>	<b>278,2</b>	<b>284,6</b>	<b>287,1</b>	<b>284,9</b>	<b>292,2</b>	<b>297,6</b>	<b>+4,6%</b>
Dépôts à vue	231,6	233,8	235,7	231,3	218,0	212,0	211,2	204,1	197,5	(9,4%)
Epargne logement	112,1	111,5	110,8	111,5	108,4	105,8	103,4	101,6	96,7	(10,8%)
Livrets	177,0	180,4	187,2	191,6	197,1	198,1	199,4	203,8	206,0	+4,5%
Comptes et dépôts à terme	38,5	38,2	38,7	42,3	52,8	63,1	73,0	86,3	95,3	+80,4%
<b>Collecte Bilan</b>	<b>559,3</b>	<b>563,9</b>	<b>572,4</b>	<b>576,7</b>	<b>576,4</b>	<b>579,0</b>	<b>586,9</b>	<b>595,8</b>	<b>595,5</b>	<b>+3,3%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>839,3</b>	<b>838,3</b>	<b>843,6</b>	<b>854,9</b>	<b>861,0</b>	<b>866,1</b>	<b>871,9</b>	<b>888,0</b>	<b>893,1</b>	<b>+3,7%</b>

Livrets, dont (Mds€)*	Mars 22	Jun 22	Sept. 22	Déc. 22	Mar. 23	Jun 23	Sept. 23	Déc. 23	Mar. 24	Δ Mars/Mars
Livret A	63,8	65,2	67,9	70,5	75,6	77,9	79,6	82,3	84,3	+11,5%
LEP	12,3	12,3	13,4	14,8	17,2	17,8	18,6	22,9	24,4	+42,0%
LDD	36,6	36,8	37,2	38,2	39,6	40,3	40,8	41,9	42,6	+7,5%
Livrets sociétaires	12,3	12,3	12,4	12,4	13,1	13,5	13,9	13,9	14,7	+12,4%

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

Encours de crédit (Mds€)	Mars 22	Jun 22	Sept. 22	Déc. 22	Mar. 23	Jun 23	Sept. 23	Déc. 23	Mar. 24	Δ Mars/Mars
Habitat	367,2	372,8	378,9	384,2	387,2	390,5	392,1	392,7	390,7	+0,9%
Consommation	22,3	22,5	22,6	22,9	22,9	23,2	23,2	23,6	23,5	+2,4%
Entreprises	107,2	109,8	112,8	115,3	116,8	118,1	119,5	121,0	121,7	+4,2%
Professionnels	30,3	30,6	30,7	30,6	31,0	31,1	30,8	30,5	30,1	(3,0%)
Agriculture	43,5	44,6	44,9	44,6	45,5	46,3	46,5	46,0	46,3	+1,7%
Collectivités locales	33,2	33,6	33,1	33,7	33,3	33,2	32,7	32,4	31,4	(5,9%)
<b>TOTAL</b>	<b>603,7</b>	<b>614,0</b>	<b>622,9</b>	<b>631,2</b>	<b>636,7</b>	<b>642,4</b>	<b>644,9</b>	<b>646,2</b>	<b>643,6</b>	<b>+1,1%</b>

ANNEXES

# INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE CR

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

m€	T1-22	T2-22	T3-22	T4-22	T1-23	T2-23	T3-23	T4-23	T1-24	Δ T1/T1
Services et autres opérations bancaires	231	223	223	232	228	227	227	209	240	+5,4%
Valeurs mobilières	78	74	69	68	77	68	65	71	80	+3,8%
Assurances	983	742	810	776	976	852	852	824	1 086	+11,2%
Gestion de comptes et moyens de paiement	490	511	524	506	519	530	538	543	543	+4,6%
Revenus nets des autres activités clientèle(1)	96	91	89	106	108	126	116	152	103	(4,6%)
<b>TOTAL<sup>(1)</sup></b>	<b>1 878</b>	<b>1 640</b>	<b>1 715</b>	<b>1 689</b>	<b>1 908</b>	<b>1 801</b>	<b>1 798</b>	<b>1 799</b>	<b>2 052</b>	<b>+7,5%</b>

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

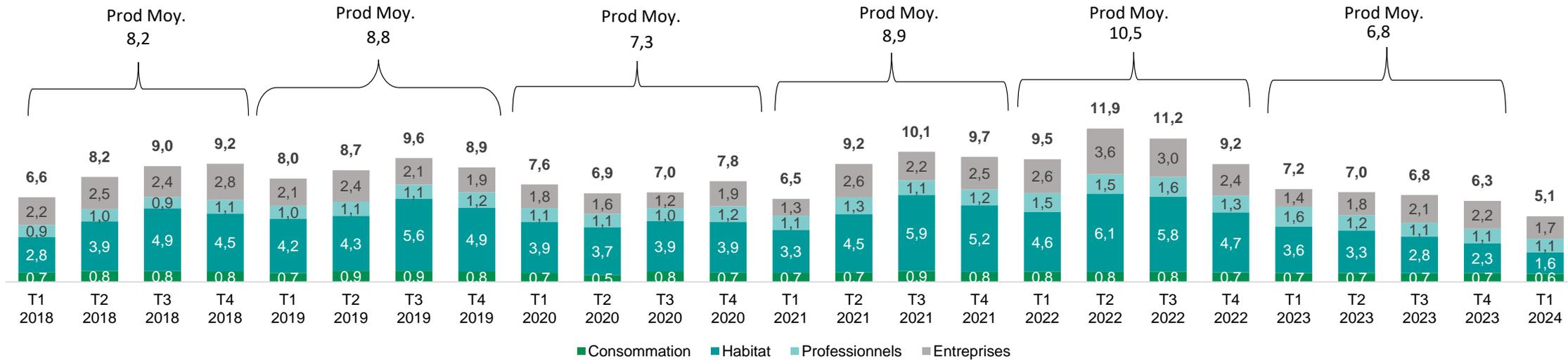
## Caisses régionales - Evolution des encours de risque de crédit

En m€	Mars 23	June 23	Sept. 23	Déc. 23	Mars 24
<b>Encours bruts de créances clientèle</b>	<b>639 989</b>	<b>645 827</b>	<b>648 512</b>	<b>650 552</b>	<b>647 608</b>
<i>dont créances dépréciées</i>	<i>10 740</i>	<i>11 048</i>	<i>11 299</i>	<i>11 516</i>	<i>11 875</i>
<b>Dépréciations constituées (y compris provisions collectives)</b>	<b>10 616</b>	<b>10 912</b>	<b>11 025</b>	<b>11 107</b>	<b>11 236</b>
<i>Dont dépréciations constituées au titre des encours de Stage 1 et 2</i>	<i>5 079</i>	<i>5 260</i>	<i>5 276</i>	<i>5 322</i>	<i>5 280</i>
<i>Dont dépréciations constituées au titre de Stage 3</i>	<i>5 538</i>	<i>5 653</i>	<i>5 749</i>	<i>5 786</i>	<i>5 956</i>
<b>Taux des créances dépréciées sur encours bruts</b>	<b>1,7%</b>	<b>1,7%</b>	<b>1,7%</b>	<b>1,8%</b>	<b>1,8%</b>
<b>Taux de couverture des créances dépréciées (hors provisions collectives)</b>	<b>51,6%</b>	<b>51,2%</b>	<b>50,9%</b>	<b>50,2%</b>	<b>50,2%</b>
<b>Taux de couverture des créances dépréciées (y compris provisions collectives)</b>	<b>98,9%</b>	<b>98,8%</b>	<b>97,6%</b>	<b>96,5%</b>	<b>94,6%</b>

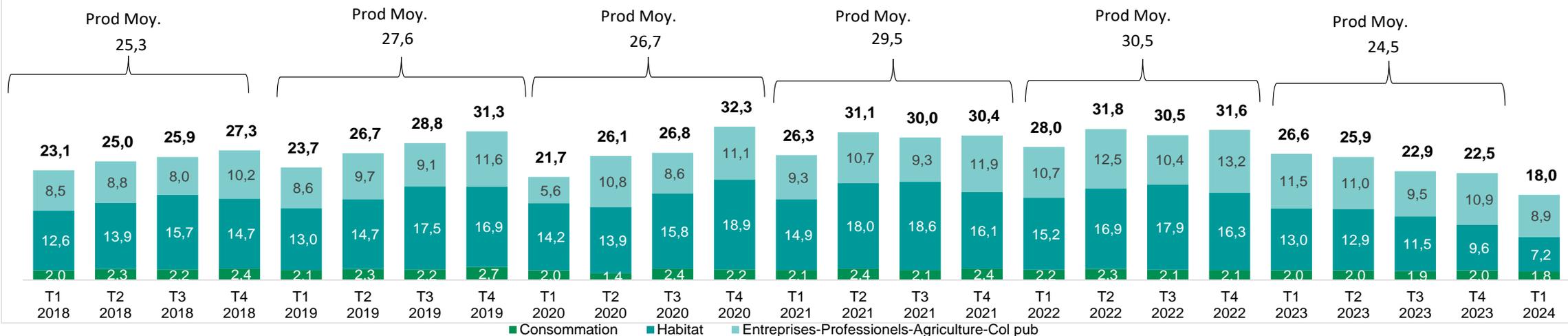
ANNEXES

# 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 (%)

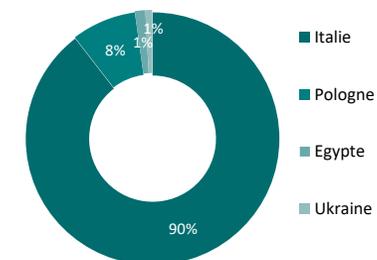
CA Italie (mds€) *	Mars 22	Juin 22	sept 2022	Déc 22	Mars 23	Juin 23	Sept 23	Dec 23	Mar 24	Δ Mar/Mar
<b>Total encours de crédits</b>	<b>58,6</b>	<b>58,8</b>	<b>59,0</b>	<b>59,4</b>	<b>59,2</b>	<b>59,7</b>	<b>59,5</b>	<b>61,1</b>	<b>60,1</b>	<b>+1,5%</b>
dont crédits aux particuliers	28,3	28,6	28,7	28,9	29,0	29,0	29,6	29,9	29,9	+3,1%
dont crédits aux professionnels	10,3	9,8	9,6	9,2	9,0	8,9	8,7	8,6	8,0	(10,9%)
dont crédits aux entreprises, y compris PME	13,3	17,9	18,1	18,4	18,4	18,8	18,2	19,5	19,1	+4,0%
<b>Total encours de collecte bilan</b>	<b>61,8</b>	<b>60,4</b>	<b>60,4</b>	<b>62,3</b>	<b>61,9</b>	<b>63,7</b>	<b>64,5</b>	<b>65,7</b>	<b>65,5</b>	<b>+5,8%</b>
<b>Total encours de collecte hors bilan</b>	<b>46,9</b>	<b>49,7</b>	<b>49,3</b>	<b>49,6</b>	<b>49,4</b>	<b>49,5</b>	<b>48,8</b>	<b>50,1</b>	<b>50,8</b>	<b>+2,9%</b>
<b>Total collecte</b>	<b>108,7</b>	<b>110,0</b>	<b>109,7</b>	<b>111,9</b>	<b>111,3</b>	<b>113,2</b>	<b>113,2</b>	<b>115,8</b>	<b>116,3</b>	<b>+4,5%</b>

Autres BPI (mds€)**	Mars 22	Juin 22	sept 2022	Déc 22 *	Mars 23	Juin 23	Sept 23	Dec 23	Mar 24	Δ Mar/Mar
<b>Total encours de crédits</b>	<b>12,8</b>	<b>12,2</b>	<b>12,2</b>	<b>6,9</b>	<b>6,7</b>	<b>6,9</b>	<b>7,0</b>	<b>7,3</b>	<b>7,0</b>	<b>+4,9%</b>
dont Crédits aux particuliers	6,3	5,8	5,7	3,6	3,6	3,8	3,8	4,0	4,0	+11,9%
dont Crédits aux professionnels et PME	0,6	0,3	0,4	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	+24,0%
dont Crédits aux grandes entreprises	5,9	6,0	6,1	3,0	2,8	2,8	2,9	3,0	2,7	(5,8%)
<b>Total encours de collecte bilan</b>	<b>15,0</b>	<b>13,9</b>	<b>14,2</b>	<b>9,8</b>	<b>9,6</b>	<b>10,2</b>	<b>10,3</b>	<b>11,2</b>	<b>10,0</b>	<b>+4,4%</b>
<b>Total encours de collecte hors bilan</b>	<b>1,9</b>	<b>1,9</b>	<b>1,8</b>	<b>0,5</b>	<b>0,6</b>	<b>0,6</b>	<b>0,0</b>	<b>0,7</b>	<b>0,8</b>	<b>+40,6%</b>
<b>Total collecte</b>	<b>16,9</b>	<b>15,8</b>	<b>16,0</b>	<b>10,3</b>	<b>10,2</b>	<b>10,8</b>	<b>10,3</b>	<b>11,9</b>	<b>10,8</b>	<b>+6,3%</b>

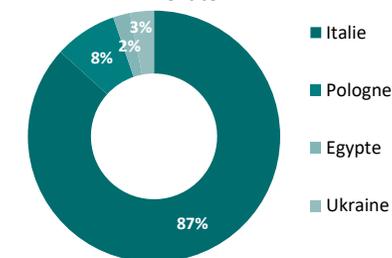
\* Net des encours POCI

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

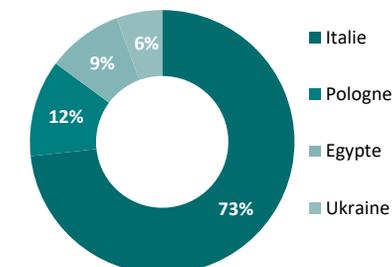
Encours de crédit T1-24 par entité



Encours de collecte bilan T1-24 par entité



PNB T1-24 par entité



# Annexes Groupe Crédit Agricole

ANNEXES

# CONTRIBUTION DES PÔLES MÉTIERS AU RÉSULTAT T1-24

En m€	T1-24 (publié)							
	CR	LCL	BPI	GEA	SFS	GC	AHM	Total
<b>Produit net bancaire</b>	<b>3 314</b>	<b>954</b>	<b>1 081</b>	<b>1 793</b>	<b>846</b>	<b>2 266</b>	<b>(728)</b>	<b>9 525</b>
Charges d'exploitation hors FRU	(2 484)	(602)	(524)	(754)	(454)	(1 297)	527	(5 589)
FRU	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>830</b>	<b>351</b>	<b>556</b>	<b>1 039</b>	<b>392</b>	<b>969</b>	<b>(201)</b>	<b>3 936</b>
Coût du risque	(247)	(119)	(84)	(3)	(219)	33	(13)	(651)
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	-	-
Sociétés mises en équivalence	5	-	-	29	30	4	-	68
Gains ou pertes nets sur autres actifs	2	2	(0)	(8)	(0)	0	(2)	(7)
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>589</b>	<b>234</b>	<b>472</b>	<b>1 056</b>	<b>203</b>	<b>1 006</b>	<b>(216)</b>	<b>3 347</b>
Impôts	(147)	(53)	(143)	(220)	(42)	(235)	85	(755)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Résultat net</b>	<b>442</b>	<b>181</b>	<b>330</b>	<b>837</b>	<b>161</b>	<b>772</b>	<b>(131)</b>	<b>2 592</b>
Intérêts minoritaires	(0)	(0)	(51)	(112)	(19)	(34)	7	(208)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>442</b>	<b>181</b>	<b>279</b>	<b>725</b>	<b>142</b>	<b>738</b>	<b>(123)</b>	<b>2 384</b>

En m€	T1-23 (publié)							
	CR	LCL	GEA	BPI	SFS	GC	AHM	Total
<b>Produit net bancaire</b>	<b>3 333</b>	<b>936</b>	<b>1 745</b>	<b>989</b>	<b>672</b>	<b>2 051</b>	<b>(800)</b>	<b>8 927</b>
Charges d'exploitation hors FRU	(2 441)	(599)	(715)	(501)	(371)	(1 121)	464	(5 284)
FRU	(113)	(50)	(6)	(40)	(31)	(314)	(72)	(626)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>779</b>	<b>287</b>	<b>1 024</b>	<b>449</b>	<b>270</b>	<b>616</b>	<b>(408)</b>	<b>3 018</b>
Coût du risque	(172)	(66)	(1)	(115)	(158)	(36)	0	(548)
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	-	-
Sociétés mises en équivalence	7	-	22	0	74	4	0	108
Gains ou pertes nets sur autres actifs	1	(0)	0	0	(1)	5	(1)	4
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>616</b>	<b>221</b>	<b>1 045</b>	<b>334</b>	<b>184</b>	<b>589</b>	<b>(408)</b>	<b>2 581</b>
Impôts	(196)	(63)	(231)	(98)	(34)	(183)	94	(711)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	-	2	0	-	-	2
<b>Résultat net</b>	<b>420</b>	<b>159</b>	<b>815</b>	<b>238</b>	<b>150</b>	<b>405</b>	<b>(315)</b>	<b>1 872</b>
Intérêts minoritaires	0	(0)	(111)	(40)	(23)	(19)	(9)	(204)
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>420</b>	<b>158</b>	<b>703</b>	<b>198</b>	<b>127</b>	<b>386</b>	<b>(324)</b>	<b>1 669</b>

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€	T1-24		T1-23	
	Impact brut*	Impact en RNPG	Impact brut*	Impact en RNPG
DVA (GC)	5	4	(8)	(6)
Couvertures de portefeuilles de prêts (GC)	2	1	(24)	(18)
Provisions Epargne logement (LCL)	(0)	(0)	-	-
Provisions Epargne logement (AHM)	2	1	-	-
Provisions Epargne logement (CR)	41	30	-	-
<b>Total impact en PNB</b>	<b>50</b>	<b>37</b>	<b>(32)</b>	<b>(24)</b>
Coûts d'intégration ISB (GC)	(20)	(10)	-	-
<b>Total impact en Charges</b>	<b>(20)</b>	<b>(10)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Provision pour risque Ukraine (BPI)	(20)	(20)	-	-
<b>Total impact coût du risque de crédit</b>	<b>(20)</b>	<b>(20)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Coûts d'acquisition Degroof Petercam (GEA)	(8)	(6)	-	-
<b>Total impact en Gains ou pertes nets sur autres actifs</b>	<b>(8)</b>	<b>(6)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Impact total des retraitements</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>(32)</b>	<b>(24)</b>
Gestion de l'épargne et Assurances	(8)	(6)	-	-
Banque de proximité-France	41	30	-	-
Banque de proximité-International	(20)	(20)	-	-
Services financiers spécialisés	-	-	-	-
Grandes Clientèles	(12)	(5)	(32)	(24)
Activités hors métiers	2	1	-	-

\* Impacts avant impôts et avant intérêts minoritaires

**+1 m€**

Impact net des éléments  
spécifiques en RNPG au  
T1-2024

## ANNEXES

## Passage du résultat publié au résultat sous-jacent – T1-24

En m€	T1-24 publié	Eléments spécifiques	T1-24 sous-jacent	T1-23 publié	Eléments spécifiques	T1-23 sous-jacent	Δ T1/T1 publié	Δ T1/T1 sous-jacent
<b>Produit net bancaire</b>	<b>9 525</b>	<b>50</b>	<b>9 475</b>	<b>8 927</b>	<b>(32)</b>	<b>8 959</b>	+6,7%	+5,8%
Charges d'exploitation hors FRU	(5 589)	(20)	(5 569)	(5 284)	-	(5 284)	+5,8%	+5,4%
FRU	-	-	-	(626)	-	(626)	(100,0%)	(100,0%)
<b>Résultat brut d'exploitation</b>	<b>3 936</b>	<b>30</b>	<b>3 906</b>	<b>3 018</b>	<b>(32)</b>	<b>3 049</b>	<b>+30,4%</b>	<b>+28,1%</b>
Coût du risque de crédit	(651)	(20)	(631)	(548)	-	(548)	+18,9%	+15,2%
Coût du risque juridique	-	-	-	-	-	-	ns	ns
Sociétés mises en équivalence	68	-	68	108	-	108	(36,7%)	(36,7%)
Gains ou pertes sur autres actifs	(7)	(8)	2	4	-	4	ns	(63,2%)
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	-	-	-	-	ns	ns
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>3 347</b>	<b>2</b>	<b>3 345</b>	<b>2 581</b>	<b>(32)</b>	<b>2 613</b>	<b>+29,6%</b>	<b>+28,0%</b>
Impôt	(755)	(6)	(749)	(711)	8	(719)	+6,2%	+4,2%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	-	-	-	2	-	2	(100,0%)	(100,0%)
<b>Résultat net</b>	<b>2 592</b>	<b>(4)</b>	<b>2 595</b>	<b>1 872</b>	<b>(24)</b>	<b>1 896</b>	<b>+38,4%</b>	<b>+36,9%</b>
Intérêts minoritaires	(208)	5	(212)	(204)	-	(204)	+2,1%	+4,3%
<b>Résultat net part du Groupe</b>	<b>2 384</b>	<b>1</b>	<b>2 383</b>	<b>1 669</b>	<b>(24)</b>	<b>1 692</b>	<b>+42,8%</b>	<b>+40,8%</b>
<b>Coefficient d'exploitation hors FRU (%)</b>	<b>58,7%</b>		<b>58,8%</b>	<b>59,2%</b>		<b>59,0%</b>	<b>-0,5 pp</b>	<b>-0,2 pp</b>

Groupe Crédit Agricole

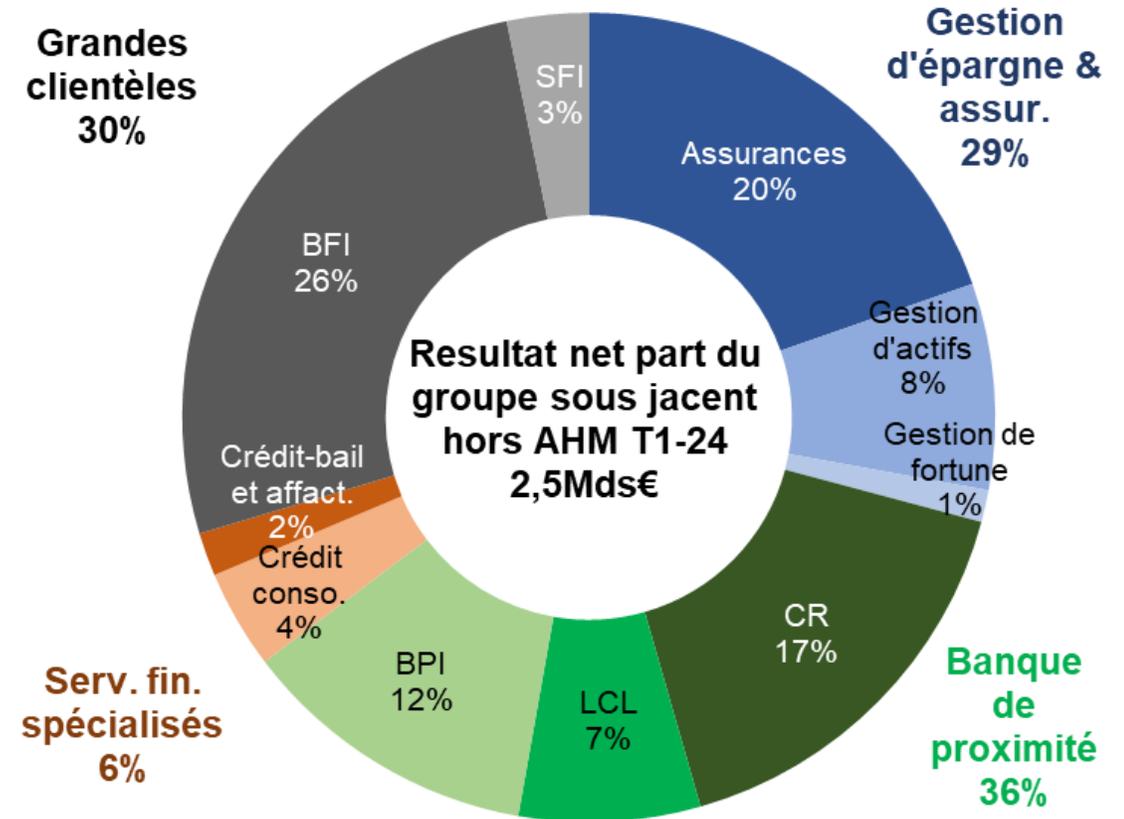
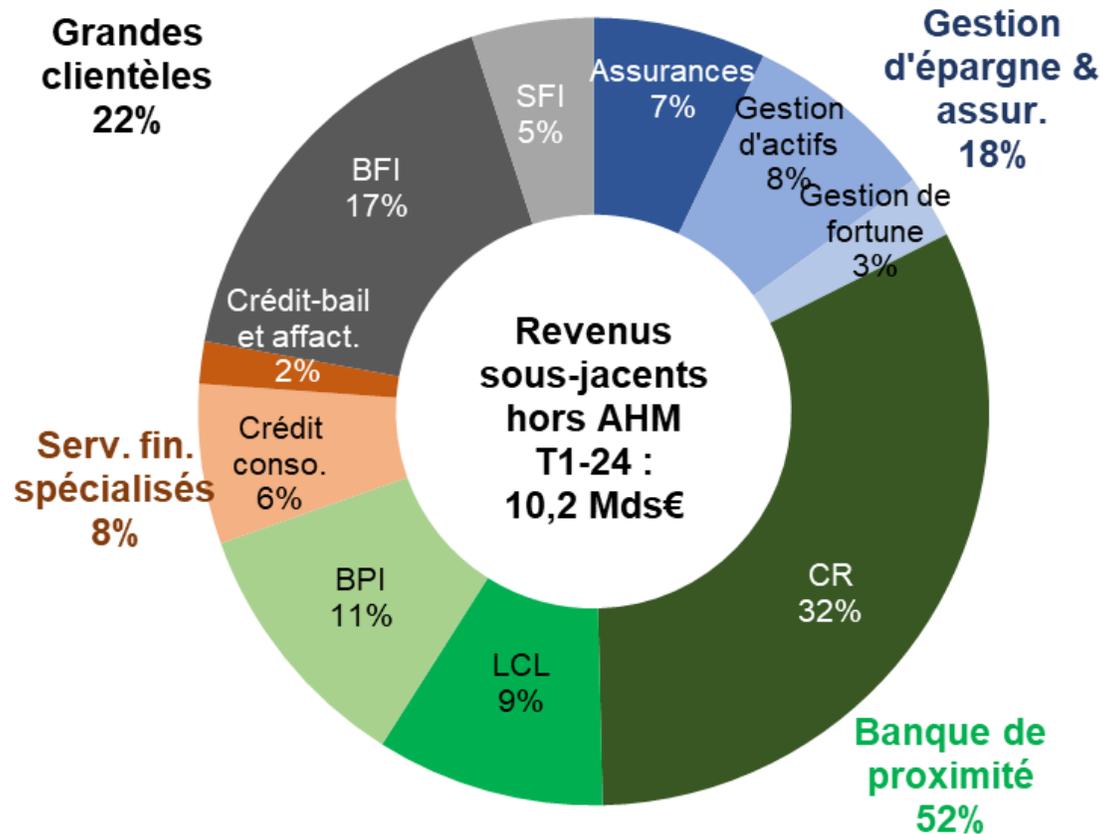
**2 383 m€**

 RNPG sous-jacent  
au T1-24

ANNEXES

GRUPE CRÉDIT AGRICOLE

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



ANNEXES

# STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

## Solvabilité (Mds€)

	Phasé	
	31/03/24	31/12/23
Capital et réserves liées	31,1	31,2
Autres réserves / Résultats non distribués	105,3	97,9
Autres éléments du résultat global accumulés	(2,4)	(2,2)
Résultat de l'exercice	2,4	8,3
<b>CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE (VALEUR COMPTABLE)</b>	<b>136,5</b>	<b>135,1</b>
(-) Prévision de distribution	(0,3)	(1,7)
(-) Instruments AT1 inclus dans les capitaux propres comptables	(7,2)	(7,2)
Intérêts minoritaires éligibles	3,8	3,7
(-) Filtres prudentiels	(1,4)	(1,5)
<i>dont : Prudent valuation</i>	(2,3)	(2,2)
(-) Déductions des écarts d'acquisition et des autres immobilisations incorporelles	(18,2)	(18,3)
Impôts différés dépendant de bénéfices futurs et ne résultant pas de différences temporelles	(0,1)	(0,1)
Insuffisance des ajustements pour risque de crédit par rapport aux pertes anticipées selon l'approche notations internes et pertes anticipées des expositions sous forme d'actions	(0,4)	(0,4)
Dépassement de franchises	0,0	0,0
Couverture insuffisante des expositions non performantes (Pilier 2)	(1,3)	(1,3)
Autres éléments du CET1	(3,2)	(1,4)
<b>TOTAL CET1</b>	<b>108,2</b>	<b>106,9</b>
Instruments AT1	7,3	6,0
Autres éléments AT1	(0,2)	(0,2)
<b>TOTAL TIER 1</b>	<b>115,3</b>	<b>112,6</b>
Instruments Tier 2	16,0	15,0
Autres éléments Tier 2	1,2	1,2
<b>TOTAL CAPITAL</b>	<b>132,5</b>	<b>128,9</b>
<b>EMPLOIS PONDÉRÉS</b>	<b>617,8</b>	<b>609,9</b>
<b>Ratio CET1</b>	<b>17,5%</b>	<b>17,5%</b>
<b>Ratio Tier1</b>	<b>18,7%</b>	<b>18,5%</b>
<b>Ratio global</b>	<b>21,4%</b>	<b>21,1%</b>

ANNEXES

# STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

## Bilan (Mds€)

Actif	31/03/2024	31/12/2023	Passif	31/03/2024	31/12/2023
Caisse, banques centrales	180,8	180,7	Banques centrales	0,5	0,3
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	540,8	527,3	Passifs financiers à la juste valeur par résultat	360,7	353,9
Instruments dérivés de couverture	32,5	32,1	Instruments dérivés de couverture	32,9	34,4
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	225,8	224,4			
Prêts et créances sur les établissements de crédit	143,0	132,4	Dettes envers les établissements de crédit	93,8	108,5
Prêts et créances sur la clientèle	1159,1	1155,9	Dettes envers la clientèle	1125,9	1121,9
Titres de dette	111,9	111,3	Dettes représentées par un titre	283,3	260,2
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-15,4	-14,7	Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-11,8	-12,2
Actifs d'impôts courants et différés	8,8	8,8	Passifs d'impôts courants et différés	2,6	2,9
Comptes de régularisation et actifs divers	55,9	59,8	Comptes de régularisation et passifs divers	73,1	72,2
Actifs non courants destinés à être cédés	0,0	0,0	Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	0,0	0,0
Contrats d'assurance émis - Actif	0,0	-	Contrats d'assurance émis - Passif	355,5	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	5,5	5,5
Immobilisations corporelles	13,6	13,4	Dettes subordonnées	26,5	25,2
Immobilisations incorporelles	3,5	3,5	Capitaux propres part du Groupe	136,5	135,1
Ecart d'acquisition	16,5	16,5	Participations ne donnant pas le contrôle	7,4	7,2
<b>Total actif</b>	<b>2492,2</b>	<b>2 467,1</b>	<b>Total passif</b>	<b>2492,2</b>	<b>2 467,1</b>

# Annexes

## Risques juridiques

## ANNEXES

# RISQUES JURIDIQUES

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

Leur mise à jour sera décrite dans l'Amendement A02 au Document d'enregistrement universel 2023.

# Notations

## ANNEXES

## NOTATIONS FINANCIÈRES

## Crédit Agricole S.A. - Notations

Notation	Contrepartie LT / CT	Emetteur / Dette senior préférée LT	Perspective / surveillance	Dette senior préférée CT	Dernière date de revue	Décision de notation
S&P Global Ratings	AA-/A-1+ (RCR)	A+	Perspective stable	A-1	26/10/2023	Affirmation des notes LT / CT ; perspective inchangée
Moody's	Aa2/P-1 (CRR)	Aa3	Perspective stable	P-1	15/12/2023	Affirmation des notes LT / CT ; perspective inchangée
Fitch Ratings	AA- (DCR)	A+/AA-	Perspective stable	F1+	10/01/2024	Affirmation des notes LT/CT ; perspective inchangée
DBRS	AA (high) / R-1 (high) (COR)	AA (low)	Perspective stable	R-1 (middle)	20/07/2023	Affirmation des notes LT / CT ; perspective inchangée

## ANNEXES

## NOTATION EXTRA-FINANCIÈRE

	Moody's Analytics	ISS ESG	MSCI	Sustainalytics <sup>1</sup>	CDP Climat
<b>Crédit Agricole S.A.</b>	72	C+	AA	22,9 > 0	A-
BNP Paribas	70	C+	AA	24,6 > 0	A
Société Générale	68	C+	AA	19,4 > 0	B
Banco Santander	65	C	AA	20,4 > 0	A-
UniCredit	64	C	AA	14,2 > 0	B
B.F. Crédit Mutuel	64	C	AA	19,7 > 0	
Barclays plc	62	C	AA	23,8 > 0	B
BPCE S.A.	61	C	AA	18,3 > 0	B
ING Group	54	C+	AA	20,9 > 0	C
UBS Group	53	C	AA	27,5 > 0	A-
Deutsche Bank	51	C+	A	25,4 > 0	B
Standard Chartered	50	C	AA	26,5 > 0	A-
HSBC Holdings	48	C	AA	24,9 > 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](mailto:investor.relations@credit-agricole-sa.fr)  
Actionnaires individuels + 33 800 000 777 [credit-agricole-sa@relations-actionnaires.com](mailto: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](mailto:cecile.mouton@credit-agricole-sa.fr)  
Jean-Yann Asseraf + 33 1 57 72 23 81 [jean-yann.asseraf@credit-agricole-sa.fr](mailto:jean-yann.asseraf@credit-agricole-sa.fr)  
Fethi Azzoug + 33 1 57 72 03 75 [fethi.azzoug@credit-agricole-sa.fr](mailto:fethi.azzoug@credit-agricole-sa.fr)  
Joséphine Brouard + 33 1 43 23 48 33 [josephine.brouard@credit-agricole-sa.fr](mailto:josephine.brouard@credit-agricole-sa.fr)  
Oriane Cante + 33 1 43 23 03 07 [oriane.cante@credit-agricole-sa.fr](mailto:oriane.cante@credit-agricole-sa.fr)  
Nicolas Ianna + 33 1 43 23 55 51 [nicolas.ianna@credit-agricole-sa.fr](mailto:nicolas.ianna@credit-agricole-sa.fr)  
Leïla Mamou + 33 1 57 72 07 93 [leila.mamou@credit-agricole-sa.fr](mailto:leila.mamou@credit-agricole-sa.fr)  
Anna Pigoulevski + 33 1 43 23 40 59 [anna.pigoulevski@credit-agricole-sa.fr](mailto:anna.pigoulevski@credit-agricole-sa.fr)

## CONTACTS PRESSE CRÉDIT AGRICOLE :

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

Cette présentation est disponible sur :

[www.credit-agricole.com/finance/publications-financieres](http://www.credit-agricole.com/finance/publications-financieres)

Tous nos communiqués de presse sur : [www.credit-agricole.com](http://www.credit-agricole.com) - [www.creditagricole.info](http://www.creditagricole.info)



@Crédit\_Agricole



Groupe Crédit Agricole



@créditagricole\_sa

**GROUPE  
CRÉDIT  
AGRICOLE**



CA CRÉDIT AGRICOLE

Amundi

CA INDOSUEZ WEALTH MANAGEMENT

CA CRÉDIT AGRICOLE ASSURANCES

CA CRÉDIT AGRICOLE IMMOBILIER

CA CRÉDIT AGRICOLE CORPORATE & INVESTMENT BANK

caceis INVESTOR SERVICES

CA CRÉDIT AGRICOLE LEASING & FACTORING

CA CRÉDIT AGRICOLE CONSUMER FINANCE

CA CRÉDIT AGRICOLE PAYMENT SERVICES