



DU 1^{ER} TRIMESTRE RÉSULTATS 2026

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



Avertissement

L'information financière de Crédit Agricole S.A. et du Groupe Crédit Agricole pour le premier trimestre 2026 est constituée de ce communiqué de presse, des slides de présentation et, des annexes à cette présentation, disponibles sur le site <https://www.credit-agricole.com/finance/publications-financieres>.

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

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

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

Les chiffres présentés au titre de la période de trois mois close au 31 mars 2026 ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS tel qu'adopté par l'Union européenne et applicable à cette date, et avec la réglementation prudentielle en vigueur à ce jour. Ces informations financières ne constituent pas des états financiers pour une période intermédiaire, tels que définis par la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire » et n'ont pas été auditées

Note : Les périmètres de consolidation des groupes Crédit Agricole S.A. et Crédit Agricole n'ont pas changé de façon matérielle depuis le dépôt auprès de l'AMF du Document d'enregistrement universel 2025 de Crédit Agricole S.A. La somme des valeurs contenues dans les tableaux et analyses peut différer légèrement du total en raison de l'absence de gestion des arrondis.

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

Au 31 mars 2026, Banco BPM est consolidé selon la méthode de la mise en équivalence.

L'ensemble des données au 31 mars 2025 est exprimé en vision pro forma, avec Banco BPM consolidé par mise en équivalence. Tous les chiffres détaillés sont disponibles dans les séries trimestrielles publiées avec les slides de présentation.

NOTE

Le périmètre de consolidation du Groupe Crédit Agricole comprend :

les Caisses régionales, les Caisses locales, Crédit Agricole S.A. et leurs filiales. Il s'agit du périmètre qui a été privilégié par les autorités compétentes lors des exercices de Stress tests récents pour apprécier la situation du Groupe.

Crédit Agricole S.A. est l'entité cotée, qui détient notamment les filiales métier (Gestion de l'épargne et Assurances, Grandes clientèles, Services financiers spécialisés ainsi que Banque de proximité en France et à l'international)

Messages et chiffres clés

RÉSULTATS SOLIDES FACE AUX TURBULENCES



- Résultats trimestriels en hausse, portés par une activité soutenue et par l'amélioration de l'efficacité opérationnelle
- Provisionnement prudent dans le contexte du conflit au Moyen-Orient
- Rentabilité solide et ratio CET1 supérieur à la cible de 11%
- Opérations stratégiques : Participation dans Banco BPM portée à 22,9% ; Projet d'acquisition de Bank Lviv en Ukraine
- Lancement de la plateforme digitale d'épargne CA Savings en Allemagne

Crédit Agricole S.A.

1 676 m€
RNPG T1-26

+1,8% T1/T1

Crédit Agricole S.A.

56,9%
CoEX

-0,6 pp T1/T1

Crédit Agricole S.A.

13,7%
ROTE

-0,4 pp T1/T1

Crédit Agricole S.A.

11,4%
CET1 phasé

Mars 2026

Groupe Crédit Agricole

10,0 Mds€
Revenus T1-26

+2,8% T1/T1

Toutes les variations sont exprimées en comparaison à un T1-25 en vision pro forma (Banco BPM mis en équivalence) – cf. annexe p. 34

ROTE calculé sur la base d'un RNPG annualisé et de la linéarisation des charges IFRIC et de la surtaxe IS et de capitaux propres tangibles retraités de l'ensemble des réserves latentes – cf. annexe p. 40

CHIFFRES CLÉS

GRUPE CRÉDIT AGRICOLE

1^{er} TRIMESTRE 2026

Revenus

10 000 m€
+2,8% T1/T1

RBE

3 967 m€
+6,2% T1/T1

RNPG

2 097 m€
+5,5% T1/T1

COEX

60,3%
-1,3 pp T1/T1

30 pb
+2 pb T1/T4

CDR/encours
4 tr. glissants

CET 1
Phasé

17,1%
-0,2 pp Mars/Déc

475 Mds€
-2,1% Mars/Déc.

Réserves
de liquidité

CRÉDIT AGRICOLE S.A.

1^{er} TRIMESTRE 2026

Revenus

6 994 m€
+0,9% T1/T1

RBE

3 013 m€
+2,4% T1/T1

RNPG

1 676 m€
+1,8% T1/T1

COEX

56,9%
-0,6 pp T1/T1

38 pb
+3 pb T1/T4

CDR/encours
4 tr. glissants

CET 1
Phasé

11,4%
-0,4 pp Mars/Déc.

13,7%
-0,4 pp T1/T1

ROTE

Toutes les variations sont exprimées en comparaison à un T1-25 en vision pro forma (Banco BPM mis en équivalence) – cf. annexe p. 34

ROTE calculé sur la base d'un RNPG annualisé et de la linéarisation des charges IFRIC et de la surtaxe IS et de capitaux propres tangibles retraités de l'ensemble des réserves latentes

Crédit Agricole S.A.

Synthèse T1-26

ACTIVITÉ

ACTIVITÉ SOUTENUE DANS TOUS LES MÉTIERS

- **Banque de proximité en France** : production de crédit habitat globalement en hausse (+6% T1/T1) et contrastée selon les réseaux, dans un marché stable et concurrentiel ; activité de crédit aux entreprises soutenue (+7%)
- **Italie** : crédit entreprises très dynamique (x2), marché de l'habitat concurrentiel
- **Assurances** : chiffre d'affaires record et en forte hausse (+14%) grâce au dynamisme de l'ensemble des activités ; collecte nette record (+5,7 Mds€)
- **Gestion d'actifs** : collecte nette élevée (+32 Mds€), portée par les actifs MLT ; niveau d'encours en hausse malgré l'effet marché négatif
- **CAPFM** : production résiliente, mobilité impactée par un marché automobile toujours défavorable
- **BFI** : excellente performance en banque d'investissement portée par les activités structurés actions, M&A et ECM ; FICC impacté par le ralentissement du marché primaire (-6% hors effet change) ; attentisme des entreprises en banque de financement
- **CACEIS** : forte hausse des volumes de règlement-livraison dans le contexte de volatilité du marché en mars



- **Conquête client digitale** : accélération en France (L by LCL pro) et en Italie
- **Parcours Ma Banque 100% digital** : comptes titres / PEA , accord de principe crédit habitat, nouveau contrat Oriance en assurance-vie
- **Plateforme digitale d'épargne** : lancement de CA Savings en Allemagne

Variations mars 26 / mars 25

Nouveaux clients en Banque de proximité

France : 450 K
Italie : 54 K
Autres : 96 K
Total : 600 K

Encours de crédit banque de détail (Mds€)

France (CR + LCL) : 835 (+1,8%)
Italie : 62 (+2,3%)
Total : 897 (+1,9%)

Collecte au bilan banque de détail (Mds€)

France (CR + LCL) : 779 (+1,1%)
Italie : 65 (+1,9%)
Total : 845 (+1,2%)

Encours sous gestion (Mds€)

Assurance-vie : 378 (+7,3%)
Gestion d'actifs : 2 398 (+6,7%)
Gestion de fortune : 299 (+7,4%)
Total : 3 075 (+6,9%)

Nombre de contrats

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

Encours conservés et administrés (Mds€)

AUC : 6 126 (+12,0%)
AUA : 3 830 (+7,1%)

Encours crédit à la consommation (Mds€)

Encours gérés : 123 (+1,9%)



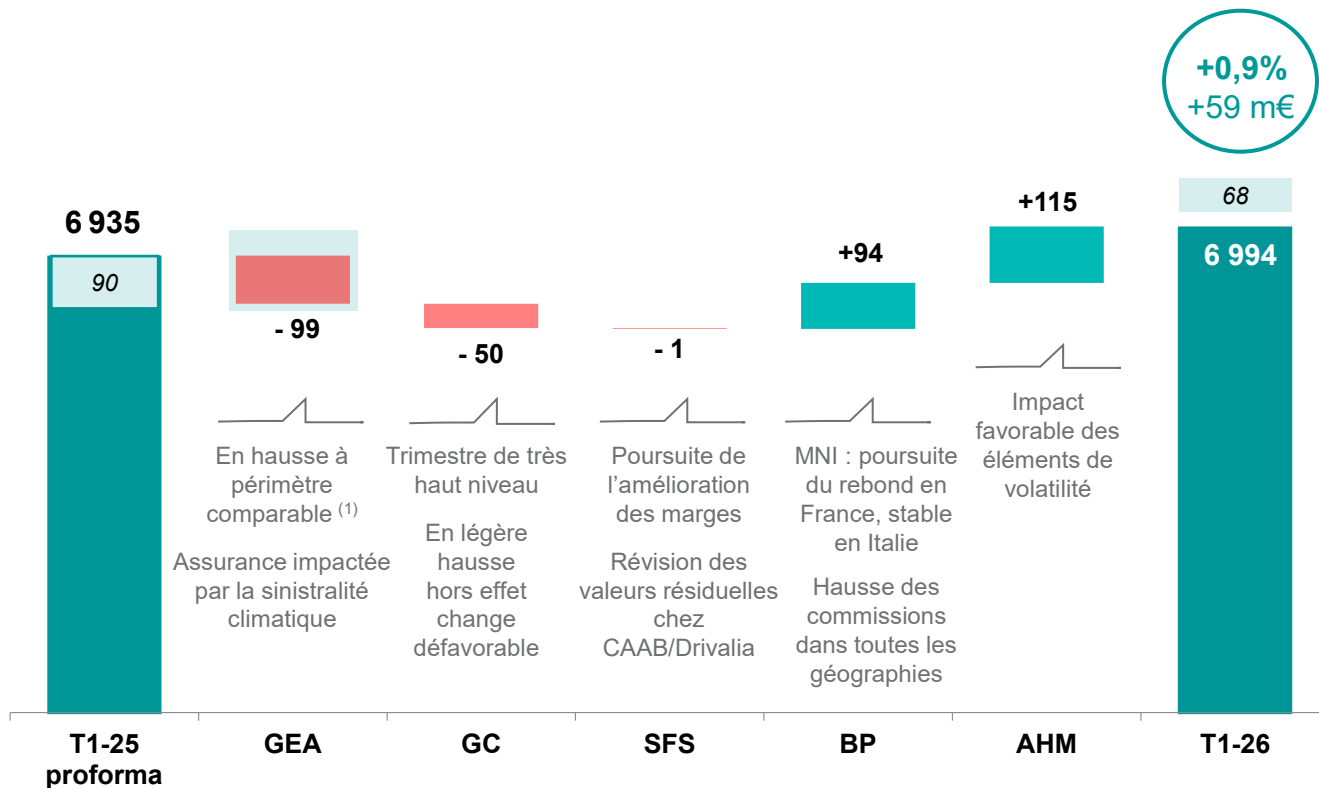
- # 2 Green, Social & Sustainable bonds EUR
- # 3 All bonds in EUR Worldwide
- # 3 Crédits syndiqués en France
- # 5 Crédits syndiqués - EMEA

Sources Refinitiv / Bloomberg

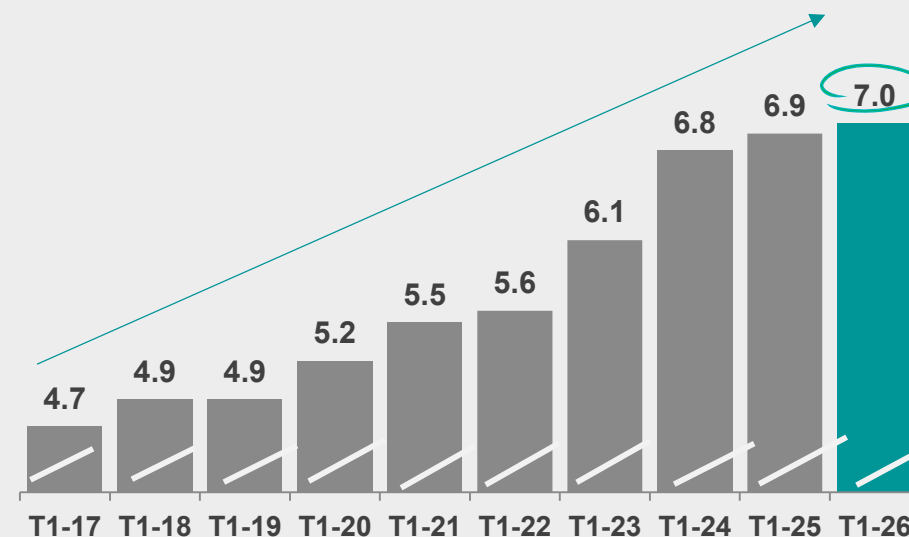
REVENUS

EN HAUSSE DE +3,2% À PÉRIMÈTRE COMPARABLE (1)

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



Revenus trimestriels (Mds€)



Passage à IFRS 17 à partir de 2023
T1-25 pro forma Banco BPM

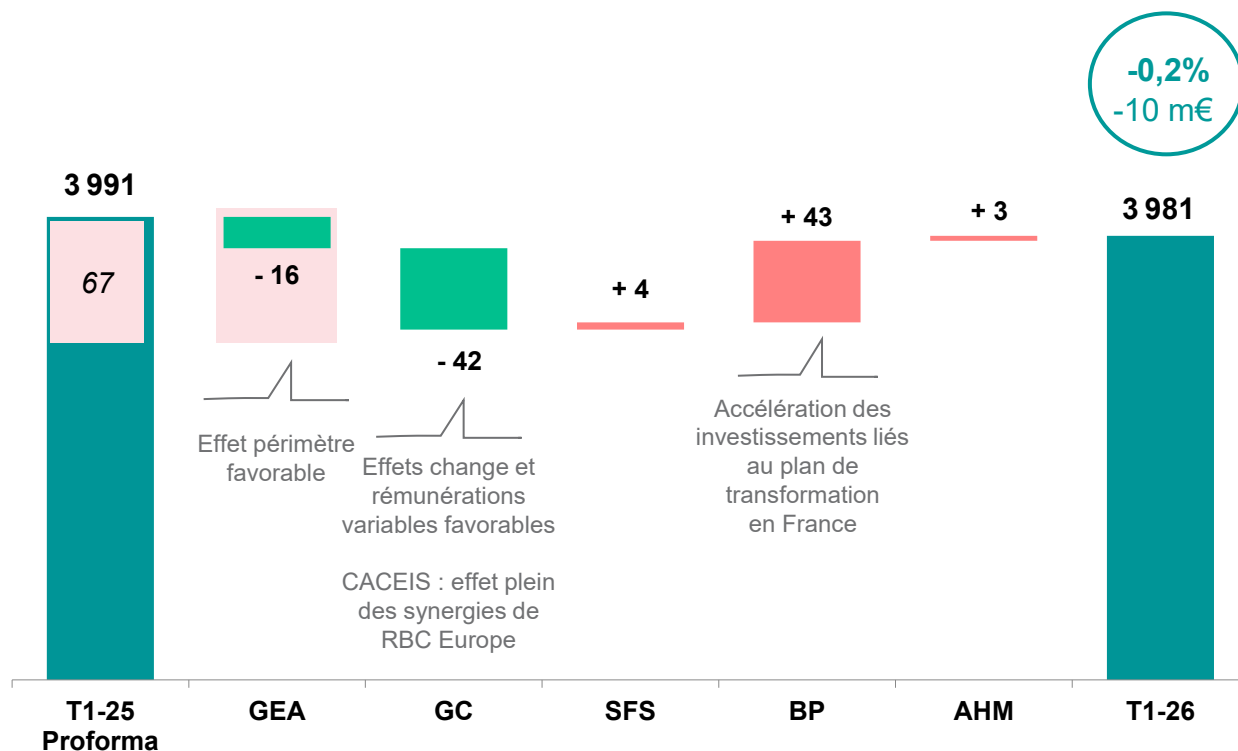
GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spécialisés ; BP : Banques de proximité ; AHM : Activités hors métier

(1) Hors effets déconsolidation Amundi US (90 m€ au T1-25) et valorisation des tritres ICG (-68 m€ au T1-26). Détails des effets périmètre et coûts d'intégration en annexe p33

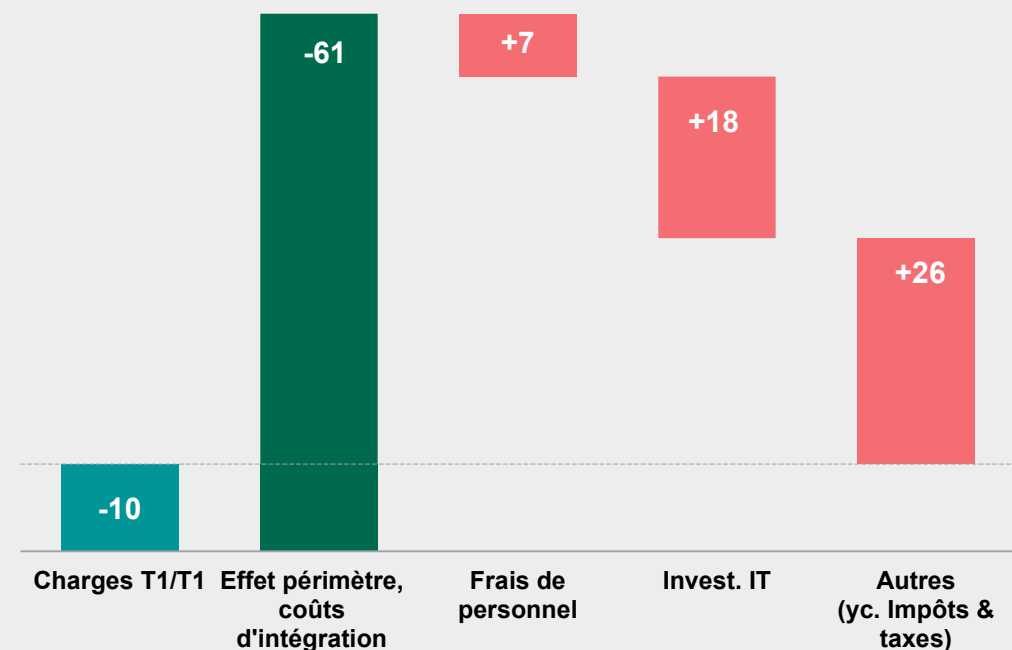
CHARGES

EFFET CISEAUX +1,7PP À PÉRIMÈTRE COMPARABLE (1)

Évolution des charges par pôle T1/T1 (m€)



Décomposition de la variation par nature (m€)



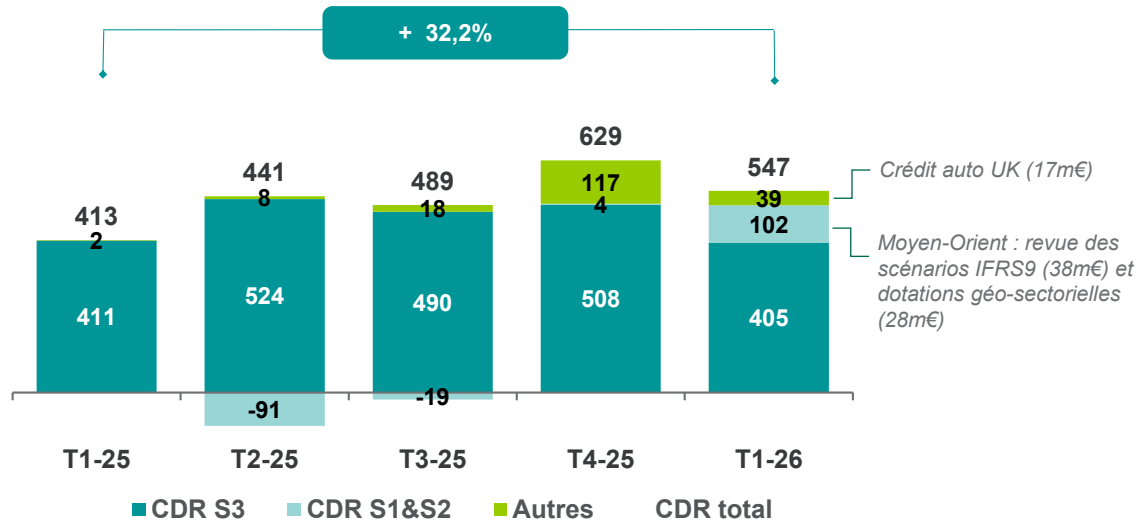
GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spécialisés ; BP : Banques de proximité ; AHM : Activités hors métier

(1) Hors effets déconsolidation Amundi US (67 m€ au T1-25). Détails effets périmètre et coûts d'intégration en annexe p33

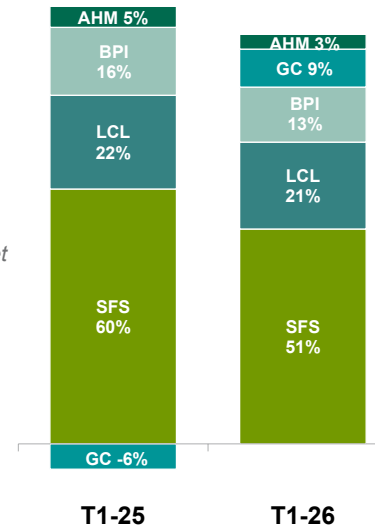
RISQUES

RENFORCEMENT DU PROVISIONNEMENT PRUDENT

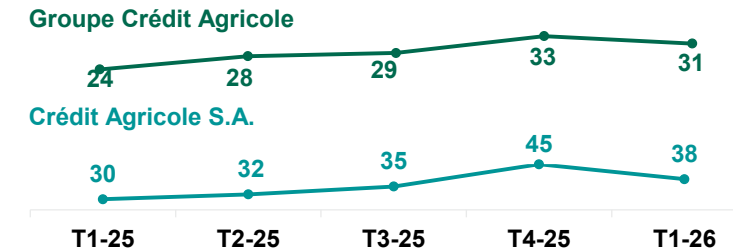
Coût du risque de Crédit Agricole S.A. (m€)



Répartition du coût du risque par métier



Coût du risque sur encours (pb, annualisé)



CRÉDIT AGRICOLE S.A.

Coût du risque sur encours
4 tr. glissants

38 pb

9,7 Mds€

Stock de provisions

Taux de créances douteuses

2,3%

-0,1 pp vs T4-25

72,6%

+1,1 pp vs T4-25

Taux de couverture

GRUPE CRÉDIT AGRICOLE

Coût du risque sur encours
4 tr. glissants

30 pb

22,6 Mds€

Stock de provisions

Taux de créances douteuses

2,2%

Stable vs T4-25

82,6%

+0,4 pp vs T4-25

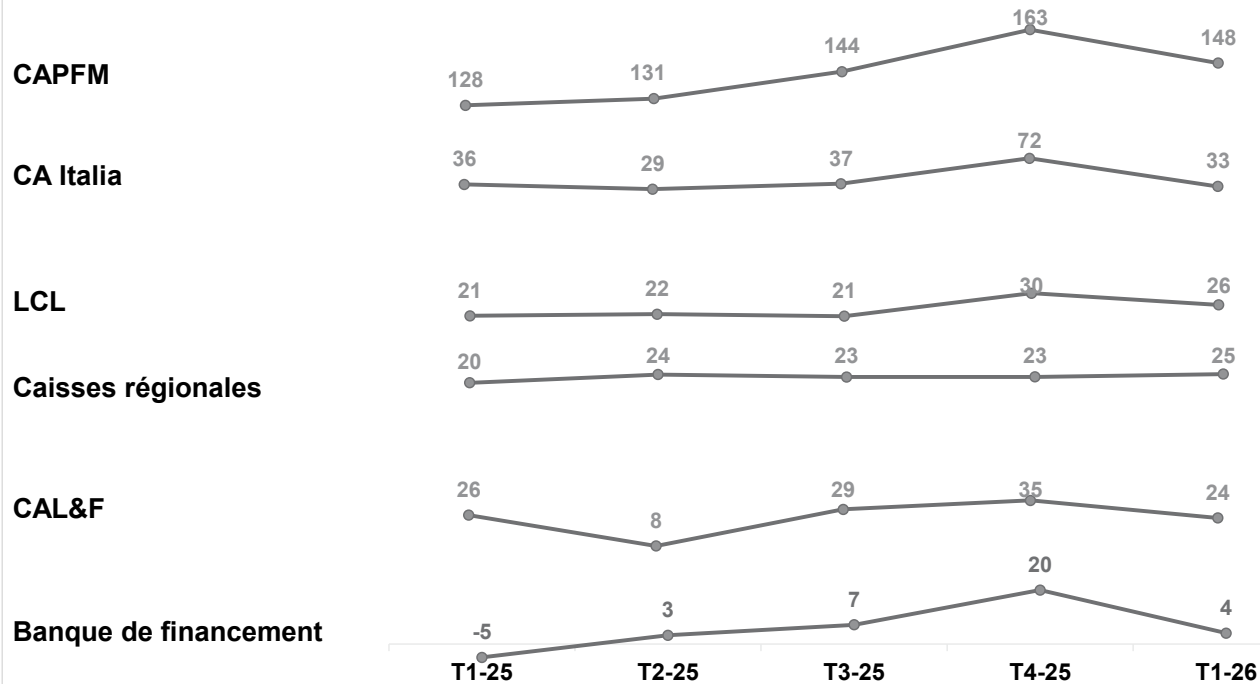
Taux de couverture

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

RISQUES

COÛT DU RISQUE PAR MÉTIER

Coût du risque sur encours (pb, annualisé)

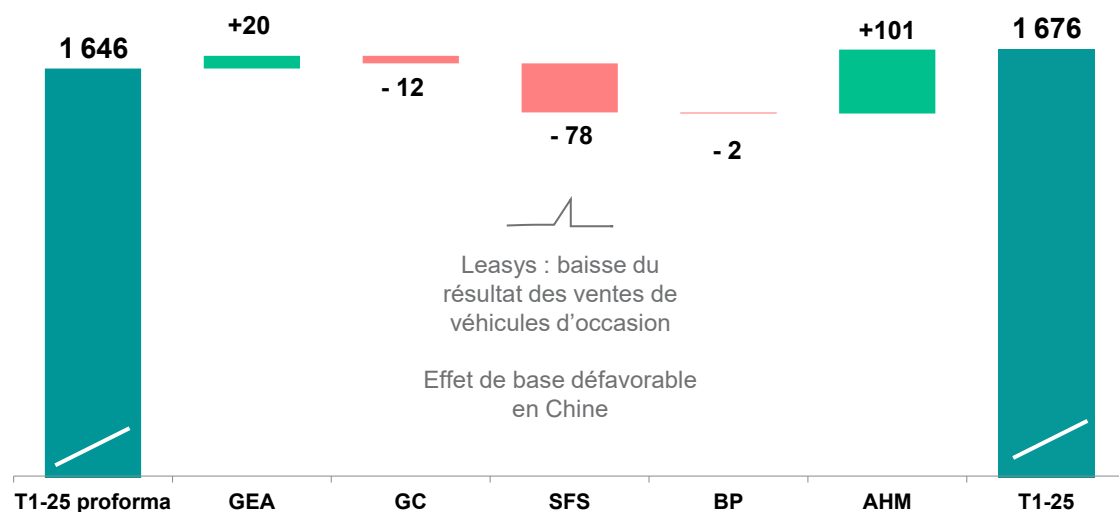


- ➔ **CAPFM** : hausse T1/T1 portée par les dotations S1/S2 ainsi que les dotations juridiques (crédit auto UK, 17m€). Défaut en baisse liée à une cession de portefeuille de créances
- ➔ **CA Italia** : en baisse T1/T1 et T1/T4 ; qualité de l'actif et taux de couverture en amélioration vs T4 25
- ➔ **Banque de proximité en France** : maîtrisé, après la hausse du T4 25 ; flux soutenu de défauts sur les entreprises et provisions de prudence S1/S2
- ➔ **CAL&F** : en baisse ce trimestre dans un contexte de hausse des encours liée à l'intégration de Merca Leasing au T4 25
- ➔ **Banque de financement** : niveau toujours bas, constitué principalement de dotations S1/S2 liées au conflit au Moyen-Orient

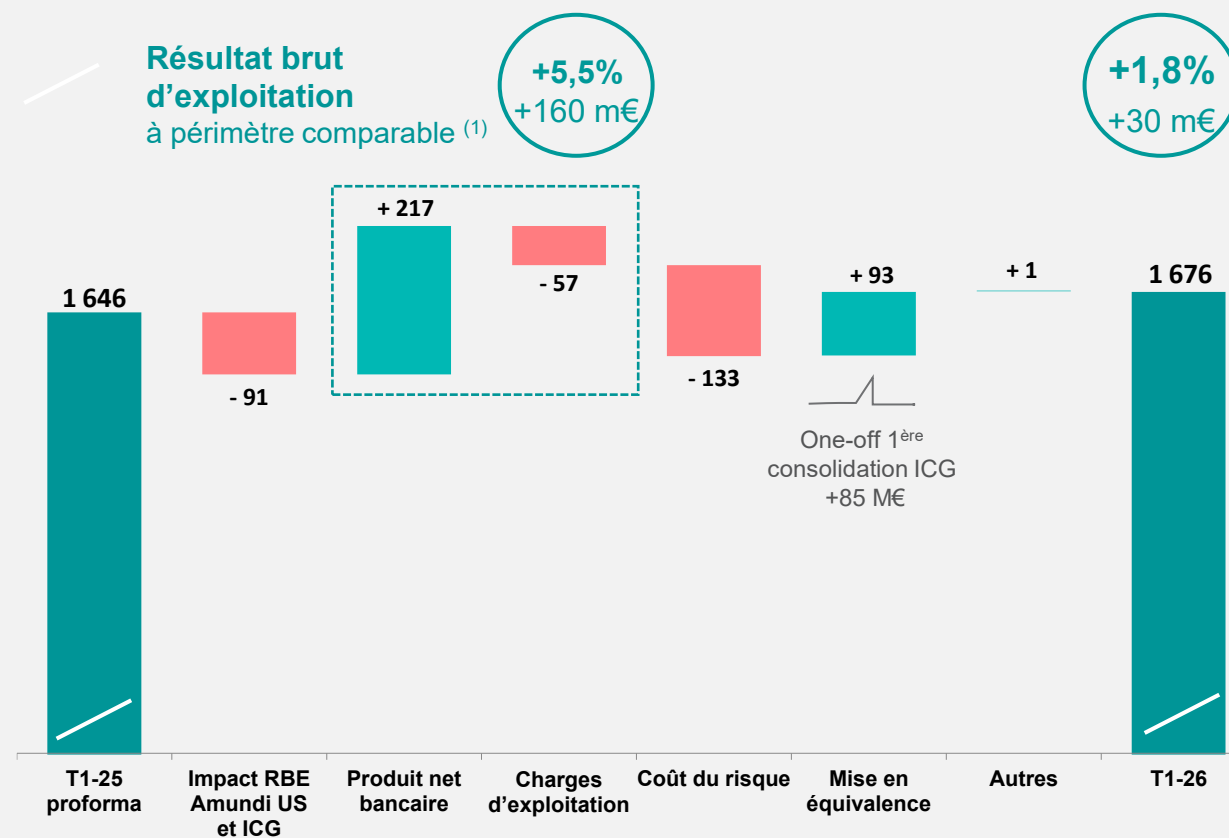
RÉSULTAT

RÉSULTATS SOLIDES DANS UN CONTEXTE VOLATIL

Évolution T1/T1 du RNPG par pôle (m€)



Évolution du RNPG T1/T1 par ligne du compte de résultat (m€)

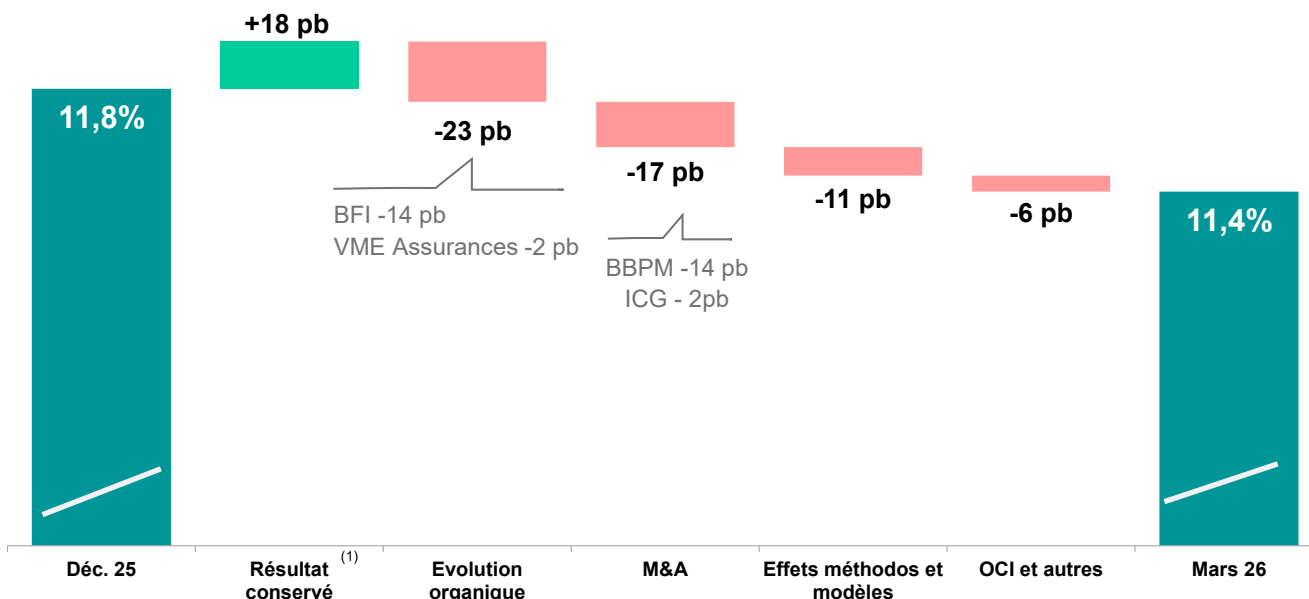


GEA : Gestion de l'épargne et Assurances ; GC : Grandes clientèles ; SFS : Services financiers spécialisés ; BP : Banques de proximité ; AHM : Activités hors métier

(1) Hors effets déconsolidation Amundi US (90 m€ en PNB; -67 m€ en charges au T1-25) et valorisation des titres ICG (-68 m€ en PNB au T1-26). Détails des effets périmètre et coûts d'intégration en annexe p33

RATIO DE SOLVABILITÉ AU-DELÀ DE LA CIBLE (11%)

Évolution du ratio CET1phasé (pb)



CET1 PHASÉ

11,4%
-0,4 pp vs Déc.25
+2,6 pp vs exigence SREP

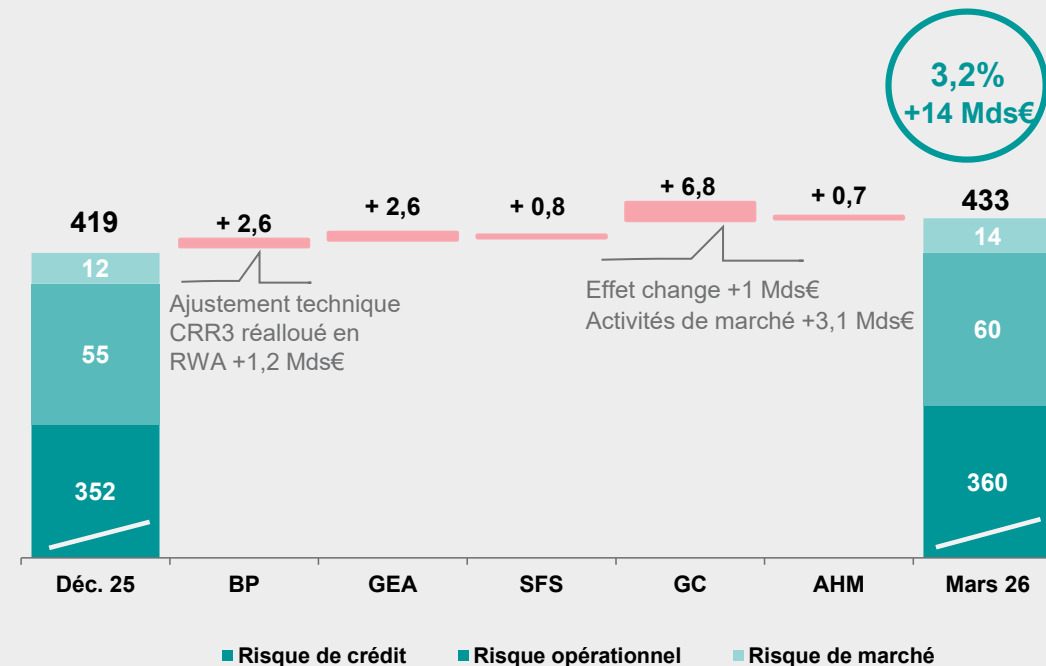
DIVIDENDE

0,26€/action
-0,02 € vs T1-2025

RATIO DE LEVIER

3,8%
-0,1pp vs T4-25
+0,8 pp vs exigence

Évolution des RWA par métier (Mds€)

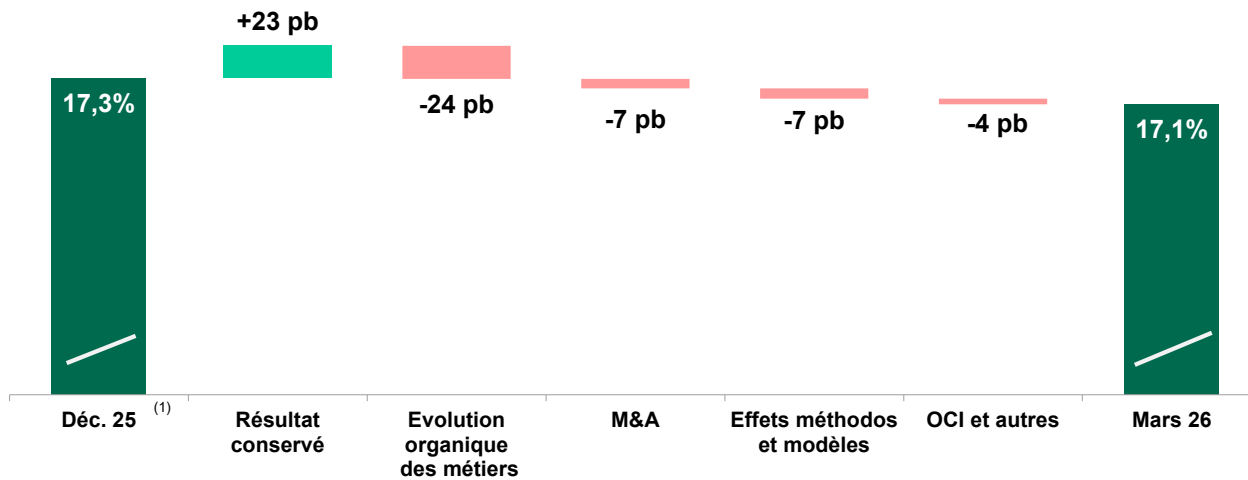


(1) Incluant les résultats du trimestre, nets des coupons AT1 et du dividende anticipé selon un taux de distribution de 50%

SOLIDITÉ FINANCIÈRE - GROUPE CRÉDIT AGRICOLE

NIVEAU DE CAPITAL TRÈS SOLIDE

Évolution du ratio CET1 phasé (pb)



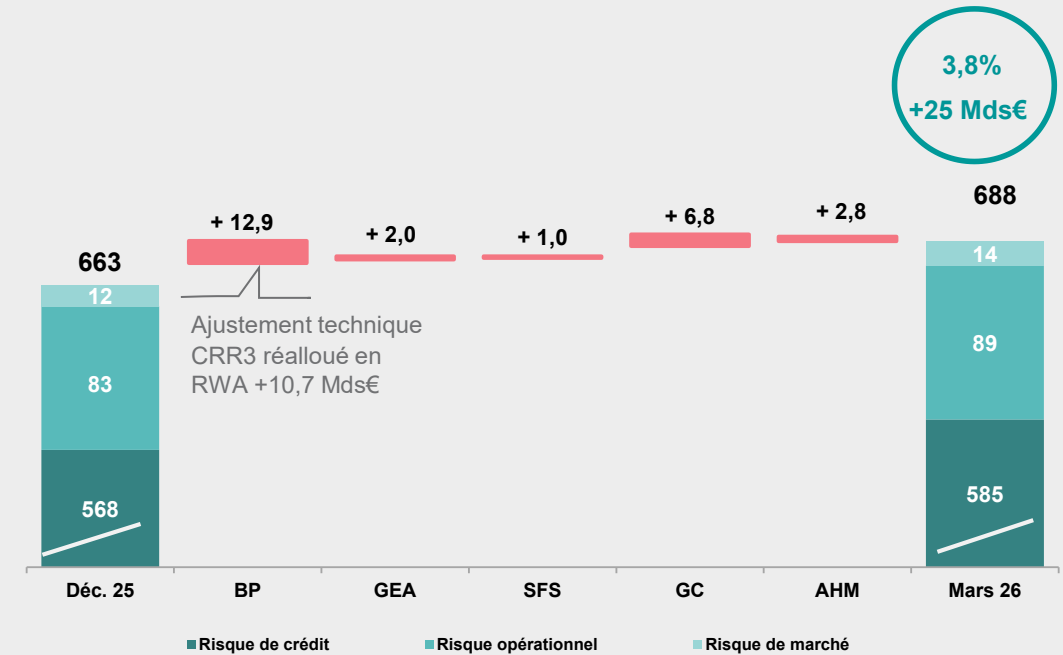
CET1 PHASÉ

17,1%
 -0,2pp vs Déc.25
 +6,7 pp vs exigence SREP

RATIO DE LEVIER

5,6%
 +0,1 pp vs T4-25
 +1,8 pp vs exigence

Évolution des RWA par métier (Mds€)



TLAC/RWA

27,0%
 stable vs T4-25
 +4,1 pp vs exigence

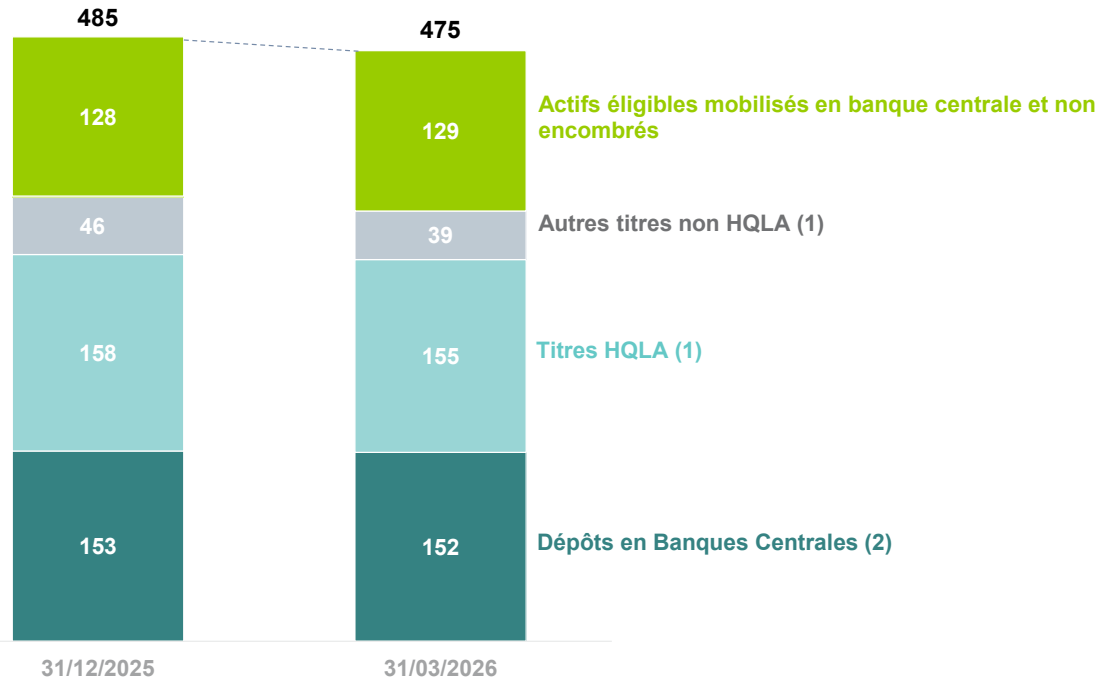
MREL/RWA

31,5%
 -0,3 pp vs T4-25
 +4,9 pp vs exigence

(1) Valeur définitive au 31 décembre 2025 des ratios réglementaires de solvabilité du Groupe Crédit Agricole

PROFIL DE LIQUIDITÉ TRÈS ROBUSTE

Réserves de liquidité (Mds€)



LCR
Moy. 12M
31/03/2026

136 %⁽³⁾

NSFR
31/12/2025

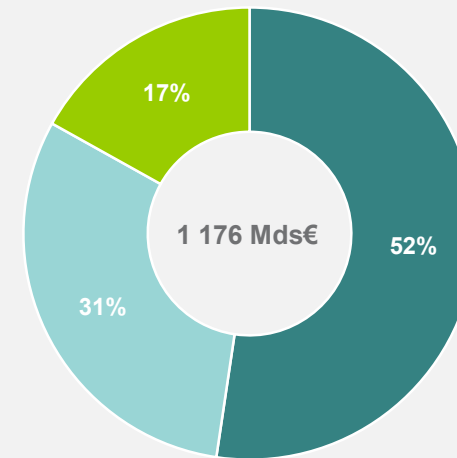
119 %

65 %

**Avancement
du plan de
refinancement**
31/03/2026

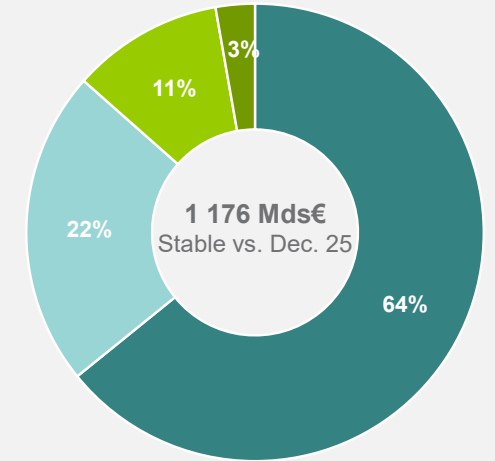
Dépôts clientèle (Mds€)

par nature



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

par type de clientèle



- 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 28m de particuliers en France
- ~ 60% de dépôts garantis en banque de détail en France

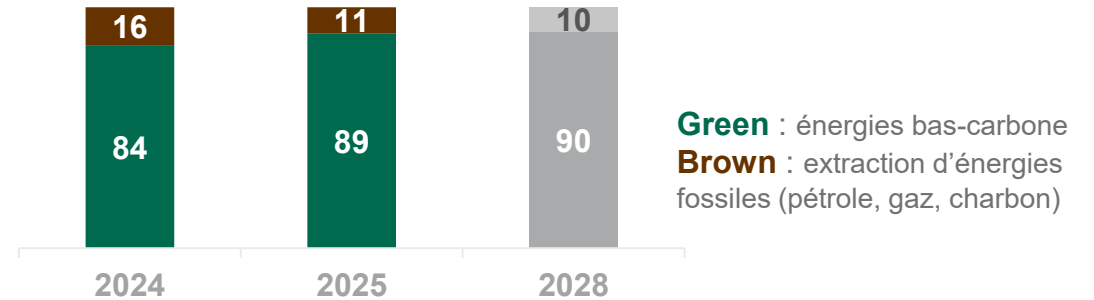
1. En valeur de marché après décote
2. Hors caisse (3 Mds€) & réserves obligatoires (11 Mds€)
3. i.e. un surplus de 85 Mds€ pour GCA

MENER LA COURSE DES TRANSITIONS

AMBITIONS ACT 2028

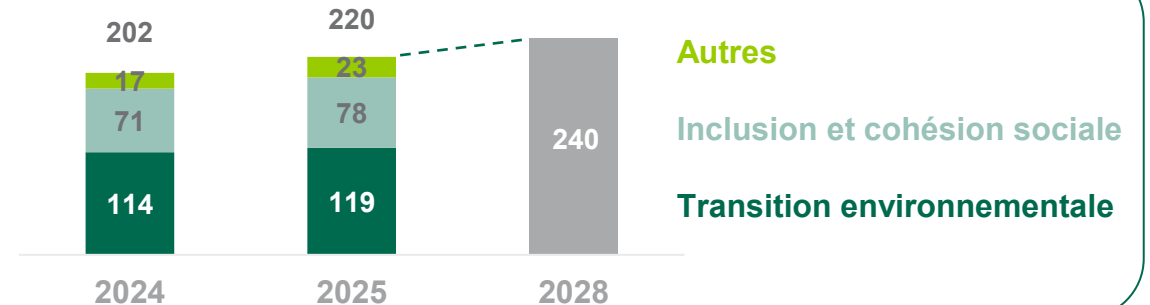
Accélérer la transition énergétique

Ratio d'encours **Green-brown**
Cible 2028 **90/10**



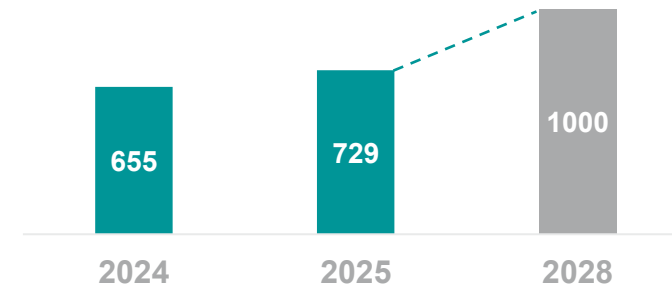
Mener la course des transitions environnementales et sociales

Financement des transitions
Cible 2028 **240 Mds€**



Renforcer notre position de leader en finance durable

Revenus annuels **BFI Finance durable**
Cible 2028 **1 000 M€**



COMPTE DE RÉSULTAT

M€	T1-26	T1/T1
Produit net bancaire	6,994	+0.9%
Charges d'exploitation	(3,981)	-0.2%
Résultat brut d'exploitation	3,013	+2.4%
Coût du risque	(547)	+32.2%
Sociétés mises en équivalence	242	+62.3%
Gains ou pertes sur autres actifs	(3)	ns
Résultat avant impôt	2,706	0.9%
Impôt	(790)	+0.5%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	-	ns
Intérêts minoritaires	(241)	-3.5%
Résultat net part du Groupe	1,676	+1.8%
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	<i>+56.9%</i>	<i>-0.6 pp</i>
<i>ROTE</i>	<i>+13.7%</i>	<i>-0.4 pp</i>

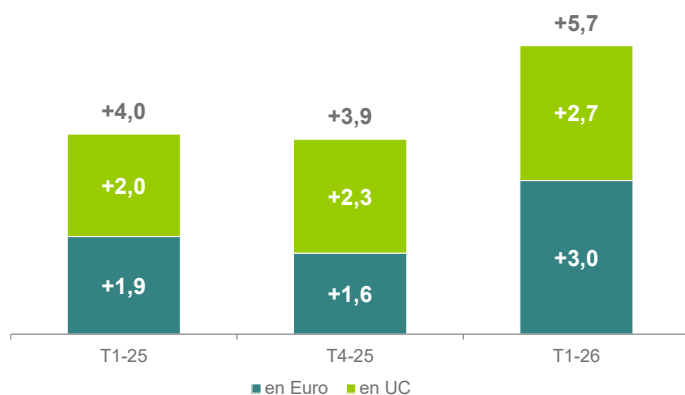
Toutes les variations sont exprimées en comparaison à un T1-25 en vision pro forma (Banco BPM mis en équivalence) – cf. annexe p. 34

Crédit Agricole S.A.

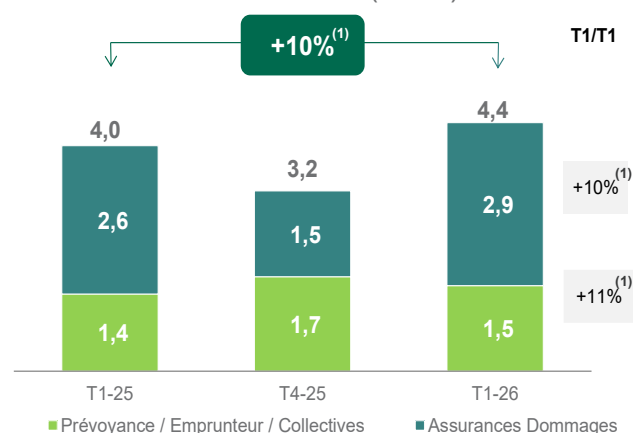
Pôles métiers

GEA – ASSURANCES

Épargne/Retraite Collecte nette (Mds€)



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



Contribution aux résultats (en m€)

	T1-26	Δ T1/T1
Produit net bancaire	704	(3,2%)
Résultat brut d'exploitation	596	(5,5%)
Résultat avant impôt	596	(5,6%)
Résultat net part du Groupe	422	(3,9%)

Chiffre d'affaires record de 17,0 Mds€ (+14% T1/T1) porté par l'ensemble des activités

Épargne/Retraite

- **Collecte brute** : 12,6 Mds€ (+16% T1/T1) dans un marché porteur ; taux d'UC à 34,7% ; débuts prometteurs d'Oriance, nouveau contrat d'assurance-vie 100% digital
- **Encours**⁽²⁾ : 378 Mds€ (+1% mars/déc.) portés par une collecte nette record ; taux d'UC de 30,8%

Dommages : performance tirée par les évolutions tarifaires et la croissance du portefeuille (+7,3%⁽³⁾ sur un an) qui atteint le cap des 18m de contrats

Protection des personnes : dynamique en assurances collectives ; bonne tenue des activités prévoyance individuelle et emprunteur

1. Chiffre d'affaires à périmètre constant (hors Abanca SG, PiùVera Assicurazioni et PiùVera Protezione) : +7% en protection des biens et des personnes ; +8% en dommages ; +6% en protection des personnes

2. Epargne, retraite et prévoyance obsèques

3. A périmètre constant : +2,3% sur le portefeuille dommages

Revenus en léger repli⁽⁴⁾. Forte sinistralité climatique partiellement compensée par des liquidations favorables sur les exercices antérieurs. Epargne/Retraite en progression malgré l'impact défavorable des conditions de marché

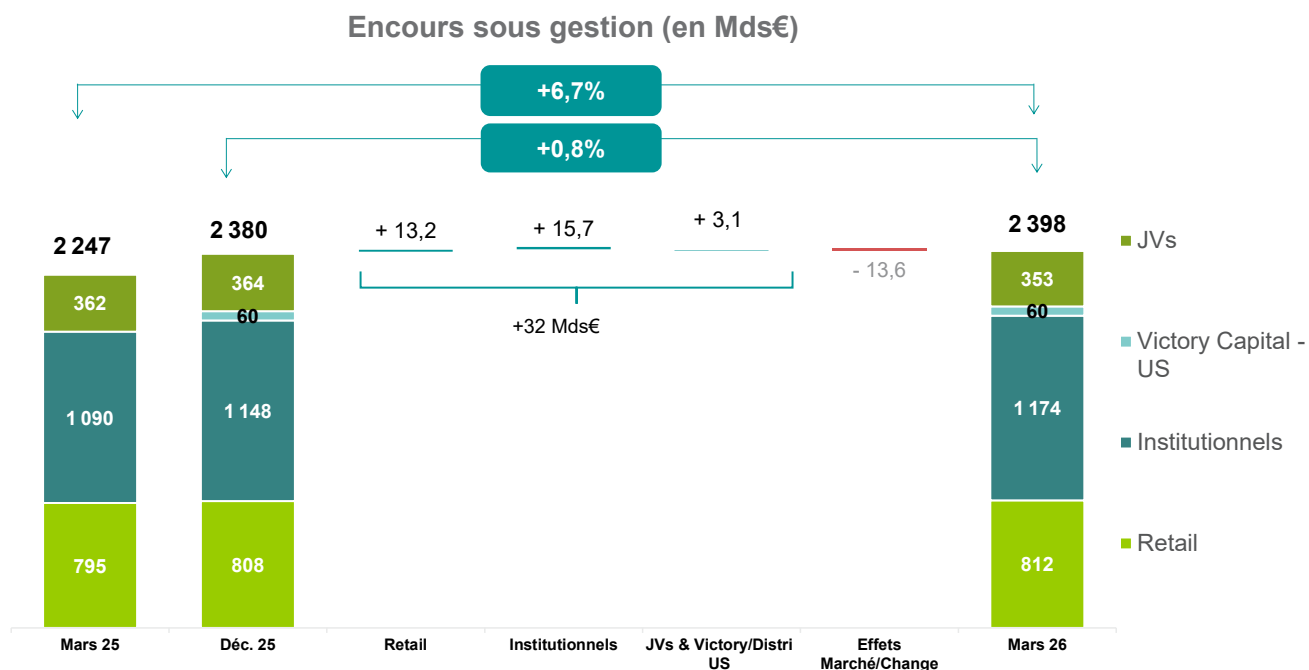
CSM : 27,0 Mds€ (-1,9% mars/déc.) ; contribution des affaires nouvelles supérieure à l'allocation de CSM ; impact défavorable de l'évolution des conditions de marché

Ratio combiné⁽⁵⁾ 95,7% (+2,5 pp sur 1 an)

4. À périmètre constant -6%

5. Ratio combiné dommages en France (Pacifica) yc actualisation et hors désactualisation, net de réassurance : (sinistralité + frais gén. + commissions) / primes brutes acquises. Ratio non actualisé : 99,0% (+3,1 pp / 2025)

GEA – GESTION D'ACTIFS (AMUNDI)



Encours sous gestion à un nouveau record de 2 398 Mds€ à fin mars (+7% sur un an) avec une forte collecte à +32 Mds€ (> +5% annualisé) ; effet marché et change négatifs à -14 Mds€

Activité soutenue au T1

- Collecte nette moyen-long terme ⁽¹⁾ à +31 Mds€ (+7% annualisé), portée par les ETF et solutions indicelles (+24 Mds€), la gestion active (+7 Mds€), tirée par les stratégies taux/crédit et diversifiées, et une collecte de +3 milliards en actifs privés
- Poursuite du fort dynamisme en distribution tiers (collecte nette record de +22 Mds€) et dans l'activité retraite

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

Contribution aux résultats (en m€)	T1-26	Δ T1/T1
Produit net bancaire	814	(8,8%)
Charges d'exploitation	(467)	(6,0%)
Résultat brut d'exploitation	348	(12,2%)
Sociétés mises en équivalence	144	x 5,2
Gains ou pertes sur autres actifs	(0)	(58,8%)
Résultat avant impôt	489	+16,5%
Résultat net	337	+22,8%
Résultat net part du Groupe	223	+21,8%
Coefficient d'exploitation (%)	57,3%	+1,7 pp

Revenus : +9,9% hors effet périmètre Victory Capital⁽²⁾ et impact ICG⁽³⁾ ; hausse des commissions de gestion (+6% hors effet périmètre Victory) et des revenus de Technologie (+21%) ; commissions de surperformance de 87 m€

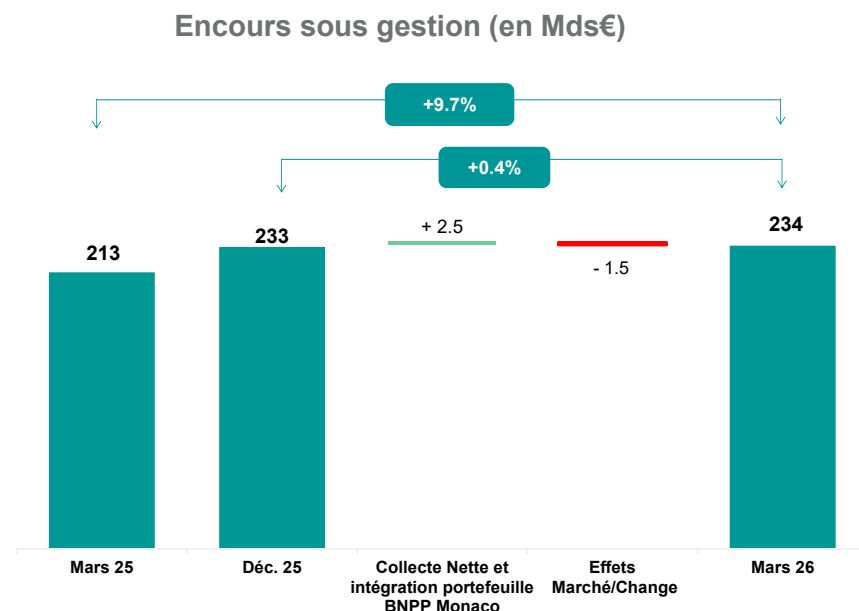
Charges : en hausse de +8,7% hors effet périmètre Victory Capital⁽²⁾ en lien avec la progression du résultat opérationnel et la poursuite des investissements. COEX hors ICG à 52,9%

MEQ : Victory Capital : 31 m€ grâce à la réalisation de synergies ; JV asiatiques en hausse de +4%, affectées par la baisse de la roupie indienne ; impact de la 1^{ère} consolidation ICG de + 85 m€

2. Effet périmètre lié à la déconsolidation d'Amundi US : 90 m€ en PNB, -67 m€ en charges au T1-25

3. Impact one-off ICG : - 68 m€ en PNB liés à la valorisation des titres et + 85 m€ en mise en équivalence lié à l'impact de première consolidation

GEA – GESTION DE FORTUNE (INDOSUEZ WEALTH MANAGEMENT)



Hausse des encours

- Collecte nette positive et intégration des AuM de clientèle de BNPP Monaco
- Effet marché défavorable

Activité commerciale en progression sur le trimestre : hausse de 10% T1/T1 des commissions transactionnelles, soutenue par la volatilité du trimestre ; et augmentation des encours de crédits de +16%

Finalisation de l'acquisition de la clientèle Wealth Management de BNPP à Monaco

Intégration Degroof Petercam : Taux d'avancement des synergies ~40%

Contribution aux résultats (en m€)	T1-26	Δ T1/T1
Produit net bancaire	441	+0,6%
Charges d'exploitation	(345)	+0,3%
Résultat brut d'exploitation	96	+1,3%
Résultat avant impôt	82	(7,9%)
Résultat net part du Groupe	55	(4,9%)
Coefficient d'exploitation (%)	78,2%	-0,2 pp

Revenus : Hausse des commissions (+6%) et légère baisse de la marge d'intérêt dans un contexte de baisse des taux. Impacts périmètre globalement défavorables : transfert d'activités Degroof Petercam (reprise des activités de banque dépositaire par CACEIS et réorganisation des activités de marché avec CACIB) partiellement compensé par la reprise de l'activité de la Banque Thaler

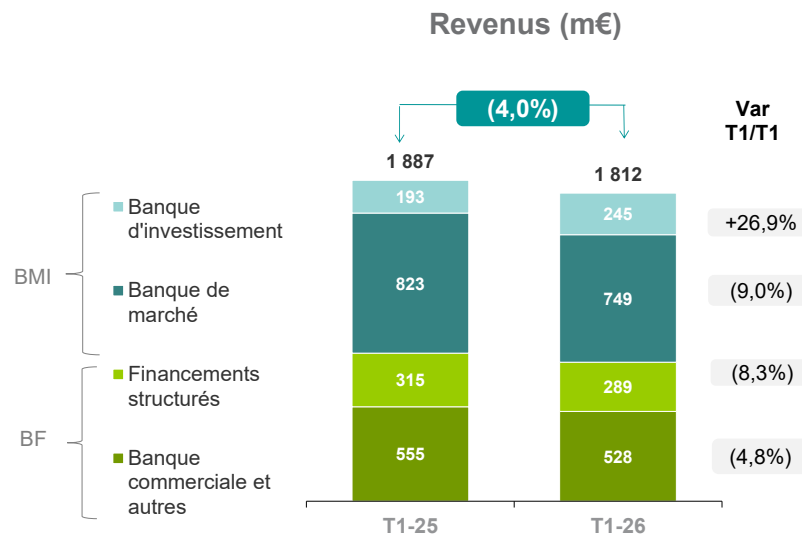
Charges : -1% hors coûts d'intégration⁽¹⁾ et impacts périmètre⁽²⁾

COEX à 75,3% hors coûts d'intégration

(1) Coûts d'intégration T1-26 Degroof Petercam, Banque Thaler et portefeuille BNPP Monaco : -12,6m€ vs -12,7 m€ au T1-25

(2) Impact Banque Thaler (-5,2 m€), reprise des activités dépositaires par CACEIS et reprise du portefeuille de clientèle BNPP à Monaco (+0,7 m€)

GC – BANQUE DE FINANCEMENT ET D'INVESTISSEMENT



2 – Green, Social & Sustainable bonds EUR⁽¹⁾
3 – All Bonds in EUR Worldwide⁽¹⁾

3 – Crédits syndiqués en France⁽²⁾
5 – Crédits syndiqués en EMEA⁽²⁾

Banque de Marché et d'Investissement : -2,2% T1/T1 et stable hors effet change ; FICC -6,4%⁽³⁾ dans un marché attentiste, et Banque d'Investissement +29,4%⁽³⁾ portée par une bonne dynamique commerciale des activités structurés actions, M&A et ECM

Banque de Financement : -6,0% T1/T1 et -1,1% hors effet change ; Banque commerciale stable⁽³⁾ malgré un ralentissement du LBO lié à la situation géopolitique, compensé par une bonne activité des métiers Cash Management et Export Finance. Financements Structurés -3,7%⁽³⁾, en retrait après un T1-25 élevé sur les financements d'actifs

1. Bloomberg en EUR
2. Refinitiv LSEG
3. Hors effet change

Contribution aux résultats (en m€)	T1-26	Δ T1/T1
Produit net bancaire	1 812	(4,0%)
Charges d'exploitation	(964)	(2,8%)
Résultat brut d'exploitation	848	(5,2%)
Coût du risque	(32)	ns
Résultat avant impôt	816	(11,1%)
Résultat net part du Groupe	571	(11,8%)
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	<i>53,2%</i>	<i>+0,6 pp</i>

Revenus : stables hors effet change⁽⁴⁾, au niveau du meilleur trimestre historique enregistré au T1-25

Charges : stables hors effet change⁽⁴⁾ et intégrant une baisse des rémunérations variables

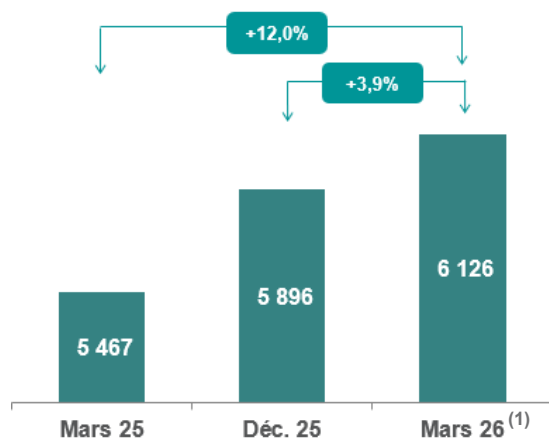
Coût du risque : faible, essentiellement constitué de dotations S1/S2 liées au conflit au Moyen-Orient

RWA : programme de titrisation synthétique libérant 1,6 Md€ de RWA supplémentaires sur le T1-26

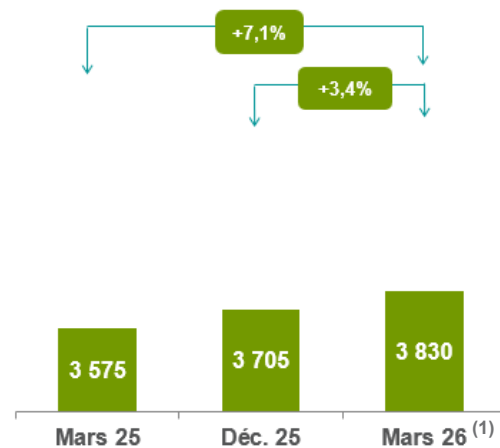
4. Variations hors effet change : revenus -0,3% T1/T1 et charges +0,1% T1/T1

GC – SERVICES FINANCIERS AUX INSTITUTIONNELS (CACEIS)

Encours conservés - AUC (Mds€)



Encours administrés - AUA (Mds€)



Encours conservés et **encours administrés** bénéficiant de la conquête de nouveaux clients et de l'effet périmètre lié à la reprise des activités de Degroof Petercam au T2-25

Volumes de règlement-livraison : +22% T1/T1 tiré par la France, l'Allemagne et le Luxembourg ; progression significative dans le contexte de volatilité du marché en mars

Contribution aux résultats (en m€)	T1-26	Δ T1/T1
Produit net bancaire	546	+4,8%
Charges d'exploitation	(354)	(3,9%)
Résultat brut d'exploitation	192	+25,5%
Coût du risque	(17)	ns
Sociétés mises en équivalence	8	+44,3%
Résultat avant impôt	183	+14,6%
Résultat net part du Groupe	140	+86,1%
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	<i>64,8%</i>	<i>-5,8 pp</i>

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

Charges : baisse liée aux coûts d'intégration d'ISB⁽²⁾ et au plein effet des synergies

Coût du risque : dotations pour provisions juridiques

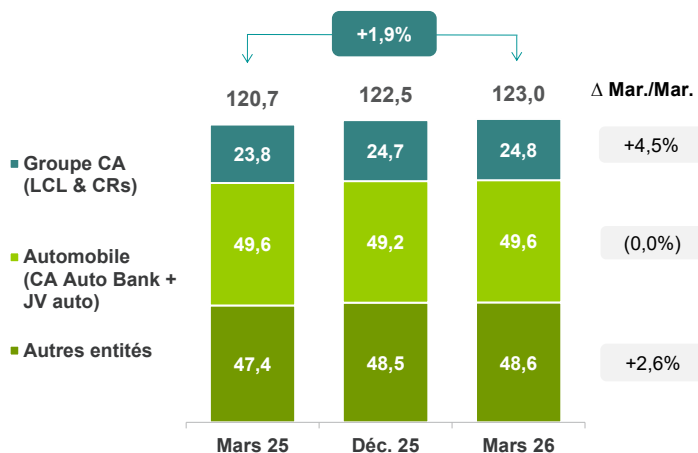
RNPG en forte hausse en comparaison au T1-25 qui intégrait les intérêts minoritaires de Santander

1. Encours affichés à fin février 2026, début de baisse en mars sous l'effet marché

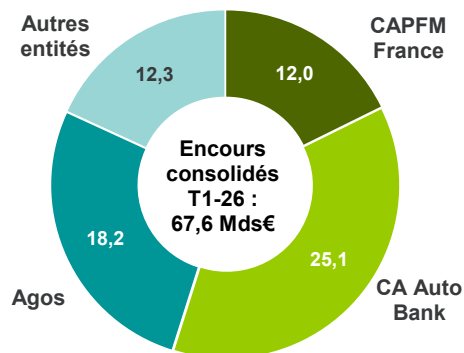
2. Coûts d'intégration ISB : 0 m€ au T1-26 vs. -9 m€ au T1-25

SFS – FINANCEMENT PERSONNEL ET MOBILITÉ

Encours gérés bruts (en Mds€)



Encours consolidés (en Mds€)



Production +3,5% T1/T1 à 11,4 Mds€, résiliente sur tous les métiers ; le financement automobile⁽¹⁾ représente 47% de la production totale du trimestre ; activité automobile toujours impactée par l'environnement de marché qui reste défavorable (production de CAAB en hausse, Leasys en baisse, Chine en baisse)

Taux client moyen à la production : +7 pb T1/T4 ⁽²⁾

Encours gérés en hausse sur personal finance (portée par l'international), les réseaux du Groupe et stable sur l'automobile (baisse sur CAAB et la Chine, hausse sur Leasys) ; encours consolidés -1,5% mars/mars

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

2. Hors JV automobiles

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

Contribution aux résultats (en m€)	T1-26	Δ T1/T1
Produit net bancaire	683	+0,1%
Charges d'exploitation	(365)	(1,2%)
Résultat brut d'exploitation	318	+1,6%
Coût du risque	(254)	+12,8%
Sociétés mises en équivalence	1	(96,6%)
Résultat avant impôt	62	(50,3%)
Résultat net part du Groupe	32	(70,1%)
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	<i>53,5%</i>	<i>-0,7 pp</i>

Revenus : effets prix positifs sur personal finance et mobilité, compensés par la révision des valeurs résiduelles des véhicules à la route chez CAAB/Drivalia

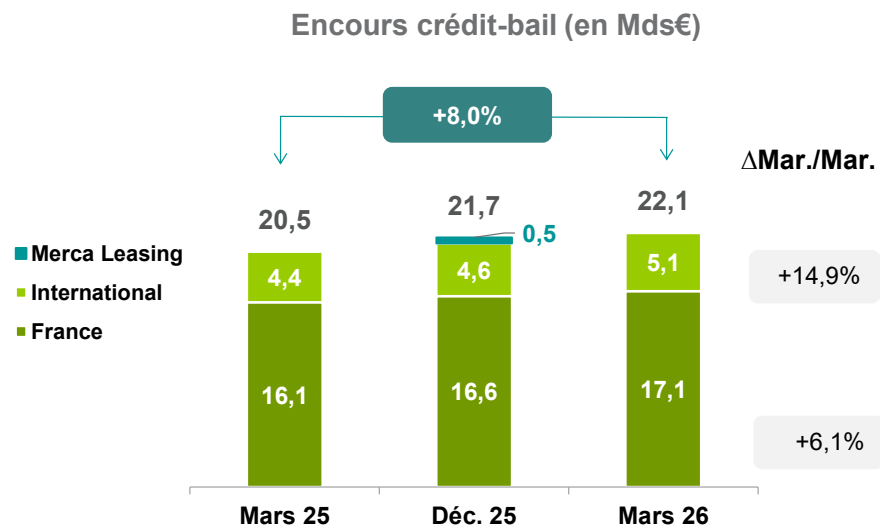
Charges stables, dont investissements. CA Deutschland/CA Savings: 1,8 m€

Coût du risque /encours⁽³⁾ : 148 pb (-15pb T1/T4), y compris dotation pour provision juridique de 17m€ (crédit auto UK) et cessions de créances

MEQ : impactées par la baisse du résultat des ventes des véhicules d'occasion chez Leasys (contribution de -6m€) ; effet de base défavorable sur GAC Sofinco

RWA : programme de SRT libérant €0,8 Md de RWA sur Agos

SFS – CREDIT-BAIL & AFFACTURAGE



Crédit-bail : production -1,3% T1/T1, contexte moins porteur en France ; hausse à l'international sur toutes les entités et bénéficiant de l'intégration de Merca Leasing

Affacturation : production élevée portée par de gros deals (+53% T1/T1) en France et en Allemagne ; chiffre d'affaires factoré en progression (+5% T1/T1), encours financés +2,6% mars/mars

Contribution aux résultats (en m€)	T1-26	Δ T1/T1
Produit net bancaire	183	(1,0%)
Charges d'exploitation	(112)	+8,0%
Résultat brut d'exploitation	71	(12,5%)
Coût du risque	(23)	(1,1%)
Résultat avant impôt	48	(14,7%)
Résultat net part du Groupe	39	(7,6%)
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	<i>61,1%</i>	<i>+5,1 pp</i>

Revenus : léger repli partiellement compensé par l'intégration de Merca Leasing⁽²⁾

Charges : investissements et dépenses IT en France à l'international en lien avec ACT 2028, et intégration de Merca Leasing⁽²⁾

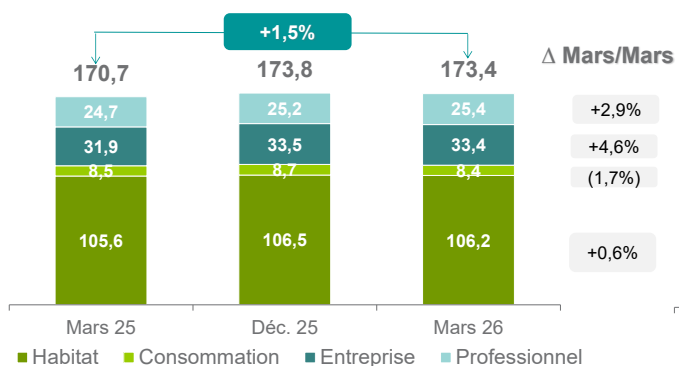
Coût du risque : stable malgré l'intégration de Merca Leasing ; coût du risque / encours⁽¹⁾ à 24 pb, en baisse vs.T4-25

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

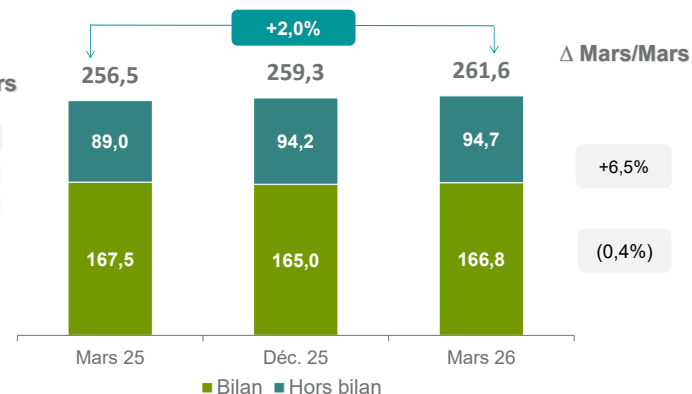
2. Effet périmètre Merca Leasing : +7,6m€ en PNB ; -2,5m€ en charges ; -0,9m€ en coût du risque

BP – LCL

Encours de crédits (Mds€)



Encours de collecte (Mds€)



Conquête : +79 K clients au T1 2026, bénéficiant de la progression de l'acquisition digitale

Encours de crédits en progression sur un an tirés par la dynamique de l'activité notamment marquée sur les marchés spécialisés

Production⁽¹⁾ de crédit en baisse (-6% T1/T1) notamment sur le crédit habitat (-15% dans un marché concurrentiel), taux de production habitat à 3,19% au T1, taux du stock qui poursuit son amélioration à 1,90% (+3 pb vs T4-25 et +13 pb T1/T1) ; stabilité des marchés spécialisés

Encours de collecte

- ressources hors bilan sur un an : collecte nette positive toujours tirée par l'assurance-vie, effet marché favorable
- baisse des DAT sur un an (-8% mars/mars), et livrets en hausse sur un an (+2% mars/mars)

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

Contribution aux résultats (en m€)	T1-26	Δ T1/T1
Produit net bancaire	1 042	+8,2%
Charges d'exploitation	(668)	+6,8%
Résultat brut d'exploitation	374	+10,8%
Coût du risque	(112)	+22,6%
Résultat avant impôt	262	+6,2%
Résultat net part du Groupe	143	+11,0%
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	<i>64,1%</i>	<i>-0,8 pp</i>

Revenus au plus haut niveau. Rebond de la MNI (+13% T1/T1) tirée par la baisse du coût des ressources (normalisation du mix de dépôts clientèles, effet taux) et *repricing* progressif des crédits⁽³⁾ ; hausse des commissions (+4%) tirée par l'épargne et l'assurance non-vie

Charges : en hausse de 7%, notamment liée au plan de transformation « Energies 2030 » et aux frais de personnel

Coût du risque / encours⁽⁴⁾ : 26 pb, augmentation du risque individuel sur les entreprises (secteurs : commerce/distribution/transport)

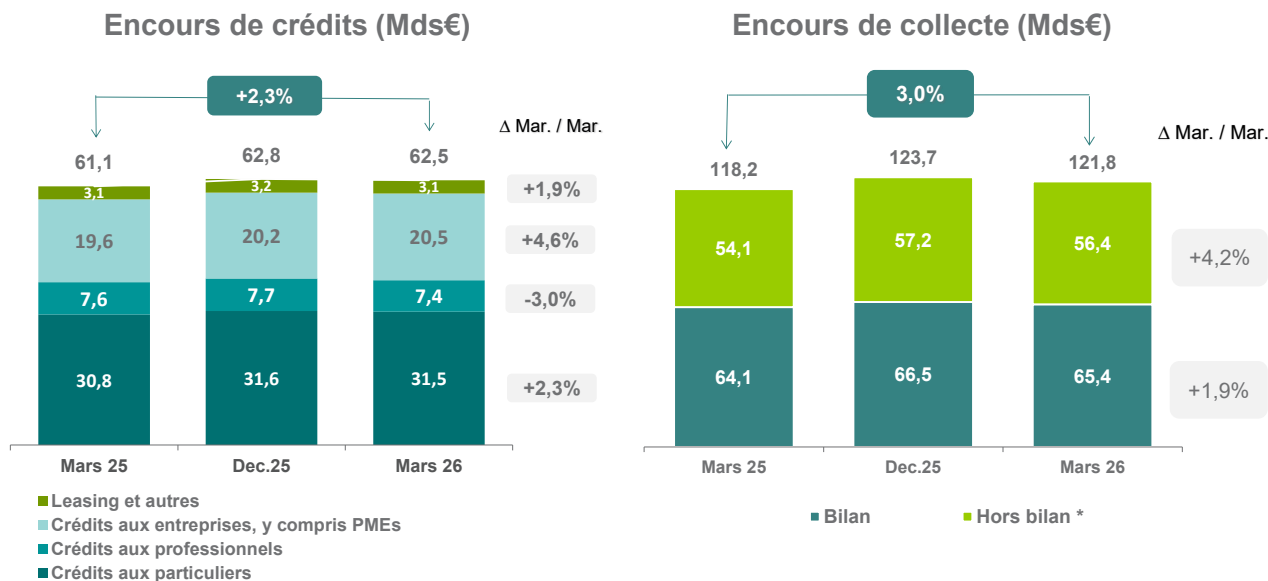
1. Cf. slide annexe page 72

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

3. Cf. slide annexe pages 68-69

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

BP – CA ITALIA



Activité / Conquête : +54K nouveaux clients sur le trimestre dont ~40% d'acquisition en ligne ; taux d'équipement assurance dommages à 21,1% (+0,8 pp T1/T1) ; production de crédits dynamique +34% T1/T1 portée par le marché entreprises (x2), forte concurrence sur le marché habitat

Encours de crédits : progression mars/mars en ligne avec le marché⁽¹⁾ et tirée par les particuliers et les entreprises ; taux du stock de crédits stable T1/T4

Encours de collecte : collecte bilan en hausse mars/mars tirée par les DAV des particuliers notamment ; collecte hors bilan en hausse mars/mars (flux nets en ralentissement mais positifs)

* Hors titres en conservation

Contribution aux résultats (en m€)	T1-26	Δ T1/T1
Produit net bancaire	798	+2,6%
Charges d'exploitation	(386)	+0,7%
Résultat brut d'exploitation	411	+4,5%
Coût du risque	(52)	(7,0%)
Résultat avant impôt	359	+6,4%
Résultat net part du Groupe	184	+3,2%
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	<i>48,5%</i>	<i>-0,9 pp</i>

Revenus : haut niveau ; hausse des commissions (+5,4%) soutenue par l'épargne gérée et stabilisation de la MNI (+1,4%)

Charges maîtrisées et effets ciseaux positifs (+1,9 pp)

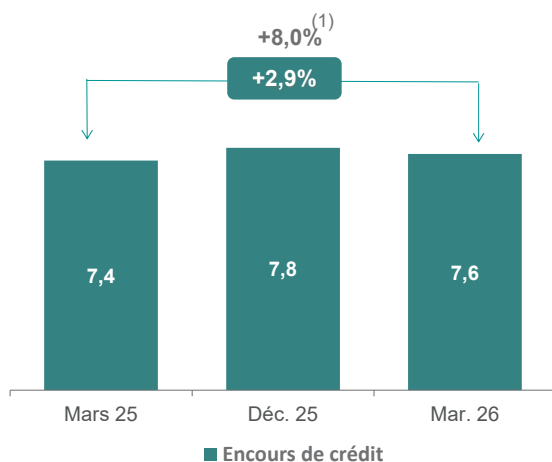
Coût du risque : coût du risque/encours⁽²⁾ à 33 pb (-3pb T1/T1) ; Qualité de l'actif et taux de couverture de bon niveau et en amélioration sur le trimestre

1. Source ABI avril 2026 : +2,1% mars/mars sur l'ensemble des crédits

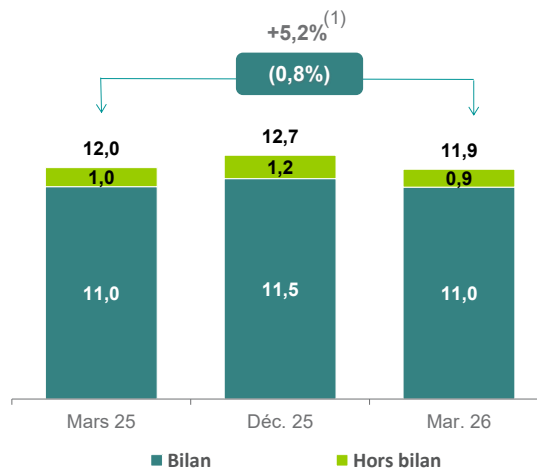
2. Coût du risque sur encours (en pb trimestre annualisé)

BP – AUTRES BPI

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



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



CA Pologne : +55K nouveaux clients sur le trimestre ; production de crédits +20,3%⁽¹⁾ T1/T1 portée par les particuliers ; encours de crédits +3,3%⁽¹⁾ mars./mars. ; encours de collecte bilan +0,7%⁽¹⁾ mars/mars.

CA Égypte : bonne dynamique commerciale sur tous les marchés ; encours de crédits +17,5%⁽¹⁾ mars/mars ; encours de collecte bilan +26,1%⁽¹⁾

CA Ukraine : encours de crédits +40,4%⁽¹⁾ mars/mars ; encours de collecte bilan +9,2%⁽¹⁾

Liquidité : excédent net de collecte +3,6 Mds€ au 31 mars 2026

Contribution aux résultats (en m€)	T1-26	Δ T1/T1
Produit net bancaire	243	(1,9%)
Charges d'exploitation	(128)	(1,8%)
Résultat brut d'exploitation	115	(1,9%)
Coût du risque	(19)	+87,1%
Résultat avant impôt	96	(10,3%)
Résultat net part du Groupe	46	(32,2%)
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	<i>52,8%</i>	<i>+0,0 pp</i>

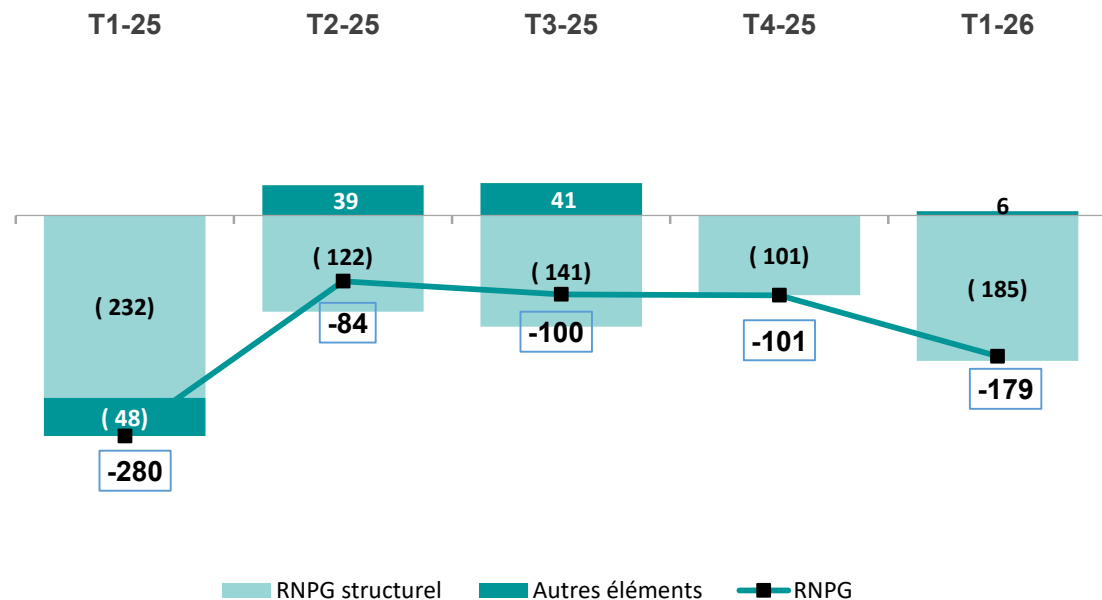
CA Pologne : revenus -0,5%⁽¹⁾, baisse de la MNI contenue face à la baisse du taux directeur et compensée par les commissions ; coût du risque en baisse ; RNPG -9,5%⁽¹⁾ en raison de la hausse du taux d'impôts⁽²⁾

CA Égypte : revenus +7,4%⁽¹⁾ portés par la MNI (+1,8%⁽¹⁾) grâce aux volumes, et par les commissions (+4,2%⁽¹⁾) ainsi qu'à une activité de change marquée dans un contexte de volatilité ; RNPG en baisse (-2,6%⁽¹⁾)

CA Ukraine : baisse du RNPG (-49,4%⁽¹⁾) intégrant notamment la hausse du taux d'impôts⁽³⁾

1. Variation à change constant
2. Pologne : taux d'impôts 2026 à 30% vs. 19% en 2025
3. Ukraine : taux d'impôts 2026 à 50% vs. 25% en 2025

ACTIVITÉS HORS MÉTIERS



RNP structurel :

- MEQ Banco BPM de +111 m€ avec un taux de détention porté à 22,9%
- Effet de base favorable sur les charges (taxes IFRIC)

Autres éléments du pôle :

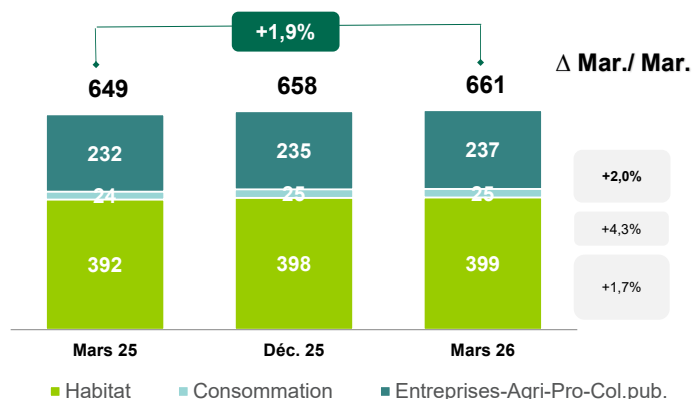
- Impact favorable des éléments de volatilité

Contribution aux résultats (en m€)	T1-26	Δ T1/T1
Produit net bancaire	(273)	+115
Charges d'exploitation	(84)	(3)
Résultat brut d'exploitation	(357)	+113
Coût du risque	(19)	+2
Sociétés mises en équivalence	89	+9
Résultat net part du Groupe	(179)	+101
Dont RNP structurel :	(185)	+47
- Bilan & holding Crédit Agricole S.A.	(281)	+33
- Autres activités (CACIF, CA Immobilier, BforBank, CATE, participations)	92	+19
- Activités supports (CAPS, CAGIP, SCI)	4	(4)
Dont autres éléments du pôle	6	+54

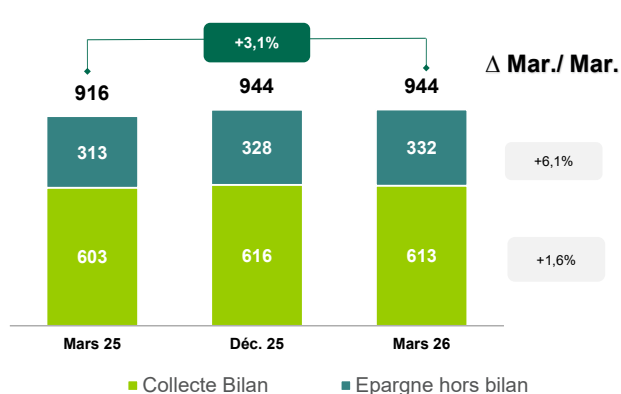
Groupe Crédit Agricole Caisses régionales

CAISSES RÉGIONALES

Encours de crédits (Mds€)



Encours de collecte (Mds€)



Clients : +320 K nouveaux clients sur le trimestre, taux de principalisation du DAV et taux de clients digitaux en hausse

Crédits : encours et parts de marché⁽¹⁾ en progression ; poursuite de la hausse de la production de crédits +10% T1/T1, tirée par l'habitat (+11,7%) ; taux de production habitat à 3,05%⁽²⁾ ; taux du stock tous crédits +10 pb sur un an

Collecte hors-bilan en hausse dynamisée par l'assurance-vie ; collecte bilan en croissance portée par les DAV (+3% T1/T1) et les livrets (+2,8%) ; part de marché collecte bilan en progression sur un an⁽³⁾

Taux d'équipement⁽⁴⁾ : assurance dommage 44,9% (+0,7 pp vs. mars 2025)

Moyens de paiement : nombre de cartes +1,6% sur un an ; 20% de cartes haut de gamme dans le stock (+3 pp sur un an)

1. Source BdF, part de marché total crédits 23% à fin janvier 2026 (+0,4 pt par rapport à janvier 2025)
2. Taux moyen sur les réalisations pour la période janvier et février 2026

Résultats consolidés des Caisses Régionales (en m€)	T1-26 publié	Δ T1/T1 publié
Produit net bancaire	3 598	+7,8%
Charges d'exploitation	(2 585)	+3,0%
Résultat brut d'exploitation	1 014	+22,2%
Coût du risque	(412)	+29,6%
Résultat avant impôt	639	+22,5%
Résultat net part du Groupe	412	+19,0%
<i>Coefficient d'exploitation (%)</i>	<i>71,8%</i>	<i>-3,3 pp</i>

Revenus portés par une forte hausse de la marge d'intermédiation (+34,3% T1/T1) en lien avec la baisse du coût de la ressource. Commissions impactées par la sinistralité et par de moindres commissions sur gestion de compte et moyens de paiement, en partie compensées par des commissions dynamiques en assurance vie

Charges en hausse maîtrisée

Coût du risque 25 pb⁽⁵⁾, provisions de prudence S1/S2 et hausse sur le risque avéré (entreprises)

3. Source BdF, part de marché collecte Bilan 20,5% à fin janvier 2026 (+0,4 pp vs janvier 2025)
4. Taux d'équipement - Assurances automobile, MRH, santé, juridique, tous mobiles/portables ou GAV
5. Coût du risque sur encours (en pb trimestre annualisé)

Annexes

Résultat / Profitabilité

ANNEXE

EFFETS PÉRIMÈTRE ET COÛTS D'INTÉGRATION

m€		T1-26	T1-25
Assurance	Effet périmètre Abanca et Piu Vera Assicurazioni et Piu Vera Protezione	18	
Amundi	Déconsolidation d'Amundi US		90
Amundi	Effet de valorisation des titres ICG	- 68	
IWM	Effet périmètre Banque Thaler	9	
CAL&F	Effet périmètre Merca Leasing	8	
Produit Net Bancaire		- 35	90
Assurance	Effet périmètre Abanca et Piu Vera Assicurazioni et Piu Vera Protezione	- 7	
Amundi	Déconsolidation d'Amundi US		- 67
IWM	Effet périmètre Banque Thaler	- 5	
IWM	Coût d'intégration Degroof Petercam, Banque Thaler, Portefeuille BNPP Monaco	- 13	- 13
CACEIS	Coût d'intégration ISB		- 9
CAL&F	Effet périmètre Merca Leasing	- 3	
Charges d'Exploitation		- 27	- 88
Amundi	Effet périmètre Victory Capital	31	
Amundi	One off 1ère consolidation ICG	85	
Sociétés mises en équivalence		115	-
CACEIS	Rachat des minoritaires de Santander		- 35
Intérêts minoritaires		-	- 35

ANNEXES

P&L 2025 – PRO FORMA BANCO BPM

	Comptes				Proforma				Ecart				Comptes	Proforma	Ecart
	T1-25	T2-25	T3-25	T4-25	T1-25	T2-25	T3-25	T4-25	T1-25	T2-25	T3-25	T4-25	2025		
PNB	7,256	7,006	6,850	6,966	6,935	6,836	6,598	6,876	-322	-170	-252	-90	28,079	27,245	(834)
Charges	-3,991	-3,700	-3,837	-4,100	-3,991	-3,700	-3,837	-4,100	0	0	0	0	(15,628)	(15,628)	-
RBE	3,266	3,306	3,013	2,867	2,944	3,136	2,761	2,777	-322	-170	-252	-90	12,451	11,617	(834)
Coût du risque	-413	-441	-489	-629	-413	-441	-489	-629	0	0	0	0	(1,973)	(1,973)	-
MEQ	47	30	29	-633	149	172	119	46	103	141	91	679	(527)	486	1,014
Gains ou pertes sur autres actifs	1	455	1	-5	1	455	1	-5	0	0	0	0	452	452	-
RNAI	2,900	3,350	2,553	1,599	2,681	3,321	2,392	2,188	-219	-28	-161	589	10,402	10,582	180
Impôts sur les bénéfices	-827	-541	-606	-376	-786	-574	-593	-378	41	-33	13	-2	(2,349)	(2,330)	19
Résultat net	2,073	2,809	1,947	1,223	1,895	2,748	1,799	1,811	-178	-62	-148	587	8,053	8,252	199
Minoritaires	-249	-420	-111	-199	-249	-420	-111	-199	0	0	0	0	(979)	(979)	-
RNPG	1,824	2,390	1,836	1,025	1,646	2,328	1,688	1,612	-178	-62	-148	587	7,074	7,274	199
CoEx	55.0%	52.8%	56.0%	58.9%	57.6%	54.1%	58.2%	59.6%	2.6%	1.3%	2.1%	0.8%	55.7%	57.4%	
ROTE YtD	15.6%	16.1%	15.4%	13.5%	14.1%	15.2%	14.4%	13.9%	-1.5%	-0.9%	-1.0%	0.4%	13.5%	13.9%	

Pro forma

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

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

ANNEXES

RÉSULTATS T1-26 (MONTANTS EN M€ ET VARIATION T1/T1)

T1-26																
€m	GEA	Ass.	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	SFI	SFS	CAPFM	CAL&F	BPF	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	1 960	704	814	441	2 358	1 812	546	867	683	183	1 042	1 041	243	798	(273)	6 994
Charges d'exploitation	(919)	(108)	(467)	(345)	(1 318)	(964)	(354)	(477)	(365)	(112)	(668)	(515)	(128)	(386)	(84)	(3 981)
Résultat brut d'exploitation	1 040	596	348	96	1 040	848	192	389	318	71	374	526	115	411	(357)	3 013
Coût du risque	(18)	(0)	(3)	(14)	(49)	(32)	(17)	(278)	(254)	(23)	(112)	(71)	(19)	(52)	(19)	(547)
Sociétés mises en équivalence	144	-	144	-	8	0	8	1	1	-	-	-	-	-	89	242
Impôts	(339)	(172)	(151)	(16)	(276)	(233)	(43)	(17)	(8)	(9)	(112)	(163)	(42)	(121)	117	(790)
Résultat net	827	424	337	66	724	584	140	94	55	39	150	292	55	238	(170)	1 916
Intérêts minoritaires	(127)	(2)	(114)	(10)	(13)	(13)	(0)	(23)	(23)	(0)	(7)	(63)	(9)	(53)	(9)	(241)
Résultat net part du Groupe	700	422	223	55	711	571	140	71	32	39	143	230	46	184	(179)	1 676

T1-25 (1)																
m€	GEA	Ass.	Gestion d'actifs	Gestion de Fortune	GC	BFI	SFI	SFS	CAPFM	CAL&F	BPF	BPI	BPI autres	CA Italie	AHM	Total
Produit net bancaire	2 058	727	892	439	2 408	1 887	522	868	683	185	963	1 025	248	777	(389)	6 935
Charges d'exploitation hors FRU	(936)	(96)	(496)	(344)	(1 360)	(992)	(368)	(474)	(370)	(104)	(625)	(515)	(131)	(384)	(81)	(3 991)
Résultat brut d'exploitation	1 123	632	396	95	1 048	895	153	395	313	82	338	511	117	394	(470)	2 944
Coût du risque	(11)	(0)	(4)	(6)	25	24	1	(249)	(225)	(24)	(92)	(66)	(10)	(56)	(21)	(413)
Sociétés mises en équivalence	28	-	28	-	6	-	6	36	38	-	-	-	-	-	80	149
Impôts	(352)	(189)	(145)	(18)	(305)	(256)	(49)	(12)	2	(14)	(112)	(137)	(30)	(107)	133	(786)
Résultat net	787	442	275	70	774	663	111	170	128	42	135	308	77	230	(277)	1 895
Intérêts minoritaires	(107)	(3)	(92)	(12)	(50)	(15)	(35)	(21)	(21)	0	(6)	(62)	(10)	(52)	(3)	(249)
Résultat net part du Groupe	680	439	183	58	723	648	75	148	106	42	129	246	67	178	(280)	1 646

(1) T1-25 est en vision pro forma (Banco BPM mis en équivalence)

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

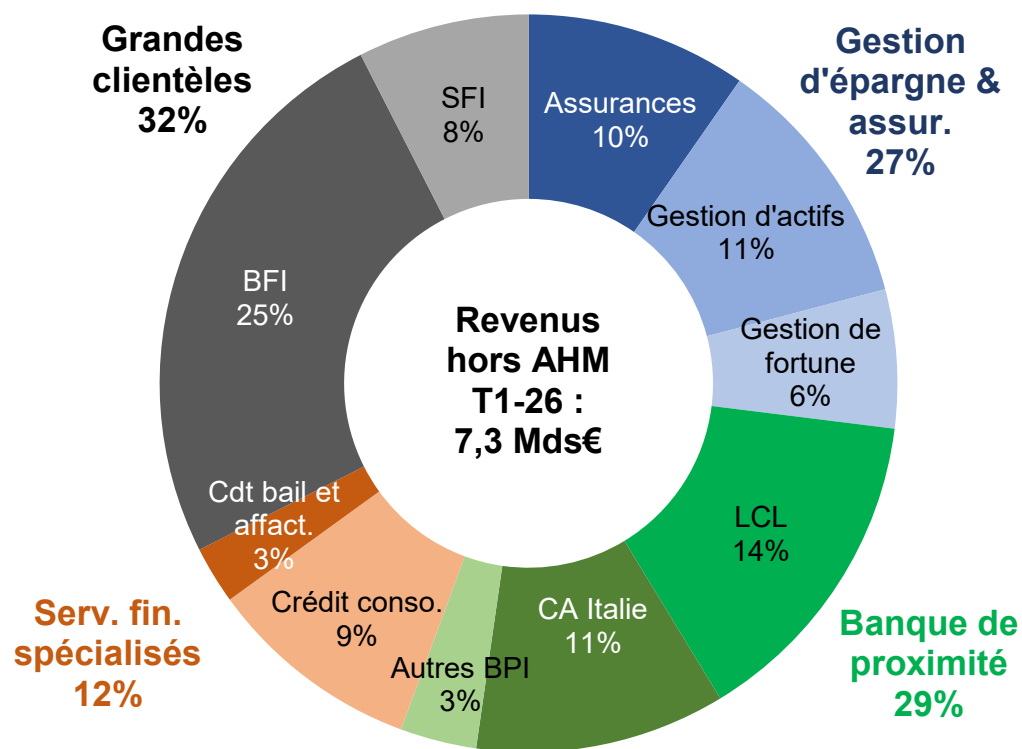
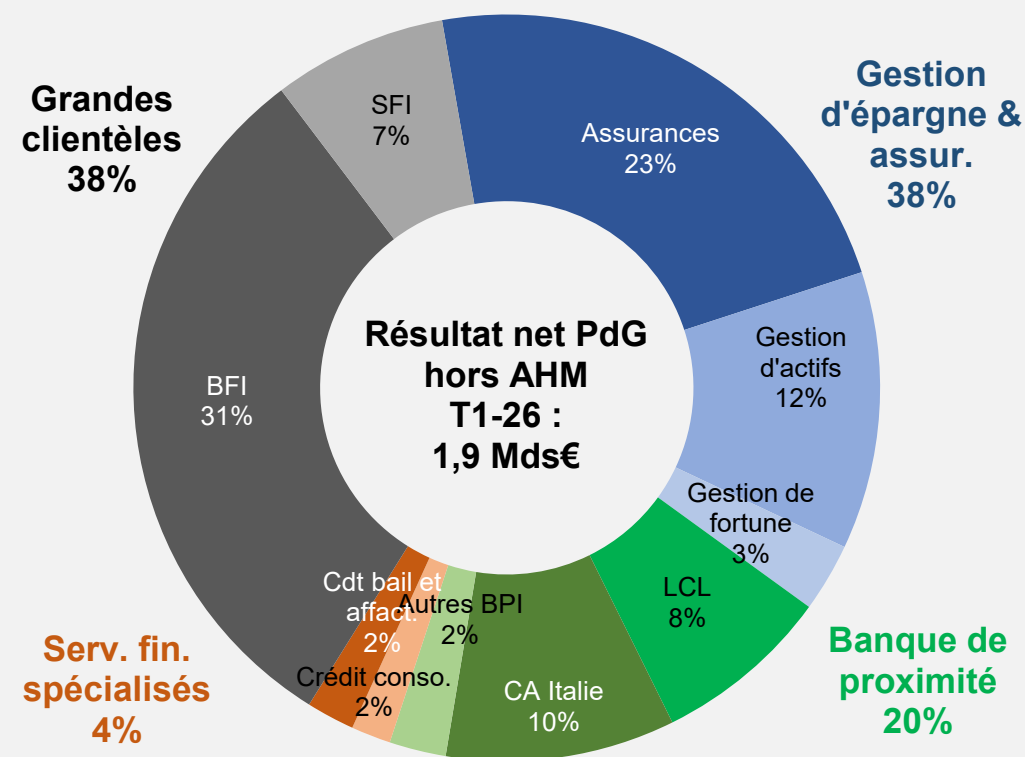
ANNEXES

COMPTE DE RÉSULTAT – T1-26 VS T1-25

En m€	T1-26	T1-25	Δ T1/T1
Produit net bancaire	6 994	6 935	+0,9%
Charges d'exploitation	(3 981)	(3 991)	(0,2%)
Résultat brut d'exploitation	3 013	2 944	+2,4%
Coût du risque de crédit	(547)	(413)	+32,2%
Sociétés mises en équivalence	242	149	+62,3%
Gains ou pertes sur autres actifs	(3)	1	ns
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	-	ns
Résultat avant impôt	2 706	2 681	+0,9%
Impôt	(790)	(786)	+0,5%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	-	0	ns
Résultat net	1 916	1 895	+1,1%
Intérêts minoritaires	(241)	(249)	(3,5%)
Résultat net part du Groupe	1 676	1 646	+1,8%
Bénéfice par action (€)	0,52	0,56	(7,9%)
Coefficient d'exploitation (%)	56,9%	57,6%	-0,6 pp

ANNEXES

UN MODÈLE ÉCONOMIQUE STABLE, DIVERSIFIÉ ET RENTABLE

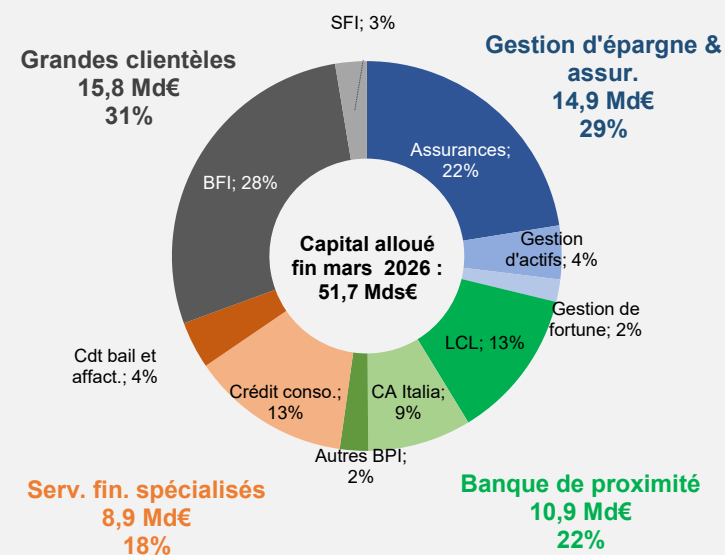
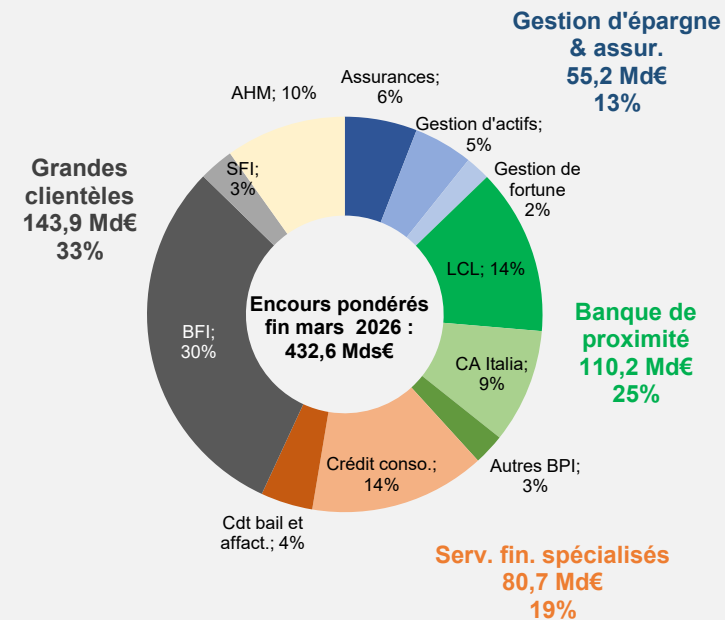
Revenus 3M-2026 par métier
(hors AHM) (%)RNPG 3M-2026 par métier
(hors AHM) (%)

ANNEXES

RWA ET CAPITAL ALLOUÉ PAR PÔLE MÉTIER

En Mds€	Emplois pondérés			Capital (1)		
	Mars 2026	Déc. 2025	Mars 2025	Mars 2026	Déc. 2025	Mars 2025
Gestion de l'épargne et Assurances	55,2	52,4	51,7	14,9	14,3	13,8
- Assurances* **	25,6	24,7	24,3	11,6	11,3	10,8
- Gestion d'actifs	20,9	19,4	19,2	2,3	2,1	2,1
- Gestion de fortune	8,8	8,3	8,2	1,0	0,9	0,9
Banque de proximité en France (LCL)	58,7	57,1	53,9	6,5	6,3	5,9
Banque de proximité à l'international	51,4	50,5	43,4	5,7	5,6	4,8
- CA Italia	40,4	39,5	32,7	4,4	4,4	3,6
- Autres BPI	11,0	10,9	10,6	1,2	1,2	1,2
Services financiers spécialisés	80,7	79,9	79,0	8,9	8,8	8,7
Grandes clientèles	143,9	137,1	141,7	15,8	15,1	15,6
- Banque de financement	80,0	77,7	78,8	8,8	8,5	8,7
- Banque de marchés et d'investissement	51,6	48,4	51,3	5,7	5,3	5,6
- Services financiers aux institutionnels	12,3	11,0	11,6	1,4	1,2	1,3
Activités hors métiers	42,6	42,1	35,1			
TOTAL	432,6	419,2	404,7	51,7	50,0	48,8

(1) Méthodologie : Allocation 11% des RWA de chaque pôle ; Assurances : 80% des exigences de capital au titre de Solvency 2



ANNEXES

RÉPARTITION DU CAPITAL ET NOMBRE D' ACTIONS

Répartition du capital	31/03/2026		31/12/2025		31/03/2025	
	Nombre d'actions	%	Nombre d'actions	%	Nombre d'actions	%
SAS Rue La Boétie	1 921 090 370	63,5%	1 921 090 370	63,5%	1 898 995 952	62,8%
Titres d'auto-détention ⁽¹⁾	1 232 445	0,0%	394 529	0,0%	815 610	0,0%
Employés (FCPE, PEE)	194 186 988	6,4%	198 299 902	6,6%	189 188 244	6,3%
Public	909 392 547	30,1%	906 117 549	29,9%	936 902 544	31,0%
Nombre d'actions (fin de période)	3 025 902 350		3 025 902 350		3 025 902 350	
Nombre d'actions, hors auto-détention (fin de période)	3 024 669 905		3 025 507 821		3 025 086 740	
Nombre d'actions, hors auto-détention (moyenne)	3 025 238 999		3 027 231 491		3 025 274 032	

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

ANNEXES

DONNÉES PAR ACTION

(en m€)		T1-26	T1-25
Résultat net part du Groupe		1 676	1 824
- Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS		(115)	(129)
- Impact change sur AT1 remboursé		-	10
RNPG attribuable aux actions ordinaires	[A]	1 561	1 705
Nombre d'actions moyen, hors titres d'auto-détention (m)	[B]	3 025	3 025
Résultat net par action	[A]/[B]	0,52 €	0,56 €

(en m€)		31/03/2026	31/03/2025
Capitaux propres - part du Groupe		79 092	77 378
- Emissions AT1		(8 116)	(8 726)
- Réserves latentes OCI - part du Groupe		3 145	2 504
- Projet distribution de dividende sur résultat annuel*		(3 419)	(3 327)
Actif net non réévalué (ANC) attrib. aux actions ord.	[D]	70 702	67 828
- Écarts d'acquisition & incorporels - part du Groupe		(19 609)	(17 764)
ANC tangible non réévalué (ANT) attrib. aux actions ord.	[E]	51 092	50 065
Nombre d'actions, hors titres d'auto-détention (fin de période, m)	[F]	3 025	3 025
ANC par action, après déduction du dividende à verser (€)	[D]/[F]	23,4 €	22,4 €
+ Dividende à verser (€)	[H]	1,13 €	1,10 €
ANC par action, avant déduction du dividende (€)		24,5 €	23,5 €
ANT par action, après déduction du dividende à verser (€)	[G]=[E]/[F]	16,9 €	16,5 €

* 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€)		T1-26	T1-25
Résultat net part du Groupe	[K]	1 676	1 824
Surtaxe IS	[L]	-47	-103
IFRIC	[M]	-163	-173
RNPG annualisé	[N]	7 306	8 062
Intérêts sur AT1 y compris frais d'émission, avant IS, impact change, annualisés	[O]	-459	-505
Résultat ajusté	[P] = [N]+[O]	6 846	7 557
AN tangible moyen non réévalué attrib. aux actions ordin. (1)	[J]	50 040	48 750
ROTE publié ajusté (%)	= [P] / [J]	13,7%	15,5% (2)

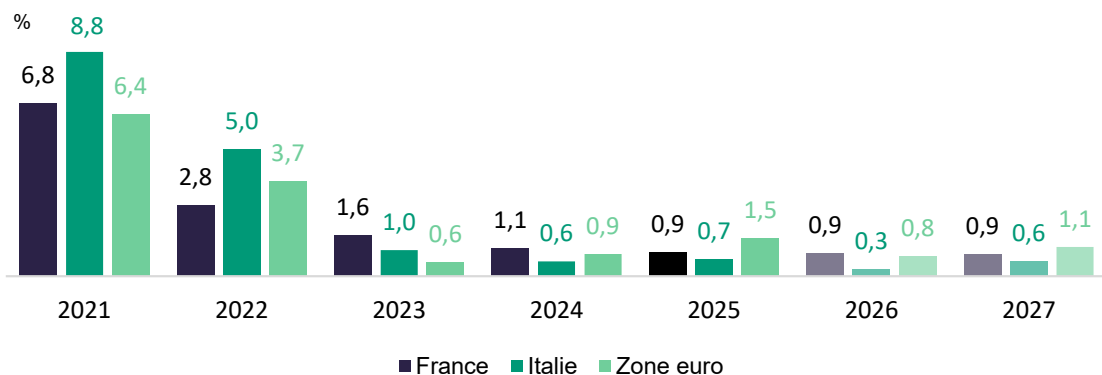
- (1) Moyenne de l'ANC tangible non réévalué attribuable aux actions ordinaires calculée entre les bornes 31/03/2025 et 31/03/2026 (ligne [E]). Capitaux propres moyens part du Groupe retraités des intangibles, de l'ensemble des réserves latentes, du stock de dettes AT1 et du projet de distribution de dividende sur le résultat en cours.
- (2) ROTE calculé sur la base de capitaux propres tangibles retraités de l'ensemble des réserves latentes

Annexes

Scénario économique

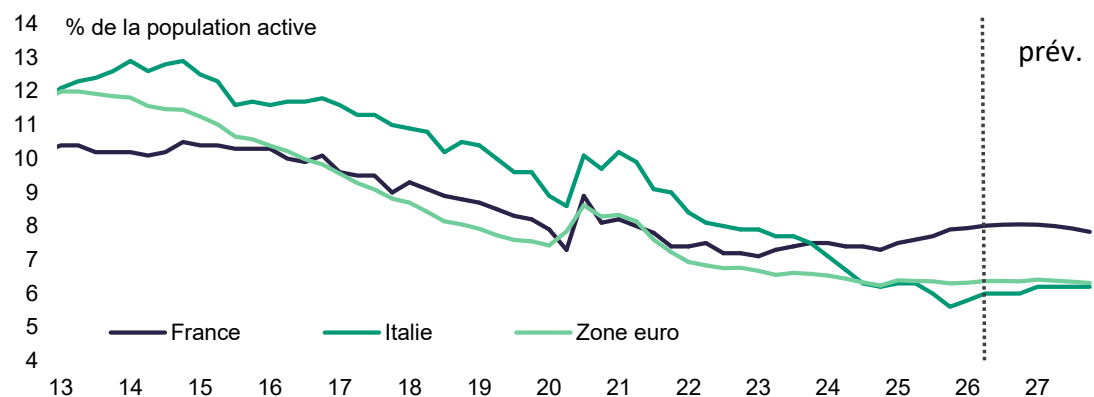
RÉSILIENCE FACE À L'ACCUMULATION DES DÉFIS

France, Italie, Zone euro – Croissance du PIB



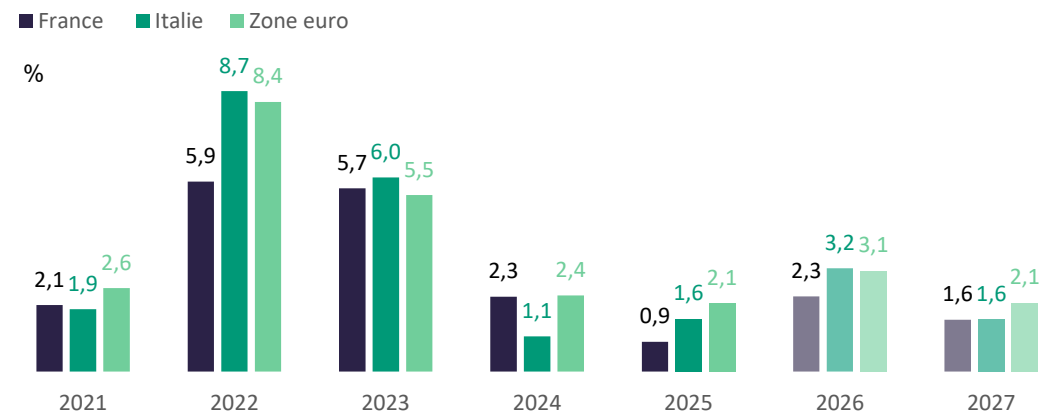
Sources : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 07 avril 2026

France, Italie, Zone euro – Taux de chômage



Sources : Eurostat, Crédit Agricole SA / ECO. Prévisions au 07 avril 2026

France, Italie, Zone euro - Inflation annuelle moyenne



Sources : Eurostat, Crédit agricole SA. Prévisions au 07 avril 2026

France - prévisions institutionnelles (PIB France)

- FMI (jan. 2026) : +1,0% en 2026, +1,2% en 2027
- Commission européenne (nov. 2025) : +0,9% en 2026, +1,1% en 2027
- OCDE (mars 2026) : +0,8% en 2026, +1,0% en 2027
- Banque de France (mars 2026) : +0,9% en 2026, +0,8% en 2027

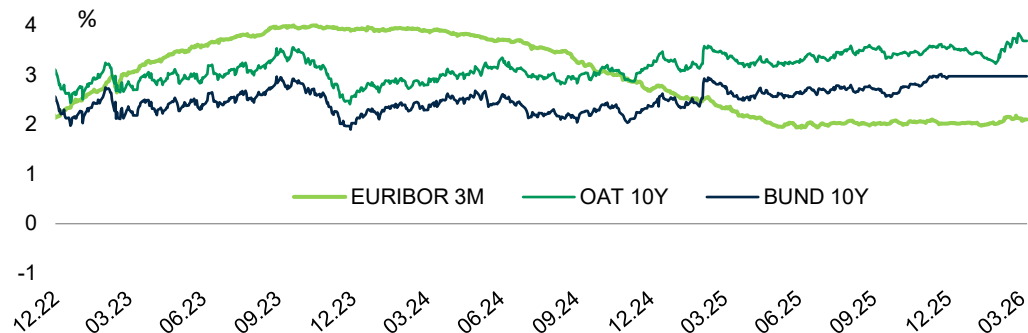
Provisionnement des encours sains : utilisation de scénarios alternatifs complémentaires au scénario central (oct. 2025)

- Scénario central : PIB France +1,2% en 2026 et +1,3% en 2027
- Scénario défavorable : PIB France -0,3% en 2026 et +0,7% en 2027
- Scénario adverse : PIB France -1,2% en 2026 et -1,5% en 2027

Au T1-26, renforcement de la pondération du scénario défavorable vs. T4-25

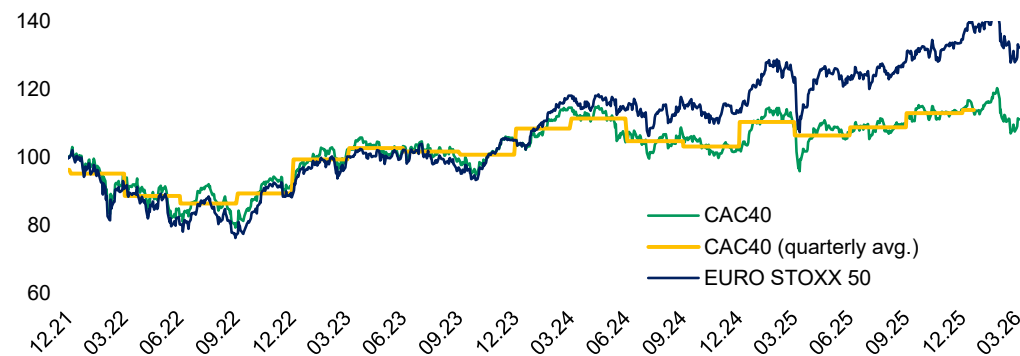
PRESSIONS HAUSSIÈRES MODÉRÉES SUR LES TAUX D'INTÉRÊTS

Taux d'intérêt en euro (%)



Sources : LSEG Datastream, Crédit Agricole SA / ECO. Données au 07 avril 2026

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



Sources : LSEG Datastream, Crédit Agricole SA / ECO. Données au 07 avril 2026

Actions (moyennes trimestrielles)

→ EuroStoxx 50 : spot -3,8% T1/T4 ; moyenne +3,9% T1/T4 (+11,2% T1/T1)

Taux (fin de mois)

→ OAT 10 ans : +16 pbs sur le trimestre et +28 pbs vs. mars-25

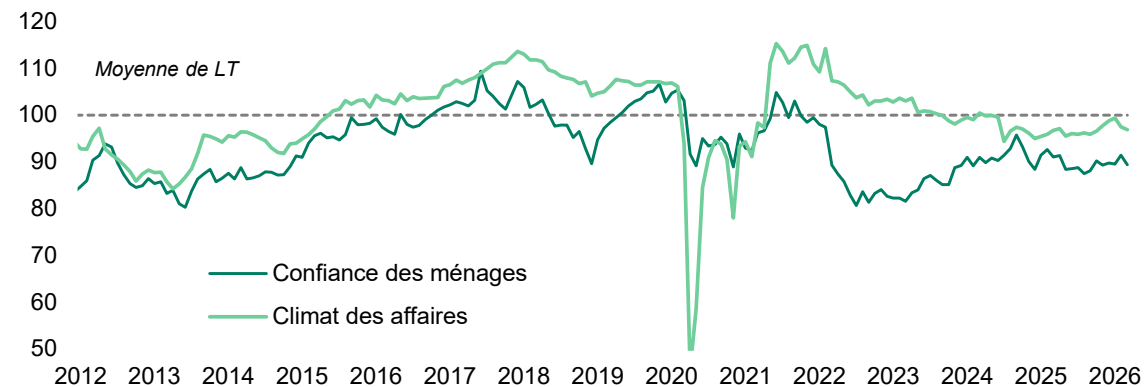
→ Spread à fin mars 26 :

- OAT / Bund : 75 pbs (+16 pbs vs. déc. 25 et +8 pbs vs. mars-25)
- BTP / Bund : 94 pbs (+40 pbs vs. déc. 25 ; -15 pbs vs. mars-25)

Change (fin de mois)

→ EUR/USD : -1,6% vs. déc. 25 et +6,8% vs. mars-25

France – Opinion des ménages et des chefs d'entreprises



Sources : Insee, Crédit Agricole SA / ECO. Données au 07 avril 2026

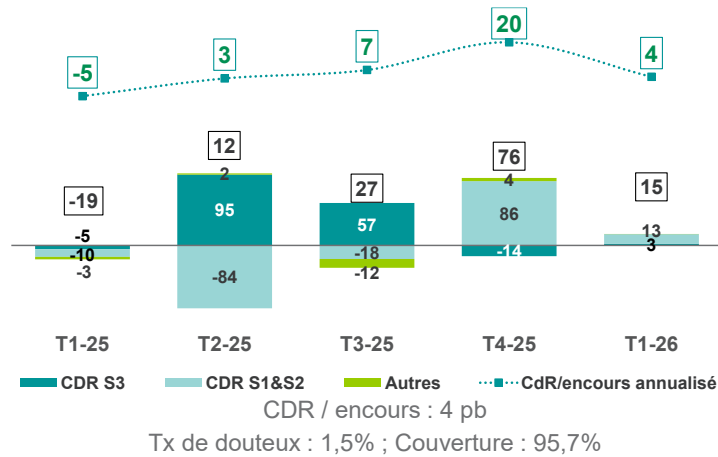
Annexes

Indicateurs de risques

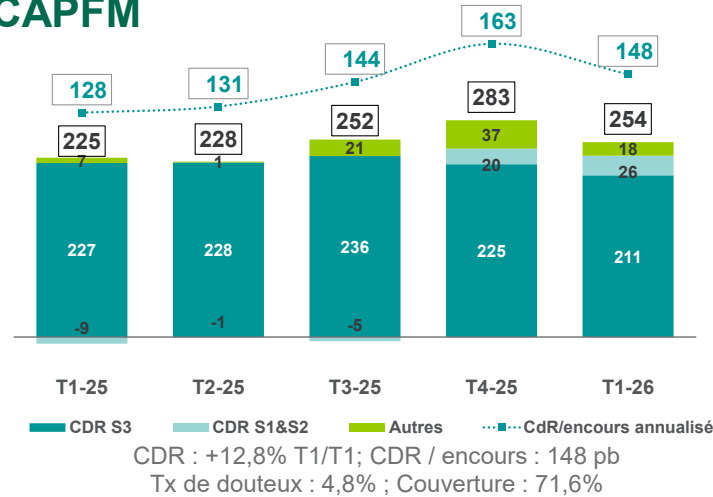
ANNEXES

COÛT DU RISQUE

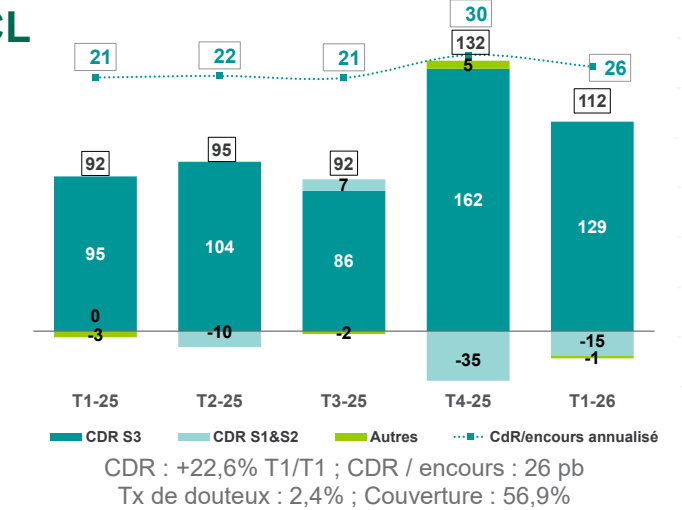
CACIB – Banque de Financement



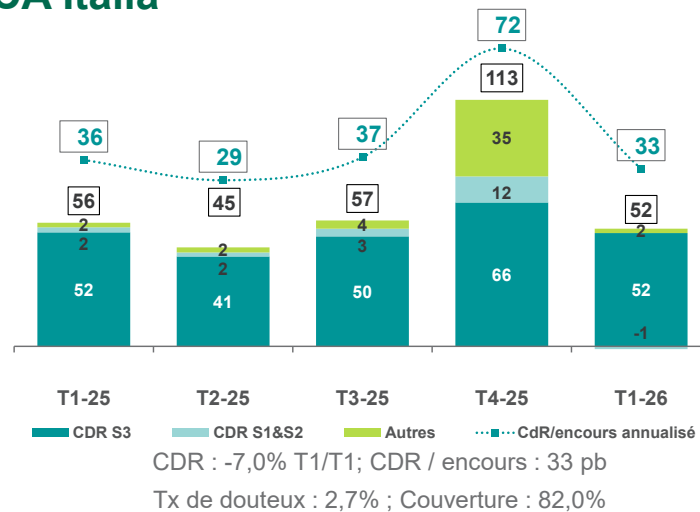
CAPFM



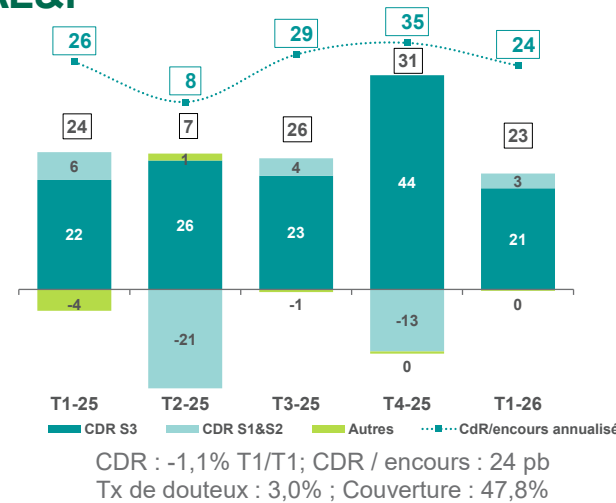
LCL



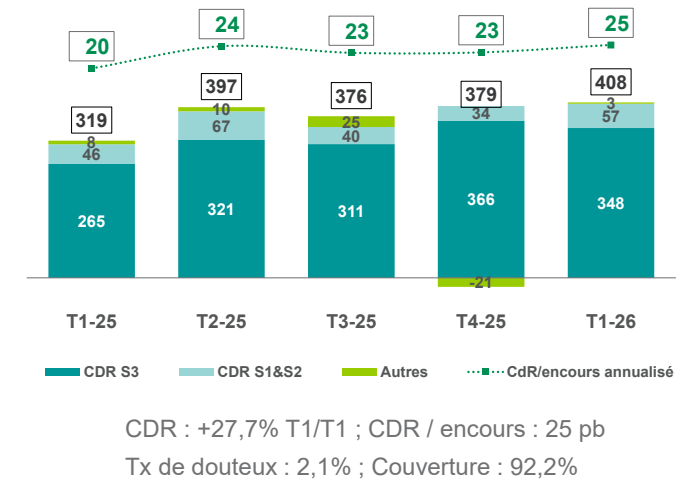
CA Italia



CAL&F



Caisses régionales



(*) Coût du risque sur encours (en pb, 4 trimestres glissants) à 9 pb pour la Banque de Financement, 146 pb pour CAPFM, 25 pb pour LCL, 43 pb pour CA Italia, 24 pb pour CAL&F et 24 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

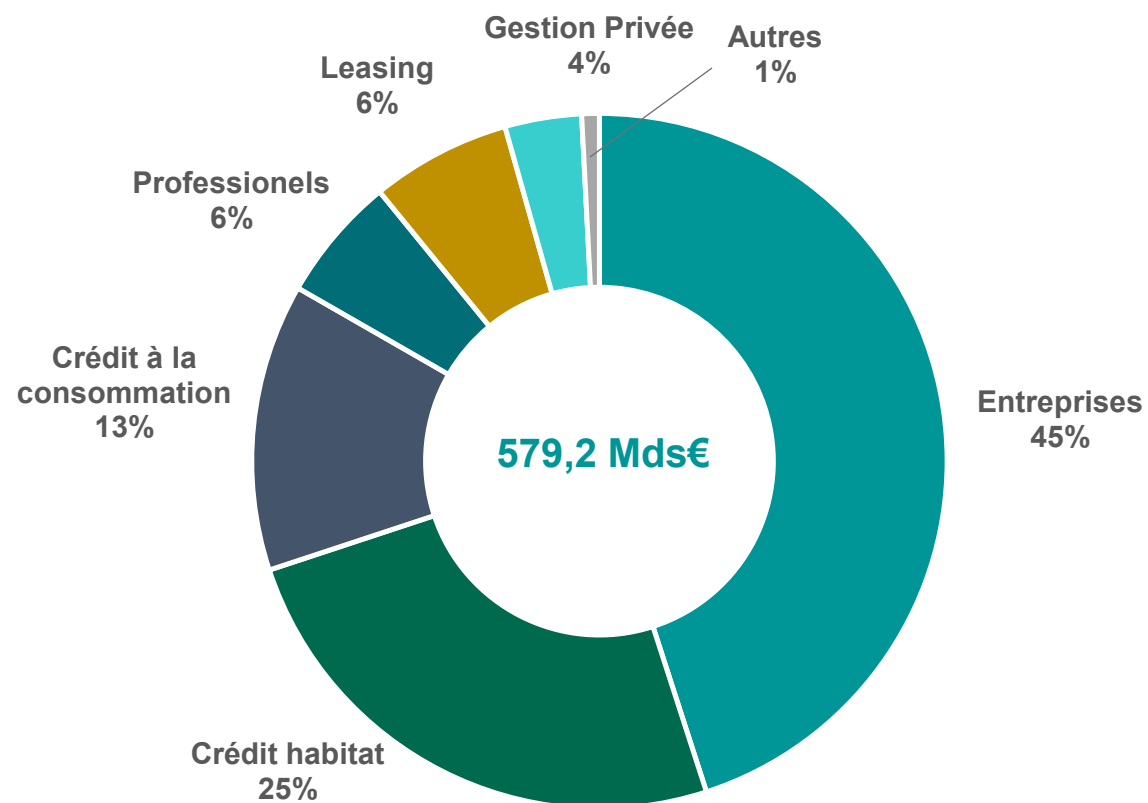
En m€	Mars 25	Jun 25	Sept. 25	Déc. 25	Mars 26
Encours bruts de créances clientèle	1 208 120	1 212 138	1 218 838	1 231 954	1 244 967
<i>Dont créances dépréciées</i>	25 165	25 947	26 330	27 045	27 349
Dépréciations constituées (y compris provisions collectives)	21 365	21 620	21 868	22 230	22 593
<i>Dont dépréciations constituées au titre des encours de Stage 1 et 2</i>	9 090	9 103	9 080	9 145	9 324
<i>Dont dépréciations constituées au titre de Stage 3</i>	12 275	12 517	12 788	13 084	13 269
Taux des créances dépréciées sur encours bruts	2,1%	2,1%	2,2%	2,2%	2,2%
Taux de couverture des créances dépréciées (hors provisions collectives)	48,8%	48,2%	48,6%	48,4%	48,5%
Taux de couverture des créances dépréciées (y compris provisions collectives)	84,9%	83,3%	83,1%	82,2%	82,6%

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

En m€	Mars 25	Jun 25	Sept. 25	Déc. 25	Mars 26
Encours bruts de créances clientèle	555 013	555 811	559 849	568 845	579 156
<i>dont créances dépréciées</i>	12 602	13 012	13 014	13 441	13 402
Dépréciations constituées (y compris provisions collectives)	9 440	9 388	9 465	9 610	9 727
<i>Dont dépréciations constituées au titre des encours de Stage 1 et 2</i>	3 451	3 316	3 292	3 301	3 422
<i>Dont dépréciations constituées au titre de Stage 3</i>	5 989	6 073	6 172	6 310	6 305
Taux des créances dépréciées sur encours bruts	2,3%	2,3%	2,3%	2,4%	2,3%
Taux de couverture des créances dépréciées (hors provisions collectives)	47,5%	46,7%	47,4%	46,9%	47,0%
Taux de couverture des créances dépréciées (y compris provisions collectives)	74,9%	72,2%	72,7%	71,5%	72,6%

ANNEXES

PORTEFEUILLE DE PRÊTS DIVERSIFIÉ

Encours bruts de prêts à la clientèle⁽¹⁾ de Crédit Agricole S.A. au 31 Mars 2026**Entreprises**
261 Mds€

dont CACIB (191 Mds€), LCL (34 Mds€), BPI (24 Mds€) et CACEIS (12 Mds€)

Crédit habitat
144 Mds€

dont LCL (106 Mds€) et BPI (38 Mds€)

Crédit à la consommation
77 Mds€

dont CAPFM (69 Mds€) et LCL (8 Mds€)

Professionnels
34 Mds€

dont LCL (25 Mds€) et BPI (8 Mds€)

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

ANNEXES

RÉPARTITION DES ENGAGEMENTS COMMERCIAUX AU 31 MARS 2026 (1 218 MDS€)

Par zone géographique	Mar. 26	
	Mds€	%
France (hors banque de détail)	389,6	32%
France (banque de détail)	178,7	15%
Europe de l'Ouest hors Italie	175,6	14%
Italie	174,7	14%
Amérique du Nord	92,6	8%
Japon	67,0	5%
Asie et Océanie hors Japon	60,7	5%
Afrique et Moyen-Orient	36,1	3%
Europe de l'Est	22,8	2%
Amérique centrale et du Sud	20,1	2%
Non ventilé	0,5	0%
Total	1 218,4	100%

→ **Moyen-Orient – fin mars 2026** : 20,9 Mds€⁽¹⁾

- dont 91% : Arabie Saoudite, Emirats arabes unis et Qatar
- Principalement des expositions souveraines et sur des entreprises publiques

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

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

→ **Expositions LBO – fin déc. 2025** : ~6,8 Mds€ / ~0,6%

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

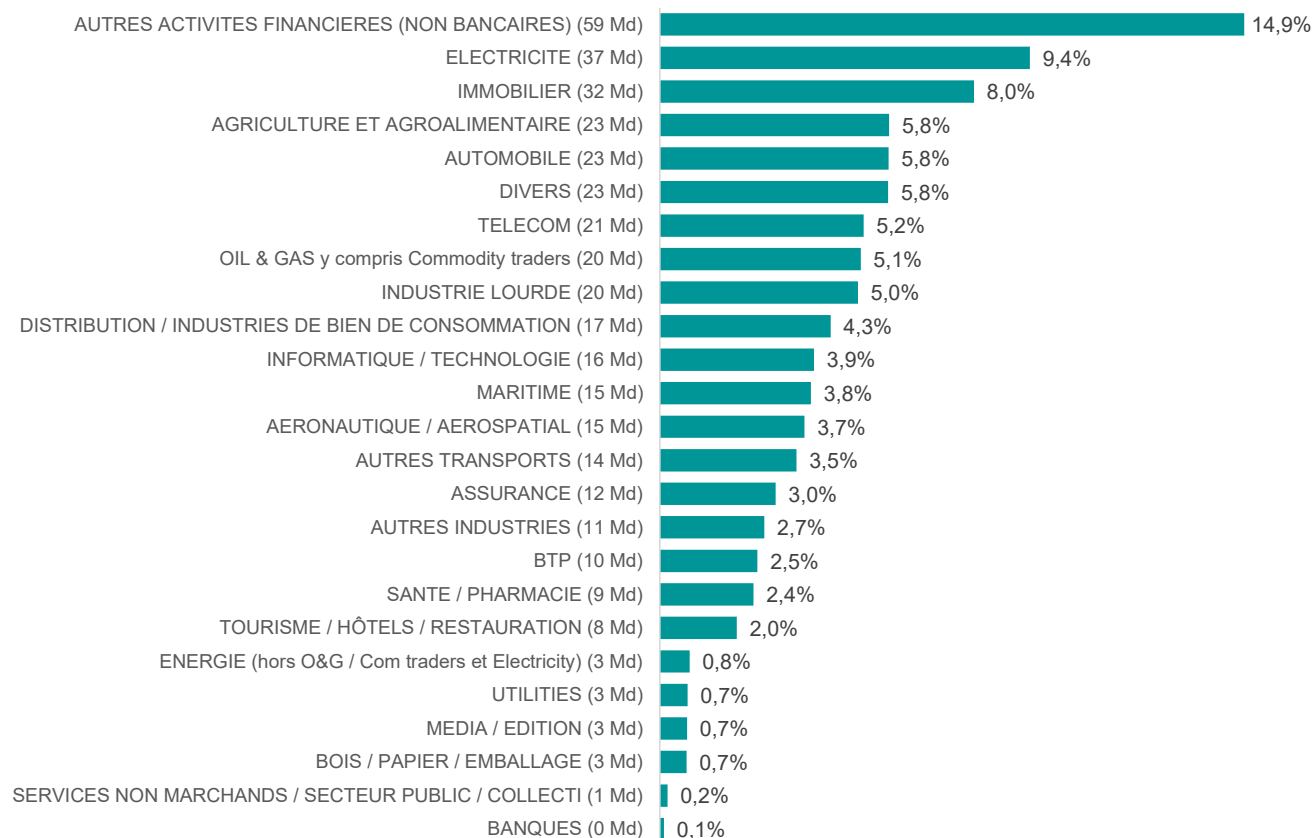
(1) Engagements commerciaux nets des protections reçues

Par secteur d'activité	Mars 26	
	Mds€	%
Clientèle de banque de détail	298,4	24,5%
Services non marchands / secteur public / collectivités	297,2	24,4%
Autres activités financières non bancaires	64,1	5,3%
Electricité	62,2	5,1%
Divers	47,4	3,9%
Automobile	43,8	3,6%
Petrole et Gaz	40,0	3,3%
Immobilier	38,0	3,1%
Industrie lourde	34,1	2,8%
Agriculture / Agroalimentaire	29,8	2,4%
Telecom	29,8	2,4%
Autres industries	29,3	2,4%
Informatique / Technologie	28,7	2,4%
Distribution / Biens de consommation	25,3	2,1%
Banques	23,9	2,0%
BTP	22,8	1,9%
Aéronautique / aérospatial	22,5	1,9%
Maritime	21,0	1,7%
Autres transports	19,6	1,6%
Assurance	17,9	1,5%
Santé / Pharmacie	12,8	1,0%
Tourisme / hôtels / restauration	9,8	0,8%
Non ventilé	0,1	0,0%
Total	1 218,4	100,0%

Les engagements commerciaux de Crédit Agricole S.A. (100% des engagements bilan et hors bilan, y compris sur les contreparties bancaires hors Groupe) s'établissaient à 1 218 Mds€ à fin mars 2026 contre 1 204 Md€ à fin décembre 2025.

ANNEXES

UN PORTEFEUILLE CORPORATE ÉQUILIBRÉ

Crédit Agricole S.A. : 398 Mds€ d'EAD⁽¹⁾⁽²⁾ Corporate au 31/03/2026→ 72,5% des expositions Corporate notées Investment Grade⁽³⁾

→ Expositions aux PME de 29,6 Mds€ au 31/03/2026

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

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

(3) Equivalent notation interne

ANNEXES

INDICATEURS DE RISQUES

VaR – expositions aux risques de marché

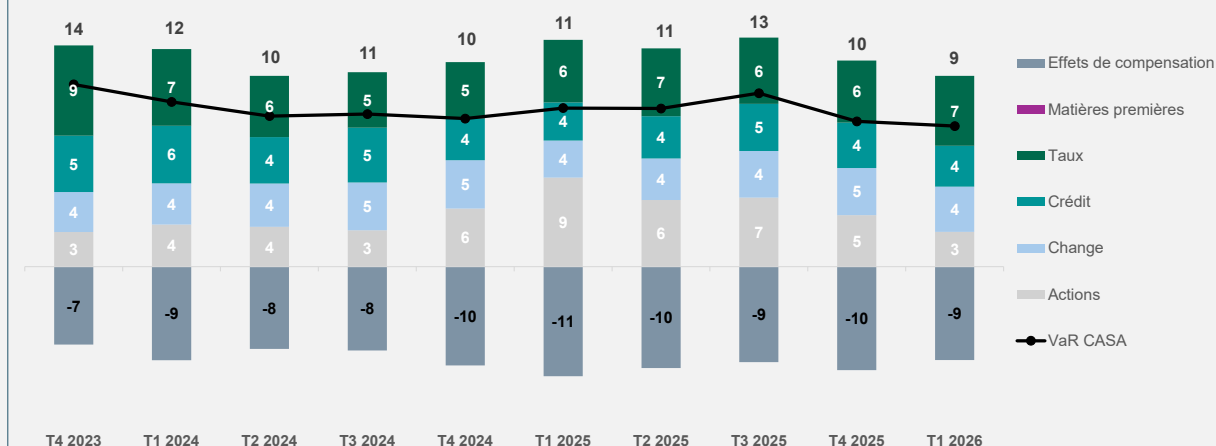
Crédit Agricole S.A. - exposition aux risques des activités de marché - VaR (99% - 1 jour)

en m€	T1-26			31/03/2026	31/12/2025
	Minimum	Maximum	Moyenne		
Taux	4	13	7	9	6
Crédit	3	6	4	4	3
Change	3	9	4	5	7
Actions	2	5	3	3	5
Matières premières	0	0	0	0	0
VaR mutualisée de Crédit Agricole S.A.	6	15	9	11	9
Effet de compensation*			-9	-10	-13

- La VaR (99%, 1 jour) de Crédit Agricole S.A. est mesurée en prenant en compte les effets de diversification entre les différentes entités du Groupe.
- VaR (99% - 1 jour) au 31/03/2026 : 11 m€ 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

EXPOSITIONS AU RISQUE SOUVERAIN FRANCE – CREDIT AGRICOLE S.A

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

31/12/2025	Actifs financiers à la juste valeur par résultat	Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables (OCI)	Actifs financiers au coût amorti	Total activité Banque ⁽³⁾
OAT	5,9	2,3	12,5	20,7
Assimilés risque souverain France ⁽¹⁾	-	4,0	6,7	10,7
Total risque souverain France du portefeuille bancaire	5,9	6,3	19,2	31,4

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

31/12/2025	Hors modèle VFA ⁽²⁾				Modèle VFA ⁽²⁾ (Variable Fee Approach)	Total activité Assurance
	Actifs financiers à la juste valeur par résultat	Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables (OCI)	Actifs financiers au coût amorti	Total Actifs Hors Modèle VFA		
OAT	-	1,2	0,4	1,6	34,8	36,4
Assimilés risque souverain France ⁽¹⁾	-	1,7	0,5	2,2	10,0	12,2
Total risque souverain France du portefeuille Assurance	-	2,9	0,9	3,8	44,8	48,6

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

1. Titres de dette du secteur public assimilés à des administrations centrales, régionales ou locales
2. Modèle VFA (Variable Fee Approach) : Epargne Retraite et Obsèques ; modèle BBA (Building Block Approach) : Prévoyance Emprunteur ; modèle PAA (Premium Allocation Approach) : Dommages
3. Données brutes de couverture. Couverture sur OAT du portefeuille bancaire : 0,5 mds€ ; Couverture sur Assimilés du portefeuille bancaire : 0,3 mds€.
4. Titres obligataires uniquement

ANNEXES

EXPOSITIONS AU RISQUE SOUVERAIN FRANCE – GROUPE CREDIT AGRICOLE

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

31/12/2025	Actifs financiers à la juste valeur par résultat	Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables (OCI)	Actifs financiers au coût amorti	Total activité Banque ⁽³⁾
OAT	6,0	2,4	21,9	30,3
Assimilés risque souverain France ⁽¹⁾	-	4,2	16,1	20,3
Total risque souverain France du portefeuille bancaire	6,0	6,6	38,0	50,6

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

31/12/2026	Hors modèle VFA ⁽²⁾			Modèle VFA ⁽²⁾ (Variable Fee Approach)	Total activité Assurance
	Actifs financiers à la juste valeur par résultat	Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables (OCI)	Actifs financiers au coût amorti		
OAT	-	1,2	0,4	1,6	36,4
Assimilés risque souverain France ⁽¹⁾	-	1,7	0,5	2,2	12,2
Total risque souverain France du portefeuille Assurance	-	2,9	0,9	3,8	48,6

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

1. Titres de dette du secteur public assimilés à des administrations centrales, régionales ou locales
2. Modèle VFA (Variable Fee Approach) : Epargne Retraite et Obsèques ; modèle BBA (Building Block Approach) : Prévoyance Emprunteur ; modèle PAA (Premium Allocation Approach) : Dommages
3. Données brutes de couverture. Couverture sur OAT du portefeuille bancaire : 0,6 mds€ ; Couverture sur Assimilés du portefeuille bancaire : 0,3 mds€
4. Titres obligataires uniquement

Annexes

Structure financière et bilan

ANNEXES

STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

Solvabilité (Mds€)

	Phasé	
	31/03/26	31/12/25
Capital et réserves liées	31,8	31,8
Autres réserves / Résultats non distribués	48,7	41,7
Autres éléments du résultat global accumulés	(3,1)	(3,0)
Résultat de l'exercice	1,7	7,1
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE (VALEUR COMPTABLE)	79,1	77,7
(-) Prévision de distribution	(0,8)	(3,4)
(-) Instruments AT1 inclus dans les capitaux propres comptables	(8,1)	(8,1)
Intérêts minoritaires éligibles	4,9	4,8
(-) Filtres prudentiels	(0,3)	(0,3)
<i>dont : Prudent valuation</i>	(1,2)	(1,0)
(-) Déductions des écarts d'acquisition et des autres immobilisations incorporelles	(19,2)	(18,9)
Impôts différés dépendant de bénéfices futurs et ne résultant pas de différences temporelles	(0,1)	(0,0)
Insuffisance des ajustements pour risque de crédit par rapport aux pertes anticipées selon l'approche notations internes et pertes anticipées des expositions sous forme d'actions	0,0	0,0
Dépassement de franchises	(1,2)	(0,7)
Couverture insuffisante des expositions non performantes (Pilier 2)	(0,0)	(0,0)
Autres éléments du CET1	(5,1)	(1,6)
TOTAL CET1	49,2	49,3
Instruments AT1	8,0	7,9
Autres éléments AT1	(0,1)	(0,0)
TOTAL TIER 1	57,1	57,2
Instruments Tier 2	16,0	14,9
Autres éléments Tier 2	(0,0)	0,1
TOTAL CAPITAL	73,1	72,2
EMPLOIS PONDÉRÉS	432,6	419,2
Ratio CET1	11,4%	11,8%
Ratio Tier1	13,2%	13,6%
Ratio global	16,9%	17,2%

ANNEXES

STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

Variation des capitaux propres (m€)

<i>En m€</i>	<i>Part du Groupe</i>	<i>Part des Minoritaires</i>	<i>Total</i>	<i>Dettes subordonnées</i>
Au 31 Décembre 2025	77 662	8 202	85 864	26 171
Impacts nouvelles normes	-	-	-	
Augmentation de capital	-	-	-	
Dividendes versés sur 2025	-	(26)	(26)	
Dividendes reçus des Caisses régionales et filiales				
Variation des titres auto-détenus	(18)	-	(18)	
Emissions / remboursements d'instruments de capitaux propres	(27)	-	(27)	
Rémunération des émissions d'instruments de capitaux propres	(115)	(10)	(125)	
Effets des acquisitions/cessions sur les participations ne donnant pas le contrôle	-	-	-	
Mouvements liés aux paiements en actions	6	2	7	
Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(207)	-	(207)	
Variation de la quote-part de réserve des sociétés mises en équivalence	91	8	99	
Résultat de la période	1 676	241	1 916	
Autres	25	(134)	(110)	
Au 31 mars 2026	79 092	8 282	87 374	27 072

ANNEXES

STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

Bilan (Mds€)

Actif	31/03/2026	31/12/2025	Passif	31/03/2026	31/12/2025
Caisse, banques centrales	160,0	164,8	Banques centrales	1,7	0,2
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	669,0	643,6	Passifs financiers à la juste valeur par résultat	455,8	423,9
Instruments dérivés de couverture	16,3	16,4	Instruments dérivés de couverture	24,5	23,7
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	235,4	234,0			
Prêts et créances sur les établissements de crédit	570,3	570,1	Dettes envers les établissements de crédit	185,6	186,0
Prêts et créances sur la clientèle	569,4	559,2	Dettes envers la clientèle	889,6	894,5
Titres de dette	96,4	91,3	Dettes représentées par un titre	290,3	285,1
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-5,8	-3,4	Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-9,7	-8,4
Actifs d'impôts courants et différés	5,4	5,4	Passifs d'impôts courants et différés	4,4	3,9
Comptes de régularisation et actifs divers	50,0	44,5	Comptes de régularisation et passifs divers	65,5	61,0
Actifs non courants destinés à être cédés	0,0	-	Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Contrats d'assurance émis - Actif	0,1	0,0	Contrats d'assurance émis - Passif	389,8	388,4
Contrats de réassurance détenus - Actif	1,1	1,2	Contrats de réassurance détenus - Passif	0,1	0,1
Participations dans les entreprises mises en équivalence	8,2	7,1		-	-
Immeubles de placement	9,8	9,8	Provisions	3,9	3,9
Immobilisations corporelles	10,4	10,3	Dettes subordonnées	27,1	26,2
Immobilisations incorporelles	3,4	3,4	Capitaux propres part du Groupe	79,1	77,7
Ecart d'acquisition	16,4	16,4	Participations ne donnant pas le contrôle	8,3	8,2
Total actif	2 416,1	2 374,3	Total passif	2 416,1	2 374,3

Annexe

Opérations stratégiques

DES OPERATIONS DE CROISSANCE EXTERNE CREATRICES DE VALEUR

2015-2022 : succès des acquisitions passées > 3ans (exemples)



2023-2024 : création de valeur déjà engagée sur les acquisitions récentes < 3 ans (exemples)

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



Virage sur la Mobilité à l'échelle européenne



Accompagnement des transitions sociétales



ROI

8,7 Mds€ investis

- ROI 2025 ~ 13%⁽¹⁾
- ROI à 3Y ~ 11%⁽¹⁾

3,7 Mds€ investis

Général déjà un ROI 2025 ~ 10%⁽²⁾

Critère : ROI > 10% à 3Y

ROI = RN / prix payé

ROIC

des principales opérations réalisées entre 2015 et 2025⁽³⁾

~18%

ROIC (rendement sur capital investi) = RNPG / consommation capital CET1 équivalent

(1) Retour sur investissement (ROI) calculé sur les opérations suivantes (~8,4 Mds€) : Pioneer, Santander Securities Services, Creval, Lyxor, Sabadell AM, Rachat des parts de Natixis dans Caceis, Profamily, KAS Bank, Rachat minoritaires de CA Friuladria, Banca Leonardo, KBI, Olinn, ByMyCar, Linxo, JV Abanca, Truckcare, Brihac, rachat des minoritaires CA Egypt, Rachat minoritaires GNB Seguros, RBS AL

(2) ROI calculé sur les opérations suivantes (~ 3,2 Mds) : RBC IS, ALD/LeasePlan dans 6 pays, Degroof Petercam, Banco BPM Assicurazioni, Vera Assicurazioni et Protezione, Worklife, R3, Watèa, Hiflow, Selfee

(3) ROIC calculé sur la base des opérations suivantes (~12,1Mds€) : Pioneer, Degroof Petercam, rachat de la part de Santander dans CACEIS en 2025, RBC IS, Santander Securities Services en 2019, Creval, Lyxor, Sabadell AM, Rachat des parts de Natixis dans Caceis, ALD/LeasePlan dans 6 pays, Profamily, GAC Leasing, Banco BPM Assicurazioni, Petit-fils

Annexes

Indicateurs d'activité

ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE GEA

Encours gérés (Mds€)

En Mds€	Mars 24	Juin 24	Sept. 24	Déc. 24	Mars 25	Juin 25	Sept. 25	Déc. 25	Mars 26	Δ Mars/Mars
Gestion d'actifs – Amundi	2 116	2 156	2 192	2 240	2 247	2 267	2 317	2 380	2 398	+6,7%
Epargne/retraite	335	338	343	347	352	359	367	373	378	+7,3%
Gestion de fortune(1)	197	269	274	279	278	278	290	298	299	+7,4%
Encours gérés - Total	2 648	2 763	2 809	2 867	2 878	2 905	2 974	3 051	3 075	+6,9%

(1) retraités des actifs en conservation pour clients institutionnels

En Mds€	Mars 24	Juin 24	Sept. 24	Déc. 24	Mars 25	Juin 25	Sept. 25	Déc. 25	Mars 26	Δ Mars/Mars
LCL Banque privée	63,6	63,8	64,8	64,4	64,7	64,0	64,4	65,1	64,8	+0,1%
CA Indosuez Wealth Management	133,2	204,9	209,2	214,7	213,3	214,2	225,8	232,9	233,9	+9,7%
<i>dont France</i>	<i>40,9</i>	<i>40,7</i>	<i>41,6</i>	<i>41,8</i>	<i>43,6</i>	<i>45,4</i>	<i>46,5</i>	<i>47,7</i>	<i>48,3</i>	+10,8%
<i>dont International(1)</i>	<i>92,2</i>	<i>164,3</i>	<i>167,5</i>	<i>173,0</i>	<i>169,7</i>	<i>168,8</i>	<i>179,2</i>	<i>185,2</i>	<i>185,6</i>	+9,4%
Total	197	269	274	279	278	278	290	298	299	+7,4%

(1) retraités des actifs en conservation pour clients institutionnels

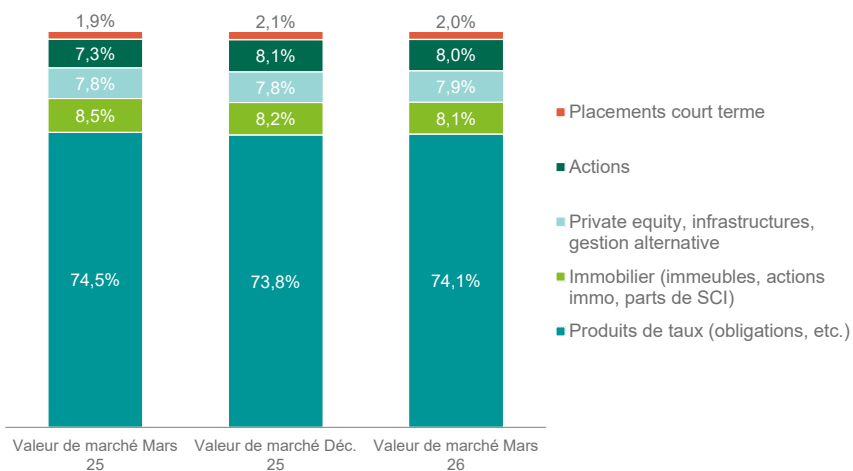
ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE GEA – ASSURANCES

Encours Assurance-Vie (Mds€)

En Mds€	Déc. 23	Mars 24	Juin 24	Sept. 24	Déc. 24	Mars 25	Juin 25	Sept. 25	Déc. 25	Mars 26	Δ Mars/Mars
en UC	95,4	98,7	99,8	102,8	104,1	105,7	108,4	112,2	116,1	116,4	+10,1%
en Euro	234,9	236,2	238,2	240,5	243,2	246,7	251,0	254,6	256,9	261,7	+6,1%
Total	330,3	334,9	337,9	343,2	347,3	352,4	359,4	366,7	373,0	378,1	+7,3%
Taux d'UC	28,9%	29,5%	29,5%	29,9%	30,0%	30,0%	30,2%	30,6%	31,1%	30,8%	+0,8 pt

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



Assurance Dommages – Ratio Combiné




	T1-25	T1-26
Ratio combiné	93,2%	95,7%

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

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

ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE GEA – REVENUS ASSURANCES

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

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

ANNEXES

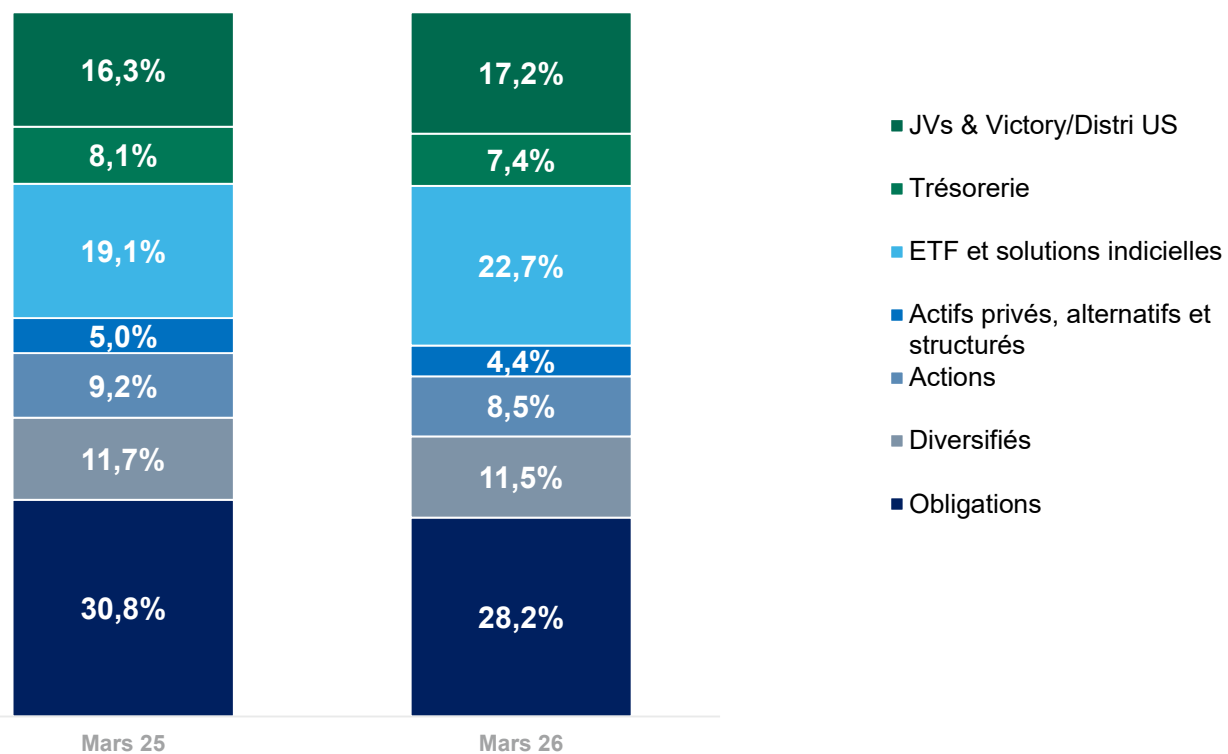
INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE GEA – REVENUS ASSURANCES

Revenus par activité - série proforma 2024 (m€)	T1-24	T2-24	T3-24	T4-24	T1-25	T2-25	T3-25	T4-25	T1-26	T1/T1
Epargne Retraite / Obsèques (VFA)	473	568	411	513	505	587	495	460	520	+2,9%
Prévoyance (hors obsèques) / Emprunteur / Assurances collectives (BBA)	143	87	117	68	103	89	85	164	105	+1,9%
Dommages (PAA)	97	99	101	134	122	113	91	161	89	(27,2%)
Autres activités non assurantielles	8	20	6	0	-3	1	4	10	-10	+205,4%
TOTAL	722	774	635	715	727	790	675	795	704	-3,2%

ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE GEA – AMUNDI

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



ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE SFS

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

ENCOURS CAPFM

Financement Personnel et Mobilité - encours bruts gérés

(en Md€)	Mars 24	Juin 24	Sept. 24	Déc. 24	Mars 25	Juin 25	Sept. 25	Déc. 25	Mars 26	Δ Mar./Mar.
Groupe Crédit Agricole (LCL & CRs)	22,7	23,1	23,4	23,7	23,8	24,1	24,4	24,7	24,8	4,5%
Automobile (CA Auto Bank + JV auto)	45,6	46,0	46,6	48,4	49,6	49,1	49,6	49,2	49,6	0,0%
<i>dont CA Auto Bank</i>	28,9	29,3	29,6	29,9	28,9	29,0	29,0	28,5	28,8	-0,5%
Autres entités	46,0	46,6	46,8	47,3	47,4	47,8	48,0	48,5	48,6	2,6%
<i>dont CAPFM France</i>	13,5	13,4	13,1	12,9	12,6	12,4	12,4	12,3	12,2	-3,4%
<i>dont Agos</i>	17,0	17,3	17,5	17,7	17,7	18,0	18,1	18,2	18,2	2,9%
<i>dont Autres entités</i>	15,5	15,9	16,3	16,7	17,1	17,4	17,7	18,0	18,2	6,6%
Total	114,4	115,8	116,8	119,3	120,7	121,0	122,0	122,5	123,0	1,9%
<i>dont encours consolidés</i>	68,1	68,6	68,9	69,1	68,7	68,0	68,0	67,6	67,6	-1,5%

ENCOURS CAL&F

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

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

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€)*	Mars 24	Juin 24	Sept. 24	Déc. 24	Mars 25	Juin 25	Sept. 25	Déc. 25	Mars 26	Δ Mars/Mars
Titres	15,7	14,4	14,6	14,8	14,7	14,7	15,3	14,9	15,0	+2,0%
OPCVM	9,8	9,6	10,4	10,2	9,6	9,7	10,4	10,9	11,6	+21,3%
Assurance-vie	62,4	62,3	63,8	64,7	64,7	65,7	67,3	68,5	68,2	+5,3%
Collecte Hors bilan	87,9	86,4	88,8	89,7	89,0	90,1	93,0	94,2	94,7	+6,5%
Dépôts à vue	58,5	59,3	59,5	60,1	58,3	59,9	60,1	60,2	58,5	+0,2%
Epargne logement	9,3	9,2	9,0	8,9	8,8	8,7	8,5	8,3	8,3	(6,4%)
Obligations	10,2	11,7	11,4	11,2	11,6	11,9	12,0	12,2	12,9	+11,5%
Livrets*	52,9	53,0	53,2	53,4	56,7	56,3	55,6	55,7	57,7	+1,7%
DAT	32,1	32,3	31,3	31,7	32,0	29,3	28,0	28,6	29,5	(7,9%)
Collecte Bilan	162,9	165,4	164,5	165,3	167,5	166,0	164,2	165,0	166,8	(0,4%)
TOTAL	250,8	251,8	253,3	255,0	256,5	256,0	257,2	259,3	261,6	+2,0%

Livrets*, dont (Mds€)	Mars 24	Juin 24	Sept. 24	Déc. 24	Mars 25	Juin 25	Sept. 25	Déc. 25	Mars 26	Δ Mars/Mars
Livret A	16,8	17,1	17,4	17,5	18,2	18,4	18,4	18,3	18,6	+2,2%
LEP	2,3	2,4	2,4	2,5	2,6	2,5	2,5	2,5	2,6	+0,7%
LDD	10,0	10,1	10,2	10,1	10,5	10,5	10,5	10,3	10,5	+0,7%
TOTAL	29,1	29,6	30,0	30,0	31,3	31,4	31,5	31,1	31,8	+1,6%

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

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

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

ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE BPF

Produit net bancaire (m€)

Produit net bancaire (m€)	T1-24	T2-24	T3-24	T4-24	T1-25	T2-25	T3-25	T4-25	T1-26	Δ T1/T1
Marge d'intérêt *,**	469	514	506	469	461	497	497	522	521	+13,1%
<i>Epargne logement (PEL/CEL)</i>	0	1	0	0	0	-1	1	1	-1	N.S.
Marge d'intérêt hors PEL/CEL	469	513	506	469	461	498	496	521	522	+13,4%
Commissions**	485	465	473	491	502	479	485	501	521	+3,7%
- <i>Gestion mobilière</i>	33	30	28	31	24	22	29	21	34	+44,9%
- <i>Assurance</i>	204	193	190	188	217	204	206	212	228	+5,4%
- <i>Gestion de comptes services et moyens de paiement**</i>	248	242	255	271	262	254	250	268	258	(1,5%)
TOTAL	954	979	979	960	963	976	982	1 023	1 042	+8,2%
TOTAL HORS EL	954	978	979	960	963	978	981	1 022	1 043	+8,3%

* yc. autres revenus

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

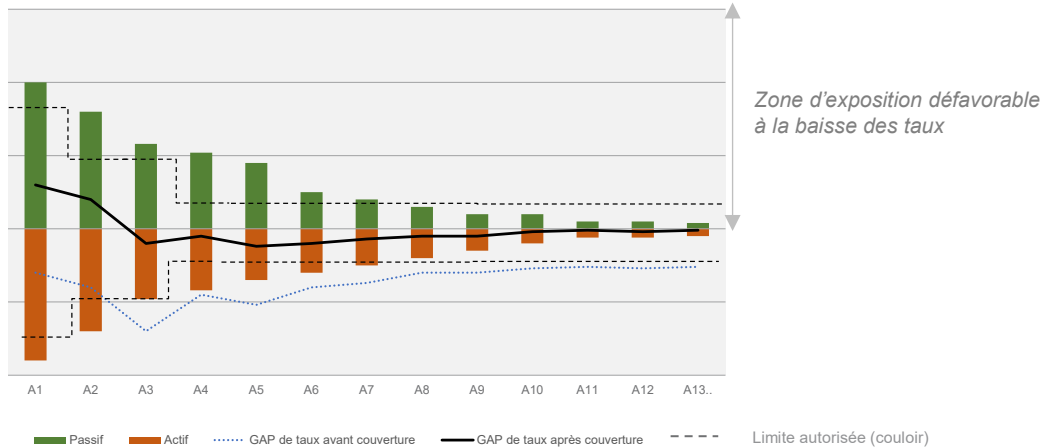
ANNEXES

POLITIQUE ALM

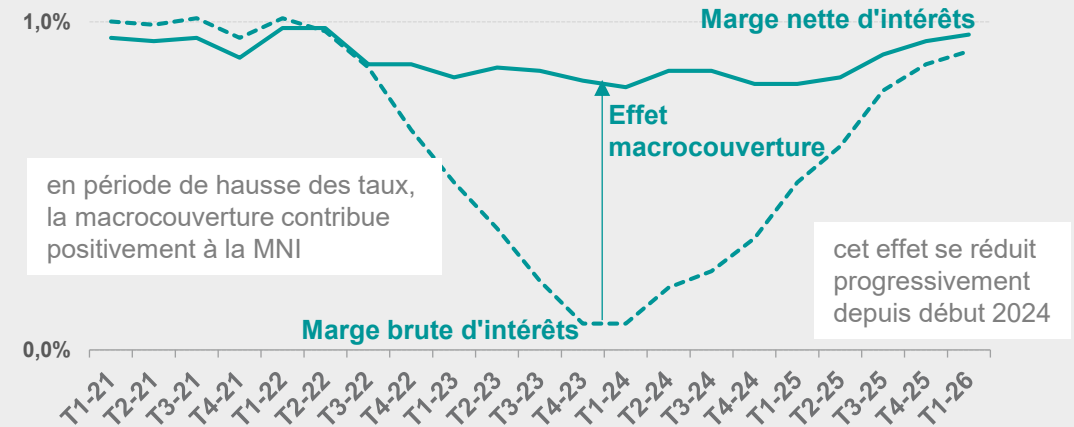
Principes de la gestion ALM du portefeuille bancaire

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

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



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



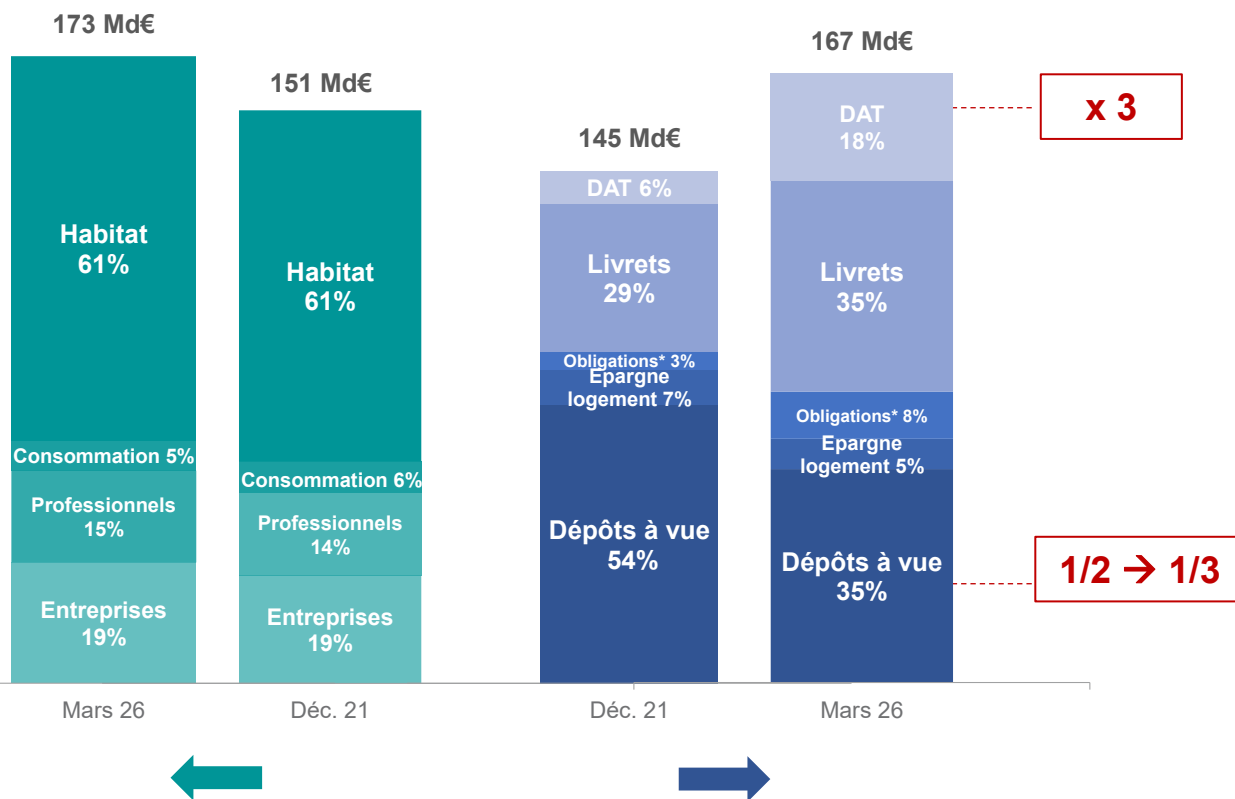
La macrocouverture désensibilise la MNI de LCL aux variations de taux d'intérêt

ANNEXES

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

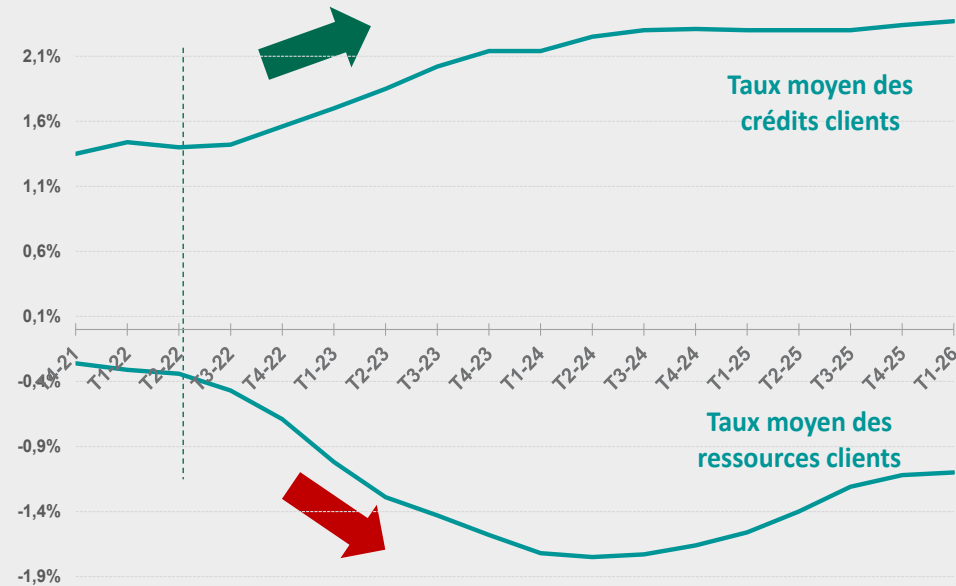
Encours Crédits

Encours Dépôts



Evolution des taux moyens clients (ressources et crédits)

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



Hausse du coût des ressources : déformation du mix de dépôts & hausse des taux de rémunération

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

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

ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE CR

Encours de collecte et de crédit (Mds€)

Encours de collecte (Mds€)*	Mar. 24	Jun 24	Sept. 24	Déc. 24	Mars 25	Jun 25	Sept. 25	Déc. 25	Mars 26	Δ Mars/Mars
Titres	49,4	46,8	48,4	47,8	49,3	49,3	50,2	49,8	49,5	+0,5%
OPCVM	29,5	29,6	31,0	30,3	32,3	32,8	33,9	34,3	34,7	+7,3%
Assurance-vie	218,7	219,8	222,2	226,9	231,0	235,0	238,2	244,1	247,6	+7,2%
Collecte Hors bilan	297,6	296,2	301,6	305,0	312,6	317,2	322,3	328,1	331,8	+6,1%
Dépôts à vue	197,5	201,2	200,1	199,0	196,8	200,8	203,7	204,9	202,6	+2,9%
Epargne logement	96,7	93,5	91,3	90,7	87,7	85,7	84,3	84,1	81,4	(7,2%)
Livrets	206,0	207,6	209,6	215,8	218,0	219,5	220,6	224,3	224,2	+2,8%
Comptes et dépôts à terme	95,3	99,3	100,3	100,4	100,6	100,2	100,7	102,7	104,5	+3,8%
Collecte Bilan	595,5	601,5	601,3	605,9	603,2	606,1	609,3	615,9	612,6	+1,7%
TOTAL	893,1	897,8	903,0	910,9	915,7	923,3	931,6	944,1	944,4	+3,1%

Livrets, dont (Mds€)*	Mar. 24	Jun 24	Sept. 24	Déc. 24	Mars 25	Jun 25	Sept. 25	Déc. 25	Mars 26	Δ Mars/Mars
Livret A	84,3	85,8	86,9	90,2	91,3	92,0	91,9	93,7	93,5	+2,5%
LEP	24,4	24,5	24,9	26,4	26,7	25,6	25,9	26,8	27,0	+1,1%
LDD	42,6	43,1	43,4	44,6	45,1	45,5	45,4	46,0	45,9	+1,6%
Livrets sociétaires	14,7	15,3	15,9	16,6	17,6	18,5	19,2	19,6	20,0	+13,6%

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

Encours de crédit (Mds€)	Mar. 24	Jun 24	Sept. 24	Déc. 24	Mars 25	Jun 25	Sept. 25	Déc. 25	Mars 26	Δ Mars/Mars
Habitat	390,7	390,4	391,0	392,0	392,3	393,6	395,6	397,7	399,0	+1,7%
Consommation	23,5	23,6	23,9	24,3	24,2	24,6	24,9	25,4	25,3	+4,3%
Entreprises	121,7	122,4	124,1	125,8	126,6	127,1	127,6	129,1	130,7	+3,3%
Professionnels	30,1	29,9	29,8	29,6	29,5	29,4	29,3	29,4	29,4	(0,0%)
Agriculture	46,3	46,8	47,2	46,6	47,1	47,8	48,0	47,5	48,1	+2,0%
Collectivités locales	31,4	30,8	29,7	29,5	29,0	29,1	29,0	29,3	28,7	(1,3%)
TOTAL	643,6	644,0	645,8	647,8	648,8	651,7	654,4	658,5	661,2	+1,9%

ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE CR

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

m€	T1-24	T2-24	T3-24	T4-24	T1-25	T2-25	T3-25	T4-25	T1-26	Δ T1/T1
Services et autres opérations bancaires	240	230	231	238	243	237	232	232	245	+1.1%
Valeurs mobilières	80	76	77	77	87	77	79	86	96	+10.6%
Assurances	1,086	885	890	850	1,043	912	916	1,018	1,025	(1.8%)
Gestion de comptes et moyens de paiement	543	550	562	553	561	560	553	575	554	(1.3%)
Revenus nets des autres activités clientèle(1)	103	119	125	111	113	108	110	121	104	(8.3%)
TOTAL⁽¹⁾	2,052	1,859	1,886	1,829	2,046	1,894	1,890	2,033	2,024	(1.1%)

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

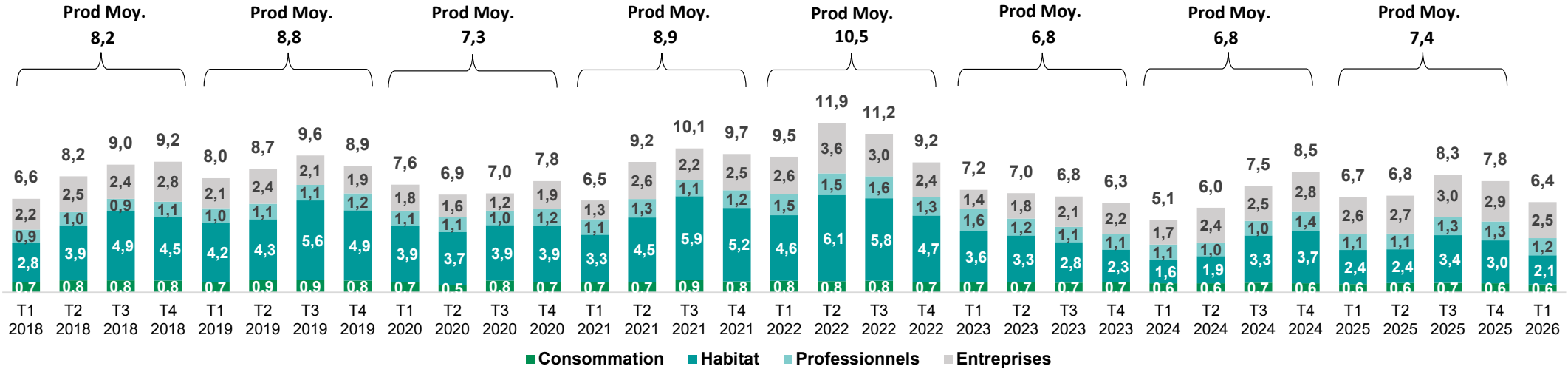
Caisses régionales - Evolution des encours de risque de crédit

En m€	Mars 25	Juin 25	Sept. 25	Déc. 25	Mars 26
Encours bruts de créances clientèle	653 020	656 226	658 896	662 958	665 704
<i>dont créances dépréciées</i>	<i>12 560</i>	<i>12 932</i>	<i>13 313</i>	<i>13 597</i>	<i>13 939</i>
Dépréciations constituées (y compris provisions collectives)	11 923	12 228	12 400	12 611	12 856
<i>Dont dépréciations constituées au titre des encours de Stage 1 et 2</i>	<i>5 639</i>	<i>5 787</i>	<i>5 787</i>	<i>5 843</i>	<i>5 900</i>
<i>Dont dépréciations constituées au titre de Stage 3</i>	<i>6 283</i>	<i>6 442</i>	<i>6 613</i>	<i>6 768</i>	<i>6 956</i>
Taux des créances dépréciées sur encours bruts	1,9%	2,0%	2,0%	2,1%	2,1%
Taux de couverture des créances dépréciées (hors provisions collectives)	50,0%	49,8%	49,7%	49,8%	49,9%
Taux de couverture des créances dépréciées (y compris provisions collectives)	94,9%	94,6%	93,1%	92,8%	92,2%

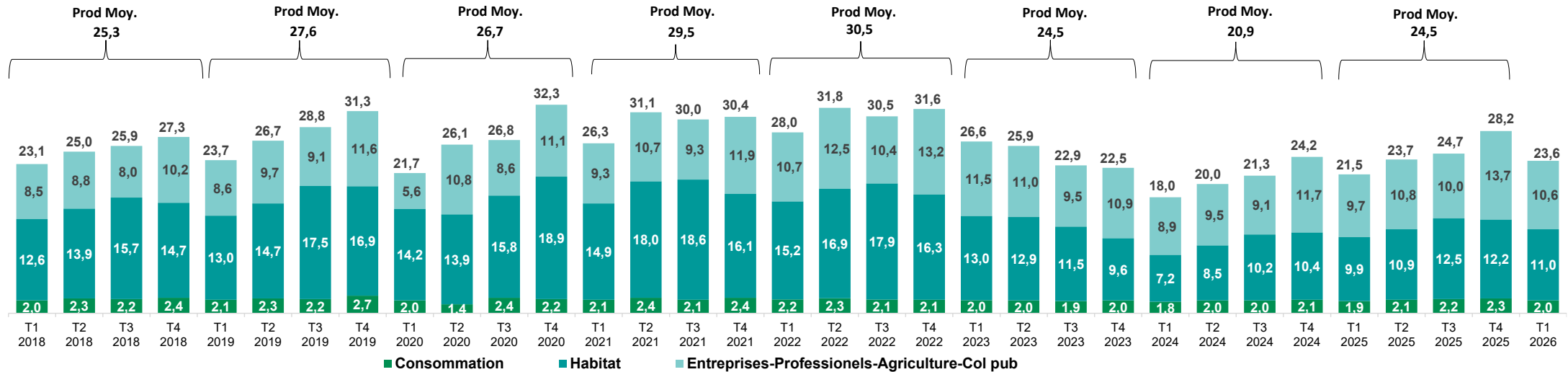
ANNEXES

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

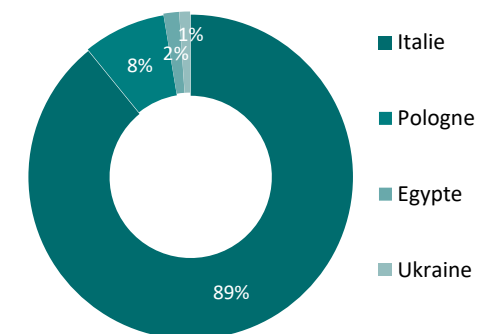
INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE BPI

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

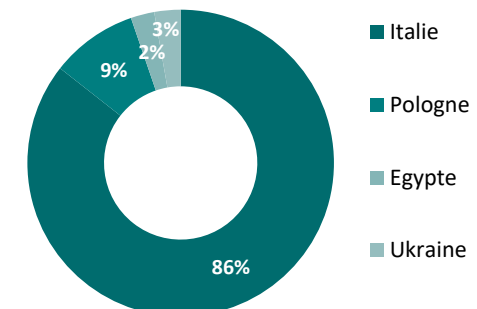
CA Italie (mds€)	Mar 24	Juin 24	Sept 24	Déc. 24	Mar 25	Juin 25	Sept 25	Dec 25	Mar 26	Δ Mar. / Mar.
Total encours de crédits	60,1	61,0	61,3	62,1	61,1	62,0	62,1	62,8	62,5	+2,3%
dont crédits aux particuliers	29,9	30,2	30,7	30,9	30,8	31,1	31,4	31,6	31,5	+2,3%
dont crédits aux professionnels	8,0	7,9	7,9	7,9	7,6	7,6	7,5	7,7	7,4	(3,0%)
dont crédits aux entreprises, y compris PME	19,1	19,7	19,6	20,2	19,6	20,2	20,0	20,2	20,5	+4,6%
dont leasing et autres	3,1	3,1	3,1	3,2	3,1	3,1	3,2	3,2	3,1	+1,9%
Total encours de collecte bilan	65,5	65,3	64,2	66,0	64,1	65,5	65,1	66,5	65,4	+1,9%
Total encours de collecte hors bilan	50,8	51,4	53,2	54,0	54,1	55,0	56,2	57,2	56,4	+4,2%
Total collecte	116,3	116,7	117,4	120,0	118,2	120,5	121,3	123,7	121,8	+3,0%

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

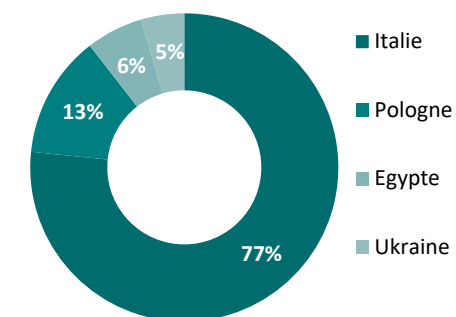
Encours de crédit T1-26 par entité



Encours de collecte bilan T1-26 par entité



PNB T1-26 par entité



ANNEXES

INDICATEURS D'ACTIVITÉ – PÔLE BPI

Produit net bancaire (m€)

BPI Italie - Détail du produit net bancaire

Produit net bancaire (m€)	T1-24	T2-24	T3-24	T4-24	T1-25	T2-25	T3-25	T4-25	T1-26	Δ T1/T1
Marge d'intérêt	450	453	447	449	424	433	430	431	430	+1,4%
Commissions	303	328	322	292	326	328	326	331	343	+5,4%
- Commissions sur encours gérés	145	139	129	118	162	151	143	137	176	+8,7%
- Commissions bancaires	158	189	194	173	164	177	184	194	167	+2,2%
Autres revenus	21	4	(6)	(7)	27	6	3	(11)	24	(13,3%)
TOTAL	775	784	764	733	777	767	759	751	798	+2,6%

Annexes Groupe Crédit Agriculture

ANNEXES

CONTRIBUTION DES PÔLES MÉTIERS AU RÉSULTAT T1-26

En m€	T1-26							
	CR	LCL	BPI	GEA	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	3 628	1 042	1 065	1 958	867	2 359	(919)	10 000
Charges d'exploitation	(2 607)	(668)	(536)	(919)	(477)	(1 318)	493	(6 033)
Résultat brut d'exploitation	1 021	374	530	1 038	389	1 041	(426)	3 967
Coût du risque	(408)	(112)	(72)	(18)	(278)	(49)	(23)	(960)
Sociétés mises en équivalence	7	-	-	144	1	8	111	271
Gains ou pertes nets sur autres actifs	29	0	(0)	0	(3)	0	0	27
Résultat avant impôt	649	262	457	1 164	110	1 000	(337)	3 305
Impôts	(228)	(112)	(163)	(339)	(17)	(276)	114	(1 021)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat net	421	150	294	825	94	724	(223)	2 284
Intérêts minoritaires	1	(0)	(42)	(120)	(23)	1	(3)	(187)
Résultat net part du Groupe	421	149	252	705	71	724	(225)	2 097

En m€	T1-25 (1)							
	CR	LCL	BPI	GEA	SFS	GC	AHM	Total
Produit net bancaire	3 352	963	1 048	2 049	868	2 408	(962)	9 726
Charges d'exploitation	(2 530)	(625)	(535)	(936)	(474)	(1 360)	468	(5 992)
Résultat brut d'exploitation	822	338	513	1 113	395	1 047	(494)	3 734
Coût du risque	(319)	(92)	(67)	(11)	(249)	25	(22)	(735)
Sociétés mises en équivalence	6	-	-	28	36	6	103	177
Gains ou pertes nets sur autres actifs	3	1	(0)	(0)	0	0	0	4
Résultat avant impôt	511	247	445	1 130	182	1 078	(413)	3 180
Impôts	(170)	(112)	(137)	(351)	(12)	(305)	87	(1 000)
Rés. net des activités abandonnées	-	-	0	-	-	-	-	0
Résultat net	341	135	308	779	170	773	(326)	2 180
Intérêts minoritaires	0	(0)	(42)	(101)	(21)	(36)	7	(193)
Résultat net part du Groupe	341	135	266	679	148	738	(319)	1 987

(1) T1-25 est en vision pro forma (Banco BPM mis en équivalence)

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

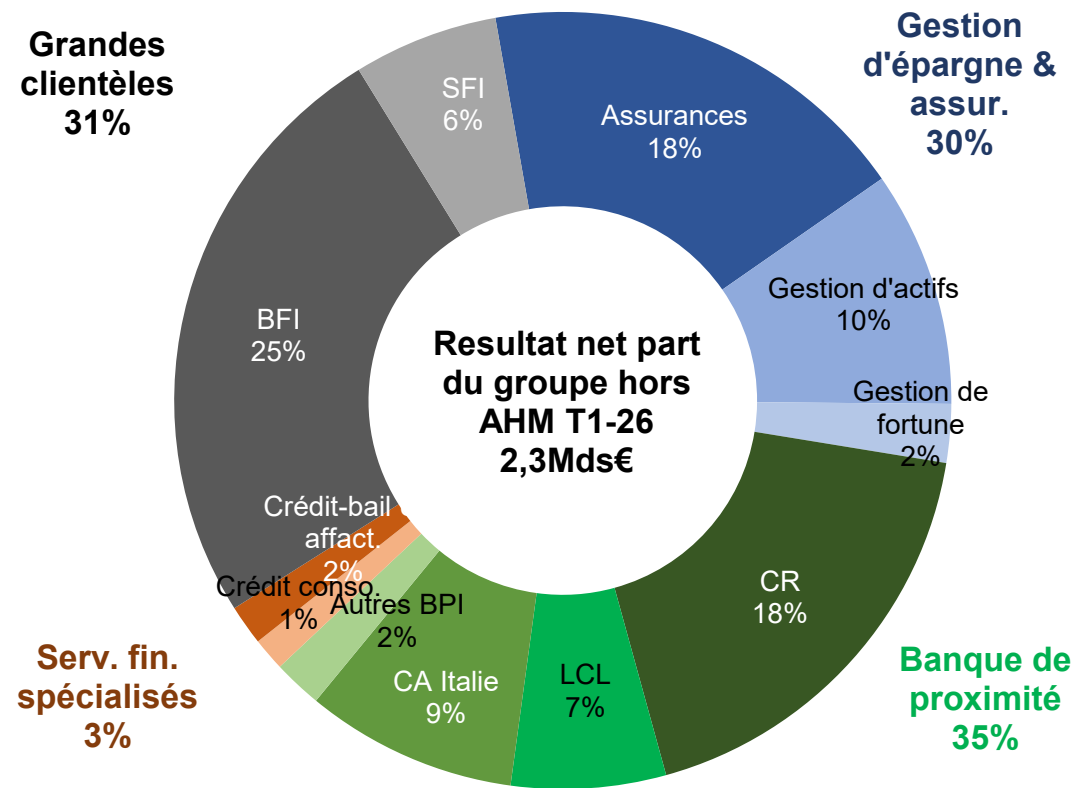
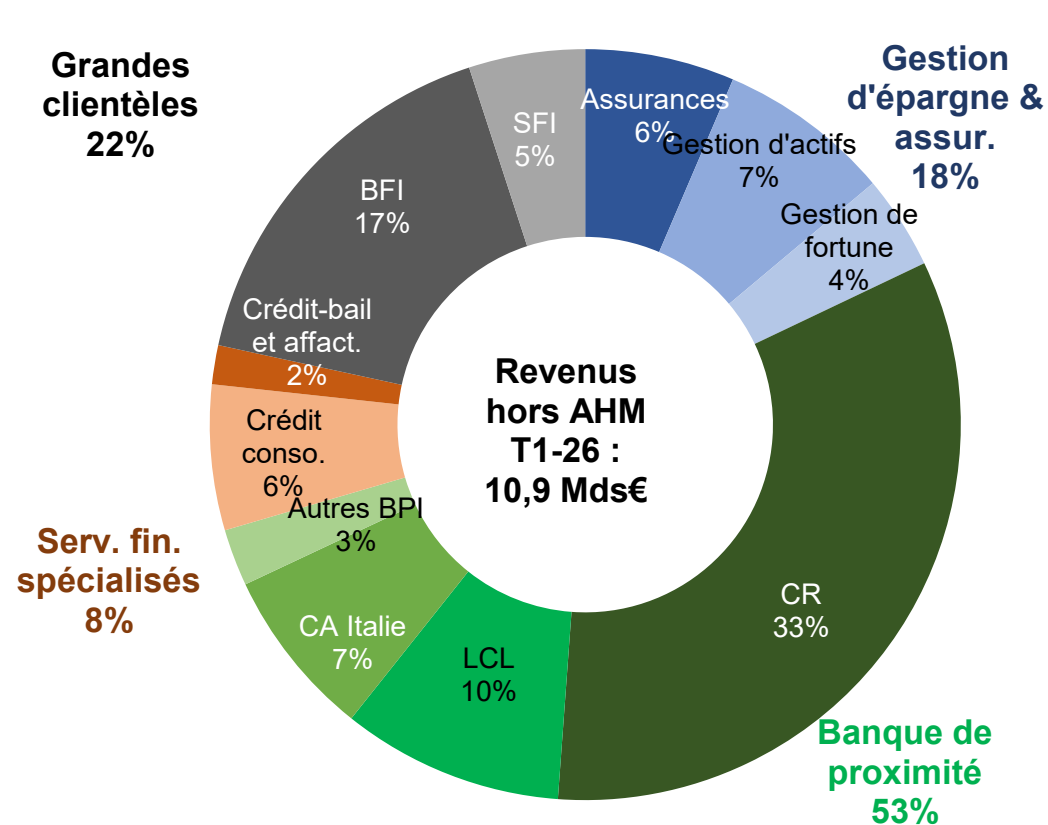
ANNEXES

COMPTE DE RÉSULTAT – T1-26 VS T1-25

En m€	T1-26	T1-25	Δ T1/T1
Produit net bancaire	10 000	9 726	+2,8%
Charges d'exploitation	(6 033)	(5 992)	+0,7%
Résultat brut d'exploitation	3 967	3 734	+6,2%
Coût du risque de crédit	(960)	(735)	+30,6%
Sociétés mises en équivalence	271	177	+53,0%
Gains ou pertes sur autres actifs	27	4	x 6,8
Variation de valeur des écarts d'acquisition	-	0	(100,0%)
Résultat avant impôt	3 305	3 180	+3,9%
Impôt	(1 021)	(1 000)	+2,1%
Rés. net des activ. arrêtées ou en cours de cession	-	(0)	(100,0%)
Résultat net	2 284	2 180	+4,8%
Intérêts minoritaires	(187)	(193)	(3,0%)
Résultat net part du Groupe	2 097	1 987	+5,5%
Coefficient d'exploitation (%)	60,3%	61,6%	-1,3 pp

GRUPE CRÉDIT AGRICOLE

Revenus et RNPG 3M-26 par métier hors AHM (m€)



ANNEXES

STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

Solvabilité (Mds€)

	Phasé	
	31/03/26	31/12/25
Capital et réserves liées	33,1	33,1
Autres réserves / Résultats non distribués	117,4	109,1
Autres éléments du résultat global accumulés	(2,9)	(2,8)
Résultat de l'exercice	2,1	8,8
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE (VALEUR COMPTABLE)	149,7	148,1
(-) Prévision de distribution	(0,3)	(1,7)
(-) Instruments AT1 inclus dans les capitaux propres comptables	(8,1)	(8,1)
Intérêts minoritaires éligibles	3,9	3,8
(-) Filtres prudentiels	(1,9)	(1,7)
<i>dont : Prudent valuation</i>	(2,7)	(2,5)
(-) Déductions des écarts d'acquisition et des autres immobilisations incorporelles	(19,9)	(19,6)
Impôts différés dépendant de bénéfices futurs et ne résultant pas de différences temporelles	(0,1)	(0,1)
Insuffisance des ajustements pour risque de crédit par rapport aux pertes anticipées selon l'approche notations internes et pertes anticipées des expositions sous forme d'actions	0,0	0,0
Dépassement de franchises	0,0	0,0
Couverture insuffisante des expositions non performantes (Pilier 2)	(1,5)	(1,5)
Autres éléments du CET1	(4,2)	(4,7)
TOTAL CET1	117,7	114,6
Instruments AT1	8,0	7,9
Autres éléments AT1	0,1	0,1
TOTAL TIER 1	125,7	122,6
Instruments Tier 2	16,0	14,9
Autres éléments Tier 2	1,3	1,3
TOTAL CAPITAL	143,1	138,7
EMPLOIS PONDÉRÉS	688,2	662,7
Ratio CET1	17,1%	17,3%
Ratio Tier1	18,3%	18,5%
Ratio global	20,8%	20,9%

ANNEXES

STRUCTURE FINANCIÈRE ET BILAN

Bilan (Mds€)

Actif	31/03/2026	31/12/2025	Passif	31/03/2026	31/12/2025
Caisse, banques centrales	163.2	168.3	Banques centrales	1.7	0.2
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	680.1	654.4	Passifs financiers à la juste valeur par résultat	451.5	419.8
Instruments dérivés de couverture	26.2	25.1	Instruments dérivés de couverture	26.8	26.6
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	247.5	245.1			
Prêts et créances sur les établissements de crédit	154.6	153.6	Dettes envers les établissements de crédit	100.0	98.0
Prêts et créances sur la clientèle	1222.4	1209.7	Dettes envers la clientèle	1194.1	1199.4
Titres de dette	133.1	127.4	Dettes représentées par un titre	299.3	293.8
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-14.6	-10.4	Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	-10.4	-9.1
Actifs d'impôts courants et différés	7.6	7.6	Passifs d'impôts courants et différés	3.7	3.2
Comptes de régularisation et actifs divers	49.2	45.2	Comptes de régularisation et passifs divers	75.3	71.4
Actifs non courants destinés à être cédés	-	0.0	Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Contrats d'assurance émis - Actif	0.2	0.0	Contrats d'assurance émis - Passif	395.3	392.1
Contrats de réassurance détenus - Actif	1.2	1.2	Contrats de réassurance détenus - Passif	0.1	0.1
Participations dans les entreprises mises en équivalence	7.6	6.5			
Immeubles de placement	11.8	11.8	Provisions	5.8	5.7
Immobilisations corporelles	15.6	15.4	Dettes subordonnées	27.0	26.1
Immobilisations incorporelles	3.7	3.8	Capitaux propres part du Groupe	149.7	148.1
Ecart d'acquisition	17.1	17.1	Participations ne donnant pas le contrôle	6.5	6.5
Total actif	2,726.4	2,681.9	Total passif	2,726.4	2,681.9

Annexes

Indicateurs ESG

ANNEXES

INDICATEURS ESG

31/12/2025 31/12/2024

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

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

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

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

(4) Téléconsultations réalisées via les cabinets de télémédecine Omedys. Cible 2028 : 392 000.

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

Annexes

Risques juridiques

ANNEXES

RISQUES JURIDIQUES

Les principales procédures judiciaires et fiscales en cours au sein de Crédit Agricole S.A. et de ses filiales consolidées par intégration globale sont décrites dans le rapport de gestion pour l'exercice 2025, au sein du Document d'enregistrement universel 2025. Leur mise à jour sera décrite dans l'Amendement A01 au Document d'enregistrement universel 2025;

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

Annexes Notations

ANNEXES

NOTATIONS FINANCIÈRES (1)

Crédit Agricole S.A. - Notations

Notation	Contrepartie LT / CT	Emetteur / Dette senior préférée LT	Perspective / surveillance	Emetteur / Dette senior préférée CT	Dernière date de revue	Décision de notation
S&P Global Ratings	AA-/A-1+ (RCR)	A+	Perspective stable	A-1	21/10/2025	Affirmation des notes LT / CT ; perspective inchangée
Moody's	Aa3/P-1 (CRR)	A1	Perspective stable	P-1	21/04/2026	Affirmation des notes LT / CT ; perspective inchangée
Fitch Ratings	AA- (DCR)	A+/AA-	Perspective stable	F1/F1+	04/12/2025	Affirmation des notes LT/CT ; perspective inchangée
DBRS	AA (high) / R-1 (high) (COR)	AA (low)	Perspective stable	R-1 (middle)	16/07/2025	Affirmation des notes LT / CT ; perspective inchangée

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

ANNEXES

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

S&P Global

A+ stable ⁽¹⁾

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

21/10/2025

MOODY'S

A1 stable ⁽¹⁾

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

26/04/2026

FitchRatings

A+/AA- stable ⁽¹⁾

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

04/12/2025

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

ANNEXES

NOTATION EXTRA-FINANCIÈRE



Notations au 01/04/2026

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

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

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

LISTE DE CONTACTS

CONTACTS RELATIONS INVESTISSEURSCRÉDIT AGRICOLE S.A. :

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

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

CONTACTS PRESSE CRÉDIT AGRICOLE :

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



@Crédit_Agricole



Groupe Crédit Agricole



@créditagricole_sa



CRÉDIT AGRICOLE



IMMOBILIER



ASSURANCES



PERSONAL FINANCE & MOBILITY



PAYMENT SERVICES



TRANSITIONS & ÉNERGIES



GROUP INFRASTRUCTURE PLATFORM



CORPORATE & INVESTMENT BANK



SANTÉ & TERRITOIRES



TECHNOLOGIES & SERVICES



CRÉDIT AGRICOLE LEASING & FACTORING



INDOSUEZ WEALTH MANAGEMENT



LCL BANQUE ET ASSURANCE



caceis INVESTOR SERVICES



Amundi Investment Solutions



B FOR BANK